

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025

هاتف: +971 2 417 4400
+971 2 627 7522
فاكس: +971 2 627 3383
abudhabi@ae.ey.com
www.ey.com
رقم التسجيل: 000001136

ارنست ويونغ - الشرق الأوسط
(فرع سوق أبو ظبي العالمي)
ص.ب. 136
برج طموح - الطابق 16 - مكتب 1603
طموح - جزيرة الريم
إمارة أبو ظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أجيليتي جلوبال بي إل سي ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (الميثاق) كما هو مطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة مع المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة في الإمارات العربية المتحدة، وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والميثاق مع المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في سوق أبوظبي العالمي. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيقنا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وفي إبداء رأينا حولها، ونحن لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبالنسبة للأمور الموضحة أدناه، فقد أوضحنا كيف تعامل التدقيق الذي أجريناه مع هذه الأمور في ذلك السياق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

أ) تقييم انخفاض قيمة الشهرة

كما في 31 ديسمبر 2025، قدرت القيمة الدفترية للشهرة بمبلغ 1,003,669 ألف دولار أمريكي، وهو ما يمثل نسبة 7.5% من إجمالي موجودات المجموعة كما هو موضح عنه في إيضاح 10، ومنها مبلغ قدره 920,221 ألف دولار أمريكي يتعلق بوحدة إنتاج النقد الخاصة بخدمات الطيران. تتطلب المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة من الإدارة تقييم الشهرة لتحديد انخفاض القيمة في كل تاريخ تقرير مع تحميل أي خسائر انخفاض في القيمة على الأرباح أو الخسائر. وقد قامت الإدارة بالاستعانة بخبرائها الداخليين لمساعدتها في إجراء تقييم انخفاض قيمة الشهرة. وبعد تقييم انخفاض قيمة الشهرة أمراً هاماً بالنسبة لتدقيقنا لأن تقييم المبلغ القابل للاسترداد فيما يتعلق بالشهرة، بناءً على القيمة أثناء الاستخدام، أمر معقد ويتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة. إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية المستخدمة في القيمة أثناء الاستخدام تتضمن تقديرات مثل وجهة نظر الإدارة للنمو في القطاعات التي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد والظروف الاقتصادية، مثل النمو الاقتصادي ومعدلات التضخم المتوقعة ومعدلات العائد. وعليه، فقد اعتبرنا تقييم انخفاض قيمة الشهرة المتعلق بوحدة إنتاج النقد الخاصة بخدمات الطيران أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات تدقيقنا، وحيث قامت الإدارة بتطبيق أساس القيمة أثناء الاستخدام لتحديد القيمة القابلة للاسترداد، فقد حصلنا على حسابات انخفاض القيمة من الإدارة وقمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك توقعات الأرباح ومعدلات النمو ومعدلات الخصم. وقمنا بتقييم ما إذا كان الخبراء الداخليون المكلفون من قبل الإدارة يتمتعون بالكفاءة والقدرات والموضوعية اللازمة لتحديد ما إذا كانت كافية لأغراض التدقيق. لقد قمنا أيضاً بالاستعانة بمتخصصي التقييم لدينا ومطالبة الإدارة بإثبات الافتراضات، بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بمعايير القطاع والتوقعات الاقتصادية. وقمنا بإعادة إجراء الدقة الحسابية للعمليات الحسابية والتحقق من بعض المعلومات في ضوء مصادر خارجية. وطابقنا التدفقات النقدية ذات الصلة بالموازنات المعتمدة ومعدلات النمو المقدرة ومعدلات الخصم عن طريق المقارنة مع المعلومات الخارجية للأطراف الأخرى، وتكلفة رأس مال المجموعة وعوامل المخاطر ذات الصلة.

قمنا أيضاً بتقييم تحليل الحساسية الذي أجرته الإدارة للتأكد من تأثير التغيرات المحتملة بشكل معقول على الافتراضات الرئيسية. وقمنا بمطابقة النتائج والمدخلات في العمليات الحسابية مع المبالغ المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة. وقمنا أيضاً بتقييم الضوابط على عملية انخفاض القيمة لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب. كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بتلك الافتراضات، والتي تم الإفصاح عنها في إيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة، مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

ب) قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

كما في 31 ديسمبر 2025، قدرت القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية بمبلغ 1,085,252 ألف دولار أمريكي، مما يمثل نسبة 8.1% من إجمالي موجودات المجموعة كما هو مفصّل عنه في إيضاح 8، ومنها مبلغ قدره 869,215 ألف دولار أمريكي يتعلق بعقارات تقع في المملكة العربية السعودية. وقد تم تحديد القيمة العادلة لهذه العقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات خارجيين. يعتمد تحديد القيمة العادلة لهذه العقارات الاستثمارية على مدخلات رئيسية، مثل قيمة التأجير ومعدل الإشغال ومعدل الخصم ومعدل العائد وسعر المتر المربع والمعرفة بالسوق والمعاملات السابقة. تعتبر الإفصاحات المتعلقة بهذه المدخلات ذات صلة، وذلك نظراً لعدم التأكد من التقديرات التي تنطوي عليها هذه التقييمات. إن المنهجية المطبقة في تحديد هذه التقييمات مبنية في إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

نظراً لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية هذه، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد أخذنا في اعتبارنا منهجية نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة في تقييم العقارات الاستثمارية ومدى ملاءمتها. واختبرنا المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملاءمة البيانات ذات الصلة بالعقارات التي تؤيد تقييمات المقيمين الخارجيين. كما قمنا بتنفيذ إجراءات خاصة بمجالات المخاطر والتقديرات المرتبطة بالتقييمات، واستعنا بخبرائنا الداخليين لمساعدتنا في مراجعة الافتراضات الرئيسية ومناقشة تقييمات العقارات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية على أساس العينة. علاوة على ذلك، أخذنا في اعتبارنا موضوعية واستقلالية وخبرة مقيمي العقارات الخارجيين.

كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للمجموعة في إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والتقرير السنوي، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. والإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تأكيد بشأنها.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى (تتمة)

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة ولوائح الشركات لعام 2020 الخاصة بسوق أوروبي العالمي، وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

◀ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات لوائح الشركات لعام 2020 الخاصة بسوق أبوظبي العالمي، فإننا نفيد بأنه في رأينا:

- (1) أن البيانات المالية المجمعة تتضمن، من جميع النواحي المادية، المتطلبات المعمول بها للوائح الشركات لسنة 2020 الخاصة بسوق أبوظبي العالمي؛ و
- (2) أن المعلومات المالية المدرجة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية والسجلات الخاصة بالمجموعة.

بالنيابة عن إرنست ويونغ – الشرق الأوسط (فرع سوق أبوظبي العالمي)



جورف دوكانيا

12 مارس 2026
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2025

2024 الف دولار أمريكي (معدلات إخراجها)	2025 الف دولار أمريكي	إيضاحات	الموجودات
898,937	894,877	5	موجودات غير متداولة
63,357	49,034	6	ممتلكات ومنشآت ومعدات
711,549	664,144	7	مشاريع قيد التنفيذ
785,059	1,085,252	8	موجودات حق الاستخدام
281,397	358,714	9	عقارات استثمارية
857,707	1,003,669	10	موجودات غير ملموسة
452,049	419,054	11	الشهرة
66,867	70,827	12	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
4,198,724	4,997,545	13	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
166,383	158,212		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,271,291	1,101,784	33	موجودات غير متداولة أخرى
			قروض إلى أطراف ذات علاقة
9,753,320	10,803,112		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
230,052	222,825	14	مخزون
602,248	792,389	15	مدينون تجاريون
14,785	16,761	33	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
321,910	402,703	16	موجودات متداولة أخرى
-	139,401	33	قروض إلى أطراف ذات علاقة
855,423	1,032,671	17	ارصدة لدى البنوك ونقد وودائع
2,024,418	2,606,750		إجمالي الموجودات المتداولة
11,777,738	13,409,862		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
625,063	625,063	18	رأس المال
-	(204,290)	20	أسهم خزينة
-	(81,210)	21	أسهم مملوكة محتفظ بها من قبل مقدم السبيلة
(9,772)	60,016	(أ) 22	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(117,037)	(509,140)	(ب) 22	احتياطي التغطية
(987,583)	(216,933)	(ج) 22	احتياطي إعادة تقييم استثمارات
16,109	23,649	(د) 22	احتياطيات أخرى
6,076,508	6,156,257		أرباح مرحلة
5,603,288	5,853,412		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
414,660	447,452		الحصص غير المسيطرة
6,017,948	6,300,864		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
88,252	80,896	23	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,979,830	4,152,066	24	قروض تحمل فائدة
589,488	480,695	7	مطلوبات تاجر
241,845	169,051	25	مطلوبات غير متداولة أخرى
3,899,415	4,882,708		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
434,040	695,161	24	قروض تحمل فائدة
199,544	267,419	7	مطلوبات تاجر
1,203,344	1,252,906	26	دائنون تجاريون وارصدة دائنة أخرى
23,447	10,804	33	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
1,860,375	2,226,290		إجمالي المطلوبات المتداولة
5,759,790	7,108,998		إجمالي المطلوبات
11,777,738	13,409,862		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

طارق عبد العزيز سلطان العيسى

رئيس مجلس الإدارة

12 مارس 2026

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
4,507,309	5,072,928	27	إيرادات من العقود مع العملاء
(1,742,948)	(1,885,326)		مصروفات مباشرة
(2,180,949)	(2,562,064)	28	مصروفات تشغيل أخرى
29,833	195,789	8	تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
33,233	23,748	11	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
			أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
25,461	20,590		الأرباح أو الخسائر
10,349	16,041		إيرادات توزيعات أرباح
8,175	22,609		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
13,029	4,000		ربح من بيع شركة تابعة
-	(5,997)		تكاليف معاملات لحيازة شركة تابعة
2,292	(1,083)		(مصروفات) إيرادات متنوعة، بالصافي
705,784	901,235		الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(275,613)	(311,217)	5 و 7	استهلاك
(26,299)	(33,359)	9	إطفاء
403,872	556,659		الربح قبل الفوائد والضرائب
20,594	56,010		إيرادات فوائد
(188,057)	(240,682)		تكاليف تمويل
236,409	371,987		الربح قبل الضرائب
(52,329)	(67,334)		الضرائب
184,080	304,653		ربح السنة
			الخاص بـ:
127,499	239,915		مساهمي الشركة الأم
56,581	64,738		الحصص غير المسيطرة
184,080	304,653		
1.25 سنت	2.45 سنت	30	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
184,080	304,653	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(14,674)	66,972	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(12,106)	17,329	حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة وشركات محاصة (إيضاح 11)
(141)	-	خسارة من معاملات تغطية التدفقات النقدية
-	(78,063)	خسارة من تغطية صافي الاستثمار
		صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل
(26,921)	6,238	المجمع في فترات لاحقة
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع
		التغيرات في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
701,497	770,633	الإيرادات الشاملة الأخرى
(51,628)	(34)	خسارة إعادة القياس من برامج المزايا المحددة (إيضاح 23)
(244,058)	(313,314)	خسارة من معاملات تغطية القيمة العادلة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل
405,811	457,285	المجمع
378,890	463,523	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
562,970	768,176	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
508,743	695,117	مساهمي الشركة الأم
54,227	73,059	الحصص غير المسيطرة
562,970	768,176	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	إيضاحات	
236,409	371,987		أنشطة التشغيل
			الربح قبل الضرائب
			تعديلات لـ:
10,078	2,781	15	خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين
(29,833)	(195,789)	8	تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
9,306	11,908	23	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(8,064)	(3,699)		ربح تحويل عملات أجنبية
(33,233)	(23,748)	11	حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
(25,461)	(20,590)		أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(10,349)	(16,041)		إيرادات توزيعات أرباح
(13,029)	(4,000)		ربح من بيع شركة تابعة
(8,175)	(22,609)		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
275,613	311,217	7 و 5	استهلاك
26,299	33,359	9	إطفاء
(20,594)	(56,010)		إيرادات فوائد
188,057	240,682		تكاليف تمويل
597,024	629,448		الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل
(38,344)	9,596		مخزون
8,721	(46,347)		مدينون تجاريون
(6,503)	(42,265)		موجودات متداولة أخرى
122,398	(75,142)		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
683,296	475,290		ضرائب مدفوعة
(34,739)	(45,995)	23	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(21,023)	(26,026)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
627,534	403,269		أنشطة الاستثمار
(17,046)	3,430		صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(22,673)	(24,413)	5	صافي الحركة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(129,095)	(133,715)		إضافات إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
54,994	79,459		متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(508,620)	(151,944)	6	صافي الحركات في قروض إلى أطراف ذات علاقة
(38,807)	(105,619)		إضافات إلى مشاريع قيد التنفيذ
(4,000)	(6,400)		صافي الحركات في استثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة
43,540	41,684		توزيعات أرباح مستلمة
(6,925)	(7,598)		حيازة حصة إضافية في شركات تابعة
(491)	(192,900)		حيازة شركات تابعة بالصافي بعد النقد المستحوذ عليه
19,472	(7,600)		بيع شركة تابعة، بالصافي بعد النقد
(2,800)	(11,099)		مقابل مؤجل متعلق بعمليات الحيازة للسنوات السابقة
(612,451)	(516,715)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
119,185	-		أنشطة التمويل
(150,429)	-		المستلم من أطراف ذات علاقة
22,400	-		مدفوعات إلى أطراف ذات علاقة
416,709	-		المستلم من استثمار الشركة الأم الرئيسية السابقة
366,042	1,356,919		متحصلات من إصدار أسهم
(77,433)	(595,831)	7	متحصلات من قروض تحمل فائدة
(203,678)	(233,271)		سداد قروض تحمل فائدة
(90,670)	(250,158)		سداد التزامات تأجير
(130,469)	(126,622)		تكاليف تمويل مدفوعة
(27,780)	(31,103)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(81,047)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
			دفعة مقدما لشراء أسهم مملوكة من قبل مقدم السيولة
243,877	38,887		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
258,960	(74,559)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(12,302)	23,766		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
393,823	640,481		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
640,481	589,688	17	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
رأس المال	أسهم	محتفظ بها من قبل	احتياطي تحويل	احتياطي التغطية	احتياطي إعادة	احتياطي أخرى	أرباح	الإجمالي	الحصص غير	مجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
625,063	-	-	(9,772)	(117,037)	(987,583)	16,109	6,076,508	5,603,288	421,156	6,024,444
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,496)	(6,496)
625,063	-	-	(9,772)	(117,037)	(987,583)	16,109	6,076,508	5,603,288	414,660	6,017,948
-	-	-	-	-	-	-	239,915	239,915	64,738	304,653
-	-	-	69,788	(392,103)	770,650	6,867	-	455,202	8,321	463,523
-	-	-	69,788	(392,103)	770,650	6,867	239,915	695,117	73,059	768,176
-	(204,290)	-	-	-	-	-	-	(204,290)	-	(204,290)
-	-	(81,210)	-	-	-	-	-	(81,210)	-	(81,210)
-	-	-	-	-	-	6,490	-	6,490	(13,921)	(7,431)
-	-	-	-	-	-	-	(34,374)	(34,374)	-	(34,374)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,650)	(3,650)
-	-	-	-	-	-	(5,817)	-	(5,817)	8,407	2,590
-	-	-	-	-	-	-	(126,622)	(126,622)	-	(126,622)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,103)	(31,103)
-	-	-	-	-	-	-	830	830	-	830
625,063	(204,290)	(81,210)	60,016	(509,140)	(216,933)	23,649	6,156,257	5,853,412	447,452	6,300,864

كما في 1 يناير 2025 (كما تم إدراجه سابقاً)
تعديل القيمة العادلة لممارسة توزيع سعر الشراء (إيضاح
(29)

كما في 1 يناير 2025 (معاد إدراجها)
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
شراء أسهم خزينة (إيضاح 20)
شراء أسهم مملوكة لمقدم السيولة (إيضاح 21)
حيازة حصة إضافية في شركة تابعة
تأثير المعاملة مع المساهمين (إيضاح 19(ب))
بيع شركة تابعة
زيادة الحصص غير المسيطرة
توزيعات أرباح (إيضاح 19(أ))
توزيعات أرباح إلى الحصص غير المسيطرة
مدفوعات بالأسهم

كما في 31 ديسمبر 2025

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مجموع حقوق الملكية ألف	الحصص غير المسيطرة ألف	الخاصة بمساهمي الشركة الأم							رأس المال ألف	استثمار الشركة الأم الرئيسية السابقة ألف	احتياطي تحويل عملات أجنبية ألف	احتياطي التغطية ألف	احتياطي إعادة تقييم استثمارات ألف	احتياطيات أخرى ألف	أرباح مرحلة ألف	الإجمالي الفرعي ألف	الحصص غير المسيطرة ألف	مجموع حقوق الملكية ألف
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
2,515,416	406,897	2,108,519	443,063	69,805	(1,689,416)	127,966	12,612	3,144,479	10									
184,080	56,581	127,499	127,499	-	-	-	-	-	-									
378,890	(2,354)	381,244	-	(53,202)	701,833	(245,003)	(22,384)	-	-									
562,970	54,227	508,743	127,499	(53,202)	701,833	(245,003)	(22,384)	-	-									
2,700,275	-	2,700,275	797,215	-	-	-	-	(3,144,479)	5,047,539									
416,709	-	416,709	-	-	-	-	-	-	416,709									
-	-	-	4,839,195	-	-	-	-	-	(4,839,195)									
(875)	459	(1,334)	-	(1,334)	-	-	-	-	-									
(8,156)	(8,156)	-	(840)	840	-	-	-	-	-									
(130,469)	-	(130,469)	(130,469)	-	-	-	-	-	-									
(27,780)	(27,780)	-	-	-	-	-	-	-	-									
16,120	16,120	-	-	-	-	-	-	-	-									
(27,107)	(27,107)	-	-	-	-	-	-	-	-									
845	-	845	845	-	-	-	-	-	-									
6,017,948	414,660	5,603,288	6,076,508	16,109	(987,583)	(117,037)	(9,772)	-	625,063									

كما في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 المعلومات الأساسية ومعلومات حول الشركة

تم تأسيس شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي ("الشركة الأم") بتاريخ 17 فبراير 2023 وتسجيلها في سوق أبو ظبي العالمي. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو B-055، الطابق الأول، ريم مول، نجمة أبوظبي، جزيرة الريم، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. يشار إلى الشركة الأم وشركاتها التابعة فيما بعد بـ "المجموعة".

تعمل المجموعة بأنشطة خدمات الطيران ولوجستيات الوقود والعقارات الصناعية واستثمار الأموال الفائضة في الأسواق/ القطاعات الناشئة والخدمات الأخرى ذات الصلة وهي تعتبر مشغل عالمي له تواجد في أكثر من 100 دولة.

في 17 يونيو 2025، قرر مجلس إدارة شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("أجيليتي ش.م.ك.ع.") ("الشركة الأم الرئيسية السابقة") على توزيع أرباح عينية تمثل نسبة 20.09% من أسهمها في الشركة الأم، والذي تم تنفيذه بتاريخ 14 يوليو 2025. ونتيجة لهذا التوزيع، لم تعد الشركة الأم تابعة لشركة أجيليتي ش.م.ك.ع.

إن الشركات التابعة الرئيسية وأنشطتها مبينة في إيضاح 4.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 12 مارس 2026 ويتم إصدارها بشرط موافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. لدى للجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والأحكام السارية في لوائح الشركات لسنة 2020 لسوق أبوظبي العالمي.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقرض إلى طرف ذي علاقة والأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدولار الأمريكي. ومع ذلك، فإن الشركات التي تشكل جزءاً من المجموعة لديها عملات وظيفية مختلفة، ويعد الدولار الأمريكي هو عملة العرض. يتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تقدم البيانات المالية المجمعة المعلومات المقارنة فيما يتعلق بالسنة السابقة. تم إعادة تصنيف بعض المعلومات المقارنة وإعادة عرضها لتتوافق مع تصنيف السنة الحالية. تم إجراء عملية إعادة التصنيف هذه لتحسين جودة المعلومات المقدمة. لم ينتج عن عمليات إعادة التصنيف أي تأثير على بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة كما تم إدراجها سابقاً.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها التي تخضع لسيطرة المجموعة) بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة كما في 31 ديسمبر 2025. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)، و
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- ▶ الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛ و
- ▶ الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- ▶ حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. يتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجمع من تاريخ الحيازة أو حتى تاريخ البيع، متى كان ذلك مناسباً.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

بالنسبة لفترة التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، فإن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية العملات للتحويل (تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية) تحدد كيفية قيام منشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر صرف فوري عند عدم القابلية للتحويل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية للمنشأة من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملات للتحويل إلى عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 18: العرض والإفصاح في البيانات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2024 المعيار الدولي للتقارير المالية 18 الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية. يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الدخل، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة الأولى فئات جديدة.

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن أيضاً متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات الأخرى على المعايير لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي. لا تعترز المجموعة حالياً بالتطبيق المبكر للمعيار.

تعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات المترتبة على التعديلات على البيانات المالية المجمعة الأساسية والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. فيما يلي التأثيرات الجوهرية المبدئية المتوقعة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

- ▶ سيتم تصنيف الأرباح غير المحققة من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وإيرادات توزيعات الأرباح والحصة في نتائج شركة زميلة وشركة محاصة ضمن فئة أنشطة الاستثمار في بيان الدخل.
- ▶ سيتم تصنيف فروق تحويل العملات الأجنبية ضمن الفئة التي تكون فيها الإيرادات والمصروفات ذات الصلة هي البند الذي تنشأ عنه تلك الفروق.
- ▶ سيتم إضافة إفصاحات جديدة: (أ) مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة؛ و(ب) إجراء تسوية بين مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة والإجمالي الفرعي المناسب في بيان الدخل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 – الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2024 المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحاتها المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى – معايير المحاسبة. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب عليها في نهاية فترة التقرير أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبرى أو وسطى) تقوم بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة.

سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 على فترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

نظراً إلى أن أدوات حقوق الملكية لدى المجموعة يتم تداولها علناً، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). وتتضمن هذه التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاء الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع تقديم أحد خيارات السياسات المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالملوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة.
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدًا
- تقديم متطلبات الإفصاحات عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات الإفصاحات الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية المجمعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية: معايير المحاسبة - المجلد 11

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2024 تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحسيناته الدورية للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة به بشأن تطبيق المعيار، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة، ومعيار المحاسبة الدولي 7: بيانات التدفقات النقدية.

ستسري التعديلات على فترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ديسمبر 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تسري هذه التعديلات فقط على العقود التي ترتبط بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وهي كما يلي:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة
- تعديل متطلبات تحديد البند المغطى في علاقة تغطية التدفقات النقدية للعقود المشمولة
- إضافة متطلبات إفصاحات جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي المجمع للمجموعة وتدفقاتها النقدية المجمعة

ستسري هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. ستسري التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بأثر رجعي، بينما يجب أن تسري تعديلات المحاسبة عن التغطية بأثر مستقبلي على علاقات التغطية الجديدة المحددة اعتبارًا من تاريخ التطبيق المبدئي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاحات الخاصة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 7 مع تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إذا لم تقم المنشأة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة، فلا يمكنها تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على بياناتها المالية المجمعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المقدم، ويقاس بالقيمة العادلة، في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي من قبل الشركة المشتراة.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. ولا يعاد قياس المقابل المحتمل المصنف ضمن حقوق الملكية ويتم المحاسبة عنه ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام ويمثل أداة مالية ويقع في نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية ويقاس بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. أما بالنسبة للمقابل المحتمل الذي يقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فيتم قياسه بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المقدم والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة مقابل غير متداولة

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجموع استناداً إلى تصنيفها إلى متداولة/غير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- ◀ يكون من المتوقع تحقيقه أو هناك نية لبيعه أو استهلاكه خلال دورة التشغيل العادية؛ أو
- ◀ يتم الاحتفاظ به لغرض المتاجرة بصورة رئيسية؛ أو
- ◀ من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً من فترة التقرير؛ أو
- ◀ يكون عبارة عن أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع ما لم يتم منع تبادله أو استخدامه لتسوية التزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- ◀ يكون من المتوقع تسوية الالتزام خلال دورة التشغيل العادية؛ أو

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة مقابل غير متداولة (تتمة)

- ▶ يتم الاحتفاظ به لغرض المتاجرة بصورة رئيسية؛ أو
- ▶ من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- ▶ لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة من الانخفاض في القيمة، إن وجد. تشمل التكلفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات على التكلفة وأي تكاليف مباشرة تتطلبها عملية تجهيز أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى الحالة التي يتم يصبح بها جاهزاً للتشغيل في موقعه. يتم عادةً تحميل المصروفات المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والمصروفات غير المباشرة، إلى بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصروفات. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصروفات قد أدت إلى زيادة في المزايا الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصروفات كتكلفة إضافية للممتلكات والمنشآت والمعدات. لا يتم استهلاك الأرض.

يتم استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني وتحسينات	5 إلى 30 سنة
أدوات ومكائن ومعدات	2 إلى 10 سنوات
سيارات وسفن	2 إلى 25 سنة
أثاث ومعدات مكتبية	2 إلى 8 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة في حالة وقوع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما توفر هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ المقدّر الممكن استرداده، تخفض الموجودات إلى مبلغها الممكن استرداده الذي يتمثل في قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والمنشآت والمعدات عند البيع أو عند توقع عدم تحقيق أي مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع في فترة إلغاء الاعتراف بالأصل. يتم مراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك ملائماً.

عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية عقد التأجير بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينص على حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت المجموعة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات ذات الصلة.

1. موجودات حق الاستخدام

تسجل المجموعة موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد التأجير (أي؛ تاريخ توافر الأصل ذي الصلة للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أي إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى مدة التأجير أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر:

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

1. موجودات حق الاستخدام (تتمة)

أرض ومباني وتحسينات	2 إلى 44 سنة
أدوات ومكائن ومعدات	2 إلى 8 سنوات
سيارات وسفن	2 إلى 25 سنة
أثاث ومعدات مكتبية	2 إلى 7 سنوات

في حالة انتقال ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير أو في حالة أن تعكس التكاليف ممارسة خيار الشراء، يحسب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

كما تخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة وفقاً لسياسة المجموعة المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات غير المالية.

2. مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل المجموعة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل المجموعة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم المجموعة معدل الفائدة المتزايد في تاريخ بدء التأجير في حالة عدم إمكانية تحديد معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم الفائدة وتخفيضه مقابل قيمة مدفوعات التأجير المسددة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير ليعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير الثابتة في جوهرها أو في تقييم خيار لشراء الأصل ذي الصلة.

3. عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل لديها (أي؛ عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير الموجودات التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

قد يتم تصنيف واحتساب حصة العقار المحتفظ بها من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي كعقار استثماري عندما يفي العقار بتعريف العقار الاستثماري ويتم تقييم كل عقار على حدة بناءً على نية الإدارة. يتم تحديد التكلفة المبدئية لحصة العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير والمصنف كعقار استثماري بالقيمة العادلة للعقار أو القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقود التأجير أيهما أقل. ويتم إدراج مبلغ معادل كالتزام.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تقوم بموجبها المجموعة بصورة جوهرية بتحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير وتدرج ضمن الإيرادات في بيان الدخل المجمع نظراً لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة أثناء التفاوض بشأن عقد التأجير التشغيلي واتخاذ الترتيبات اللازمة له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر، وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير. تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشاريع قيد التنفيذ

يتم إدراج المشاريع قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي تتكبدها المجموعة والتي تتعلق مباشرة بإنشاء الموجودات. عند اكتمال تلك الموجودات يتم تحويلها إما إلى عقارات استثمارية أو إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات وذلك بناءً على نية الإدارة في استخدام الأصل.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات المكتملة المحتفظ بها لاكتساب إيجارات أو زيادة القيمة الرأسمالية أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقار استثماري إذا استوفى تعريف العقار الاستثماري. يتم إدراج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المادي المدفوع بما في ذلك مصروفات الحيازة المرتبطة بالعقار الاستثماري.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إعادة قياس العقارات سنوياً وفقاً للقيمة العادلة لكل عقار على حدة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من سحب العقار من الاستخدام أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في فترة السحب من الاستخدام أو البيع. ويتم تحديد قيمة المقابل في الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالعقار الاستثماري وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تتمثل في القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله المالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها ضمن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المحتفظ بها بموجب عقود تأجير تشغيلي طويلة الأجل كعقارات استثمارية.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. وعقب الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف تطوير البرمجيات المرسملة، ويتم إدراج النفقات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد النفقات.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث إما أن تكون محددة المدة أو غير محددة المدة.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي وتقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء أصل غير ملموس ذي عمر إنتاجي محدد في نهاية كل سنة مالية. يتم المحاسبة عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نمط الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، ومعاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة ولكن يتم اختبار انخفاض قيمتها سنوياً مرة أو أكثر إذا كان هناك أحداث أو ظروف تشير إلى انخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات سواء على مستوى فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد لا يزال مؤيداً. في حالة لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم الأعمار الإنتاجية من غير محددة إلى محددة يتم إجراؤه على أساس مستقبلي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

المشاريع بنظام البناء والتملك والتحويل والامتيازات

يتم إطفاء المشاريع بنظام البناء والتملك والتحويل والامتيازات على مدى فترة العقود الفردية وتتراوح هذه الفترة من 4 إلى 20 سنة.

قوائم العملاء

يتم إطفاء قوائم العملاء على مدى 15 سنة والتي تم تحديدها لتكون فترة المنفعة الاقتصادية المتوقعة من الاحتفاظ بهذه القوائم.

العلامة التجارية

يتم إطفاء العلامة التجارية على مدى 15 سنة، والتي تم تحديدها لتكون الفترة المتوقعة للاستفادة من الاحتفاظ بها.

الشهرة

تم توثيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة في السياسة المحاسبية "دمج الأعمال والشهرة".

استثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. يتمثل التأثير الملموس في القدرة على المشاركة في اتخاذ قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

إن شركة المحاصة هي نوع من الترتيبات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف المشتركة في السيطرة.

إن الاعتبارات المتخذة عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

طريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. يسجل أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مدرج مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو شركة المحاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة النتائج في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تعرض حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة أو شركة المحاصة بشكل مباشر في بيان الدخل المجمع، وتمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (تتمة)

طريقة حقوق الملكية (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض قيمة استثمارها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تقوم المجموعة بتاريخ التقرير بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ ويتم إدراج الخسائر في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع ضمن بيان الدخل المجموع.

الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

تاريخ الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تصبح فيه الشركات التي تشكل جزءاً من المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يتضمن المتاجرة بالطريقة الاعتيادية؛ أي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً وفقاً للوائح أو الأعراف السائدة في الأسواق.

القياس المبدئي للأدوات المالية

يستند تصنيف الأدوات المالية عند الاعتراف المبدئي إلى شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال المستخدم في إدارة الأدوات. وتقاس الأدوات المالية مبدئياً وفقاً لقيمتها العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم إضافة أو اقتطاع تكاليف المعاملة من هذا المبلغ. يتم قياس المدينين التجاريين وفقاً لسعر المعاملة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل، المقاسة بأي من الخيارات التالية:

- ◀ التكلفة المطفأة
- ◀ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- ◀ القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس المطلوبات المالية بخلاف الالتزامات والضمانات بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، والأدوات المشتقة عند تطبيق تصنيف القيمة العادلة.

1) الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال الذي تستخدمه في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (مثل، الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم حينها تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال (تتمة)

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- معدلات التكرار والقيمة والتوقيت المتوقعة للمبيعات تعتبر من العوامل الهامة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المحتملة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات المستقبلية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط).

عندما يكون الغرض من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ("اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي الذي قد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخضم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض تتمثل عادةً في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولإجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام كما أنها تراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة من هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال المختص بإدارة هذه الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات متكررة للغاية ولم يقع أي منها خلال السنة.

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي إلى الفئات التالية:

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي الذي يمثل أداة دين وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه كلا الشرطين التاليين ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والمدينين التجاريين وبعض الموجودات الأخرى كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم قياس أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة الفائدة الفعلية بعد تعديله ليعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. وتدرج إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية، وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. كما تدرج أي أرباح أو خسائر من إلغاء الاعتراف في بيان الدخل المجموع.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أدوات الدين التي لا تستوفي خصائص التدفقات النقدية المتعلقة بها معايير اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة والتي لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يستهدف إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل كلاً من التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً.

تم تصنيف القرض إلى طرف ذي علاقة ضمن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة بالإضافة إلى إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32/الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

يتم لاحقاً قياس استثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة بما في ذلك بند تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها في التغيرات المتراكمة في القيم العادلة كجزء من حقوق الملكية. ويتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة عند إلغاء الاعتراف ولا يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كان يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى تقييم انخفاض القيمة.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف أدوات حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتسجيل الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وقياسها في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي على نحو غير قابل للإلغاء إلى تصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي فروق محاسبية قد تنشأ بخلاف ذلك.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

تتضمن هذه الفئة من التصنيف بعض الأوراق المالية والصناديق.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)
قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس الموجودات المالية كما يلي:

أ. موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تتكون الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لدى المجموعة من بعض الاستثمارات في صناديق والأوراق المالية المسعرة.

ب. قرض قابل للتحويل إلى طرف ذي علاقة
إن القرض القابل للتحويل إلى طرف ذي علاقة يعتبر من الموجودات المالية غير المشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وهي غير مسعرة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ج. مدينون تجاريون
يتم قياس المدينون التجاريون بسعر المعاملة كما هو مفصّل عنه في سياسة المجموعة المحاسبية المتعلقة بالإيرادات من العقود مع العملاء، ناقصاً خسائر الائتمان المتوقعة وتدرج بالتكلفة المطفأة.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين التي لا تتضمن بند تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق المبرر العملي عليها، تقوم المجموعة بقياس الأصل المالي مبدئياً بقيمته العادلة زائداً سعر المعاملة في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

د. أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع
تتكون الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع في بيان المركز المالي المجمع من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقاً للموضح أعلاه.

هـ. موجودات متداولة أخرى
يتم إدراج الموجودات المتداولة الأخرى بقيمتها الدفترية ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد.

إعادة تصنيف الموجودات المالية
لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية لاحقاً للاعتراف المبدئي إلا في الظروف التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية
تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود العملات الأجنبية الآجلة ومبادلات أسعار الفائدة ومعاملات تغطية حقوق الملكية، واتفاقيات الأسعار الآجلة لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة الخاصة بها على التوالي. تدرج معاملات تغطية حقوق الملكية للمشتقات بالقيمة العادلة. كما تدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، كما تسجل المشتقات ذات القيمة العادلة السالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجمع. بالنسبة لعمليات التغطية غير المؤهلة لمحاسبة التغطية والمحتفظ بها لغرض المتاجرة، تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في بيان الدخل المجمع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

إن الأداة المشتقة المتضمنة هي أداة مختلطة والتي تتضمن أيضاً عقداً رئيسياً غير مشتق يؤدي إلى اختلاف بعض التدفقات النقدية للأداة المدمجة بطريقة مماثلة للأداة المشتقة المستقلة. تؤدي الأداة المشتقة المتضمنة إلى تعديل كلي أو جزئي في التدفقات النقدية على نحو قد لا يكون مطلوباً بموجب العقد على أن يتم التعديل مقابل معدل فائدة معين، أو سعر الأداة المالية أو أسعار السلع أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو مؤشرات أو معدلات الأسعار، أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني، أو متغيرات أخرى شريطة أنه في حالة المتغيرات غير المالية لا تقتصر هذه التعديلات على أحد أطراف العقد. إن الأداة المشتقة المرتبطة بأداة مالية ولكن قابلة للتحويل بموجب عقد على نحو مستقل عن هذه الأداة، أو لها طرف مقابل مختلف عن تلك الأداة، لا تعتبر أداة مشتقة متضمنة، ولكن أداة مالية مستقلة. يتم فصل الأداة المشتقة في عقد مختلط يتضمن التزام مالي أو عقد رئيسي غير مالي عن العقد الرئيسي ويتم المحاسبة عنها كأداة مالية مستقلة في حالة: أن الخصائص والمخاطر الاقتصادية لها لا تتعلق بصورة وثيقة بالعقد الرئيسي، أو أن الأداة المستقلة لها نفس شروط المشتقات المتضمنة تستوفي تعريف الأداة المشتقة، وألا يتم قياس العقد المختلط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. كما يتم إعادة التقييم فقط في حالة التغير في شروط العقد ما يؤدي إلى تعديل جوهري في التدفقات النقدية التي ستكون مطلوبة في حالة عدم إجراء التغيير، أو في حالة إعادة تصنيف الأصل المالي إلى خارج فئة القياس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة بإجراء توثيق رسمي للعلاقة بين البند المغطى وأداة التغطية، بالإضافة إلى طبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وأهداف معاملة التغطية واستراتيجية تنفيذها والطريقة التي سيتم اتباعها لتقييم فاعلية علاقة التغطية. ويتم أيضاً في بداية علاقة التغطية إجراء تقييم رسمي للتأكد من ارتفاع فاعلية أداة التغطية في مقاصة المخاطر المرتبطة بالبند المغطى. يتم تقييم معاملات التغطية رسمياً كل ربع فترة سنوية. من المتوقع أن تكون معاملة التغطية عالية الفعالية من حيث مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المغطاة بنسبة تتراوح بين 80% إلى 125% خلال فترة التغطية. إذا كان البند المغطى هو معاملة متوقعة، تقوم المجموعة بتقييم احتمالات تنفيذ المعاملة وما إذا كانت تمثل تعرض لمخاطر التغيرات في التدفقات النقدية والتي قد تؤثر في النهاية على بيان الدخل المجموع.

لأغراض محاسبة التغطية، يتم تصنيف معاملات التغطية كما يلي:

- ◀ معاملات تغطية القيمة العادلة عند تغطية الانكشافات إلى التغيرات في القيمة العادلة لأصل أو التزام مسجل، أو التزام تام غير مسجل (باستثناء مخاطر أسعار العملات الأجنبية)، أو
- ◀ معاملات تغطية التدفقات النقدية عند تغطية مخاطر إمكانية التغير في التدفقات النقدية المتعلق بالمخاطر المحددة المرتبطة بأصل أو التزام معين، أو معاملات محتملة بصورة كبيرة أو مخاطر العملات الأجنبية للالتزام تام غير محقق، أو
- ◀ معاملات تغطية صافي الاستثمار في عمليات أجنبية.

فيما يلي معاملات التغطية التي تستوفي معايير التأهل لمحاسبة التغطية:

أ) معاملات تغطية القيمة العادلة

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة في بيان الدخل المجموع. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للبند قيد التغطية المرتبط بالمخاطر التي يتم تغطيتها كجزء من القيمة الدفترية للبند المغطى ويدرج أيضاً في بيان الدخل المجموع.

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة للبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء تعديل القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل المجموع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. ويجوز أن يبدأ الإطفاء فور وجود التعديل كما يجب أن ينتهي بمجرد أن يتوقف تعديل البند المغطى لقاء أي تغيرات في قيمته العادلة والتي قد تحدث نتيجة المخاطر التي يتم تغطيتها.

في حالة استبعاد البند المغطى، تدرج القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في بيان الدخل المجموع.

عند تصنيف التزام تام غير مسجل كبند قيد التغطية، يدرج التغير المتراكم اللاحق في القيمة العادلة للالتزام التام الخاص بالمخاطر قيد التغطية كأصل أو التزام مع تسجيل الأرباح أو الخسائر المقابلة في بيان الدخل المجموع.

بالنسبة لأداة التغطية التي تقوم بالتغطية لأداة حقوق الملكية والتي اختارت المجموعة عرض التغيرات في القيمة العادلة لها في الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لأداة التغطية في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

ب) معاملات تغطية التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر لأداة التغطية في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما يدرج أي جزء غير فعال على الفور في بيان الدخل المجموع. ويتم تحويل المبالغ المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر المعاملة المغطاة على بيان الدخل المجموع؛ على سبيل المثال عند الاعتراف بالإيرادات المالية أو المصروفات المالية المغطاة أو عند حدوث بيع متوقع. عندما يمثل البند المغطى تكلفة موجودات غير مالية أو مطلوبات غير مالية، يتم تحويل المبالغ المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للموجودات أو المطلوبات غير المالية. إذا لم يعد بالإمكان حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي، يتم تحويل المبالغ المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع. إذا انتهت صلاحية أداة التغطية أو تم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها بدون إحلال أو تجديد، أو عند إلغاء تصنيفها كأداة تغطية، فإن المبالغ المدرجة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تبقى في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى وقت حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام النهائي.

ج) معاملات تغطية صافي الاستثمار

إن معاملات تغطية صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية، بما في ذلك تغطية البنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار، يتم المحاسبة عنها بطريقة مماثلة لتغطيات التدفقات النقدية. تدرج الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية المتعلقة بالجزء الفعال من التغطية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بينما تدرج أي أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد العمليات الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي من هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع. عند استبعاد العمليات الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأي من هذه الأرباح أو الخسائر المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة القروض التي تحمل فائدة لتغطية التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية على استثماراتها في الشركات التابعة الخارجية.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزء من الأصل المالي جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) بصورة رئيسية عندما:

- ▶ تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- ▶ تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "الدفع والقبض" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) ألا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت سيطرتها على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل في ترتيب القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة بتسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى من مبلغ المقابل الذي يجب على المجموعة سداؤه أيهما أقل.

(2) المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي، كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو دائنين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في عملية تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(2) المطلوبات المالية (تتمة)

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والدائنين، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض التي تحمل فائدة ومطلوبات التأجير والأدوات المالية المشتقة.

قامت المجموعة بتحديد تصنيف وقياس موجوداتها المالية كما يلي:

أ. مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة في حالة تكبدها لغرض إعادة الشراء في المستقبل القريب. تتضمن هذه الفئة أيضاً مشتقات الأدوات المالية التي تبرمها المجموعة والتي لا يتم تصنيفها كأدوات تغطية في علاقات تغطية وفقاً لما يحدده المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تصنف المشتقات المستقلة المتضمنة أيضاً كمحتفظ بها للمتاجرة إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تغطية فعالة.

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر من المطلوبات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تصنيف المطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ الاعتراف المبدئي، فقط إذا تم استيفاء المعايير الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

ب. قروض تحمل فائدة

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس القروض التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر ضمن الدخل عند استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة اخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجموع.

تدرج الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. وتسجل الفوائد كمصروف عند استحقاقها في بيان الدخل المجموع مع إدراج المبالغ غير المدفوعة كمصروفات مستحقة ضمن "دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى".

ج. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإلغاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد. ويترج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

(3) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني يلزم حالياً بمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة طبقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم العجز بمعدل تقريبي لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. سوف تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية الناتجة من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لحالات التعرض لمخاطر الائتمان التي لم يحدث فيها ازدياد جوهري في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لقاء خسائر الائتمان الناتجة من أحداث التعثر المحتملة خلال فترة الـ 12 شهراً التالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي تعرضت للازدياد الجوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم احتساب مخصص الخسائر اللازم لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الأعمار المتبقية للتعرض للمخاطر دون النظر إلى توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

بالنسبة للمدينين التجاريين، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في كل تاريخ تقرير. وقامت الشركات التي تُشكل جزءاً من المجموعة باحتساب مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان المعدلة مقابل العوامل المستقبلية المرتبطة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

لا تتعرض أدوات الدين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة.

تعتبر المجموعة الأصل المالي متعثراً في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 180 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة أيضاً في بعض الحالات الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. يتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس بعض الأدوات المالية (بما في ذلك المشتقات)، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بكل تاريخ تقرير. تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في:

- ◀ في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
- ◀ في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يمكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية من خلال الاستخدام الأعلى والأمثل للأصل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات مماثلة أو مطلوبات مماثلة
- المستوى 2 - أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى 3 - أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

تحدد إدارة المجموعة سياسات وإجراءات القياس المتكرر للقيمة العادلة مثل العقارات الاستثمارية والموجودات المالية غير المسعرة؛ وكذلك للقياس غير المتكرر مثل الموجودات المحتفظ بها للتوزيع في العمليات غير المستمرة.

يقوم مقيمون خارجيون بالاشتراك في عملية تقييم العقارات الاستثمارية للمجموعة. وتتخذ الإدارة قرار إشراف المقيمين الخارجيين على أساس سنوي. وتتضمن معايير الاختيار المتطلبات القانونية والمعرفة بالسوق وحسن السمعة والاستقلالية ومدى تحقق المعايير المهنية. وتتخذ الإدارة قرارها بعد مناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة لتحديد مدخلات وتقنيات التقييم المستخدمة في كل حالة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار الوسطاء.

في كل تاريخ تقرير، تقوم الإدارة بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات المطلوب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. ولغرض هذا التحليل، تتحقق الإدارة من أهم المدخلات التي تم تطبيقها في أحدث عملية تقييم من خلال الموافقة على المعلومات المستخدمة في احتساب تقييم العقود وغيرها من المستندات ذات الصلة.

كما تقوم الإدارة بالتعاون مع المقيمين الخارجيين للمجموعة بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل والتزام مقابل المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغير في القيمة العادلة في مستوى معقول.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس وطبيعة الأصل أو الالتزام والسمات أو المخاطر المرتبطة به ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة الموضح أعلاه.

مخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة ويتم تحديدها على أساس المتوسط المرجح. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في سياق العمل العادي ناقصاً أي تكاليف إضافية أخرى من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية لدى المجموعة، باستثناء العقار الاستثماري والمخزون في كل تاريخ تقرير لاختبار ما إذا كان هناك مؤشر على الانخفاض في القيمة. فإذا وجد ما يشير إلى انخفاض القيمة، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. بالنسبة للشهرة والموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة أو غير المتاحة بعد للاستخدام، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده كل سنة في الوقت نفسه.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

إن المبلغ الممكن استرداده لأصل أو وحدة إنتاج نقد هو قيمته أثناء الاستخدام أو قيمته العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى البيع أيهما أكبر. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. لغرض إجراء اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة من الموجودات التي تنتج التدفقات النقدية الواردة من الاستخدام المستمر والمستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الواردة للموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ("وحدة إنتاج النقد").

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، فإن الشهرة التي تم اقتناؤها في دمج الأعمال من تاريخ الحيازة يتم توزيعها على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة أو مجموعات وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من نماذج الدمج بصرف النظر عن تخصيص الموجودات والمطلوبات الأخرى للمجموعة إلى تلك الوحدات أو مجموعات الوحدات.

إن كل وحدة أو مجموعة وحدات تتوزع عليها الشهرة:

- ◀ تمثل المستوى الأدنى ضمن المجموعة والذي تتم مراقبة الشهرة من خلاله لأغراض الإدارة الداخلية؛ و
- ◀ لا تزيد عن شريحة تستند إلى صيغة تقرير المجموعة التي يتم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 8: قطاعات التشغيل.

لا يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة في الفترات السابقة في كل تاريخ تقرير لتحديد أي مؤشر على انخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم رد خسائر انخفاض القيمة إذا وقع تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده. ولا يتم رد خسائر انخفاض القيمة إلا بمقدار عدم تجاوز القيمة الدفترية للموجودات القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد أي استهلاك أو إطفاء، إذا لم يتم إدراج أي خسارة انخفاض في القيمة.

يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في حالة تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد المبلغ المقدر الممكن استرداده. يتم تسجيل خسائر انخفاض في بيان الدخل المجموع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة فيما يتعلق بوحدات إنتاج النقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة موزعة على الوحدات ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى التي تنتمي للوحدة (مجموعة الوحدات) على أساس نسبي.

تحويل عملات أجنبية

تحدد كل شركة بالمجموعة عملتها الأساسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية بسعر صرف العملة الرئيسية الفوري السائدة في تاريخ التقرير. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع باستثناء الفروق على القروض بالعملات الأجنبية التي يتم المحاسبة عنها كتغطية لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. في حين يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. في حالة الموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل المجموع، يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية مباشرة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات (التي تتضمن شهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة العرض (دولار أمريكي) للشركة الأم بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل نتائج التشغيل الخاصة بتلك العمليات بمتوسط سعر صرف العملات الأجنبية لفترة عمليات الشركات الأجنبية. يتم إدراج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في قسم منفصل ضمن حقوق الملكية (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى يتم بيع العملية الأجنبية. عند بيع العملية الأجنبية، فإن المبلغ المتراكم المؤجل المدرج في حقوق الملكية فيما يتعلق بعملية أجنبية محددة يتم إدراجه في بيان الدخل المجموع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

يتم إدراج المخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث سابق ومن المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد التي تمثل مزايا اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في كل تاريخ تقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فإن المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

الأسهم المملوكة

يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة التي يعاد شراؤها (الأسهم المملوكة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل المجمع عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل، في حالة إعادة الإصدار، في علاوة إصدار الأسهم. يجوز للمنشأة أو لأعضاء المجموعة المجموعة الآخرين حيازة هذه الأسهم المملوكة والاحتفاظ بها. يتم الاعتراف بالمقابل المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية.

أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من الأسهم الصادرة المملوكة للشركة الأم التي تم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة يتم تحميل تكلفة الأسهم التي تم حيازتها إلى حساب أسهم الخزينة في حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم قيد الأرباح كرصيد دائن ضمن حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة". يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب بمقدار الرصيد الدائن لذلك الحساب. يتم تحميل أي خسائر زائدة على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطي الإجمالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة أي خسائر مسجلة مؤقتاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم سداد أي توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم. يؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يوجد لدى المجموعة عدد من برامج المعاشات التقاعدية المحددة وبرامج المساهمات يغطي عدد كبير من الموظفين في العديد من الدول. يتم تقديم مزايا التقاعد على أساس التعويضات كما هو مذكور في قوانين العمل المحلية أو عقود التوظيف.

فيما يتعلق ببرامج المساهمات المحددة، يتم تحميل المساهمات المقدمة على بيان الدخل المجمع.

بالنسبة لبرامج المزايا المحددة، فإن سياسة المجموعة هي تمويل بعض هذه البرامج وفقاً للممارسات والمساهمات المحلية طبقاً لشروط البرنامج. تحدد تكلفة تقديم مزايا التقاعد في إطار برنامج المزايا المحددة باستخدام طريقة وحدات الائتمان المتوقعة.

إن عمليات إعادة القياس التي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية وتأثير حدود الأصل باستثناء صافي الفوائد والعوائد على موجودات البرنامج (مع استبعاد صافي الفوائد)، يتم إدراجها فوراً في بيان المركز المالي المجمع مع الإضافة أو الخصم إلى "الاحتياطي الآخر" من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في فترة حدوثها. ولا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.

يتم إدراج تكاليف الخدمة السابقة في بيان الدخل المجمع في:

- تاريخ تعديل البرنامج أو تخفيضه، و
- تاريخ تسجيل تكاليف إعادة الهيكلة من قبل المجموعة أيهما أقرب.

يتم احتساب صافي الفوائد من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي موجودات أو مطلوبات المزايا المحددة. وتسجل المجموعة التغيرات التالية في صافي التزامات المزايا المحددة تحت بند "رواتب ومزايا الموظفين" في بيان الدخل المجمع:

- تكاليف الخدمة التي تتألف من تكاليف الخدمة الحالية وتكاليف الخدمة السابقة والأرباح والخسائر لتخفيض البرامج والتسويات غير الروتينية.
- صافي مصروفات أو إيرادات الفوائد.

2 أساس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات من العقود مع العملاء

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بتقديم الخدمات التالية:

الإيرادات اللوجستية

تتكون الإيرادات اللوجستية بصورة رئيسية من إدارة المخزون وخدمات إنجاز الطلبات والنقل والتخزين. يتم الاعتراف بالإيرادات اللوجستية في النقطة الزمنية التي يتم عندها تقديم الخدمات للعميل باستثناء خدمات النقل (بما في ذلك استئجار السفن) والتخزين التي يتم تسجيلها على مدار الوقت باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم في أداء الخدمة.

خدمات المناولة الأرضية والمطارات

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات المناولة الأرضية والمطارات والتي تشمل الإيرادات من مهبط الطائرات والركاب وتزويد الطائرات بالوقود والخدمات الأخرى المتعلقة بالطيران في فترة زمنية معينة يتم فيها تقديم الخدمات للعميل وفقاً لشروط العقد ذات الصلة.

خدمات التأجير

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية على مدار الوقت باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم في الوفاء الكامل بالخدمة.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي يخضم بدقة المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

إن الأحكام المحاسبية الجوهرية المتعلقة بالإيرادات من العقود مع العملاء مبينة بالتفصيل في إيضاح 3.

الضرائب

الضريبة الحالية

تخضع بعض الشركات التي تشكل جزءاً من المجموعة للضرائب على الدخل في جهات اختصاص أجنبية مختلفة. يتم احتساب الضرائب المستحقة على الأرباح الخاضعة للضريبة بالمعدل الحالي وفقاً للوائح المالية في البلد الذي توجد فيه الشركة التابعة.

الضريبة المؤجلة

يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الأرصدة الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يكون من المحتمل فيه توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة لاستخدامها. وقد تم إدراج مطلوبات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ التقرير.

أحداث وقعت بعد فترة التقرير

إذا استلمت المجموعة معلومات بعد فترة التقرير ولكن قبل تاريخ التصريح بإصدارها حول ظروف وقعت في نهاية فترة التقرير، ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت المعلومات تؤثر على المبالغ المسجلة في بياناتها المالية المجمعة. وستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة في بياناتها المالية المجمعة بحيث تعكس أي أحداث تؤدي إلى تعديلات بعد فترة التقرير، بالإضافة إلى تحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. في حالة وقوع أي أحداث لا تؤدي إلى تعديلات بعد فترة التقرير، لن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المسجلة في بياناتها المالية المجمعة، ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث الذي لا يؤدي إلى تعديلات وتقدير تأثيره المالي أو بيان عدم إمكانية إجراء هذا التقييم، متى كان ذلك مناسباً.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ التقرير. يتعين على الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. وتستند الأحكام والتقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف. ومع ذلك، فإن تقديرات المحاسبة الناتجة، بحكم التعريف، نادراً ما تكون مساوية للنتائج الفعلية ذات الصلة. إن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات ينطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل مادي لقيمة الموجودات و/أو المطلوبات في الفترات المستقبلية.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية باستمرار. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أية فترات مستقبلية ذات صلة.

الأحكام

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بخلاف تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

إيرادات من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق الأحكام التالية التي تؤثر بشكل جوهري على تحديد مبلغ وتوقيت الإيرادات من العقود مع العملاء:

أ. تحديد التزامات الأداء في عقد متعدد الخدمات
تقدم المجموعة بعض خدمات شحن البضائع وخدمات شحن المشاريع لعملائها كجزء من ترتيب واحد وقد تتضمن هذه الترتيبات التزامات أداء مختلفة تمثل تنفيذ مهمة (مهام) متفق عليها تعاقدياً للعميل. وقررت المجموعة أن كل من التزامات الأداء هذه يمكن أن تكون مميزة حيث يمكن التعرف على هذه الخدمات بشكل منفصل عن الالتزامات الأخرى في العقد ويمكن للعميل الاستفادة من كل خدمة بمفردها.

علاوة على ذلك، قررت المجموعة أيضاً أن تعهدات هذه الخدمات متميزة في سياق كل عقد، ويتم تحديد سعر المعاملة بشكل منفصل بناءً على كل التزام، وهذه الخدمات ليست مترابطة أو مترابطة بشكل كبير.

يتم توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء استناداً إلى أسعار البيع المستقلة. عندما لا يمكن ملاحظة هذه الالتزامات بشكل مباشر، تقوم المجموعة بتقدير سعر المعاملة بشكل منفصل لكل التزام أداء على أساس التكلفة المتوقعة بالإضافة إلى الهامش.

ب. تحديد سعر المعاملة

إن سعر المعاملة هو قيمة المقابل الإلزامي والذي تتوقع المجموعة أن يكون لها الحق في الحصول عليه مقابل الخدمات التي تعهدت بتقديمها إلى العميل. تحدد المجموعة سعر المعاملة أخذاً في الاعتبار شروط العقد وممارسات الأعمال المعتادة.

ج. تحديد توقيت الوفاء بالخدمات

1. الإيرادات اللوجستية

خلصت المجموعة إلى أن الإيرادات من الخدمات اللوجستية (باستثناء خدمات التخزين) لعملائها يجب الاعتراف بها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات للعميل.

2. خدمات التأجير والتخزين

انتهت المجموعة إلى أنه يجب الاعتراف بالإيرادات من خدمات التخزين والتأجير إلى عملائها على مدار الوقت نظراً لأن العميل يستلم ويستهلك المزايا التي تقدمها المجموعة في آن واحد. إن حقيقة أن شركة أخرى لا تحتاج إلى إعادة تقديم الخدمات التي قدمتها المجموعة حتى تاريخه توضح أن العميل يقوم باستلام والاستفادة من مزايا أداء الخدمات التي تقدمها المجموعة في آن واحد. للمجموعة الحق في السداد مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه، حيث إنه بموجب كل اتفاقية تعاقدية مع العميل، يحق للمجموعة الحصول على مبلغ على الأقل يعوض المجموعة عن أدائها المكتمل حتى تاريخه في حالة قيام العميل بإنهاء العقد لأسباب أخرى غير فشل المجموعة في أداء ما تعهدت به. علاوة على ذلك، فإن أداء المجموعة لا يؤدي إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمنشأة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

إيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

ج. تحديد توقيت الوفاء بالخدمات (تتمة)

2. خدمات التأجير والتخزين (تتمة)

قررت المجموعة استخدام طريقة الإدخال لقياس التقدم المحرز في هذه الخدمات نظراً لوجود علاقة مباشرة بين جهود المجموعة ونقل الخدمة إلى العميل. فيما يتعلق بخدمات التخزين والتأجير، تعترف المجموعة بالإيرادات على أساس القسط الثابت حيث يتم تسجيل جهود المجموعة كمصروفات بالتساوي طوال فترة الأداء.

3. خدمات المناولة الأرضية والمطارات

خلصت المجموعة إلى أنه يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات المناولة الأرضية والمطارات إلى عملائها في الفترة الزمنية التي يتم خلالها تقديم الخدمات إلى العميل.

د. اعتبارات العمل كشركة أساسية مقابل العمل كوكيل

خلال تقديم خدمات الشحن والمناولة وخدمات المشاريع إلى عميلها، يشارك مع المجموعة أطراف أخرى في تقديم بعض الخدمات. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية في مثل هذه الترتيبات حيث إنها تحتفظ بالحق في الخدمة التي يتم تنفيذها من قبل الطرف الآخر مما يمنح للمجموعة القدرة على توجيه ذلك الطرف إلى تقديم الخدمة إلى العميل نيابة عن المجموعة كما تتحمل المجموعة بصورة رئيسية المسؤولية عن الوفاء بهذا الالتزام إلى العميل.

هـ. مراعاة بند التمويل الجوهري في العقد

لا تتوقع المجموعة أن يكون لديها أي عقود تتجاوز فيها الفترة بين تحويل الخدمات المتعهد بها للعميل والسداد المتعاقد عليه من قبل العميل سنة واحدة. ونتيجة لذلك، لا تقوم المجموعة بتعديل أي من أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للأموال.

تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تحديد مدة عقود التأجير التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير بوصفها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد التأجير إلى جانب أي فترات تتضمن خيار تمديد فترة عقد التأجير في حالة التأكد من ممارسته بشكل معقول، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد التأجير في حالة التأكد بصورة معقولة من عدم ممارسته.

لدى المجموعة العديد من عقود التأجير التي تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد التأجير أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف التي يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء.

تحديد المكونات غير المتعلقة بعقود التأجير

بالإضافة إلى احتوائها على عقد تأجير، قد تتضمن ترتيبات خدمات المجموعة خدمات إضافية، بما في ذلك تكلفة الموظفين والصيانة والأنشطة المتعلقة بالإنتاج وغيرها من العناصر. تُعتبر هذه العناصر مكونات غير متعلقة بعقود التأجير، وقد قررت المجموعة فصلها عن المكونات المتعلقة بعقود التأجير. يتطلب تحديدها اتخاذ الأحكام. ثم يُوزع المقابل في العقد بين المكونات المتعلقة بعقود التأجير وغير المتعلقة بعقود التأجير على أساس سعر نسبي مستقل. يتطلب ذلك من المجموعة تقدير الأسعار المستقلة لكل مكون متعلق بعقود التأجير وغير متعلق بعقود التأجير.

التزامات عقود تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

قامت المجموعة بإبرام عقود تأجير عقار تجاري على محفظة عقاراتها الاستثمارية. بناءً على تقييم شروط وأحكام الترتيبات، مثل أن مدة التأجير لا تشكل جزءاً كبيراً من الحياة الاقتصادية للعقار التجاري وأن القيمة الحالية لمدفوعات التأجير الدنيا لا تعادل بشكل كبير كل القيمة العادلة للعقار التجاري، قررت المجموعة أنها تحتفظ بشكل كبير بجميع المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية هذه العقارات والمحاسبة عن العقود على أنها عقود تأجير تشغيلي.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

الضرائب

يتم تسجيل موجودات الضريبة المؤجلة عن خسائر الضرائب غير المستغلة إلى الحد الذي تكون فيه الأرباح الخاضعة للضرائب متاحة بحيث يمكن من خلالها استغلال الخسائر. ويتعين اتخاذ أحكام جوهرية من قبل الإدارة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تسجيله استناداً إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضرائب وكذلك استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

تقييم المطلوبات المحتملة والمطالبات

تخضع المجموعة لمطالبات وإجراءات لم يتم في بعض الحالات الاعتراف بأي مخصصات لها، وذلك استناداً إلى الحقائق والظروف المتعلقة بالقضايا المعينة، والتي يتم تقييمها بشكل منتظم لتحديد ما إذا كان ينبغي الاعتراف أو مراجعة مخصص يتعلق بدعوى قضائية محددة. لا يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة، ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم تكن احتمالية تدفق الموارد المتضمنة للمزايا الاقتصادية إلى خارج المجموعة أمراً مستبعداً، والتي تتطلب حكماً جوهرياً. وعليه يتعين اتخاذ أحكام فيما يتعلق بالمخصصات والالتزامات المحتملة، حيث يصعب توقع نتيجة التقاضي.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر جوهرية تتطلب إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة (بما في ذلك الشهرة)
تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الممتلكات والمنشآت والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها تلك الموجودات. كما أن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بإدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، مع إدراج التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على تحليل مقارن يستند إلى تقييم تم إجراؤه من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وظروف مماثلة، والتدفقات النقدية المخصصة، وعلى أساس معرفة وخبرة المقيم العقاري.

قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية

إذا لم تتمكن المجموعة من قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع بناءً على أسعار السوق المعلنة في سوق نشط، فإنه يتم قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم ومن بينها نموذج التدفقات النقدية المخصصة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة إن أمكن، ولكن في حالة تعذر ذلك، يتطلب القياس اتخاذ درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تراعي الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية. راجع إيضاح 36 للاطلاع على المزيد من الإفصاحات.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين

تستعين المجموعة بمصفوفة مخصصات لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة للمدينين التجاريين. تستند معدلات المخصصات إلى أيام تجاوز الاستحقاق لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط خسارة مماثلة (مثل الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية حسب خطابات الائتمان وأشكال التأمين الائتماني الأخرى).

تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل الخبرة السابقة بخسائر الائتمان مع المعلومات التطلعية. على سبيل المثال، من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي إجمالي الناتج المحلي) على مدار السنة التالية مما سيؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في قطاع الصناعة وتعديل معدلات التعثر التاريخية. وفي كل تاريخ تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر التاريخية الملحوظة وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين (تتمة)

إن تقييم الارتباط بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة يعتبر من التقديرات الجوهرية. كما أن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة تنسم بالحساسية تجاه التغيرات في الحقائق والظروف الاقتصادية المتوقعة. ويمكن ألا تمثل الخبرة التاريخية بالخسائر الائتمانية لدى المجموعة والظروف الاقتصادية المتوقعة دليلاً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. إن المعلومات بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة للمدينين التجاريين لدى المجموعة مفصّل عنها في إيضاح 2.6 الأدوات المالية.

انخفاض قيمة المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقاعداً يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. يتم إجراء هذا التقدير للمبالغ الجوهرية بصورة فردية للمخزون على أساس فردي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية للمخزون، ولكن القديم أو المتقادم، وذلك على أساس مجمع ويتم احتساب مخصص له تبعاً لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع المتوقعة.

عقود التأجير - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير وبالتالي فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس مطلوبات التأجير. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة الذي يتعين على المجموعة سداها لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثل للأصل المرتبط بحق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، على أن يتم الاقتراض لمدة مماثلة مقابل ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل الاقتراض المتزايد ما "يتعين على المجموعة" سداها، والذي يتطلب تقديراً عند عدم توفر أسعار ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد باستخدام المدخلات الملحوظة (مثل أسعار الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التصنيف الائتماني الفردي للشركة التابعة).

التقاعد ومزايا ما بعد التوظيف

يتم تحديد تكلفة برنامج التقاعد ذي المزايا المحددة والمزايا الطبية الأخرى فيما بعد التوظيف والقيمة الحالية للالتزامات التقاعد باستخدام أسلوب التقييم الاكتواري. يتضمن التقييم الاكتواري وضع عدة افتراضات قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتتضمن هذه الافتراضات تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب ومعدلات الوفيات والزيادات المستقبلية في المعاشات التقاعدية. ونتيجة للتعقيدات المتعلقة بالتقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحددة يتسم بالحساسية العالية للتغيرات في هذه الافتراضات. يتم مراجعة جميع الافتراضات في كل تاريخ تقرير.

عند تحديد معدل الخصم المناسب، تأخذ الإدارة في اعتبارها أسعار الفائدة على سندات الشركات المسجلة بعملات تماثل العملات المدرج بها التزامات مزايا ما بعد التوظيف؛ وقياس الجدارة الائتمانية للسندات بحيث لا تقل عن معدل "AA" أو أكثر بالاستعانة بمؤسسة تقييم معتمدة عالمياً، ويتم الاستدلال عليها - وفق الحاجة - مقابل منحى العائد لغرض التوافق مع الأجل المتوقع للالتزامات المزايا المحددة. كما يتم مراجعة السندات ذات الصلة من حيث مستوى الجودة. إذ تستبعد السندات ذات الهامش الائتماني المرتفع من تحليل السندات الذي يتم بناءً عليه تحديد معدل الخصم أخذاً في الاعتبار أنها لا تمثل سندات شركات عالية الجودة.

يستند معدل الوفيات إلى بيانات الوفيات المتاحة والمعلنة لدول معينة. وتعتمد الزيادات في الرواتب والمزايا التقاعدية على معدلات التضخم المستقبلية المتوقعة في الدول ذات الصلة.

إن المزيد من التفاصيل حول التزامات المزايا المحددة مبينة في إيضاح 23.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في كل تاريخ تقرير. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

شركة أجيالتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

4 معلومات حول المجموعة

تتضمن الشركات التابعة الأساسية للمجموعة ما يلي:

نسبة الملكية الفعلية
% للمجموعة كما
في 31 ديسمبر

الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة الأساسية	اسم الشركة	2024	2025	بلد التأسيس
استثمارات قابضة	هورايزون بارنت هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	هورايزون انترناشيونال هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	مينزيس هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	تريستار هولدينغ ليمتد ("تريستار")	65.12	65.12	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	أجيالتي ديستركت بارك اف زد أي	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	ريم للاستثمار هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	أجيالتي فينشر كابيتال هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	أجيالتي استراتيجيز هولدينغ I ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	أجيالتي استراتيجيز هولدينغ II ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
استثمارات قابضة	لوجيستكس باركس ديفيلوبمنت هولدينغ ليمتد	100	100	الإمارات العربية المتحدة
خدمات الميل الأخير	شيبا لخدمات التوصيل ذ.م.م	100	100	الإمارات العربية المتحدة
تطوير وتأجير المناطق اللوجستية	أجيالتي لوجيستكس باركس ش.ش.و.	100	100	المملكة العربية السعودية
توصيل الميل الأخير	شاحنات حمولة للاتصالات وتقنية المعلومات ش.ش.و.	100	100	المملكة العربية السعودية
توصيل الميل الأخير	شيبا للشحن ش.ش.و.	100	100	المملكة العربية السعودية
استثمارات قابضة	ناس هولدينغ لإدارة أعمال الشركة ذ.م.م - شركة قابضة	100	100	الكويت
المطاعم والمخيمات والبناء	الخدمات اللوجستية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	100	100	الكويت
الخدمات اللوجستية للجهات الحكومية	أجيالتي دي.جى.إس لوجيستك سرفيسيز ش.م.ك.م.	100	100	الكويت
توصيل الميل الأخير	شيبا لإرسال واستلام وتوزيع الرسائل والطرود البريدية والبريد السريع عن طريق الجو ذ.م.م	100	100	الكويت
حلول جمركية	بي دبليو سي تكنولوجي فور كمبيوترز ذ.م.م	100	100	الكويت
عقارات تجارية	بي دبليو سي لخدمات الطيران ش.م.ك.م.	100	100	الكويت
عقارات تجارية	المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.	96.56	96.56	الكويت
استثمارات قابضة	إيلاف الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	100	100	الكويت
استثمارات قابضة	أجيالتي لحلول الطاقة البديلة ش.م.ك.م.	100	100	الكويت
تخزين الوقود والخدمات اللوجستية	أكوارس إنبرجي	33.21	33.21	جبرسي
خدمات تكنولوجيا المعلومات	أجيالتي للخدمات الإلكترونية الخاصة المحدودة	100	100	الهند
الخدمات اللوجستية للوقود	تريستار ترمينال جوام انك	82.56	82.56	جوام
خدمات المناولة الأرضية والطيران	جون مينزيس ليمتد	100	100	المملكة المتحدة

الشركة الجوهرية المملوكة جزئياً في المجموعة

إن شركة تريستار هي الشركة الوحيدة التي تتضمن حصص غير مسيطرة جوهرية للمجموعة. فيما يلي ملخص المعلومات المالية لشركة تريستار. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل الاستبعادات فيما بين الشركات.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

4 معلومات حول المجموعة (تتمة)

الشركة الجوهرية المملوكة جزئياً في المجموعة (تتمة)

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
1,225,322	1,402,165	ملخص بيان الدخل:
94,664	82,134	إيرادات
(50,653)	(39,595)	ربح السنة
		الموزع إلى الحصص غير المسيطرة
1,847,708	1,729,323	ملخص بيان المركز المالي:
(1,083,963)	(922,504)	إجمالي الموجودات
763,745	806,819	إجمالي المطلوبات
		إجمالي حقوق الملكية
395,570	399,934	أرصدة متراكمة للحصص غير المسيطرة
290,228	105,478	ملخص معلومات التدفقات النقدية:
(8,898)	(14,272)	التشغيل
(87,206)	(161,361)	الاستثمار
194,124	(70,155)	التمويل
		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع ألف دولار أمريكي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دولار أمريكي	سيارات وسفن ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	أرض ومباني وتحسينات ألف دولار أمريكي	
1,498,132	127,533	812,659	299,696	258,244	التكلفة:
13,470	830	-	1,096	11,544	كما في 1 يناير 2025
133,715	36,115	64,126	26,728	6,746	تحويل من مشاريع قيد التنفيذ
15,007	8,952	177	5,878	-	إضافات
(174,770)	(12,478)	(120,705)	(26,446)	(15,141)	الناتج من حيازة شركات تابعة
5,414	4,856	801	1,655	(1,898)	استيعادات
1,490,968	165,808	757,058	308,607	259,495	فروق تحويل عملات أجنبية
					كما في 31 ديسمبر 2025
(599,195)	(84,467)	(281,496)	(143,717)	(89,515)	الاستهلاك:
(114,951)	(22,560)	(38,686)	(39,312)	(14,393)	كما في 1 يناير 2025
117,712	10,433	65,692	26,446	15,141	المحمل للسنة
343	(28)	(12)	(38)	421	استيعادات
(596,091)	(96,622)	(254,502)	(156,621)	(88,346)	فروق تحويل عملات أجنبية
894,877	69,186	502,556	151,986	171,149	صافي القيمة الدفترية:
					كما في 31 ديسمبر 2025

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

5 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)					
أرض ومباني وتحسينات ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	سيارات وسفن ألف دولار أمريكي	أثاث ومعدات مكتبية ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي	
التكلفة:					
كما في 1 يناير 2024	253,499	328,331	805,064	113,555	1,500,449
تحويل من مشاريع قيد التنفيذ	3,135	-	-	471	3,606
إضافات	24,421	17,871	53,692	33,111	129,095
الناتج من حيازة شركات تابعة	72	5,953	-	203	6,228
بيع شركة تابعة	(604)	(233)	(63)	(6)	(906)
استيعادات	(6,118)	(17,412)	(54,706)	(29,424)	(107,660)
فروق تحويل عملات أجنبية	(16,161)	(34,814)	8,672	9,623	(32,680)
كما في 31 ديسمبر 2024	258,244	299,696	812,659	127,533	1,498,132
الاستهلاك:					
كما في 1 يناير 2024	(87,805)	(130,641)	(274,126)	(74,369)	(566,941)
المحمل للسنة	(22,686)	(30,884)	(43,166)	(13,324)	(110,060)
بيع شركة تابعة	365	227	63	5	660
استيعادات	6,118	8,281	37,233	9,546	61,178
فروق تحويل عملات أجنبية	14,493	9,300	(1,500)	(6,325)	15,968
كما في 31 ديسمبر 2024	(89,515)	(143,717)	(281,496)	(84,467)	(599,195)
صافي القيمة الدفترية:					
كما في 31 ديسمبر 2024	168,729	155,979	531,163	43,066	898,937

6 مشاريع قيد التنفيذ

تتضمن المشاريع قيد التنفيذ تكلفة الموجودات المستحوذ عليها وقيد الإنشاء التي ليست متاحة للاستخدام في تاريخ التقرير. سيتم استخدام هذه الموجودات، بمجرد اكتمالها، في عمليات المجموعة.

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
59,340	63,357	كما في 1 يناير
38,807	96,077	إضافات
(3,606)	(13,470)	تحويل إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)
(32,400)	(107,196)	تحويل إلى عقارات استثمارية (إيضاح 8)
1,216	10,266	فروق تحويل عملات أجنبية
63,357	49,034	كما في 31 ديسمبر

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

7 عقود التأجير

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير والحركات خلال السنة لدى المجموعة:

مطلوبات التأجير ألف دولار أمريكي	موجودات حق الاستخدام				أرض ومباني وتحسينات ألف دولار أمريكي
	المجموع ألف دولار أمريكي	سيارات وسفن ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	
715,329	711,549	217,790	214,331	279,428	في 1 يناير 2025
4,708	5,334	-	-	5,334	الناتج من حيازة أعمال (إيضاح 29)
114,945	114,945	19,512	54,892	40,541	إضافات
-	(196,266)	(68,187)	(65,210)	(62,869)	استهلاك
45,276	-	-	-	-	تكلفة تمويل
(233,271)	-	-	-	-	مدفوعات تأجير
29,442	28,582	858	19,917	7,807	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)
676,429	664,144	169,973	223,930	270,241	في 31 ديسمبر 2025
267,419					جزء متداول
409,010					جزء غير متداول
676,429					

مطلوبات التأجير ألف دولار أمريكي	موجودات حق الاستخدام				أرض ومباني وتحسينات ألف دولار أمريكي
	المجموع ألف دولار أمريكي	سيارات وسفن ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	أدوات ومكانن ومعدات ألف دولار أمريكي	
469,821	474,841	200,150	99,224	175,467	في 1 يناير 2024
-	-	(9,849)	-	9,849	إعادة تصنيف
424,947	424,947	65,200	177,818	181,929	إضافات
-	(165,553)	(37,148)	(53,299)	(75,106)	استهلاك
47,368	-	-	-	-	تكلفة تمويل
(203,678)	-	-	-	-	مدفوعات تأجير
(23,129)	(22,686)	(563)	(9,412)	(12,711)	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)
715,329	711,549	217,790	214,331	279,428	في 31 ديسمبر 2024
199,544					جزء متداول
515,785					جزء غير متداول
715,329					

تتضمن مطلوبات التأجير المدرجة في بيان المركز المالي المجمع المطلوبات بمبلغ 71,685 ألف دولار أمريكي (2024): 73,703 ألف دولار أمريكي (المتعلقة بالعقارات الاستثمارية وترتيبات امتياز الخدمات المعترف بها كموجودات غير ملموسة).

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

7 عقود التأجير (تتمة)

فيما يلي المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع فيما يتعلق بعقود التأجير:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
(170,525)	(196,266)	مصروف استهلاك موجودات حق الاستخدام
(47,368)	(45,276)	تكلفة تمويل لمطلوبات التأجير (مدرجة ضمن تكاليف تمويل)
(55,271)	(100,830)	مصروف متعلق بعقود التأجير قصيرة الأجل والموجودات منخفضة القيمة (مدرج ضمن مصروفات التشغيل الأخرى)
<u>(273,164)</u>	<u>(342,372)</u>	

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بإدراج إجمالي التدفقات النقدية الصادرة لعقود التأجير بمبلغ 237,317 ألف دولار أمريكي (2024: 203,678 ألف دولار أمريكي). بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة خلال السنة بإدراج إضافات غير نقدية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات التأجير بقيمة 114,945 ألف دولار أمريكي و114,945 ألف دولار أمريكي على التوالي (2024: 424,947 ألف دولار أمريكي و424,947 ألف دولار أمريكي على التوالي).

8 عقارات استثمارية

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
725,345	785,059	كما في 1 يناير
32,400	107,196	تحويل من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 6)
29,833	195,789	تغير في القيمة العادلة
(2,519)	(2,792)	فروق تحويل عملات أجنبية
<u>785,059</u>	<u>1,085,252</u>	كما في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024 من قبل مقيمين مستقلين يتمتعون بالمؤهلات المناسبة والخبرة الحديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات الصلة. تم تحديد القيم العادلة بناءً على مزيج من أساليب السوق والدخل حسب الاقتضاء. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن أعلى وأفضل استخدام للعقارات هو استخدامها الحالي. لم تقع أي تغييرات في أساليب التقييم خلال السنة. يتم قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

إن الافتراضات الهامة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة هي سعر السوق (لكل متر مربع) ومعدل التخارج ومعدل الخصم.

بموجب طريقة السوق، يتم تقدير القيمة العادلة على أساس المعاملات المماثلة. تعتمد طريقة السوق على مبدأ الاستبدال الذي بموجبه لن يدفع المشتري المحتمل مقابل العقارات أكثر مما سيكلفه شراء عقارات بديلة مماثلة. إن وحدة المقارنة التي تطبقها المجموعة هي سعر المتر المربع.

بموجب طريقة الدخل، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المتوقعة للسنوات الخمس التالية ورسملة التدفق النقدي للسنة الخامسة باستخدام معدل التخارج.

إن معدلات الزيادة (الانخفاض) الجوهرية في القيمة الإيجارية المقدرة ونمو الإيجارات سنوياً على حدة ستؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهري في القيمة العادلة للعقارات. إن معدلات الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل التخارج ومعدل الخصم بشكل منفصل ستؤدي إلى قيمة عادلة أقل (أعلى) بشكل جوهري.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

9 موجودات غير ملموسة

التكلفة:	مشاريع بنظام البناء والتملك والتحويل والتراخيص والامتيازات ألف دولار أمريكي	قوائم العملاء والعقود ألف دولار أمريكي	العلامة التجارية ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
كما في 1 يناير 2025	161,151	212,032	77,550	450,733
الناتج من دمج الأعمال	-	106,910	-	106,910
فروق تحويل عملات أجنبية	(3,021)	(1,325)	(1,727)	(6,073)
كما في 31 ديسمبر 2025	158,130	317,617	75,823	551,570
الإطفاء:				
كما في 1 يناير 2025	(120,954)	(35,880)	(12,502)	(169,336)
المحمل للسنة	(2,371)	(24,843)	(6,145)	(33,359)
فروق تحويل عملات أجنبية	5,917	2,800	1,122	9,839
كما في 31 ديسمبر 2025	(117,408)	(57,923)	(17,525)	(192,856)
صافي القيمة الدفترية:				
كما في 31 ديسمبر 2025	40,722	259,694	58,298	358,714
التكلفة:	مشاريع بنظام البناء والتملك والتحويل والتراخيص والامتيازات ألف دولار أمريكي	قوائم العملاء والعقود ألف دولار أمريكي	العلامة التجارية ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
كما في 1 يناير 2024	163,881	215,465	70,583	449,929
إضافة	-	-	10,420	10,420
فروق تحويل عملات أجنبية	(2,730)	(3,433)	(3,453)	(9,616)
كما في 31 ديسمبر 2024	161,151	212,032	77,550	450,733
الإطفاء:				
كما في 1 يناير 2024	(123,554)	(19,472)	(6,980)	(150,006)
المحمل للسنة	(2,401)	(17,883)	(6,015)	(26,299)
فروق تحويل عملات أجنبية	5,001	1,475	493	6,969
كما في 31 ديسمبر 2024	(120,954)	(35,880)	(12,502)	(169,336)
صافي القيمة الدفترية:				
كما في 31 ديسمبر 2024	40,197	176,152	65,048	281,397

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

9 موجودات غير ملموسة (تتمة)

تم حيازة العلامة التجارية وقوائم العملاء والعقود والتراخيص من خلال عمليات دمج الأعمال في السنوات السابقة. تمثل المشاريع بنظام البناء والتملك والتحويل التكاليف المتكبدة في بناء ساحة انتظار السيارات والمجمع التجاري في مطار الكويت الدولي وصالة الشيخ سعد. تمثل الامتيازات الرسوم المتكبدة لتقديم خدمات المناولة الأرضية في كوت ديفوار وأوغندا.

10 الشهرة

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
857,707	832,388	كما في 1 يناير
146,676	31,068	الناتج من دمج الأعمال
(714)	(5,749)	فروق تحويل عملات أجنبية
1,003,669	857,707	كما في 31 ديسمبر

تم توزيع الشهرة المكتسبة من خلال عمليات دمج الأعمال على وحدات إنتاج النقد كما يلي:

القيمة الدفترية للشهرة		
2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
920,221	774,381	وحدات إنتاج النقد:
20,309	20,290	خدمات الطيران
63,139	63,036	الخدمات اللوجستية للوقود
		أخرى
1,003,669	857,707	المجموع

قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة للشهرة الموزعة على النشاط الرئيسي لوحدات إنتاج النقد. تم تحديد المبالغ الممكن استردادها لوحدات إنتاج النقد بناء على احتساب القيمة أثناء الاستخدام بواسطة توقعات التدفقات النقدية التي تستند إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة لسنة 2025 والتوقعات لفترة الأربع سنوات اللاحقة، بناءً على معدلات النمو للقطاعات التي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد. ونتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

خدمات الطيران

تم تخصيص الشهرة فيما يتعلق بعمليات الطيران إلى وحدة إنتاج نقد واحدة - وهي شركة مينيزيس هولدينغ ليمتد - والتي تتكون من صافي الموجودات القابلة للتحديد بما في ذلك الموجودات غير الملموسة لعمليات الطيران. وقد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده كما في 31 ديسمبر 2025، بناءً على حساب القيمة أثناء الاستخدام بالاستعانة بتوقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة لسنة 2025 وبافتراض متوسط معدل نمو سنوي قدره 4% (2024: 4.7%) لفترة الخمس سنوات اللاحقة والذي يقع ضمن نطاق معدلات النمو الحالية قصيرة الأجل للقطاعات التي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد. يبلغ متوسط معدل الخصم ما قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 11.47% (2024: 11%) وتم استقرار التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة 5 سنوات باستخدام معدل نمو بنسبة 3% (2024: 3%). ونتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

الخدمات اللوجستية للوقود

تم تخصيص الشبهة المتعلقة بالعمليات اللوجستية الخاصة بالوقود إلى وحدتين من وحدات إنتاج النقد وهما تريستار القابضة المحدودة واتش جي استوردج انترناشيونال ليمتد والتي تتكون من صافي الموجودات القابلة للتحديد بما في ذلك الموجودات غير الملموسة للعمليات اللوجستية للوقود. وقد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده كما في 31 ديسمبر 2025، استناداً إلى حساب القيمة أثناء الاستخدام من خلال استخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة لسنة 2025 وبافتراض متوسط معدل نمو سنوي قدره 11% (2024: 6%) لفترة الأربع سنوات اللاحقة، والتي تقع في نطاق معدلات النمو الحالية قصيرة المدى للقطاعات التي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد. ويبلغ معدل الخصم قبل الضريبة المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة 11.7% (2024: 11.6%) ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة 5 سنوات باستخدام معدل نمو قدره 3.25% (2024: 3%). ونتيجة لهذه الممارسة، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة أثناء الاستخدام

إن حساب القيمة أثناء الاستخدام ذي حساسية للافتراضات التالية:

- ◀ الإيرادات؛ و
- ◀ الربحية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء؛ و
- ◀ معدلات الخصم؛ و
- ◀ معدل النمو المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات.

الإيرادات - يتم توقع الإيرادات بناءً على الميزانيات والتنبؤات الداخلية التي تعدها الإدارة بناءً على خطط العمل. تتضمن العوامل الداخلية عوامل مثل تاريخ المبيعات ومزيج المنتجات واستراتيجية التسويق. استخدمت الإدارة البيانات والمقاييس الحالية للتنبؤ بالإيرادات المستقبلية للأعمال. في عمليات تقدير الإيرادات، تستخدم الإدارة أيضاً بيانات الأداء التاريخية والنمذجة التنبؤية والرؤى النوعية. قد يؤثر سلوك العملاء والموسمية ومعدلات التحويل ومعدلات الإيقاف وعوامل أخرى على توقعات الإيرادات.

الربحية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء - يتم توقع الربحية قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بناءً على الموازنات والتوقعات الداخلية التي أعدتها الإدارة استناداً إلى خطط الأعمال.

معدلات الخصم - تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بكل وحدة من وحدات إنتاج النقد، مع الأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية لأموال والمخاطر الفردية للموجودات ذات الصلة التي لم يتم إدراجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند احتساب معدل الخصم إلى الظروف الخاصة بالمجموعة وقطاعاتها التشغيلية، ويتم استقاؤه من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. يراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلا من الدين وحقوق الملكية. يتم استقواء تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من قبل المستثمرين. تستند تكلفة الدين إلى القروض التي تحمل فائدة والتي تلزم المجموعة بالوفاء بها. يتم إدراج المخاطر الخاصة بالقطاعات من خلال تطبيق عوامل بيتا الفردية. يتم تقييم عوامل بيتا سنوياً بناءً على بيانات السوق المتاحة علناً. يتم إجراء التعديلات على معدل الخصم لمقاصدة المبلغ المحدد وتوقيت التدفقات الضريبية المستقبلية وذلك لتعكس معدل الخصم قبل الضريبة.

معدل النمو - يتم تقدير معدلات النمو بناءً على قطاعات الأعمال التي تعمل فيها وحدات إنتاج النقد، ومعدلات النمو الخاصة بالدولة وبيانات المبيعات والتسويق المتاحة. وترى الإدارة أن سرعة التغير التكنولوجي وإمكانية دخول بعض العوامل الأخرى الجديدة يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على افتراضات معدل النمو.

المسائل المتعلقة بالمناخ - تقوم المجموعة بمراقبة المخاطر المتعلقة بالمناخ بشكل مستمر، بما في ذلك المخاطر المادية ومخاطر التحول، عند قياس المبلغ الممكن استرداده. وعلى الرغم من أن المجموعة لا تعتقد أن عملياتها معرضة حالياً بشكل كبير للمخاطر المادية، إلا أن القيمة أثناء الاستخدام قد تتأثر بعدة طرق مختلفة بسبب مخاطر التحول، مثل التشريعات واللوائح المتعلقة بالمناخ والتغيرات في الطلب على منتجات المجموعة.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقييم القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد، تعتقد الإدارة أنه لا يوجد تغيير محتمل بشكل معقول في أي من الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه من شأنه أن يتسبب في أن تتجاوز القيمة الدفترية للوحدة مبلغها الممكن استرداده بشكل جوهري.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

11 استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة خلال السنة:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
456,747	452,049	كما في 1 يناير
7,019	4,965	إضافات
33,233	23,748	حصة في النتائج
(12,106)	17,329	حصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى
-	(5,537)	انخفاض القيمة
-	(34,374)	تأثير المعاملة مع المساهمين (إيضاح 19 (ب))
(118)	(1,705)	استبعاد
(31,397)	(34,720)	توزيعات أرباح
(1,329)	(2,701)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
452,049	419,054	كما في 31 ديسمبر

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

11 استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (تتمة)

انتهت المجموعة إلى أن شركة الخليج للمخازن ش.م.ق.م وشركة جي بي إس كيمويل إل إل سي إف زد سي وشركة سي تانج 510 إن في لميتد هي شركات زميلة/شركات محاصة جوهرية خاصة بالمجموعة ويوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية حول هذه الشركات:

ملخص بيان المركز المالي:		شركة الخليج للمخازن ش.م.ق.م.		جي بي إس كيمويل إل إل سي إف زد سي		سي تانج 510 إن في لميتد	
2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
موجودات متداولة	257,473	234,029	16,413	20,062	70,225	45,510	
موجودات غير متداولة	1,146,088	1,147,875	109,439	111,240	146,210	154,854	
مطلوبات متداولة	(167,026)	(285,262)	(11,525)	(8,588)	(5,455)	(4,034)	
مطلوبات غير متداولة	(538,118)	(419,399)	(3,445)	(4,169)	(33,524)	(59,070)	
حقوق الملكية	698,417	677,243	110,882	118,545	177,456	137,260	
نسبة ملكية المجموعة	20.57%	20.57%	40%	40%	49%	49%	
حصة المجموعة في حقوق الملكية	143,664	139,309	44,353	47,418	86,953	67,257	
الشهرة	67,227	67,227	-	-	-	-	
القيمة الدفترية للاستثمارات	210,891	206,536	44,353	47,418	86,953	67,257	
ملخص بيان الدخل:							
إيرادات	379,202	434,851	53,423	53,423	49,145	49,145	
الربح	34,717	47,946	38,257	37,172	15,426	15,563	
مطلوبات محتملة	50,883	47,839	-	-	-	-	

تقدر الشركات الزميلة الأخرى للمجموعة بمبلغ 76,857 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: 130,838 ألف دولار أمريكي).

كما في 31 ديسمبر 2025، قدرت القيمة السوقية العادلة لحصة المجموعة في شركة الخليج للمخازن المدرجة في بورصة قطر بمبلغ 73,950 ألف دولار أمريكي (2024: 106,075 ألف دولار أمريكي).

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

12 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
10,003	14,137	أسهم ملكية مسعرة
42,071	31,679	أذونات خزينة
7,414	5,264	استثمار في صناديق
11,339	15,787	سندات مالية وسندات أذنية
70,827	66,867	

13 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
4,914,051	4,128,054	أسهم ملكية مسعرة
-	2,317	أذونات خزينة
83,494	68,353	أسهم ملكية غير مسعرة
4,997,545	4,198,724	

تشمل أسهم الملكية المسعرة استثماراً في شركة مدرجة في أوروبا بقيمة دفترية قدرها 4,913,437 ألف دولار أمريكي (2024: 4,125,991 ألف دولار أمريكي)، والتي من أجلها أبرمت المجموعة ترتيباً ممولاً لتغطية الأسهم ("أدوات التغطية") خلال السنة في حدود الأسهم التي تبلغ قيمتها الدفترية 3,054,298 ألف دولار أمريكي (2024: 2,922,272 ألف دولار أمريكي)، لتغطية حركات القيمة العادلة في هذه الأسهم. تم تصنيف أدوات التغطية والدين كتغطية للقيمة العادلة، وبالتالي تم الاعتراف بخسارة القيمة العادلة خلال السنة بمبلغ 313,314 ألف دولار أمريكي (2024: خسارة بمبلغ 244,058 ألف دولار أمريكي) في بيان الدخل الشامل الآخر المجموع. خلال السنة، تم سداد قروض بقيمة 1,039,049 ألف دولار أمريكي مقدماً، وإنهاء ترتيبات أدوات التغطية المرتبطة بهذه القروض. علاوة على ذلك، تم تنفيذ أدوات التغطية الجديدة بقيمة 557,740 ألف دولار أمريكي وإضافتها إلى القروض التي تحمل فائدة خلال هذه السنة (إيضاح 24).

14 مخزون

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
224,988	231,915	بضاعة لغرض البيع مرة أخرى
(2,163)	(1,863)	مخصص مخزون متقادم وبطيء الحركة
222,825	230,052	

يشمل المخزون بشكل أساسي العناصر المحتفظ بها في المخزون لتسليمها إلى عملاء الخدمات اللوجستية كجزء من عقود التوريد اللوجستي.

15 مدينون تجاريون

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
887,569	696,760	مجموع المدينين التجاريين
(95,180)	(94,512)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
792,389	602,248	

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

15 مدينون تجاريون (تتمة)

كانت الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين كما يلي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
84,897	94,512	كما في 1 يناير
10,078	2,781	المحمل للسنة
(463)	(2,113)	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل عملات أجنبية)
94,512	95,180	كما في 31 ديسمبر

16 موجودات متداولة أخرى

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
35,170	58,221	مصرفات مدفوعة مقدماً
74,525	66,340	فائدة مدفوعة مقدماً (إيضاح 24)
51,313	65,557	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
55,197	102,275	دفعات مقدماً إلى الموردين
-	16,178	نقد محتفظ به من قبل مقدم السيولة (إيضاح 21)
28,092	30,204	ودائع
3,540	4,222	وظائف قيد التطوير
11,075	18,289	مطالبات أخرى مستحقة
2,363	1,458	مدينو موظفين
60,635	39,959	أخرى
321,910	402,703	

17 أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
639,723	906,202	نقد لدى البنوك وفي الصندوق
215,700	126,469	ودائع قصيرة الأجل
855,423	1,032,671	إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(214,942)	(442,983)	سحب على المكشوف (إيضاح 24)
640,481	589,688	إجمالي النقد والنقد المعادل

يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لفترات متفاوتة (أقل من 3 أشهر)، استناداً إلى المتطلبات النقدية الفورية للشركات المدرجة في المجموعة وتحقق فائدة بمعدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

18 رأس المال

تأسست الشركة الأم بعدد 10,000 سهم بقيمة اسمية قدرها 1 دولار أمريكي. في 14 فبراير 2024، حدث تقسيم فرعي أدى إلى تغيير عدد الأسهم من 10,000 إلى 500,000 سهم بقيمة اسمية قدرها 0.02 دولار أمريكي للسهم. وفي نفس التاريخ، قامت الشركة الأم بزيادة رأس مالها، مما أدى إلى العدد الحالي للأسهم وهو 10,417,724,408 سهم. في 25 مارس 2024، تمت زيادة رأس المال مرة أخرى مما أدى إلى تغيير القيمة الاسمية للسهم من 0.02 دولار أمريكي للسهم إلى 0.06 دولار أمريكي للسهم.

في 15 فبراير 2024 و 25 مارس 2024، حصلت الشركة الأم على موافقات من سوق أبوظبي العالمي لتخفيض رأس مالها، دون تخفيض في عدد الأسهم وقد تم تحويل المبالغ المخفضة إلى الأرباح المرحلة للمجموعة.

كما في 31 ديسمبر 2025، أصدرت الشركة الأم رأس مال مدفوع قدره 10,417,724,408 سهم بقيمة اسمية قدرها 0.06 دولار أمريكي للسهم.

19 توزيعات أرباح ومعاملة خاضعة للسيطرة المشتركة

19(أ) توزيعات الأرباح

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 28 أبريل 2025 على توزيع أرباح نقدية قدرها 0.0062 دولار أمريكي للسهم (0.023 درهم إماراتي للسهم).

في 10 نوفمبر 2025، وافق مجلس إدارة الشركة الأم، وفقاً لنظامها الأساسي ولوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي، على توزيع أرباح نقدية مرحلية بقيمة 0.0062 دولار أمريكي للسهم (0.023 درهم إماراتي للسهم).

في 12 مارس 2026، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 75,000 ألف دولار أمريكي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (بما يعادل تقريباً 0.008 دولار أمريكي للسهم الواحد أو 0.03 درهم إماراتي للسهم الواحد). ويخضع هذا المقترح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

19(ب) المعاملة الخاضعة للسيطرة المشتركة

خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل تسوية في حقوق الملكية بقيمة 34,374 ألف دولار أمريكي كمعاملة خاضعة للسيطرة المشتركة، تمثل حصتها في الخسائر التي سجلتها شركة زميلة تمثل أيضاً مساهماً رئيسياً في الشركة الأم الرئيسية السابقة. ونظراً إلى أن هذه الخسائر مسجلة من قبل الشركة الأم الرئيسية السابقة نتيجة إعادة قياس استثمارها في الشركة الأم، فقد تم اعتبارها معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة بسبب الملكية المتقاطعة بين الشركة الأم والشركة الزميلة والشركة الأم الرئيسية السابقة، وبالتالي تم تسجيلها مباشرة في حقوق الملكية.

20 أسهم خزينة

2024	2025	
-	615,000,000	عدد أسهم الخزينة
-	5.90%	نسبة الأسهم المصدرة
-	204,290	القيمة السوقية بالدولار الأمريكي

21 أسهم مملوكة محتفظ بها من قبل مقدم السيولة

خلال السنة، قامت المجموعة بالتعاقد مع مقدم سيولة خارجي مرخص في سوق أبوظبي للأوراق المالية لتسهيل عملية بيع وشراء الأسهم المملوكة للشركة الأم في السوق، وذلك وفقاً للوائح صانع السوق. تقوم المجموعة بمراقبة المعاملات التي يجريها مقدم السيولة يومياً. كما قامت بتقديم التمويل اللازم لمقدم السيولة لتداول الأسهم المملوكة للشركة الأم وتحمل جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بهذا الترتيب. ونظراً لطبيعة وجوهر هذا الترتيب، فقد تم تصنيف الأسهم ضمن بند "أسهم مملوكة محتفظ بها من قبل مقدم السيولة" في حقوق الملكية.

في 31 ديسمبر 2025، قام مقدم السيولة نيابةً عن المجموعة بالاحتفاظ بعدد 255,537 ألف سهم من الأسهم المملوكة للشركة الأم.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

21 أسهم مملوكة محتفظ بها من قبل مقدم السيولة (تتمة)

قامت المجموعة بسداد مبلغ 97,229 ألف دولار أمريكي إلى مقدم السيولة لتسهيل عملية تداول الأسهم، ومنه مبلغ قدره 16,178 ألف دولار أمريكي كان مستحقاً كما في 31 ديسمبر 2025، وتم تسجيله ضمن الموجودات المتداولة الأخرى.

22 الاحتياطات

22 (أ) احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يشمل احتياطي التحويل فروق العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية المجمعة للعمليات الخارجية إلى عملة العرض الخاصة بالمجموعة.

22 (ب) احتياطي التغطية

يمثل احتياطي التغطية الجزء الفعلي التراكمي من الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة تقييم الأدوات المشتقة وغير المشتقة المصنفة كأدوات تغطية في معاملات تغطية القيمة العادلة ومعاملات تغطية صافي الاستثمار إلى القيمة العادلة.

بالنسبة لمعاملات تغطية القيمة العادلة المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى. أما بالنسبة لمعاملات تغطية صافي الاستثمار، فيتم تسجيل المبالغ في الإيرادات الشاملة الأخرى ويعاد تصنيفها إلى بيان الدخل عندما يؤثر البند المغطى على الأرباح. يعكس هذا الاحتياطي الحركات الناتجة عن علاقات التغطية هذه.

22 (ج) احتياطي إعادة تقييم الاستثمار

يشمل احتياطي إعادة تقييم الاستثمار التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بهذه التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يُعاد إدراجها إلى بيان الدخل عند الاستبعاد. بدلاً من ذلك، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة ضمن حقوق الملكية.

22 (د) الاحتياطي الآخر

يمثل الاحتياطي الآخر بشكل أساسي الاحتياطي الاكتواري. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التعديلات على أساس الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية لبرامج المزايا المحددة في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. كما يتم إدراجها ضمن الاحتياطي الآخر في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان المركز المالي المجمع.

23 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
24,700	38,361	برامج المزايا المحددة
56,196	49,891	أخرى
80,896	88,252	كما في 31 ديسمبر

يلخص الجدول التالي الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدرج في بيان المركز المالي المجمع:

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	
88,252	44,185	كما في 1 يناير
11,908	9,306	المحمل خلال السنة
-	6,089	المحول من الشركة الأم الرئيسية السابقة
(26,026)	(21,023)	المدفوع خلال السنة
34	51,628	ربح اكتواري فيما يتعلق ببرامج المزايا المحددة (إيضاح 22(د))
6,728	(1,933)	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل العملات الأجنبية)
80,896	88,252	كما في 31 ديسمبر

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

23 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

تولت المجموعة المسؤولية عن برامج المزايا المحددة لموظفي الشركات التي تم حيازتها خلال السنوات السابقة. تخضع هذه البرامج لقوانين العمل في البلدان المعنية. إن برنامج المعاشات التقاعدية المحددة الرئيسي هو صندوق معاشات مينزيس في المملكة المتحدة. تم إغلاق الصندوق للاستحقاق المستقبلي في مارس 2017. تم تقييم الصندوق وفقاً للمشورة الاكتوارية المستقلة.

فيما يلي التغيرات في التزام المزايا المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرنامج المتعلقة بصندوق معاشات مينزيس:

1 يناير 2025 ألف دولار أمريكي	تكلفة الخدمة ألف دولار أمريكي	صافي الفائدة ألف دولار أمريكي	(تكلفة)/مزايا الخدمة السابقة ألف دولار أمريكي	الإجمالي الفرعي ألف دولار أمريكي	مزايا مدفوعة ألف دولار أمريكي	العائد على موجودات البرامج* ألف دولار أمريكي	التغيرات الاكتوارية في الافتراضات الديموغرافية ألف دولار أمريكي	التغيرات الاكتوارية في الافتراضات المالية ألف دولار أمريكي	التعديلات على أساس الخبرة ألف دولار أمريكي	الإجمالي الفرعي ألف دولار أمريكي	المساهمات من قبل صاحب العمل ألف دولار أمريكي	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل العملات الأجنبية) ألف دولار أمريكي	31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي
(282,858)	-	(16,197)	-	(16,197)	17,277	-	(3,104)	3,509	(1,350)	(945)	-	(20,696)	(303,419)
244,497	-	14,442	-	14,442	(17,277)	911	-	-	-	911	18,221	17,925	278,719
(38,361)	-	(1,755)	-	(1,755)	-	911	(3,104)	3,509	(1,350)	(34)	18,221	(2,771)	(24,700)

التزام المزايا
المحددة
القيمة العادلة
لموجودات البرامج

صافي التزام المزايا

* باستثناء المبلغ المدرج في صافي الفائدة

1 يناير 2024 ألف دولار أمريكي	تكلفة الخدمة ألف دولار أمريكي	صافي الفائدة ألف دولار أمريكي	(تكلفة)/مزايا الخدمة السابقة ألف دولار أمريكي	الإجمالي الفرعي ألف دولار أمريكي	مزايا مدفوعة ألف دولار أمريكي	العائد على موجودات البرامج* ألف دولار أمريكي	التغيرات الاكتوارية في الافتراضات الديموغرافية ألف دولار أمريكي	التغيرات الاكتوارية في الافتراضات المالية ألف دولار أمريكي	التعديلات على أساس الخبرة ألف دولار أمريكي	الإجمالي الفرعي ألف دولار أمريكي	المساهمات من قبل صاحب العمل ألف دولار أمريكي	أخرى (بما في ذلك فروق تحويل العملات الأجنبية) ألف دولار أمريكي	31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي
(308,674)	-	(13,206)	(252)	(13,458)	16,602	-	4,654	35,342	(18,991)	21,005	-	1,668	(282,857)
308,412	-	13,583	-	13,583	(16,602)	(72,616)	-	-	-	(72,616)	15,721	(4,002)	244,496
(262)	-	377	(252)	125	-	(72,616)	4,654	35,342	(18,991)	(51,611)	15,721	(2,334)	(38,361)

* باستثناء المبلغ المدرج في صافي الفائدة

شركة أجيالتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

23 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

فيما يلي الفئات الرئيسية لإجمالي موجودات البرامج المتعلقة بصندوق معاشات مينزيس وفقاً للقيمة العادلة:

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
3,144	3,644	استثمارات مسعرة:
755	945	- صناديق الاستثمار
		- أخرى
240,597	274,130	استثمارات غير مسعرة:
		- عقود سنوية
244,496	278,719	

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة في البرامج المشار إليها أعلاه، والتي تشكل العنصر الأكثر أهمية في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

2024	2025	
5.50%	5.45%	معدل الخصم في 31 ديسمبر
3.60%	3.50%	زيادة المعاشات التقاعدية في المستقبل
22.65	22.95	متوسط العمر المتوقع للمتقاعدين عند عمر 65 سنة (سنوات)
11.5	11.5	مدة التزام المزايا المحددة (بالسنوات)

يوضح الجدول أدناه تحليل الحساسية الكمي للافتراضات الهامة كما في 31 ديسمبر 2025. تم تحديد تحليل الحساسية أدناه بناءً على طريقة تقوم باستقراء التأثير على صافي التزامات المزايا المحددة نتيجة للتغيرات المعقولة في الافتراضات الرئيسية التي تحدث في نهاية فترة التقرير.

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
16,224	15,418	نقص بنسبة 0.5% في معدل الخصم
(7,420)	(7,297)	نقص بنسبة 0.5% في معاش التقاعد المستقبلي
9,936	8,592	زيادة بمعدل سنة واحدة في متوسطات العمر المتوقعة
		يبلغ متوسط مدة التزام برنامج المزايا المحددة في نهاية فترة التقرير 11.5 سنة (2024: 11.5 سنة).

24 قروض تحمل فائدة

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
263,838	151,843	قروض محددة الأجل تستحق خلال فترة تتراوح ما بين 2028 و 2029
147,402	287,329	تسهيلات ائتمانية متجددة تستحق في سنة 2026 - 2028
118,593	92,274	تسهيل مرابحة يستحق في سنة 2029
2,285,433	2,081,198	أدوات تغطية لأسهم ممولّة ومتعددة السنوات تستحق في السنتين 2027 و 2028
214,942	442,983	سحب على المكشوف
290,741	1,720,595	تسهيل قرض متجدد متعدد العملات بشروط ملزمة تم الحصول عليه من مجموعة من البنوك يستحق خلال فترة تتراوح ما بين 2028 و 2029
92,921	71,005	قروض أخرى
3,413,870	4,847,227	

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

24 قروض تحمل فائدة (تتمة)

تتضمن القروض التي تحمل فائدة تسهيلات تمويلية بمبلغ 2,081,198 ألف دولار أمريكي (2024: 2,285,433 ألف دولار أمريكي) مقيدة باليورو، تم الحصول عليها خلال السنة السابقة فيما يتعلق بترتيب ممول لتغطية الأسهم ("أدوات التغطية"). تحمل هذه القروض فائدة ثابتة تتناسب مع أسعار السوق وهي مضمونة مقابل الأسهم المدرجة إلى الحد الذي يتم التغطية له. تبلغ الأجزاء المتداولة وغير المتداولة من الفوائد المدفوعة مقدماً لهذا التسهيل مبلغ 66,340 ألف دولار أمريكي و62,087 ألف دولار أمريكي على التوالي (2024: 79,045 ألف دولار أمريكي و79,439 ألف دولار أمريكي على التوالي)، ويتم إدراجها ضمن الموجودات المتداولة الأخرى (إيضاح 16) والموجودات غير المتداولة الأخرى على التوالي. كما تم تصنيف هذه القروض كتغطية القيمة العادلة لتغطية الحركات في القيمة العادلة لإحدى أسهم الملكية المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وبناءً على ذلك، تم الاعتراف بالحركات في العملات الأجنبية نتيجة إعادة تحويل القرض في بيان الدخل الشامل الآخر المجمع (إيضاح 13).

تحمل القروض الأخرى ذات الفائدة هوامش تتراوح من 1% إلى 4.5% سنوياً (2024: 0.8% إلى 4.3% سنوياً) فوق أسعار الفائدة المرجعية.

يوضح الجدول التالي الأجزاء المتداولة وغير المتداولة (المحلفة حسب العملة) من التزامات قروض المجموعة:

المجموع ألف	الجزء المتداول ألف	الجزء المتداول ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2,868,762	2,868,762	-	يورو
1,884,464	1,216,661	667,803	دولار أمريكي
918	320	598	درهم إماراتي
92,274	65,801	26,473	ريال سعودي
809	522	287	أخرى
4,847,227	4,152,066	695,161	في 31 ديسمبر 2025
3,413,870	2,979,830	434,040	في 31 ديسمبر 2024

إن القروض التي تحمل فائدة بقيمة 885,075 ألف دولار أمريكي (2024: 556,459 ألف دولار أمريكي) مضمونة بالمدينين التجاريين والعقارات الاستثمارية وبعض الموجودات الأخرى التي يتم تقديمها كضمانات مقابل هذه القروض.

25 مطلوبات غير متداولة أخرى

2024 ألف	2025 ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
15,517	25,108	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 33)
52,625	55,630	مخصص مطالبات التأمين
7,196	2,343	التزام ضريبة مؤجلة
136,181	44,817	مطلوبات مشتقة (إيضاح 31)
30,326	41,153	مطلوبات أخرى
241,845	169,051	

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

26 دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
436,911	382,440	دائنون تجاريون
417,209	481,098	مصروفات مستحقة
95,648	119,653	ضرائب
39,682	40,703	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 33)
46,478	45,918	ودائع ومبالغ محتجزة
88,766	90,587	إيرادات غير مكتسبة
78,650	92,507	مطلوبات أخرى
1,203,344	1,252,906	

إن أرصدة الدائنين التجاريين بالكامل هي ذات طبيعة قصيرة الأجل ولا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادةً على فترات تتراوح من 30 إلى 60 يومًا. إن القيم العادلة لهذه المطلوبات لا تختلف بشكل مادي عن قيمتها الدفترية وذلك إلى حد كبير بسبب فترات الاستحقاق القصيرة الأجل لهذه المطلوبات.

27 إيرادات من العقود مع العملاء

يوضح الجدول التالي توزيع الإيرادات من العقود مع العملاء:

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
2,603,630	3,020,923	خدمات المناولة الأرضية والمطارات
1,017,297	1,073,981	خدمات لوجستية
75,578	66,423	إيجار
810,804	911,601	أخرى
4,507,309	5,072,928	
4,203,966	4,792,624	توقيت الاعتراف بالإيرادات:
303,343	280,304	بضاعة وخدمات محولة في فترة زمنية معينة
4,507,309	5,072,928	بضاعة وخدمات محولة على مدار الوقت
1,929,644	1,968,934	الأسواق الجغرافية:
1,091,056	1,271,954	الشرق الأوسط وإفريقيا
855,020	1,037,839	أوروبا
631,589	794,201	أمريكا
4,507,309	5,072,928	آسيا

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

28 مصروفات تشغيل أخرى

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
1,670,338	1,984,468	رواتب ومزايا الموظفين
50,277	70,943	أتعاب مهنية
55,271	100,830	إيجار (إيضاح 7)
31,277	36,312	مصروفات تأمين
114,065	131,013	إصلاحات وصيانة
15,935	16,684	مكاتب ومعدات ومستلزمات
10,078	2,781	خسائر الانتماء المتوقعة للمدينين التجاريين (إيضاح 15)
70,955	69,418	إدارة المرافق
17,619	17,639	اتصالات
28,000	-	مصروفات موزعة من قبل الشركة الأم الرئيسية السابقة (إيضاح 33)
-	10,166	تكاليف دمج نتيجة حيازة شركة تابعة
117,134	121,810	مصروفات أخرى
2,180,949	2,562,064	

29 دمج الأعمال

(أ) الحيازة خلال السنة

حيازة شركة جي تو سكيور ستاف:

في 26 أغسطس 2025، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 100% في شركة جي تو سكيور ستاف، وهي أحد مقدمي خدمات الطيران التي يقع مقرها في الولايات المتحدة، لقاء مقابل نقدي قدره 196 مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى مقابل محتمل قدره 10 ملايين دولار أمريكي يستحق السداد في سنة 2026، ويخضع لتحقيق بعض معايير الأداء المتفق عليها. تكبدت المجموعة تكاليف معاملات بمبلغ 5,997 ألف دولار أمريكي متعلقة بعملية الحيازة، والتي تم تسجيلها كمصروفات في بيان الدخل المجموع.

تم المحاسبة عن عملية حيازة شركة جي تو سكيور ستاف بناءً على القيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة، وتقوم الإدارة حاليًا بالانتهاء من وضع تقديرات القيم العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها. وفيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في تاريخ الحيازة:

الموجودات	تعديلات القيمة القيمة العادلة لممارسة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دولار أمريكي	القيمة المؤقتة المدرجة سابقاً ألف دولار أمريكي	تعديلات القيمة القيمة العادلة لممارسة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دولار أمريكي
ممتلكات ومنشآت ومعدات	12,933	27,643	(14,710)
موجودات حق الاستخدام	5,334	5,334	-
موجودات غير ملموسة	102,800	-	102,800
مخزون	491	3,250	(2,759)
مدینون تجاریون	108,934	120,651	(11,717)
موجودات متداولة أخرى	4,827	4,718	109
أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع	5,878	5,145	733
	241,197	166,741	74,456

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

29 دمج الأعمال (تتمة)

(أ) الحيازة خلال السنة (تتمة)

حيازة شركة جي تو سكيور ستاف: (تتمة)

القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دولار أمريكي	تعديلات القيمة العادلة لممارسة توزيع سعر الشراء ألف دولار أمريكي	القيمة المؤقتة المدرجة سابقاً ألف دولار أمريكي	المطلوبات
110,208	-	110,208	قروض تحمل فائدة
4,708	-	4,708	مطلوبات تأجير
62,620	19,371	43,249	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
177,536	19,371	158,165	
63,661	55,085	8,576	إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيم العادلة
196,613	-	196,613	مقابل شراء نقدي
10,000	-	10,000	مقابل محتمل
206,613	-	206,613	مقابل شراء
(63,661)	(55,085)	(8,576)	ناقصاً: صافي موجودات تم حيازتها
142,952	(55,085)	198,037	الشهرة عند الحيازة
196,613	-	196,613	مقابل مدفوع نقدًا
(5,878)	(733)	(5,145)	النقد والنقد المعادل في شركة تابعة تم حيازتها
190,735	(733)	191,468	صافي التدفقات النقدية الصادرة عند الحيازة

تشمل الشهرة المؤقتة القيمة العادلة لأوجه التأزر المتوقعة الناتجة عن عملية الحيازة.

اعتباراً من تاريخ الحيازة، ساهمت شركة جي تو سكيور ستاف بمبلغ 193,673 ألف دولار أمريكي من الإيرادات ومبلغ 11,248 ألف دولار أمريكي من أرباح المجموعة قبل الفوائد والضرائب. في حال تمت عملية الدمج في بداية السنة، كانت الإيرادات ستقدر بمبلغ 594,633 ألف دولار أمريكي والأرباح قبل الفوائد والضرائب ستقدر بمبلغ 28,758 ألف دولار أمريكي.

(ب) الحيازة خلال السنة السابقة

حيازة شركة جراوند فورس البرتغال:

في 3 يونيو 2024، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 50.1% في شركة سيرفيسوز دي كارغا (أونيبيسوال) المحدودة (جراوند فورس البرتغال). إن شركة جراوند فورس البرتغال هي شركة تم تسجيلها وتأسيسها في البرتغال وتعمل في مجال تقديم خدمات مدرج الطائرات ومناولة الركاب ومناولة الشحن إلى العديد من شركات الطيران الدولية.

تم المحاسبة عن عملية حيازة شركة جراوند فورس البرتغال بناءً على القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة. قامت المجموعة بإجراء بعض التعديلات بناءً على إنهاء ممارسة توزيع سعر الشراء خلال السنة، وبناءً عليه، تم إعادة إدراج المعلومات المقارنة المتعلقة بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 لتعكس تعديلات ممارسة توزيع سعر الشراء على القيم المؤقتة التي تم إدراجها سابقاً. وفيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في تاريخ الحيازة:

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

29 دمج الأعمال (تتمة)

(ب) الحيازة خلال السنة السابقة (تتمة)

حيازة شركة جراوند فورس البرتغال: (تتمة)

القيمة العادلة المسجلة في تاريخ الحيازة ألف دولار أمريكي	تعديلات القيمة العادلة لممارسة توزيع سعر الشراء ألف دولار أمريكي	القيمة المؤقتة المدرجة سابقاً ألف دولار أمريكي	
6,228	-	6,228	الموجودات
77	-	77	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,446	-	1,446	موجودات حق الاستخدام
18,804	-	18,804	مخزون
6,523	2,715	3,808	مدينون تجاريون
3,660	-	3,660	موجودات متداولة أخرى
			أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع
36,738	2,715	34,023	
			المطلوبات
11,555	10,345	1,210	مطلوبات غير متداولة أخرى
79,509	5,387	74,122	دائنون وأصدة دائنة أخرى
91,064	15,732	75,332	
(54,326)	(13,017)	(41,309)	إجمالي صافي الموجودات المحددة بالقيم العادلة
3,851	-	3,851	مقابل الشراء
(27,109)	(6,496)	(20,613)	زائداً: القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة
54,326	13,017	41,309	ناقصاً: صافي موجودات تم حيازتها
31,068	6,521	24,547	الشهرة عند الحيازة
3,851	-	3,851	مقابل مدفوع نقدًا
(3,660)	-	(3,660)	النقد والنقد المعادل في شركة تابعة تم حيازتها
191	-	191	صافي التدفقات النقدية الصادرة عند الحيازة

30 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد الحصة المتبادلة المحتفظ بها من خلال شركة زميلة) خلال السنة كما يلي:

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

30 ربحية السهم الأساسية والمخفضة (تتمة)

2024	2025	
127,499	239,915	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دولار أمريكي)
10,417,724,408	10,417,724,408	إجمالي الأسهم المصدرة
(252,528,827)	(304,972,603)	تعديلات على الملكية المتبادلة مع شركة زميلة
-	(329,972,462)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
10,165,195,581	9,782,779,343	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
1.25 سنت	2.45 سنت	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

نظراً لعدم وجود أي أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

31 أدوات مالية مشتقة

إن المشتقات هي أدوات مالية تستمد قيمتها استناداً إلى معدل الفائدة الأساسي أو سعر صرف العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. تمثل المبالغ الأساسية الاسمية فقط المبالغ التي يتم تطبيق معدل أو سعر عليها لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بمخاطر السوق أو الائتمان لهذه الأدوات.

يتم إدراج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. تمثل القيمة العادلة الموجبة تكلفة استبدال جميع المعاملات التي تكون قيمتها العادلة في صالح المجموعة، وذلك في حالة تم تسوية الحقوق والالتزامات الناشئة عن تلك الأداة في معاملة سوق منظمة في تاريخ التقرير. تقتصر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية المشتقة على القيمة العادلة الموجبة لتلك الأدوات.

تتعامل المجموعة في أدوات تغطية الأسهم لتغطية تقلبات القيمة السوقية لبعض أسهم الملكية المسعرة. وعلى نحو مماثل لذلك، تتعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة لإدارة مراكز عملاتها الأجنبية وتدفقاتها النقدية.

أدوات تغطية الأسهم:

تتألف أدوات تغطية الأسهم من خيارات بيع وشراء لتغطية الحركات في القيمة العادلة للأسهم المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة.

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة:

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات لشراء أو بيع العملات بسعر محدد وفي تاريخ لاحق لإدارة مراكز العملات الأجنبية.

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والمسجلة كموجودات أو مطلوبات، بالإضافة إلى قيمتها الاسمية التي تم تحليلها حسب الآجال حتى الاستحقاق. والقيمة الاسمية، المسجلة بالإجمالي، هي قيمة المبلغ ذي الصلة المرتبط بالأداة المشتقة وهي الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي ليست مؤشراً لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

القيمة الاسمية حسب الآجل حتى الاستحقاق			القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	خلال سنة واحدة			
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	3,054,298	-	3,054,298	(40,537)	-
-	1,802,897	184,688	1,987,585	(4,280)	-
-	4,857,195	184,688	5,041,883	(44,817)	-

2025

أدوات تغطية الأسهم

(محتفظ بها كأداة

تغطية التدفقات

النقدية)

عقود تحويل عملات

أجنبية آجلة

شركة أجليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

31 أدوات مالية مشتقة (تتمة)

القيمة الاسمية حسب الأجل حتى الاستحقاق					
أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	خلال سنة واحدة	القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	3,020,303	-	3,020,303	(136,181)	-
-	3,020,303	-	3,020,303	(136,181)	-

2024

أدوات تغطية الأسهم

(محتفظ بها كأداة

تغطية التدفقات

النقدية)

يتم إدراج القيمة العادلة الموجبة في الموجودات غير المتداولة الأخرى، بينما يتم إدراج القيمة العادلة السالبة في المطلوبات غير المتداولة الأخرى (إيضاح 25).

32 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
332,099	373,303	خطابات ضمان
5,267	2,801	التزامات عقود التأجير التشغيلي
61,965	54,361	التزامات رأسمالية
320,299	206,049	كفالات تضامنية *
719,630	636,514	

* إن المجموعة وطرف ذي علاقة يمثلان جزءاً من ترتيب لإنشاء وتطوير مركز تجاري في الإمارات العربية المتحدة ("المشروع"). تمتلك المجموعة حصة الملكية بنسبة 19.87% (2024: 19.87%) كما قدمت تسهيلات قروض تحمل فائدة إلى المشروع (إيضاح 33). علاوة على ذلك، قدمت الشركة الأم أيضاً كفالات تضامنية بمبلغ 205,000 ألف دولار أمريكي (2024: 319,372 ألف دولار أمريكي) إلى المؤسسات المالية الخارجية التي قدمت تسهيلات تمويلية للمشروع (إيضاح 33).

دعاوى قضائية

ناس أفغانستان ضد هيئة الطيران المدني الأفغانية، ووزارة النقل والطيران المدني الأفغانية وشركة الخطوط الجوية الأفغانية أريانا المحدودة (قضية المحكمة الجنائية الدولية رقم AYZ/ELU1/2580)

قدمت شركة ناس، وهي شركة تابعة للشركة الأم، إخطاراً بالتحكيم في المسألة المذكورة أعلاه في نوفمبر 2020 وتشمل المطالبات (1) فشل المدعى عليهم في تنفيذ حق شركة ناس الحصري في تقديم خدمات المناولة الأرضية في المطارات الأفغانية؛ (2) الإنهاء غير القانوني لاتفاقية الامتياز؛ (3) الاستيلاء على معدات وعمليات شركة ناس ومصادرتها؛ و(4) صرف ضمان التنفيذ بشكل غير قانوني. هذا، وتم تشكيل هيئة تحكيمية مؤلفة من الأستاذة الدكتور محمد س. عبد الوهاب ولورنس شور وكالين معوض (رئيسة). وبعد جلسة استماع بشأن الأسس الموضوعية، أصدرت المحكمة قرارها بتاريخ 16 ديسمبر 2022 لصالح شركة ناس ومنحتها تعويضات، بالإضافة إلى أتعاب المحاماة ومصاريف التحكيم، وذلك بقيمة 27.7 مليون دولار أمريكي تقريباً بالإضافة إلى فوائد عقب منح القرار والمتركمة سنوياً بمعدل الليبور + 2%.

32 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية (تتمة)

دعاوى قضائية (تتمة)

ناس أفغانستان ضد هيئة الطيران المدني الأفغانية، ووزارة النقل والطيران المدني الأفغانية وشركة الخطوط الجوية الأفغانية أريانا المحدودة (قضية المحكمة الجنائية الدولية رقم AYZ/ELU1/2580) (تتمة)

وتنتهج شركة ناس حاليًا بشكل نشط استراتيجية تنفيذ عالمية بهدف تعظيم فرص الاسترداد. وتشمل آخر المستجدات ما يلي:

- المملكة المتحدة: في نوفمبر 2023، حصلت شركة ناس على أمر رجائي "ex parte" من محكمة المملكة المتحدة العليا. تم إشعار شركة الخطوط الجوية الأفغانية أريانا المحدودة بشكل رسمي بتاريخ 12 يونيو 2024. في غياب أي طعن في هذا الأمر، أصبح القرار التحكيمي نهائيًا وقابلًا للتنفيذ في المملكة المتحدة كحكم صادر عن محكمة محلية..
- الولايات المتحدة: كلفت شركة ناس مستشارًا قانونيًا في الولايات المتحدة، وقد شرع المستشار القانوني الأمريكي في إجراءات للاعتراف بالحكم في الولايات المتحدة للحفاظ على قابليته للتنفيذ ووقف فترة التقادم البالغة ثلاث سنوات بموجب اتفاقية نيويورك..
- الإمارات العربية المتحدة: بينما تم رفض التنفيذ مبدئيًا من قبل محكمة الاستئناف، تقوم المجموعة بتقييم الخيارات القانونية الإضافية، بما في ذلك إمكانية الاستئناف أمام محكمة التمييز.

تواصل شركة ناس تقييم جميع خيارات التنفيذ المتاحة وفرص تتبع الأصول في عدة ولايات قضائية لتحديد مسار الاسترداد الأكثر فعالية. بانتظار النتيجة النهائية لإجراءات التنفيذ وحالات عدم التأكد حول توقيت وتحديد مبلغ الاسترداد، لم تأخذ إدارة المجموعة في اعتبارها أي تعديل في البيانات المالية المجمعة.

في انتظار النتيجة النهائية لإجراءات التنفيذ وحالات عدم التأكد حول توقيت وتحديد مبلغ الاسترداد، لم تأخذ إدارة المجموعة بالاعتبار أي تعديل في البيانات المالية المجمعة.

مطالبات شركة أي سي إس ضد الأرجنتين:

في 21 يوليو 2014، قدمت شركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة المحدودة، وهي شركة تابعة للشركة الأم، إشعار تحكيم ضد جمهورية الأرجنتين ("المدعى عليها") لانتهاك المدعى عليها لالتزاماتها بموجب المادة 2 من الاتفاقية الثنائية بين المملكة المتحدة والأرجنتين فيما يتعلق بالاتفاقية المبرمة بين المدعية ووزارة الاقتصاد والمالية العامة الأرجنتينية، المعروفة سابقًا باسم وزارة الاقتصاد والأشغال العامة والخدمات ("MECON") في 11 مارس 1998. تتعلق هذه الاتفاقية بالخدمات المقدمة من شركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة كجزء من برنامج يخضع لإشراف الحكومة والذي بموجبه تتم معاينة البضائع المخصصة للاستيراد إلى الأرجنتين قبل شحنها إلى الأرجنتين. وطالبت شركة أي سي إس بتعويض عن الخسائر المتكبدة بسبب الانتهاكات المزعومة لإتفاقية الاستثمار الثنائية.

في 29 أبريل 2024، قضت المحكمة تعويضًا لشركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة بمبلغ قدره 165.9 مليون دولار أمريكي، حيث كان المبلغ الأساسي 9.7 مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى الفوائد. بناءً على ذلك، تسعى المجموعة الآن لتنفيذ الحكم ضد الطرف المدعى عليه.

في 29 مايو 2024، قدمت الأرجنتين طلبًا لتصحيح خطأ حسابي في الحكم النهائي بموجب المادة 38 من قواعد الأونسيترال لعام 2010. ويؤدي الخطأ الحسابي إلى تخفيض المبلغ الأساسي المستحق لشركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة بمقدار 46 ألف دولار أمريكي. مع الفوائد، يؤدي التصحيح إلى تقليل مبلغ التعويض المستحق لشركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة في تاريخ الحكم بمبلغ 723.8 ألف دولار أمريكي ليصبح 165.1 مليون دولار أمريكي. ولم تعترض شركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة على تصحيح الخطأ الحسابي.

في 12 يوليو 2024، أصدرت المحكمة قرارها بتأكيد تصحيح الحساب الذي قدمته الأرجنتين.

في 4 ديسمبر 2024، بدأت الأرجنتين إجراءات ضد شركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة أمام المحاكم الهولندية، سعيًا لإلغاء الحكم بموجب قانون التحكيم الهولندي المطبق. حيث تطعن شركة أي سي إس لخدمات التفتيش والرقابة في طلب الإلغاء الذي تقدمت به الأرجنتين. ومن المتوقع صدور حكم المحكمة الجزئية الهولندية في منتصف عام 2026. ويكون الحكم قابلاً للاستئناف أمام محكمة الاستئناف الهولندية والمحكمة العليا.

32 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية (تتمة)

دعاوى قضائية (تتمة)

ناس أفغانستان ضد هيئة الطيران المدني الأفغانية، ووزارة النقل والطيران المدني الأفغانية وشركة الخطوط الجوية الأفغانية أريانا المحدودة (قضية المحكمة الجنائية الدولية رقم AYZ/ELU1/2580) (تتمة)

في انتظار النتيجة النهائية لإجراءات التنفيذ والشكوك حول توقيت وتحديد مبلغ الاسترداد، لم تأخذ إدارة المجموعة بالاعتبار أي تعديل في البيانات المالية المجمعة.

بالإضافة إلى ما سبق، تشارك المجموعة في العديد من المطالبات العرضية والإجراءات القانونية. ويعتقد المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الأمور لن يكون لها تأثير سلبي مادي على البيانات المالية المجمعة.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

33 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثير ملموس. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات والأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة:

			المساهمون رئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع
			ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
2025					
بيان الدخل المجموع					
إيرادات			3,375	204,333	207,708
مصروفات مباشرة			(1,532)	(307,081)	(308,613)
مصروفات تشغيل أخرى			-	(3,596)	(3,596)
حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة			-	23,748	23,748
إيرادات فوائد			19,962	14,539	34,501
إيرادات متنوعة			-	4,137	4,137
بيان المركز المالي المجموع:					
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (إيضاح 11)			-	419,054	419,054
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			-	25,925	25,925
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			-	5,945	5,945
مدينون تجاريون			-	40,859	40,859
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة			805	15,956	16,761
قروض إلى أطراف ذات علاقة - غير متداولة			328,344	773,440	1,101,784
قروض إلى أطراف ذات علاقة - متداولة			-	139,401	139,401
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة			9,620	1,184	10,804
مطلوبات غير متداولة أخرى (إيضاح 25)			-	25,108	25,108
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 26)			-	40,703	40,703
			المساهمون رئيسيون	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع
			ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
2024					
بيان الدخل المجموع					
إيرادات			2,921	89,689	92,610
مصروفات مباشرة			(1,532)	(192,898)	(194,430)
مصروفات تشغيل أخرى			(35,942)	(2,684)	(38,626)
حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة			-	33,233	33,233
إيرادات فوائد			1,400	2,453	3,853
إيرادات متنوعة			-	354	354
بيان المركز المالي المجموع:					
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة (إيضاح 11)			-	452,049	452,049
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			-	19,617	19,617
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			-	4,801	4,801
مدينون تجاريون			-	34,758	34,758
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة			2,290	12,495	14,785
قروض إلى أطراف ذات علاقة - غير متداولة			423,815	847,476	1,271,291
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة			22,062	1,385	23,447
مطلوبات غير متداولة أخرى (إيضاح 25)			-	15,517	15,517
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى (إيضاح 26)			-	39,682	39,682

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

33 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

تتضمن القروض إلى الأطراف ذات علاقة ما يلي:

(أ) مبلغ 721,572 ألف دولار أمريكي (2024: 806,490 ألف دولار أمريكي) مقدم إلى شركة محاصة ويمثل المبالغ المدفوعة مقدماً من قبل شركة تابعة للمجموعة لبناء وتطوير مركز تجاري في دولة الإمارات العربية المتحدة ("المشروع"). يحمل هذا المبلغ معدلات فائدة سنوية مركبة ويمكن تحويله إلى حقوق ملكية في المشروع عند اكتمال البناء، وذلك بشرط أن يحقق المشروع أهداف تشغيلية معينة ووفقاً لتقدير المجموعة.

(ب) مبلغ 328,344 ألف دولار أمريكي (2024: 423,815 ألف دولار أمريكي) تم تقديمه إلى الشركة الأم الرئيسية السابقة، وهو يمثل قرض محدد الأجل يحمل فائدة بفترة أولية قدرها 5 سنوات مع خيار التمديد بناءً على اتفاقية متبادلة بين الطرفين. خلال السنة، قامت الشركة الأم بتقديم مبلغاً إضافياً قدره 110,000 ألف دولار أمريكي بموجب اتفاقية التسهيلات هذه، كما تلقت مبلغاً قدره 204,290 ألف دولار أمريكي كتسوية جزئية للقرض من خلال تحويل أسهم محتفظ بها في الشركة الأم من قبل الشركة الأم الرئيسية السابقة.

(ج) مبلغ 139,401 ألف دولار أمريكي (2024: لا شيء) يمثل قرض قصير الأجل يحمل فائدة تم تقديمه إلى شركة محاصة ودفعه مقدماً من قبل شركة تابعة للمجموعة.

علاوة على ذلك، قدمت الشركة الأم كفالات تضامنية قدرت بمبلغ 205,000 ألف دولار أمريكي (2024: 319,372 ألف دولار أمريكي) إلى المؤسسات المالية الخارجية التي قدمت تسهيلات تمويلية للمشروع.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا الآخرين (المسؤولين التنفيذيين) خلال السنة كما يلي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
8,783	5,449	مزايا قصيرة الأجل
250	250	مستحقات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
350	350	مستحقات خدمات لجان أعضاء مجلس الإدارة
9,383	6,049	

34 معلومات القطاعات التشغيلية

تعتبر الشركات التالية بمثابة قطاعات التشغيل الرئيسية في المجموعة:-

خدمات الطيران: ويمثل ذلك الخدمات المقدمة في المطارات بما في ذلك المناولة الأرضية، وخدمات الشحن الجوي، والتزود بالوقود داخل الطائرة، وإدارة حقل صهاريج الوقود، وشحن البضائع.

الخدمات اللوجستية للوقود: ويشمل ذلك الخدمات اللوجستية المتعلقة بالوقود والتي تشمل عقود الوقود الجاهزة، وتجارة الوقود والتوزيع وامتلاك الناقلات واستئجارها والعمليات الساحلية والنقل البري والتخزين وإدارة مزارع الوقود وتخزين الوقود السائب.

العقارات الصناعية: تتكون من تطوير مرافق التخزين والصناعات الخفيفة للشركات التي تتطلع إلى إدارة عمليات التخزين الخاصة بها.

الاستثمارات: تتكون من وحدات الأعمال التي تمتلك حصص غير مسيطرة في مختلف القطاعات. تتكون هذه الاستثمارات من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة وقروض قابلة للتحويل.

أخرى: يتكون من جميع وحدات الأعمال بخلاف ما ورد أعلاه.

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

34 معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

2025	الخدمات الطيران ألف دولار أمريكي	الخدمات اللوجستية للقود ألف دولار أمريكي	العقارات الصناعية ألف دولار أمريكي	استثمارات ألف دولار أمريكي	الاستبعادات ألف دولار أمريكي	أخرى بما في ذلك ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الإيرادات	3,017,403	1,402,165	58,776	-	594,584	-	5,072,928
النتائج							
الربح قبل الفوائد والضرائب	405,653	256,622	238,702	5,676	(5,418)	901,235	
والاستهلاك والإطفاء	(177,663)	(117,085)	(212)	-	(16,257)	(311,217)	
استهلاك	(24,778)	(7,639)	-	-	(942)	(33,359)	
إطفاء							
الربح قبل الفوائد والضرائب	203,212	131,898	238,490	5,676	(22,617)	556,659	
إيرادات فوائد						56,010	
تكاليف تمويل						(240,682)	
الربح قبل الضرائب						371,987	
ضرائب						(67,334)	
ربح السنة						304,653	
إجمالي الموجودات	3,342,400	1,729,323	1,144,192	6,117,333	1,076,614	13,409,862	
إجمالي المطلوبات	2,507,638	922,504	549,098	4,089,990	(960,232)	7,108,998	
إفصاحات أخرى:							
الشهرة (إيضاح 10)	920,221	20,309	-	-	63,139	1,003,669	
موجودات غير ملموسة							
(إيضاح 9)	295,074	63,640	-	-	-	358,714	
نفقات رأسمالية	(59,529)	(86,852)	(85,165)	-	(7,788)	(239,334)	
تغير في القيمة العادلة لعقارات							
استثمارية (إيضاح 8)	-	-	195,789	-	-	195,789	

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

34 معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

2024	خدمات الطيران ألف دولار أمريكي	الخدمات اللوجستية للوقود ألف دولار أمريكي	العقارات الصناعية ألف دولار أمريكي	استثمارات ألف دولار أمريكي	أخرى بما في ذلك الاستبعادات ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
الإيرادات	2,599,731	1,225,322	52,062	-	630,194	4,507,309
النتائج						
الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	376,628	254,613	67,058	12,771	(5,286)	705,784
استهلاك	(170,000)	(94,774)	(165)	-	(10,674)	(275,613)
إطفاء	(18,612)	(7,418)	-	-	(269)	(26,299)
الربح قبل الفوائد والضرائب	188,016	152,421	66,893	12,771	(16,229)	403,872
إيرادات فوائد تكاليف تمويل						20,594
الربح قبل الضرائب						236,409
ضرائب						(52,329)
ربح السنة						184,080
إجمالي الموجودات	2,586,813	1,847,708	841,601	5,522,098	979,518	11,777,738
إجمالي المطلوبات	2,524,524	1,083,963	449,040	5,003,900	(3,301,637)	5,759,790
إفصاحات أخرى:						
الشهرة (إيضاح 10)	774,381	20,290	-	-	63,036	857,707
موجودات غير ملموسة						
(إيضاح 9)	209,251	71,779	-	-	367	281,397
نفقات رأسمالية	(68,334)	(66,727)	(27,179)	-	(5,662)	(167,902)
تغير في القيمة العادلة						
لعقارات استثمارية						
(إيضاح 8)	-	-	29,833	-	-	29,833

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة فيما بين القطاعات عند التجميع وتم إدراجها ضمن عمود "أخرى". يتم إدارة تمويل المجموعة (بما في ذلك تكاليف التمويل وإيرادات التمويل) وضرائب الدخل بصورة مجمعة ولا يتم توزيعه على القطاعات التشغيلية.

تتكون النفقات الرأسمالية من إضافات إلى الممتلكات والمنشآت والمعدات والمشاريع قيد التنفيذ والعقارات الاستثمارية.

34 معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

معلومات جغرافية أخرى

يعرض الجدول التالي معلومات تتعلق بالموجودات غير المتداولة استناداً إلى القطاعات الجغرافية لدى المجموعة:

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	موجودات غير متداولة
3,240,620	3,250,424	الشرق الأوسط وإفريقيا
218,288	222,453	آسيا
1,185,296	1,204,706	أوروبا
391,476	638,103	أمريكا
5,035,680	5,315,686	

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والمنشآت والمعدات والمشاريع قيد التنفيذ وموجودات حق الاستخدام والعقارات الاستثمارية والموجودات غير الملموسة والشهرة والموجودات غير المتداولة الأخرى والقرض إلى أطراف ذات علاقة.

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

يتم إدارة التعرض للمخاطر الناتجة من استخدام الأدوات المالية وهذه المخاطر من خلال عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة للاستمرار في تحقيق الأرباح. تشمل المطلوبات المالية الرئيسية، بخلاف المشتقات المالية، على قروض تحمل فوائد ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة ودائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى. ويتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في توفير التمويل للعمليات. تتضمن الموجودات المالية المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والنقد والدائع قصيرة الأجل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقرض إلى أطراف ذات علاقة.

تقوم الإدارة العليا بمراجعة سياسات إدارة المخاطر والموافقة عليها وتقديم تأكيدات لمجلس إدارة الشركة الأم بأن أنشطة المخاطرة المالية تخضع لسياسات وإجراءات مناسبة وأن المخاطر المالية يتم تحديدها وقياسها وإدارتها وفقاً للسياسات وتقبل المخاطر. يتم تنفيذ جميع الأنشطة المشتقة لأغراض إدارة المخاطر من قبل فرق متخصصة تتمتع بالمهارات والخبرة والإشراف المناسب. إن سياسة الشركة الأم هي عدم القيام بأي تداول في المشتقات لأغراض المضاربة.

فيما يلي أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة في أثناء قيامها بأعمالها وعملياتها، والوسائل والهيكل التنظيمي الذي تستخدمه في سعيها لإدارتها بشكل استراتيجي.

الحد من المخاطر

كجزء من إدارتها الشاملة للمخاطر، وحسب ما هو مناسب، يتم استخدام الأدوات المشتقة والأدوات الأخرى لإدارة التعرضات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والتعرضات الناشئة عن المعاملات المتوقعة.

التركيز الزائد للمخاطر

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية للأرباح نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب التركيزات المفرطة والمخاطر الناشئة عنها، تقوم الإدارة بمراقبتها بشكل مستمر. ويتم التحكم في تركيزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها وفقاً لذلك. لم يتم تحديد أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان.

إن المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وتنقسم الأخيرة إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

شركة أجيالتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

35.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة من أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية المدينين التجاريين والأرصدة المدنية الأخرى) وأنشطتها الاستثمارية (القروض إلى أطراف ذات علاقة) وكذلك من أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية ومعاملات تحويل العملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى.

إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول أدناه إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان عبر الموجودات المالية قبل الحد من مخاطر الائتمان:

2024	2025	
ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
855,423	1,032,671	أرصدة لدى البنوك
696,760	887,569	مدينون تجاريون
1,271,291	1,241,185	قروض إلى أطراف ذات علاقة
157,018	175,867	موجودات أخرى (باستثناء الدفعات مقدماً إلى الموردين والمصرفيات المدفوعة مقدماً)
2,980,492	3,337,292	

مدينون تجاريون

إن التعرض لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. إن الخصائص الديموغرافية لقاعدة العملاء بما فيها مخاطر التعثر على مستوى القطاع والدولة التي يعمل بها العملاء لها تأثير محدود على مخاطر الائتمان.

تدار مخاطر ائتمان العملاء من قبل كل وحدة من وحدات الأعمال بما يخضع للسياسة والإجراءات والضوابط الرقابية الموضوعية فيما يتعلق بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. تتم مراقبة الأرصدة المدنية القائمة للعملاء بصورة منتظمة ويتم تغطية أي خدمات/ شحنات لكبار العملاء بشكل عام من خلال ودائع ضمان أو خطابات اعتماد أو أشكال أخرى من التأمين الائتماني يتم الحصول عليها من البنوك ذات السمعة الطيبة والمؤسسات المالية الأخرى.

تقوم الإدارة بإجراء تحليل انخفاض القيمة في كل تاريخ تقرير بواسطة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المماثلة (أي حسب المنطقة الجغرافية ونوع المنتجات ونوع وتصنيف العملاء والتغطية بواسطة خطابات الائتمان أو الأشكال الأخرى من التأمين الائتماني). يعكس الاحتساب النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة المؤيدة المتاحة في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. إن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يمثل القيمة الدفترية كما هو مفصّل عنها في إيضاح 15.

يوضح الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان على المدينين التجاريين بواسطة مصفوفة مخصصات:

مدينون تجاريون

31 ديسمبر 2025

عدد أيام التأخر في السداد						
متداولة	1 إلى 30 يوماً	31 إلى 60 يوماً	61 إلى 90 يوماً	91 إلى 120 يوماً	أكثر من 120 يوماً	المجموع
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
252,579	371,310	123,106	20,795	69,847	49,932	887,569
الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند التعثر						
مخصص خسائر الائتمان المقدرة						
معدل خسائر الائتمان المتوقعة						
95,180						
11 %						

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

35.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

مدينون تجاريون (تتمة)

مدينون تجاريون							31 ديسمبر 2024
عدد أيام التأخر في السداد							
أكثر من 120 يوماً	91 إلى 120 يوماً	61 إلى 90 يوماً	31 إلى 60 يوماً	1 إلى 30 يوماً	متداولة		
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
696,760	97,749	52,029	37,387	96,845	264,470	148,280	الإجمالي الكلي للقيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
94,512							مخصص خسائر الائتمان المقدرة
14%							معدل خسائر الائتمان المتوقعة

النقد والنقد المعدل

يتم إدارة مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل خزانة الشركة الأم وفقاً لهذه السياسة. يتم استثمار الأموال الفائضة فقط مع الأطراف المقابلة المعتمدة لتقليل تركيز المخاطر وبالتالي الحد من الخسارة المالية من خلال الإخفاق المحتمل للأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى من تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بالنسبة لبنود بيان المركز المالي المجموع في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024 يعادل القيمة الدفترية في تاريخ التقرير.

يتم إدارة التعرض لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع الأموال فقط لدى الأطراف المقابلة ذات التصنيف الائتماني المناسب. نظراً لهذه التصنيفات الائتمانية، فإن الإدارة لا تتوقع إخفاق أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

35.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركات التي تشكل جزءاً من المجموعة على الوفاء بمطالباتها عند استحقاقها. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة بترتيب مصادر التمويل المتعددة، وإدارة الموجودات مع وضع السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة دورية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية استناداً إلى التزامات سداد المدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

أقل من شهر واحد	شهر إلى 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع	2025
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دولار أمريكي
13,855	201,674	646,587	4,982,722	5,844,838	قروض تحمل فائدة
23,949	47,897	215,538	954,085	1,241,469	مطلوبات تأجير
104,409	313,227	835,270	-	1,252,906	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة
-	10,804	-	-	10,804	أخرى
-	-	-	124,234	124,234	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	-	-	-	-	مطلوبات غير متداولة أخرى*
142,213	573,602	1,697,395	6,061,041	8,474,251	

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

35.2 مخاطر السيولة (تتمة)

أقل من شهر واحد ألف دولار أمريكي	شهر إلى 3 أشهر ألف دولار أمريكي	3 إلى 12 شهراً ألف دولار أمريكي	أكثر من سنة واحدة ألف دولار أمريكي	المجموع ألف دولار أمريكي
2024				
5,932	120,374	378,917	3,335,744	3,840,967
19,280	38,560	173,524	886,199	1,117,563
100,279	300,837	802,228	-	1,203,344
-	23,447	-	-	23,447
-	-	-	105,664	105,664
125,491	483,218	1,354,669	4,327,607	6,290,985

* باستثناء التزام مشتق.

35.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار الأسهم. تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق على الأرصدة لدى البنوك والمدينين التجاريين بالعملات الأجنبية والودائع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة والأطراف ذات علاقة والقروض التي تحمل فائدة والدائنين التجاريين بالعملات الأجنبية والأدوات المالية المشتقة. تتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالمركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً إلى فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاع، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

35.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن التعرض لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يرتبط بشكل أساسي بالتزامات الدين وهي ذات معدلات فائدة متغيرة.

يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من خلال وجود محفظة متوازنة من القروض والسلف ذات أسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة ومن خلال الدخول في مقايضات أسعار الفائدة، حيث توافق الإدارة على تبادل، على فترات زمنية محددة، الفرق بين مبالغ الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة المحسوبة استناداً إلى أصل المبلغ الاسمي المتفق عليه.

حساسية أسعار الفائدة

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في نهاية السنة، فإن الحركة المقدرة بعدد 50 نقطة أساسية في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة التغيرات الأخرى ثابتة، يمكن بالتساوي أن تؤثر على الأرباح قبل الضرائب كما يلي:

الحركة بعدد 50 نقطة أساسية

التأثير على بيان الدخل المجموع

2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
±9,736	±4,806

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

35.3 مخاطر السوق (تتمة)

35.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعلق التعرض لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية في الأساس بالأنشطة التشغيلية والتمويلية (عندما تكون الإيرادات والمصروفات والقروض مقومة بعملة غير الدولار الأمريكي) والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة المقومة بالعملة الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية عن طريق استخدام الأدوات المالية المشتقة حيثما يكون ذلك مناسباً ويتم الاحتفاظ بصافي التعرض للمخاطر عند مستوى مقبول.

حساسية العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي حساسية الربح قبل الضرائب (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية (النتيجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) للتغير المحتمل بشكل معقول في سعر صرف اليورو / الدولار الأمريكي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، إن التعرض للعملات الأجنبية بالنسبة لجميع العملات الأخرى ليس جوهرياً.

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 1%			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التأثير على بيان الدخل المجموع	
2025	2024	2025	2024
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
± 2,300	± 16,701	-	-
يورو			

35.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية.

أسهم مسعرة:

فيما يلي التأثير (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى) بسبب التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2025			2024		
التغير في سعر	التأثير على	التأثير على	التغير في سعر	التأثير على	التأثير على
أسعار الأسهم	حقوق الملكية	الربح	أسعار الأسهم	حقوق الملكية	الربح
% (- / +)	(- / +)	(- / +)	% (- / +)	(- / +)	(- / +)
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
5	245,703	500	5	206,403	707

أسهم ملكية غير مسعرة:

تم إدراج تحليل الحساسية المتعلق بأسهم الملكية غير المسعرة (الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في إيضاح 36.

36 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

شركة أجيالتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

36 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات متماثلة؛ و
المستوى 2: الأساليب الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى 1 ألف دولار أمريكي	المستوى 2 ألف دولار أمريكي	المستوى 3 ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
2025			
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال			
الأرباح أو الخسائر			
10,003	-	-	10,003
أسهم ملكية مسعرة			
-	42,071	-	42,071
أذونات خزينة			
-	11,339	-	11,339
سندات مالية وسندات أذنية			
-	-	7,414	7,414
استثمار في صناديق			
-	721,572	-	721,572
قرض إلى طرف ذي علاقة			
10,003	774,982	7,414	792,399
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال			
الإيرادات الشاملة الأخرى			
4,914,051	-	-	4,914,051
أسهم ملكية مسعرة			
-	83,494	-	83,494
أسهم ملكية غير مسعرة			
4,914,051	83,494	-	4,997,545
المطلوبات المشتقة:			
أدوات تغطية الأسهم (مدرجة ضمن مطلوبات غير متداولة أخرى)			
-	-	(40,537)	(40,537)
عقود تحويل عملات أجنبية آجلة (مدرجة ضمن مطلوبات غير متداولة أخرى)			
-	-	(4,280)	(4,280)
-	-	(44,817)	(44,817)
4,924,054	858,476	(37,403)	5,745,127

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

36 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المستوى 1 ألف دولار أمريكي	المستوى 2 ألف دولار أمريكي	المستوى 3 ألف دولار أمريكي	إجمالي القيمة العادلة ألف دولار أمريكي
2024			
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال			
الأرباح أو الخسائر			
14,137	-	-	14,137
أسهم ملكية مسعرة			
5,264	-	5,264	-
استثمار في صناديق			
31,679	31,679	-	-
أذونات خزينة			
15,787	15,787	-	-
سندات مالية وسندات أذنية			
806,490	806,490	-	-
قرض إلى طرف ذي علاقة			
873,357	853,956	5,264	14,137
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال			
الإيرادات الشاملة الأخرى			
4,128,054	-	-	4,128,054
أسهم ملكية مسعرة			
2,317	2,317	-	-
أذونات خزينة			
68,353	68,353	-	-
أسهم ملكية غير مسعرة			
4,198,724	70,670	-	4,128,054
المطلوبات المشتقة:			
أدوات تغطية الأسهم (مدرجة ضمن مطلوبات غير متداولة أخرى)			
(136,181)	-	(136,181)	-
(136,181)	-	(136,181)	-
4,935,900	924,626	(130,917)	4,142,191

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي خلال السنة.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى 3:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي
809,057	924,626
(29,130)	(2,767)
144,699	(63,383)
924,626	858,476

كما في 31 ديسمبر

شركة أجيليتي جلوبال بي إل سي وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2025

36 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر لدى المجموعة:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
يتم تحديد القيمة العادلة لبعض أسهم الملكية غير المسعرة المصنفة على أنها ضمن الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستخدام أساليب التقييم التي لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق الملحوظة. إن التأثير على بيان الدخل الشامل المجمع سيكون غير جوهري إذا طرأ تغير على متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

المشتقات

تم تحديد القيمة العادلة لأدوات التغطية بناءً على نموذج بلاك-سكولز الذي تشمل مدخلاته الرئيسية المعدل الخالي من المخاطر، وسعر التنفيذ لخيارات البيع والشراء، والسعر الفوري للأسهم وتقلب خيارات البيع والشراء.

قرض إلى أطراف ذات علاقة

تم تقييم أداة الدين على أساس قيمة الأرض المتبقية للأصل الرئيسي للشركة المستثمر فيها، باستخدام طريقة التدفق النقدي المخصوم. تشمل أهم المدخلات غير القابلة للملاحظة المستخدمة في قياس القيمة العادلة معدل التخارج ومعدل الخصم.

37 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي لإدارة المجموعة هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدراج القروض التي تحمل فائدة ناقصة الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية المستثمر فيها الخاصة بمساهمي المجموعة والحصص غير المسيطرة.

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
3,413,870	4,847,227	قروض تحمل فائدة
(855,423)	(1,032,671)	أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع
2,558,447	3,814,556	صافي الدين
5,603,288	5,853,412	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
414,660	447,452	الحصص غير المسيطرة
6,017,948	6,300,864	رأس المال
8,576,395	10,115,420	رأس المال والدين
29.83%	37.71%	الاقتراض

38 عدد الموظفين

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ عدد موظفي المجموعة 64,968 موظفًا (2024: 51,622 موظفًا).

39 الضرائب

قام الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية/مجموعة العشرين بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح بنشر قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي، وهي قواعد تم وضعها لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول إلى الاقتصاد العالمي الرقمي. كما إن المجموعة تخضع لتشريعات الركيزة الثانية، حيث تتجاوز إيراداتها المجمعة الحد المقرر بمبلغ 750 مليون يورو، وتمارس نشاطها في عدة جهات اختصاص قامت بسن تشريعات الركيزة الثانية.

نظراً لعدم التأكد بشأن ما إذا كانت القواعد النموذجية للركيزة الثانية ستؤدي إلى نشأة فروق مؤقتة إضافية تتطلب إعادة قياس الضرائب المؤجلة أو تؤثر على معدل الضريبة المطبق، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 بتاريخ 23 مايو 2023، تقضي بتطبيق استثناء مؤقتاً إلزامياً من الاعتراف بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالقواعد النموذجية للركيزة الثانية والإفصاح عنها.

أصدرت دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تم تأسيس الشركة الأم، المرسوم بقانون اتحادي رقم 60 لسنة 2023 بتاريخ 24 نوفمبر 2023، ينص هذا القانون على تعديل أحكاماً محددة من المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن ضريبة الشركات والأعمال، وذلك في إطار التزام دولة الإمارات العربية المتحدة بتوجيهات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. تهدف التعديلات التي أدخلها المرسوم بقانون اتحادي رقم 60 لسنة 2023 إلى التمهيد لتطبيق قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح رقم 2.0.

في 11 فبراير 2025، نشرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة على موقعها الإلكتروني القرار الوزاري رقم 142 لسنة 2024 بشأن فرض ضريبة تكميلية على الكيانات متعددة الجنسيات. ويقدم هذا القرار مزيداً من التفاصيل حول ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، والتي سُنطبق على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. تهدف هذه الضريبة إلى ضمان استيفاء بعض الشركات الإماراتية المشمولة ضمن الكيانات متعددة الجنسيات لمعدل ضريبة فعلي بنسبة 15% على الأرباح المحققة في دولة الإمارات.

ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة مصروف ضريبة حالية إضافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 6,000 ألف دولار أمريكي، وهو ما يمثل الضريبة التكميلية الناشئة من عدة دول تخضع لإطار عمل الركيزة الثانية.

تواصل المجموعة متابعة التطورات التشريعية للركيزة الثانية، مع قيام المزيد من الدول بسن القواعد النموذجية للركيزة الثانية، لتقييم التأثير المستقبلي المحتمل على نتائج عملياتها المجمعة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

40 أحداث وقعت بعد تاريخ التقرير

لاحقاً لتاريخ التقرير، تزايدت حدة التوترات الجيوسياسية في أجزاء من الشرق الأوسط. وقد استمرت التصريحات العامة الصادرة عن الحكومة والهيئات الرقابية في التأكيد على مرونة الاقتصاد واستمرارية العمليات التجارية في القطاعات الرئيسية، مدعومة بأطر راسخة لاستمرارية الأعمال وإدارة المخاطر.

نشأت هذه التطورات بعد تاريخ تقرير المجموعة في 31 ديسمبر 2025، ولذلك تم تقييمها كأحداث غير معدلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 10 "أحداث وقعت بعد فترة التقرير". وبناءً على ذلك، لم يتم إجراء أي تعديلات على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2025، والتي تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

قامت المجموعة بتقييم التأثيرات المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها وأدائها المالي، بما في ذلك التأثير المحتمل على الخدمات اللوجستية ونشاط العملاء وأنماط الطلب الإقليمي. ومع ذلك، واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرار أنشطة الأعمال الأساسية، فلا يمكن عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث بشكل موثوق، وذلك نظراً إلى أن الوضع لا يزال قيد التطور. ستواصل المجموعة مراقبة الوضع والتطورات ذات الصلة عن كثب في سنة 2026. كما أن الإدارة أخذت في اعتبارها تأثير هذه الأحداث على قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وخلصت إلى أن أساس الاستمرارية في إعداد البيانات المالية المجمعة لا يزال مناسباً.