الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

إشعار إلى السادة مساهمي
شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

يسرنا أن ندعوكم لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة والمقرر عقده في تمام الساعة الثالثة والنصف عصراً بتوقيت الدوحة من يوم الأحد الموافق 10 مارس 2024م في قاعة الريان بفندق شيراتون – الدوحة. وفي حال عدم تحقق النصاب القانوني للحضور، فسيعقد اجتماع ثانٍ بنفس المكان عند الساعة العاشرة مساءاً من يوم الأربعاء الموافق 27 مارس 2024م.

جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية

1. سماع كلمة رئيس مجلس الإدارة بشأن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
2. المصادقة على تقرير مجلس الإدارة حول نشاط الشركة والأداء المالي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.
3. سماع تقرير مدقق حسابات الشركة بشأن البيانات المالية المُوحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليه.
4. مناقشة البيانات المالية المُوحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والمصادقة عليها.
5. عرض تقرير حوكمة الشركة لسنة 2023 والمصادقة عليه.
6. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن سنة 2023 بواقع 0.15 ريال قطري للسهم الواحد، وبما يمثل نسبة 15 ٪ من القيمة الاسمية للسهم.
7. إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة من المسؤولية عن أعمالهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وتحديد مكافآتهم.
8. تعيين مدققي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وتحديد أتعابهم.
9. انتخابات عضوية مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات (2024-2027).

الشيخ / خالد بن خليفة آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة
شركة الخليج الدولية للخدمات

ملاحظات

1. لكل مساهم حق حضور اجتماع الجمعية العامة، ويكون له عدد من الأصوات يعادل عدد أسهمه، وتصدر القرارات بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع، وبما لا يتعارض مع أحكام النظام الأساسي للشركة.
2. يُمثل القصر والمحجور عليهم النائبون عنهم قانوناً.
3. يجوز لأي مساهم في حال كان شركة أن يفوض أي شخص لتمثيله في اجتماع الجمعية العامة.
4. يجوز التوكيل في حضور اجتماع الجمعية العامة بشرط أن يكون الوكيل مساهماً، وأن يكون التوكيل خاصاً وثابتاً بالكتابة، ولا يجوز للمساهم توكيل أحد أعضاء مجلس الإدارة في حضور اجتماع الجمعية العامة نيابة عنه. يمكن الحصول على نموذج التوكيل بزيارة الموقع الإلكتروني للشركة وهو www.gis.com.qa .
5. يجوز للمساهم نفسه أن يمثل (بالوكالة) مساهم واحد أو أكثر من مساهمي الشركة، وذلك طبقاً لما ورد بالنظام الأساسي للشركة. وفي جميع الأحوال، لا يجوز أن يزيد عدد الأسهم التي يحوزها الوكيل بهذه الصفة على (5%) من رأس مال الشركة.
6. يجب تقديم مستندات تعيين المفوضين والوكلاء إلى الشركة قبل 48 ساعة على الأقل من موعد انعقاد اجتماع الجمعية العامة.

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي بشأن الأداء المالي والتشغيلي لشركة الخليج الدولية للخدمات للسنة المالية 2023.

استعراض عام للاقتصاد الكلي

في ظل البيئة الديناميكية لقطاع خدمات النفط والغاز، يبقى مسار القطاع مرتبطا ارتباطا وثيقا بتقلبات أسعار النفط والتوسع الكبير للقطاع، الذي يُعزى إلى الاستثمارات الرأسمالية الهائلة. فعلى مدار العام، ساد التفاؤل في القطاع، حيث كان المنتجون يترقبون بحماس التوسعات الاستراتيجية، وخصوصا تلك التي كانت تحدث في المنطقة. في الحقيقة، إن هذا الحماس السائد لا يعكس فقط التوجه الإيجابي للقطاع فحسب، بل إنه أيضا يؤكد على وجود آفاق نمو واعدة لقطاع خدمات النفط والغاز. وهكذا، فإن الرغبة في التوسع تعزز من قدرة القطاع على التكيف، مما يجعله على أهبة الاستعداد لمستقبل قوي.

تحديثات بشأن التوسع في الأعمال والسوق

- قطاع الحفر

في قطاع الحفر، استمر ظهور التطورات الإيجابية بفضل العمل على تحسين مستوى المعدلات اليومية لاثنتين من منصات الحفر البحرية، إضافة إلى النجاح في إعادة نشر منصات الحفر البرية التي كانت سابقا خارج التعاقد، مما ساعد في تعزيز استخدام منصات الحفر بشكل شامل. ولكن هذه المكاسب انخفضت جزئياً بسبب أعمال الصيانة التي تم إجراؤها لمنصتي حفر بحريتين، وهي خطوة ضرورية لضمان استمرار أدائها وعملياتها على أكمل وجه. وخلال العام، نجح القطاع في تجديد عقود بعض منصات الحفر البحرية بما في ذلك مشروع الحفر البحري المشترك، الأمر الذي ساهم في تأمين تمديد المشاريع لمدة تتراوح ما بين سنتين إلى ثلاث سنوات. حيث إنّ عملية التجديد هذه لن تساعد في تحسين التوقعات المالية للقطاع فحسب، بل إنها ستعمل أيضًا على تعزيز استقرار القطاع على المدى الطويل. بالإضافة إلى ما سبق، واصل القطاع حضوره الدولي عبر تأمين تمديد عقد المنصة البحرية ذاتية الرفع في المملكة العربية السعودية، وهو ما ساعد على زيادة تعزيز معدلات استخدام الأصول، وبناء حضور قوي للقطاع على المستوى الدولي.

- قطاع الطيران

شهد قطاع الطيران ارتفاع في أداء الأعمال، والذي ارتبط ارتباطا مباشراً بزيادة نشاط الطيران على الصعيدين المحلي والدولي. كما أن القطاع استفاد أيضا من مساهمات أعمال الصيانة والإصلاح و التشغيل (MRO). حيث إنّ هذه المحركات الرئيسية ساهمت في رفع مستوى الأداء العام للقطاع، وهو ما يظهر التزامنا الراسخ من أجل تحقيق التميز التشغيلي، وتأمين مكانة استراتيجية في سوق الطيران العالمي.

وخلال العام، تميزت شركة هيليكوبتر الخليج (GHC) في تأمين توقيع العديد من العقود الجديدة القصيرة والمتوسطة الأجل في مناطق مختلفة، ليؤكد هذا الإنجاز قدرتنا على بناء تحالفات أعمال قوية في الأسواق المتنوعة، والمحافظة على هذه التحالفات أيضًا. كما أن هذا التوسع يزيد من تعزيز حضورنا العالمي في قطاع الطيران، وهو ما يجعل من شركة هيليكوبتر الخليج شريكًا جديرًا بالثقة في مجال تقديم الخدمات على مستوى العالم.

- قطاع التأمين

يرتكز الأداء القوي لقطاع التأمين على التوسع في مجال التأمين الطبي، حيث يركز على العقود مرتفعة الأقساط ومنخفضة المطالبات في ذات الوقت. ومن ناحية أخرى، يبذل القطاع حالياً جهوداً استباقية لاستكشاف فرص جديدة في أسواق التجزئة ومؤسسات الأعمال الصغيرة والمتوسطة الحجم محليا. وفي الوقت نفسه، أظهرت المحفظة الاستثمارية للقطاع نموًا متوافقًا مع الاتجاهات الإيجابية المواتية الملحوظة في محفظتنا الاستثمارية الإجمالية. وإلى جانب ذلك، تستعد الكوت أيضاً للاستفادة من نظام التأمين الصحي الإلزامي الذي أطلقته الحكومة مؤخرا حيث من المتوقع أن يكون له تأثير إيجابي على أقساط التأمين الطبي.

- قطاع التموين

شهد قطاع التموين تحقيق مجموعة من النتائج على خلفية نجاح عملية اندماج « أمواج» مع «الشقب» و « أطياب»، حيث أن هذه الخطوة الاستراتيجية لم تساهم في تكوين شركة وطنية رائدة في قطاع تقديم خدمات التموين فحسب، بل ساهمت أيضا في جعل الشركة الجديدة الجهة المفضّلة لتلبية احتياجات الشركات الصناعية من خدمات التموين وتوفير مرافق سكن للعمال وعديد الخدمات الأخرى.

وتماشيًا مع الإعلان الذي نشرناه في تاريخ 21 سبتمبر2023، وموافقة الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 13 مارس 2023، أعلن المساهمين الاستراتيجيين الجدد لشركة أمواج، بالتعاون مع شركة الخليج الدولية للخدمات، رسميًا تحديد تاريخ النفاذ الاقتصادي لعملية الاندماج في 1 يناير2023. ولقد بذل مجلس الإدارة كافة الجهود الممكنة في سبيل إنجاح عملية الاندماج، حيث قام بحل مجلس الإدارة السابق لشركة أمواج، وعين أعضاء مجلس إدارة جدد من المساهمين المعنيين. كما تم تعيين رئيس تنفيذي جديد للشركة المندمجة حديثا، وبالتالي فقد حصلت عملية دمج جامعة ما بين إدارة رفيعة المستوى وخبرات كبيرة في القطاع تحت إشراف مجلس إدارة جديد. وبكل تأكيد، ستساهم هذه الخطوة الاستراتيجية بشكل كبير في تعزيز كفاءتنا التشغيلية، ورفع مكانتنا أكثر، لتكون بذلك جهة ريادية في قطاع تقديم خدمات التموين.

استراتيجيتنا في المرحلة المقبلة

تعمل شركة الخليج الدولية للخدمات بشكل استراتيجي على تعزيز تواجدها في السوق القطرية والأسواق العالمية، بما يتوافق مع متطلبات جميع قطاعات الأعمال كما أن الخليج الدولية للخدمات تهدف إلى إعادة هيكلة عملياتها الأساسية على نحو استراتيجي، وذلك من خلال ضمان استمرار الفعالية من حيث التكلفة، ومواصلة تحسين استخدام الأصول. وعليه، فإن هذه المبادرات تلعب دوراً هامّاً في تمكين قطاعات أعمالنا من خلال تعزيز نقاط القوة التي نتمتع بها على الصعيدين المحلي والدولي، وبالتالي تحقيق النجاح في خلق قيمة كبيرة للمساهمين. وإلى جانب ذلك، تعتزم المجموعة العمل بشكل استراتيجي لخلق مصادر إيرادات جديدة عبر اغتنام الفرص المرتبطة بعملية توسعة حقل الشمال في قطر.

النجاح في تحقيق الفعالية من حيث التكلفة والاستفادة المُثلى من استخدام الأصول

يُعتبر تحسين مستوى التكاليف والاستخدام الأمثل للموارد من أهم الأهداف الأساسية لشركات المجموعة، وهو ما يعكس التزامنا بالتحول إلى كيانات ذات كفاءة عالية وأكثر حكمة في إدارة التكاليف والموارد. وسعيًا منها لضبط التكاليف، تواصل الكيانات التابعة لنا جهودها الحثيثة نحو رفع مستوى الكفاءة والفعالية.

وفيما يتعلق باستخدام الأصول، تولي شركات مجموعتنا اهتمامًا كبيرًا بضرورة تنظيم الاستفادة من الأصول، مع التقيّد بأعلى معايير السلامة والجودة. ففي قطاع الحفر، بلغ معدل تشغيل منصات الحفر 95%، وهو ما يسلط الضوء على التزامنا بتحقيق أقصى درجات الكفاءة التشغيلية. وبالمثل أيضا، شهد قطاع الطيران تحسنًا ملحوظًا في إجمالي عدد ساعات طيران الأسطول بنسبة بلغت 20%، وهو ما يعكس ازدياد نشاط الطيران في العمليات المحلية والدولية. وبالنتيجة، فإنّ هذه الإنجازات لخير برهانٍ على الاهتمام البالغ الذي نوليه للوصول إلى التميّز التشغيلي.

النتائج المالية

حققت المجموعة صافي أرباح بقيمة 392 مليون ريال قطري، بنسبة ارتفاع وصلت إلى 30% بالمقارنة مع السنة الماضية. وتحسّن إجمالي إيرادات المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر2023 بواقع 17 % مقارنة مع ما كان عليه الوضع في عام 2022. وبلغ إجمالي إيراداتها 3.5 مليار ريال قطري في السنة المنتهية في تاريخ 31 ديسمبر2023، مقارنة مع إجمالي إيرادات السنة الماضية الذي بلغ 3 مليار ريال قطري. وخلال السنة المنتهية في تاريخ 31 ديسمبر 2023، سجلت المجموعة تحقيق أرباح قبل استقطاع الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (الأرباح قبل الاستقطاعات) بقيمة بلغت 898 مليون ريال قطري.

وشهد مستوى الربحية تحسنًا بشكل رئيسي بفضل النتائج المتميزة التي حققتها جميع قطاعات الأعمال. حيث شهد قطاع الحفر تعافيًا على خلفية ارتفاع معدلات الحفر وتحسّن استخدام الأصول. ومن جهة أخرى، استفاد قطاع الطيران من انتعاش قطاع الطيران، مصحوبًا بتحسن مستوى المساهمات من أعمال الصيانة والإصلاح و التشغيل . أمّا فيما يتعلق بقطاع التأمين، فقد تحسنت النتائج مدعومة بشكل رئيسي من ارتفاع الإيرادات، إلى جانب انتعاش المحفظة الاستثمارية.

بالإضافة إلى ذلك، ارتفع إجمالي أصول المجموعة بنسبة 3% خلال السنة، ليصل إلى 10.4 مليار ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2023 أما بخصوص السيولة، فقد بلغت رصيد النقد الختامي، بما في ذلك الاستثمارات قصيرة الأجل، 1.3 مليار ريال قطري. وسجلت المجموعة إجمالي ديون بلغت 4.4 مليار ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2023.

إعادة هيكلة قروض شركة الخليج العالمية للحفر

يمثّل نجاح إتمام اتفاق إعادة هيكلة الديون مع مُقرضي مجموعتنا إنجازًا كبيرًا بالنسبة للخليج العالمية للحفر. مع توقيع عقد جديد طويل الأجل لمدة 25 عاما، وسداد دفعة أخيرة تصل نسبتها إلى 35%، ستُتيح عملية إعادة الهيكلة لشركة الخليج العالمية للحفر إمكانية الحد تدريجيًا من التزاماتها المالية على مدار فترة سداد الدين. ويعتبر هذا الإنجاز بمثابة علامة بارزة في الجهود التي نبذلها لتحسين المكانة المالية للشركة، مما يساهم في تعزيز مستوى المرونة، وتحسين السيولة، وخلق فرص مواتية للاستثمارات الاستراتيجية. كما أنّ ذلك يؤدي إلى توفير مباشر في التكاليف المتعلقة بالإقراض، وهو ما يساهم في تعزيز قدرة الخليج العالمية للحفر على التعامل مع تقلبات الاقتصاد الكلي بشكل أفضل.

ويؤكد هذا الإنجاز على التقدم الكبير الذي أحرزناه تجاه بلوغ أهدافنا المالية والتشغيلية، مما يؤكد على تفانينا في تعزيز المركز المالي للمجموعة، وزيـادة قيمة الشركة في ذات الوقت.

توزيعات الأرباح

نظرًا للأداء المالي الاستثنائي للمجموعة، يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح سنوية بقيمة إجمالية تبلغ 279 مليون ريال قطري للسنة المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2023ـ أي ما يعادل 0.15 ريال قطري للسهم الواحد، بنسبة 71% من صافي أرباح المجموعة.

وفي الختام

يُعرب مجلس الإدارة عن امتنانه وشكره لحضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني، أمير البلاد المفدى، على توجيهاته الحكيمة ورؤيته الاستراتيجية. كما نعرب عن امتناننا أيضًا الى عملاء المجموعة على ثقتهم الراسخة بنا، ونثمّن أيضًا الجهود الحثيثة التي بذلتها الإدارات العليا لشركات المجموعة، وإخلاصها في العمل. وأخيرا وليس آخرًا، نتقدم بجزيل الشكر إلى المساهمين الكرام في مجموعتنا على استمرار ثقتهم بنا.

تقرير مدققي الحسابات المستقل

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق

تقرير عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تُظهر بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهري المركز المالي الموحد لشركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2023 وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

قمنا بتدقيق ما يلي

البيانات المالية الموحدة للمجموعة التي تتكون من:
- بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2023.
- بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة، والتي تشمل معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية المستخدمة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبينة بالتفصيل ضمن قسم *مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة* من هذا التقرير.

نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لبناء أساس مناسب لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين (والتي تشمل معايير الاستقلال الدولية) الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين ومتطلبات السلوك الأخلاقي في دولة قطر والمتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية الموحدة. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين ومتطلبات السلوك الأخلاقي في دولة قطر.

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

التدقيق الرئيسية	• **المحاسبة عن معاملة شركة أمواج لخدمات التموين المحدودة (شركة أمواج)** • **تقييم موجودات ومطلوبات عقود التأمين** • **الانخفاض في قيمة الحفارات**

كجزءٍ من تصميم التدقيق الخاص بنا، حدّدنا الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريف المادي في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بعين الاعتبار الأحكام الشخصية التي وضعها أعضاء مجلس الإدارة، على سبيل المثال، ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تتضمن وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية التي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها. وكما هو متبع في جميع عمليات التدقيق لدينا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للضوابط الرقابية الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيّز يُمثِّل أحدَ مخاطرِ التحريف المادي نتيجة الاحتيال.

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمّية أثناء تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تطرّقنا لهذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا في هذا الشأن، ونحن لا نبدي أي رأيٍ منفصل بخصوص هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية	كيفية تناولنا لأمور التدقيق الرئيسية خلال التدقيق
المحاسبة عن معاملة شركة أمواج لخدمات التموين المحدودة (شركة أمواج) في 16 أكتوبر 2023، استحوذت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي شركة أمواج لخدمات التموين المحدودة (شركة أمواج)، والتي تمثل قطاع التموين للمجموعة، على 100٪ من أسهم منشآت مختارة من شركة الشقب أبيلا للتموين ذ.م.م. وشركة أطياب للخضار والفواكه ذ.م.م. وفي الوقت نفسه، حوَّلت المجموعة 35,7٪ من ملكيتها في شركة أمواج لخدمات التموين إلى شركة تموين كابيتال، و34,3٪ إلى شركة أبيلا قطر الدولية. أدى هذا الاستحواذ إلى إلغاء التوحيد في شركة أمواج الذي أُدرِج في هذه البيانات المالية المتوحدة كعمليات متوقفة وتم الاعتراف بالحصة المحتفظ بها كاستثمار في شركة مستثمرة فيها بطريقة حقوق الملكية مع ملكية فعلية بنسبة 30٪. بلغت القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها 345 مليون ريال قطري، وبلغت القيمة الدفترية لصافي الموجودات التي أُلغِي توحيدها 371 مليون ريال قطري، ما أدى إلى خسارة من إلغاء التوحيد بقيمة 26 مليون ريال قطري. وتم الاعتراف بالشهرة الاسمية بقيمة 294 مليون ريال قطري كجزء من المعاملة. كما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" تم إجراء توزيع سعر الشراء الاسمي وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال" لحساب هذه المعاملة. يتطلب ذلك من الإدارة إجراء افتراضات جوهرية كجزء من تحديد القيم العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة. قامت المجموعة بتعيين خبراء تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها والقيم العادلة التي تشكل جزءًا من مخصص سعر الشراء الاسمي. لقد اعتبرنا ذلك مسألة ذات أهمية قصوى بالنسبة لتدقيق السنة الحالية نظراً للافتراضات الجوهرية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها والقيم العادلة للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة. راجع الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة لمزيد من التفاصيل: • إيضاح 10: الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية و • إيضاح 7: العمليات المتوقفة.	تضمنت إجراءاتنا ما يلي: • اطّلعنا على عملية الاندماج والاتفاقيات ذات الصلة وقيّمنا مدى ملاءمة تاريخ المعاملة وهو التاريخ الذي فقدت فيه المجموعة السيطرة على شركة أمواج. • قيّمنا المنهجية التي اعتمدتها الإدارة لتقييم القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها في شركة أمواج. كما قيّمنا افتراضات التقييم الرئيسية المستخدمة. • قيّمنا كفاءة وموضوعية واستقلالية المقيمين الخارجيين العاملين لدى المجموعة. كما حصلنا على تقارير التقييم وناقشناها مع المقيمين الخارجيين المنهجيات والافتراضات الرئيسية المستخدمة. • قمنا بالإجراءات التالية، باستخدام مدخلات خبراء التقييم الداخليين (عند الضرورة)، فيما يتعلق بالقيمة العادلة للحصة المحتفظ بها والقيم العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد والتي شكّلت جزءاً من مخصص سعر الشراء الاسمي، حسب الاقتضاء: - نظرنا في مدى ملاءمة المنهجية والافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة بناءً على متطلبات التقارير المالية وممارسات السوق المعمول بها. - قارنًا بعض المدخلات الرئيسية غير القابلة للملاحظة التي تشكِل القيم العادلة للوثائق الداعمة مثل الخطط المالية المعتمدة. - اختبرنا على أساس العينة بيانات المدخلات الداعمة لحساب الموجودات غير الملموسة المعترف بها. - قيّمنا مدى معقولية القيم العادلة الناتجة بناءً على بيانات السوق القابلة للمقارنة. • نظرنا في مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الرئيسية	كيفية تناولنا لأمور التدقيق الرئيسية خلال التدقيق
تقييم موجودات ومطلوبات عقود التأمين [illegible]	[illegible]

للحصول على المزيد من المعلومات حول مرفقات جدول أعمال الاجتماع، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة: www.gis.com.qa
أو مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: gis@qatarenergy.qa أو الاتصال بنا على رقم الهاتف: 8088 4013 974+

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

تقرير مدققي الحسابات المستقل (تتمة)

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

كجزءٍ من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

[illegible]

... رقم 8 لسنة 2021، أو نظامها الأساسي بشكل قد يؤثر مادياً على نتائج تشغيلها أو مركزها المالي كما في 31 ديسمبر 2023.

مارك منتون — **نيابة عن برايس ووترهاوس كوبرز – فرع قطر**
سجل مراقبي الحسابات رقم 364 — **سجل هيئة قطر للأسواق المالية رقم (120155)**
الدوحة، دولة قطر
14 فبراير 2024

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)
بيان المركز المالي الموحد

	الإيضاح	31 ديسمبر 2023	31 ديسمبر 2022 (معدلة)*	1 يناير 2022 (معدلة)*
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومعدات	6	5,506,609	5,560,956	5,591,281
الشهرة	7	-	303,559	303,559
موجودات حق الانتفاع	8	28,386	49,571	65,664
موجودات العقد	13	13,104	13,104	9,464
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	10	390,052	28,088	12,078
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	11	367,949	306,592	418,658
		6,306,100	6,261,870	6,400,704
الموجودات المتداولة				
مخزون	12	440,351	393,170	284,088
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	11	469,342	438,185	420,680
ذمم مدينة تجارية وأخرى	13	870,544	1,029,173	1,008,798
موجودات أخرى	18	149,616	120,833	102,859
موجودات عقود إعادة التأمين	1-2-25	775,666	668,446	677,901
استثمارات قصيرة الأجل	14	718,793	746,126	348,632
أرصدة بنكية أخرى	1-15	47,079	48,619	48,619
نقد وشبه النقد	15	530,107	347,828	300,788
		4,001,498	3,792,380	3,192,374
إجمالي الموجودات		10,307,598	10,054,250	9,593,078
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	16	1,858,409	1,858,409	1,858,409
احتياطي قانوني	(أ)17	394,367	384,339	377,308
احتياطي عام	(ب)17	74,516	74,516	74,516
احتياطي تحويل العملات	(ج)17	(23,118)	(25,961)	(54,719)
احتياطي القيمة العادلة	(د)17	(18,409)	(27,646)	3,786
أرباح مدورة		1,551,370	1,365,244	1,077,214
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة		3,837,135	3,628,901	3,336,514
حصص غير مسيطرة		(482)	(312)	(198)
إجمالي حقوق الملكية		3,836,653	3,628,589	3,336,316
المطلوبات				
مطلوبات غير متداولة				
مطلوبات الإيجار	9	23,135	7,432	15,947
قروض واقتراضات	19	4,138,728	2,633,625	3,692,705
مطلوبات العقد		2,730	2,730	1,820
مطلوبات الضريبة المؤجلة		14,672	19,629	10,796
مخصص تكاليف إيقاف العمل	20	-	45,899	45,669
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	21	80,668	112,028	101,259
		4,259,933	2,821,343	3,868,196
مطلوبات متداولة				
مطلوبات الإيجار	9	5,250	33,939	28,868
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	23	47,079	48,619	50,429
قروض واقتراضات	19	268,102	1,734,430	674,156
ذمم دائنة تجارية وأخرى	22	638,705	693,035	602,948
مطلوبات عقود التأمين	2-2-25	1,251,876	1,079,705	1,028,718
مطلوبات العقد		-	14,590	3,447
		2,211,012	3,604,318	2,388,566
إجمالي المطلوبات		6,470,945	6,425,661	6,256,762
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		10,307,598	10,054,250	9,593,078

*يرجى الاطلاع على الإيضاح رقم 37 للحصول على تفاصيل بخصوص التعديلات

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية الموحدة ووقع عليها نيابة عنه في 14 فبراير 2024.

خالد بن خليفة آل ثاني — رئيس مجلس الإدارة
سعد راشد المهندي — نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

	الإيضاح	2023	2022 (مُعدّلة)*
عمليات مستمرة			
إيرادات	1-25	2,364,591	2,145,788
تكلفة المبيعات	26	(1,762,784)	(1,634,852)
مجمل الربح من العمليات غير التأمينية		601,807	510,936
إيرادات التأمين	2-2-25	1,173,899	887,784
مصروفات خدمة التأمين	2-2-25	(886,893)	(660,689)
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	1-2-25	(216,850)	(121,284)
نتائج خدمة التأمين		70,156	105,811
مجمل الربح وصافي نتائج خدمات التأمين		671,963	616,747
(مصروفات) / إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة		(44,914)	7,338
إيرادات / (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		54,797	(18,500)
صافي إيرادات / (مصروفات) تمويل التأمين		9,883	(11,162)
إيرادات أخرى	27	47,263	27,403
أرباح / (خسائر) أخرى - بالصافي	28	(19,263)	(26,252)
مصروفات عمومية وإدارية	29	(192,548)	(166,113)
صافي أرباح من استثمارات في أوراق الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر معاد تصنيفها للربح أو الخسارة عند الاستبعاد		-	3,529
صافي ربح / (خسارة) القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		21,928	(25,897)
صافي (الخسارة) / الربح النقدي الناشئ من التضخم المفرط		(2,924)	20,760
صافي (خسارة) / عكس الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	13	(1,341)	3,353
الربح التشغيلي		534,961	442,368
إيرادات تمويل	1-34	70,436	35,817
تكاليف تمويل	2-34	(205,262)	(180,376)
تكاليف تمويل - بالصافي		(134,826)	(144,559)
حصة من صافي أرباح الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية		24,798	17,577
الربح قبل ضريبة الدخل		424,933	315,386
مصروف ضريبة الدخل	30	(9,081)	(13,914)
الربح للسنة من العمليات المستمرة		415,852	301,472
(خسارة) / ربح من العمليات المتوقفة (العائد إلى مساهمي الشركة)	7	(24,237)	726
الربح للسنة		391,615	302,198
الربح للسنة العائد إلى:			
مساهمي الشركة		391,785	302,312
حصص غير مسيطرة		(170)	(114)
		391,615	302,198
ربحية السهم			
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة العائدة إلى مساهمي الشركة		0.224	0.163
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة إلى مساهمي الشركة		(0.013)	(0.000)
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من الربح العائدة إلى مساهمي الشركة	31	0.211	0.163

	الإيضاح	2023	2022 (مُعدّلة)*
بيان الدخل الشامل الآخر			
البنود التي يتم تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة			
التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		9,237	(27,903)
صافي الأدوات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة		-	(3,529)
فروق الصرف في عمليات تحويل العملات الأجنبية بما في ذلك تأثير التضخم المفرط		2,843	28,759
الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة		12,080	(2,673)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		403,695	299,525
إجمالي الدخل الشامل للفترة العائد إلى:			
مساهمي الشركة		403,865	299,639
حصص غير مسيطرة		(170)	(114)
		403,695	299,525
ينشأ إجمالي الدخل الشامل للفترة العائد إلى مساهمي الشركة مما يلي:			
عمليات مستمرة		427,932	298,799
العمليات المتوقفة		(24,237)	726
		403,695	299,525

*يرجى الاطلاع على الإيضاح رقم 37 للحصول على تفاصيل بخصوص التعديلات

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)

[illegible]

بيان التدفقات النقدية الموحد
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

	الإيضاح	2023	2022 (مُعدّلة)*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(الخسارة) / الربح قبل ضريبة الدخل			
عمليات مستمرة		424,933	315,386
العمليات المتوقفة		(24,237)	726
تعديلاتٌ على:			
استهلاك ممتلكات ومعدات	6	351,238	347,473
خسارة الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات	6	7,316	2,202
خسارة من بيع وشطب ممتلكات ومعدات		4,009	1,053
استهلاك موجودات حق الانتفاع	8	13,701	31,166
حصة الأرباح من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية		(24,798)	(17,577)
خسارة من استبعاد شركة تابعة	7	26,279	-
تخفيض المخزون بسبب مخزون بطيء الحركة والمتقادم		763	1,554
صافي خسائر (عكس) / الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	13	1,341	(3,353)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	21	16,236	24,625
صافي (خسارة) / ربح القيمة العادلة على الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(21,928)	25,897
صافي الربح من بيع استثمارات مالية		(313)	(3,529)
توزيع الأرباح من صناديق الاستثمار المدارة	27	(1,655)	(3,652)
إيرادات توزيعات الأرباح	27	(4,928)	(3,543)
إيرادات أخرى	27	(5,723)	(5,688)
إيرادات تمويل	1-34	(70,436)	(35,817)
تكاليف تمويل – إيجارات	2-34	202	535
تكاليف تمويل – قروض واقتراضات		211,709	185,331
تكاليف تمويل – إيقاف العمل -	20	180	230
صافي الربح النقدي الناشئ من التضخم المفرط		2,924	(20,759)
الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل		906,813	842,260
التغيرات في رأس المال العامل:			
(زيادة) في المخزون		(61,712)	(107,528)
(زيادة) في موجودات أخرى		(28,783)	(17,974)
نقص / (زيادة) في ذمم مدينة تجارية وأخرى		27,118	(17,022)
(زيادة) / نقص في موجودات عقود إعادة التأمين		(107,220)	9,455
زيادة في ذمم دائنة تجارية وأخرى		79,620	71,503
زيادة في مطلوبات عقود التأمين		172,171	50,987
زيادة في مطلوبات العقد		(14,590)	11,143
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		973,417	842,824
مساهمة اجتماعية ورياضية مدفوعة		(7,251)	(1,351)
مكافآت نهاية الخدمة مدفوعة للموظفين	21	(15,571)	(13,856)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		950,595	827,617
الأنشطة الاستثمارية			
اقتناء ممتلكات ومعدات	6	(333,300)	(275,987)
استحواذ على استثمارات مالية		(62,883)	(306,881)
صافي الحركة في استثمارات قصيرة الأجل		27,333	(397,494)
إيرادات تمويل مقبوضة		63,203	35,794
متحصلات من بيع واستحقاق استثمارات مالية		15,051	352,203
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات		-	1,228
توزيع الأرباح من صناديق الاستثمار المدارة	27	1,655	3,652
متحصلات من بيع مشروع مشترك		3,537	-
نقد أمواج عند الاستبعاد	7	(127,414)	-
توزيعات أرباح من الشركة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	10	3,920	1,567
توزيعات أرباح مقبوضة		1,691	3,543
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(407,207)	(582,375)

	الإيضاح	2023	2022 (مُعدّلة)*
الأنشطة التمويلية			
عناصر دفعات الإيجار الأساسية		(5,951)	(19,513)
متحصلات من القروض والاقتراضات		20,440	106,288
سداد القروض والاقتراضات		(3,872)	(143,323)
توزيعات الأرباح الغير مطالب بها		(185,841)	(1,810)
تكاليف تمويل مدفوعة، إيجارات		(202)	(535)
تكاليف تمويل مدفوعة - قروض واقتراضات		(189,502)	(141,936)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(364,928)	(200,829)
صافي التغير في النقد وشبه النقد		178,460	44,413
أثر الحركات في أسعار الصرف على النقد المحتفظ به		3,819	2,627
نقد وشبه النقد في 1 يناير		347,828	300,788
النقد وشبه النقد في 31 ديسمبر	15	530,107	347,828

*راجع إيضاح 37
بلغت الإضافات الاستثمارية غير النقدية المتعلقة بموجودات حق الانتفاع المستبعدة من التدفقات النقدية ما قيمته 28 مليون ريال قطري (2022: 15 مليون ريال قطري).
وتتعلق الأنشطة الاستثمارية غير النقدية الأخرى باستبعاد أمواج، راجع إيضاح 7.
يتم عرض التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات المتوقفة في إيضاح 7.

الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)

1. الكيان الصادر عنه التقرير

[illegible]

2. أساس الإعداد

[illegible]

3. المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة

[illegible]

للحصول على المزيد من المعلومات حول مرفقات جدول أعمال الاجتماع، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة: www.gis.com.qa
أو مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: gis@qatarenergy.qa أو الاتصال بنا على رقم الهاتف: 2088 4013 974+

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

تعترف المجموعة أوليًا بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي أبرمت في أقرب حدث مما يلي:
(أ) بالنسبة لعقود إعادة التأمين التي تقدم تغطية متناسبة، في وقت لاحق:
(1) بداية فترة التغطية لمجموعة من عقود إعادة التأمين
(2) الاعتراف الأولي بأي عقد أساسي.

(ب) يُعترف بجميع مجموعات عقود إعادة التأمين الأخرى المحتفظ بها منذ بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين.

ومع ذلك، إذا أبرمت المجموعة عقد إعادة التأمين المحتفظ به في أو قبل التاريخ الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة من العقود الأساسية المثقلة بالالتزامات قبل بداية فترة تغطية مجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يُعترف، في هذه الحالة، بعقد إعادة التأمين المحتفظ به في نفس الوقت الذي يُعترف فيه بمجموعة من عقود التأمين الأساسية.

تُدرَج العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بشكل فردي فقط في نهاية فترة التقرير في البيانات المالية للمجموعة. عندما تستوفي العقود معايير الاعتراف في المجموعة بعد تاريخ التقرير، تُضاف إلى المجموعة في فترة التقرير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود المجموعة السنوية. لا تتم إعادة تقييم تكوين المجموعة في فترات لاحقة.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، عند الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة مطلوبات التغطية المتبقية بمقدار الأقساط المقبوضة، ناقصًا أي تدفقات نقدية مدفوعة للاقتناء.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، عند الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة التغطية المتبقية بمبلغ أقساط التنازل المدفوعة، بالإضافة إلى أتعاب الوسيط المدفوعة لطرف آخر غير شركات إعادة التأمين وأي مبالغ ناشئة عن إلغاء الاعتراف بأي تدفقات نقدية أخرى ذات صلة قبل الاعتراف.

يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين عندما يكون:

أ) مطفأ (أي عند انتهاء صلاحية الالتزام المحدد في عقد التأمين أو استيفاؤه أو إلغاؤه).
ب) في حال تعديل العقد واستيفاء المعايير الإضافية الموضحة أدناه.

القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة تقرير هي مجموع:
أ. مطلوبات التغطية المتبقية.
ب. مطلوبات المطالبات المتكبدة، والتي تشمل التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في كل من تواريخ التقارير اللاحقة، إن مطلوبات التغطية المتبقية:
أ) تزداد بالنسبة لأقساط التأمين المقبوضة في الفترة.
ب) تنخفض بالنسبة للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين المدفوع في الفترة.
ج) تنخفض في مبالغ مدفوعات الأقساط المتوقعة المعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة.
د) تزداد في إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين في الفترة المعترف بها كمصروفات خدمة التأمين في فترة التقرير.
بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل تاريخ من تواريخ التقارير اللاحقة، فإن التغطية المتبقية:

أ) تزداد بالنسبة لأقساط التنازل المدفوعة في الفترة.
ب) تنخفض لصافي عمولات التنازل المقبوضة في الفترة.
ج) تنخفض بالنسبة للمبالغ المتوقعة لأقساط التنازل وعمولات التنازل المعترف بها باعتبارها صافي مصروفات إعادة التأمين للخدمات المستلمة في الفترة
لمطلوبات المطالبات المتكبّدة:

تقدّر المجموعة المطلوبات عن المطالبات والمصروفات المتكبدة كتدفقات نقدية مستوفاة تتعلق بالمطالبات والمصروفات المتكبدة. التدفقات النقدية المستوفاة، هي تقدير صريح وغير متحيز ومرجح بالاحتمالية للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، ضمن حدود مجموعة من العقود، والتي ستنشأ عندما تفي المنشأة بالتزامها بموجب عقود التأمين، بما في ذلك تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية. تفصل المجموعة التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

تحدد المجموعة مطلوبات مطالبات التأمين لتغطية المطلوبات المقدرة للتدفقات النقدية المرتبطة بالخسائر المتكبدة كما في تاريخ بيان المركز المالي، بما في ذلك المطالبات غير المبلغ عنها ومصروفات تعديل الخسائر المتكبدة فيما يتعلق بعقود التأمين المكتتبة وعقود إعادة التأمين التي وضعتها المجموعة. تُقدّر التكلفة النهائية لمطلوبات المطالبات باستخدام الأساليب الاكتوارية القياسية المقبولة بشكلٍ عام.

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو أنه يمكن استخدام خبرة المجموعة في تطور المطالبات السابقة لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. على هذا النحو، فإن هذه الأساليب تستخدم لاستنتاج تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (الشدة) ومتوسط عدد المطالبات (التكرار) على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخية حسب سنة الحادث والمنطقة الجغرافية ونوع المطالبة.

يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم مدى عدم تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل (على سبيل المثال، لتعكس الأحداث لمرة واحدة والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل المواقف العامة تجاه المطالبة والظروف الاقتصادية ومستويات تضخم المطالبات والتشريعات، بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مزيج المحفظة وخصائص السياسة وإجراءات معالجة المطالبات) للوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تعرض نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة بالاحتمالية من نطاق النتائج المحتملة، مع مراعاة جميع أوجه عدم اليقين المعنية.

اختارت المجموعة عدم تعديل مطلوبات التغطية المتبقية لتأثير القيمة الزمنية للنقود، حيث تتوقع أن يكون الوقت بين تقديم كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق القسط ذي الصلة سنة واحدة أو أقل. من ناحية أخرى، قررت المجموعة خصم التزام المطالبات المتكبّدة للقيمة الزمنية للنقود حيث أن بعض المحافظ لديها مبالغ جوهرية من المطالبات المدفوعة بعد 12 شهرًا من تاريخ الخسارة. وبالتالي، بالنسبة لجميع العقود التي تُقاس بموجب نهج مخصص قسط التأمين، قررت المجموعة السماح بالقيمة الزمنية للنقود في تقدير مطلوبات المطالبات المتكبّدة.

[illegible]

[illegible]
أ) [illegible]
ب) [illegible]
ج) [illegible]

[illegible]

[illegible]

معدلات الخصم

[illegible]

- منحنيات العائد الأمريكية الخالية من المخاطر (حيث إن الريال القطري مربوط حاليًا بالدولار الأمريكي).
- معدل الإقراض النقدي حسب مصرف قطر المركزي بالريال القطري.

[illegible]

حدود العقد

تستخدم المجموعة حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند قياس مجموعات عقود التأمين.

[illegible]

أ) تمتلك المجموعة القدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل الوثيقة المعيّن أو تغيير مستوى المنافع بحيث يعكس السعر هذه المخاطر بالكامل.
ب) يتم استيفاء كلا المعيارين الآتيين:
(1) تمتلك المجموعة القدرة العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث تعكس السعر بالكامل للمخاطر المعاد تقييمها لتلك المحفظة.
(2) ألّا يعكس تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة التقييم المخاطر المتعلقة بالفترات التي تتجاوز تاريخ إعادة التقييم.
تتعلق التدفقات النقدية خارج حدود عقود التأمين بعقود التأمين المستقبلية ويتم الاعتراف بها عندما تفي تلك العقود بمعايير الاعتراف.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تقع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت من حقوق والتزامات المجموعة الجوهرية القائمة خلال فترة التقرير التي تضطر فيها المجموعة لدفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو التي يكون للمجموعة فيها حق جوهري لتلقي خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين.

يتم الاعتراف بالتدفقات النقدية التي ليست عائدة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين في المصروفات التشغيلية الأخرى عند تكبّدها.

تكاليف اقتناء التأمين والمصروفات المنسوبة مباشرة
التدفقات النقدية لاقتناء التأمين هي التكاليف المرتبطة مباشرة بالبيع والاكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين (الصادرة أو المتوقع إصدارها) والتي تنسب مباشرة إلى محفظة عقود التأمين.

إن المصروفات العائدة مباشرة هي التكاليف التي يمكن أن تُعزى كليًا أو جزئيًا إلى وفاء الشركة بعقود التأمين. توزّع المجموعة التكاليف العائدة بناءً على عدد من المحركات. تُدرَج كل من تكاليف الاقتناء والتكاليف العائدة ضمن مصروفات خدمات التأمين. في حين تُدرَج التكاليف غير العائدة ضمن المصروفات التشغيلية الأخرى. تقوم المجموعة بإطفاء تكاليف اقتناء التأمين على مدى فترة العقد.

إيرادات التأمين
إن إيرادات التأمين للفترة هي مبلغ إيصالات الأقساط المتوقعة المخصصة للفترة. تخصص المجموعة إيصالات الأقساط المتوقعة لكل فترة من خدمات عقود التأمين على أساس مرور الوقت. لا يُعتبر تأثير الموسمية جوهرياً فيما يتعلق بتسجيل إيرادات التأمين.

مصروفات خدمة التأمين
تشمل مصروفات خدمة التأمين ما يلي:

أ- المطالبات المتكبدة للفترة.
ب- المصروفات المتكبدة المنسوبة المباشرة الأخرى.
ج- إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين.
د- التغييرات التي تتعلق بالخدمة السابقة - التغييرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالتزام المطالبات المتكبّدة.
هـ- التغييرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية - التغييرات في التدفقات النقدية المستوفاة التي تؤدي إلى خسائر عقود مثقلة بالالتزامات أو معكوسات تلك الخسائر.

عرض عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
تعرض المجموعة الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس صافي الإيرادات (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي تتكون من المبالغ التالية:

أ- مصروفات إعادة التأمين.
ب- استرداد المطالبات المتكبدة
ج- مصروفات خدمة التأمين الأخرى المتكبدة المنسوبة مباشرة.
د- تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء شركة إعادة التأمين.
هـ- التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي التعديلات على المطالبات المتكبدة).

يتم الاعتراف بمصروفات إعادة التأمين على نحو مماثل لإيرادات التأمين. يوضح مبلغ مصروفات إعادة التأمين المعترف بها في فترة التقرير تحويل خدمات عقود التأمين المستلمة بمبلغ يعكس الجزء من أقساط التنازل التي تتوقع المجموعة دفعها مقابل تلك الخدمات. بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي يتم قياسها وفقًا لنهج مخصص قسط التأمين، تعترف المجموعة بمصروفات إعادة التأمين بناءً على مرور الوقت على فترة تغطية مجموعة العقود.

إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين
تشتمل إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على التغيير في القيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الناشئة على التوالي من:

أ- تأثير القيمة الزمنية للنقود والتغيرات في القيمة الزمنية للنقود
ب- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

العقد المثقل بالالتزامات
تفترض المجموعة أنه لا توجد عقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف الأولي، ما لم تدل الحقائق والظروف على خلاف ذلك. إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن بعض العقود مثقلة بالالتزامات، يتم إجراء تقييم إضافي لتمييز العقود المثقلة عن العقود غير المثقلة بالالتزامات.

إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن مجموعة من عقود التأمين المقاسة بموجب قانون نهج مخصص قسط التأمين مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف الأولي أو أصبحت مثقلة بالالتزامات لاحقاً، فإن المجموعة تزيد من القيمة الدفترية لمطلوبات التغطية المتبقّية إلى مبالغ التدفقات النقدية المستوفاة المخصومة المحددة بموجب نموذج القياس العام، مع الاعتراف بمبلغ هذه الزيادة في مصروفات خدمة التأمين ويتم تكوين مكون الخسارة لمبلغ الخسارة المعترف بها. يُعاد قياس مكون الخسارة في تاريخ كل تقرير على أنه الفرق بين مبالغ التدفقات النقدية المستوفاة المُحددة بموجب نموذج القياس العام فيما يتعلق بالخدمة المستقبلية والقيمة الدفترية لمطلوبات التغطية المتبقّية بدون مكون الخسارة. عندما يُعترف بالخسارة عند الاعتراف الأولي لمجموعة عقود تأمين أساسية مثقلة بالالتزامات أو عند إضافة عقود تأمين أساسية مثقلة بالالتزامات إلى تلك المجموعة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل لمطلوبات التغطية المتبقية بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي قيسَت بموجب نهج مخصص قسط التأمين بمقدار الإيرادات المعترف بها في الربح أو الخسارة ويتم إنشاء مكون استرداد الخسارة أو تعديله لمبلغ الإيرادات المعترف بها.

تُحتسب الإيرادات المشار إليها بضرب الخسارة المعترف بها في عقود التأمين الأساسية في النسبة المئوية للمطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من عقد إعادة التأمين المحتفظ به والذي أبرم قبل أو في نفس الوقت الذي اعتُرف فيه بالخسارة في عقود التأمين الأساسية. عندما تُدرج عقود التأمين الأساسية في نفس المجموعة مع عقود التأمين الصادرة والتي لم يُعاد التأمين عليها، فإن المجموعة تطبق طريقة منهجية ومنطقية للتخصيص لتحديد جزء الخسائر الذي يتعلق بعقود التأمين الأساسية.

ليس لدى المجموعة أي عقود إعادة تأمين محتفظ بها مُقاسة بموجب نهج مخصص الأقساط بعقود أساسية مُقاسة بموجب نموذج القياس العام.

تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية
يتم تطبيق تعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، ويعكس التعديل التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمّل حالات عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية في نفس الوقت الذي تفي فيه المجموعة بعقود التأمين. اختارت المجموعة مستوى الثقة بين النسبة المئوية 55 إلى النسبة المئوية 75 لتوزيع احتياطيات المطالبة، مع الأخذ في الاعتبار إلى أن هذا المستوى كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين حول قيمة التدفقات النقدية وتوقيتها. يتم استخدام طرق مختلفة لتحديد تعديل المخاطر بما في ذلك نموذج ماك ونهج تكلفة رأس المال والعوامل المشتقة من المتطلبات التنظيمية ذات الصلة.

شرح الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 والتعديلات الأخرى

كما هو مبين في الإيضاح 2، تعد هذه أول بيانات مالية موحدة للمجموعة تم إعدادها وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17.

طُبّقت السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم 4 في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و31 ديسمبر 2022 وفي إعداد بيان المركز المالي الموحد الافتتاحي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 1 يناير 2022 (تاريخ انتقال المجموعة) و31 ديسمبر 2022.

عند إعداد بيان المركز المالي الموحد الافتتاحي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، قامت المجموعة بتعديل المبالغ المدرجة سابقًا في البيانات المالية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4. تم توضيح كيفية تأثير الانتقال من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 على المركز المالي للمجموعة، للفترات المعنية في الجداول التالية والإيضاحات المرفقة للجداول.

تسوية بيان المركز المالي الموحد كما في 1 يناير 2022.

	قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17	تعديلات غير متعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (إيضاح رقم 37)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة التصنيف	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة القياس	بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17
الموجودات					
ممتلكات ومعدات	5,591,281	-	-	-	5,591,281
شهرة	303,559	-	-	-	303,559
موجودات حق الانتفاع	36,292	29,372	-	-	65,664
موجودات العقد	9,464	-	-	-	9,464
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	12,078	-	-	-	12,078
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	418,658	-	-	-	418,658
مخزون	284,088	-	-	-	284,088
موجودات العقد	6,514	(6,514)	-	-	-
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	686,354	(677,515)	(8,839)	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	420,689	-	-	-	420,689
ذمم مدينة تجارية وأخرى	694,994	581,170	(267,366)	-	1,008,798
موجودات متداولة أخرى	-	102,859	-	-	102,859
موجودات عقود إعادة التأمين	757,382	-	37,550	(117,031)	677,901
استثمارات قصيرة الأجل	348,632	-	-	-	348,632
أرصدة بنكية أخرى	-	48,619	-	-	48,619
نقد وأرصدة بنكية	349,407	(48,619)	-	-	300,788
إجمالي الموجودات	**9,919,392**	**29,372**	**(238,655)**	**(117,031)**	**9,593,078**
حقوق الملكية والمطلوبات					
حقوق الملكية					
رأس المال	1,858,409	-	-	-	1,858,409
احتياطي قانوني	377,308	-	-	-	377,308
احتياطي عام	74,516	-	-	-	74,516
احتياطي تحويل العملات	(55,836)	1,117	-	-	(54,719)
احتياطي القيمة العادلة	3,786	-	-	-	3,786
أرباح مدورة	998,204	17,459	-	61,551	1,077,214
حصص غير مسيطرة	(198)	-	-	-	(198)
إجمالي حقوق الملكية	**3,256,189**	**18,576**	-	**61,551**	3,336,316
المطلوبات					
قروض واقتراضات	4,325,409	41,452	-	-	4,366,861
مطلوبات العقد	5,267	-	-	-	5,267
مطلوبات الضريبة المؤجلة	-	10,796			10,796
مخصص تكاليف إيقاف العمل	45,669	-	-	-	45,669
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	101,259	-	-	-	101,259
مطلوبات الإيجار	44,815	-	-	-	44,815
توزيعات أرباح مستحقة	50,429	-	-	-	50,429
ذمم دائنة تجارية وأخرى	831,273	(6,629)	(221,696)	-	602,948
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	44,507	(34,823)	(9,684)	-	-
مطلوبات عقود التأمين	1,214,575	-	(7,275)	(178,582)	1,028,718
إجمالي المطلوبات	**6,663,203**	**10,796**	**(238,655)**	**(178,582)**	**6,256,762**

تسوية بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2022.

	قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17	تعديلات غير متعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (إيضاح رقم 37)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة التصنيف	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة القياس	بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17
الموجودات					
ممتلكات ومعدات	5,560,956	-	-	-	5,560,956
شهرة	303,559	-	-	-	303,559
موجودات حق الانتفاع	27,731	21,840	-	-	49,571
موجودات العقد	13,104	-	-	-	13,104
شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	28,088	-	-	-	28,088
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	306,592	-	-	-	306,592
مخزون	393,170	-	-	-	393,170
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	759,940	(671,219)	(88,721)	-	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	438,185	-	-	-	438,185
ذمم مدينة تجارية وأخرى	799,656	550,386	(320,869)	-	1,029,173
موجودات متداولة أخرى	-	120,833	-	-	120,833
موجودات عقود إعادة التأمين	1,091,277	-	(244,232)	(178,599)	668,446
استثمارات قصيرة الأجل	746,126	-	-	-	746,126
أرصدة بنكية أخرى	-	48,619	-	-	48,619
نقد وأرصدة بنكية	396,447	(48,619)	-	-	347,828
إجمالي الموجودات	**10,864,831**	**21,840**	**(653,822)**	**(178,599)**	**10,054,250**
حقوق الملكية والمطلوبات					
حقوق الملكية					
رأس المال	1,858,409	-	-	-	1,858,409
احتياطي قانوني	384,339	-	-	-	384,339
احتياطي عام	74,516	-	-	-	74,516
احتياطي تحويل العملات	(71,371)	45,410	-	-	(25,961)
احتياطي القيمة العادلة	(27,646)	-	-	-	(27,646)
أرباح مدورة	1,350,550	(43,199)	-	57,893	1,365,244
حصص غير مسيطرة	(312)	-	-	-	(312)
إجمالي حقوق الملكية	**3,568,485**	**2,211**	-	**57,893**	**3,628,589**
المطلوبات					
قروض واقتراضات	4,289,232	78,823	-	-	4,368,055
مطلوبات العقد	17,320	-	-	-	17,320
مخصص تكاليف إيقاف العمل	45,899	-	-	-	45,899
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	112,028	-	-	-	112,028
مطلوبات الإيجار	41,371	-	-	-	41,371
مطلوبات الضريبة المؤجلة	-	19,629	-	-	19,629
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	48,619	-	-	-	48,619
ذمم دائنة تجارية وأخرى	1,046,056	(55,750)	(297,271)	-	693,035
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	27,812	(23,073)	(4,739)	-	(0)
مطلوبات عقود التأمين	1,668,009	-	(351,812)	(236,492)	1,079,705
إجمالي المطلوبات	**7,296,346**	**19,629**	**(653,822)**	**(236,492)**	**6,425,661**

تسوية بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

	التقرير السابق	المتعلق بالعمليات المتوقفة	تعديلات غير متعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (إيضاح رقم 37)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة التصنيف	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة القياس	بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 وتعديلات أخرى
إيرادات	3,665,539	(616,420)	-	(903,331)	-	2,145,788
تكلفة المبيعات	(2,992,875)	588,272	-	769,751	-	(1,634,852)
مجمل الربح من العمليات غير التأمينية	**672,664**	**(28,148)**	-	**(133,580)**	-	**510,936**
إيرادات التأمين	-	-	-	888,014	(230)	887,784
مصروفات خدمة التأمين	-	-	-	(675,977)	15,288	(660,689)
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	-	(113,728)	(7,556)	(121,284)
نتائج خدمة التأمين	-	-	-	**98,309**	**7,502**	**105,811**
مجمل الربح وصافي نتائج خدمات التأمين	**672,664**	**(28,148)**	-	**(35,271)**	**7,502**	**616,747**
(مصروفات) / إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة	-	-	-	-	7,338	7,338
إيرادات / (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	-	-	(18,500)	(18,500)
صافي إيرادات / (مصروفات) تمويل التأمين	-	-	-	-	**(11,162)**	**(11,162)**
إيرادات أخرى	41,391	(866)	(13,122)		-	27,403
أرباح / (خسائر) أخرى – بالصافي	(61,647)		35,395		-	(26,252)
مصروفات عمومية وإدارية	(218,520)	20,648	-	31,759	-	(166,113)
صافي الأرباح من الاستثمارات في أوراق الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند الاستبعاد	-		3,529		-	3,529
صافي ربح / (خسارة) القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	(25,897)		-	(25,897)
صافي الربح النقدي الناشئ من التضخم المفرط	(11,411)		32,171		-	20,760
صافي خسارة / عكس الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	(776)	521	95	3,513	-	3,353
الربح التشغيلي	**421,701**	**(7,845)**	**32,171**	-	**(3,660)**	**442,368**

	التقرير السابق	المتعلق بالعمليات المتوقفة	تعديلات غير متعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (إيضاح رقم 37)	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة التصنيف	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17: إعادة القياس	بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 وتعديلات أخرى
إيرادات تمويل	38,387	(2,570)	-	-	-	35,817
تكاليف تمويل	(181,926)	1,550	-	-	-	(180,376)
تكاليف تمويل - بالصافي	(143,539)	(1,020)	-	-	-	(144,559)
حصة صافي الأرباح من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	17,577	-	-	-	-	17,577
الربح قبل ضريبة الدخل	**295,739**	**(8,865)**	**32,171**	-	**(3,660)**	**315,386**
مصروفات ضريبة الدخل	(5,688)	(8,226)	-	-	-	(13,914)
الربح للسنة من العمليات المستمرة	**290,051**	**(17,091)**	**32,171**	-	**(3,660)**	**301,472**
(الخسارة) / الربح من العمليات المتوقفة (العائدة إلى مساهمي الشركة)	-	8,258	(7,532)	-	-	726
ربح السنة	**290,051**	**(8,833)**	**24,639**	-	**(3,660)**	**302,198**
الربح للسنة العائد إلى:						
مساهمي الشركة	290,165	(8,833)	24,639	-	(3,660)	302,312
حصص غير مسيطرة	(114)	-	-	-	-	(114)
	290,051	**(8,833)**	**24,639**	-	**(3,660)**	**302,198**
بيان الدخل الشامل الآخر						
البنود التي تم تصنيفها أو قد يعاد تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة						
التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(31,432)	-	3,529	-	-	(27,903)
صافي الأرباح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة	-	-	(3,529)	-	-	(3,529)
فروق الصرف في عمليات تحويل العملات الأجنبية	(15,535)	-	44,294	-	-	28,759
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	**(46,967)**	-	**44,294**	-	-	**(2,673)**
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**243,084**	**(8,833)**	**68,933**	-	**(3,660)**	**299,525**
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة للفترة العائد إلى:						
مساهمي الشركة	243,198	(8,833)	68,933	-	(3,660)	299,639
حصص غير مسيطرة	(114)	-	-	-	-	(114)
	243,084	**(8,833)**	**68,933**	-	**(3,660)**	**299,525**

* تمثل التعديلات الأخرى تعديلات غير متعلقة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 والمعترف بها من قبل الإدارة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 37 لمزيد من التفاصيل.

تأثير إعادة القياس على بيان المركز المالي الموحد عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17

التأثير على حقوق الملكية:

محركات التغيرات في حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 1 يناير 2022	التأثير على حقوق الملكية عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 31 ديسمبر 2022
التغيرات في قياس مطلوبات عقود التأمين	178,583	236,492
التغيرات في قياس موجودات عقود إعادة التأمين	(117,031)	(178,599)
إجمالي التأثير	**61,552**	**57,893**

التأثير على مطلوبات عقود التأمين:

محركات التغييرات	التأثير على المطلوبات عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 1 يناير 2022	التأثير على المطلوبات عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 31 ديسمبر 2022
تعديل المخاطر	176,986	218,701
مكون الخسارة في العقود المثقلة بالالتزامات	364	15,497
تأجيل إضافي لتكاليف الاقتناء المحددة	1,233	2,295
إجمالي التأثير	**178,583**	**236,493**

التأثير على موجودات عقود إعادة التأمين:

محركات التغييرات	التأثير على الموجودات عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 1 يناير 2022	التأثير على الموجودات عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 في 31 ديسمبر 2022
تعديل مخاطر إعادة التأمين	114,791	175,843
تأجيل إضافي لإيرادات العمولات المحددة	2,240	2,755
إجمالي التأثير	**117,031**	**178,599**

تتمثل الزيادة الإجمالية في صافي حقوق الملكية بشكل أساسي في تحرير هوامش الحيطة التي احتُفظ بها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 [illegible] المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 [illegible]

تضمنت التدفقات النقدية لاقتناء التأمين [illegible] المؤجل.

3-3 المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي لم تصبح سارية المفعول بعد

نُشرت بعض التعديلات على المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة والتي لا تعتبر إلزامية لفترات التقرير كما في 31 ديسمبر 2023، ولم تُطبقها المجموعة مُبكرًا. لا يُتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير أي تأثير جوهري على فترات التقارير الحالية أو المستقبلية للمنشأة أو على معاملاتها المستقبلية المتوقعة.

4 السياسات المحاسبية الهامة

طبقت المجموعة بشكل ثابت السياسات المحاسبية التالية على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة.

4-1 أساس التوحيد

اندماج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة بشكل عام، وكذلك صافي الموجودات القابلة للتحديد. يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنويًا لتحديد انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بأي مكسب ناتج عن صفقة شراء ضمن الأرباح أو الخسائر على الفور. يتم صرف تكاليف المعاملة عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية.

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

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

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض الشركة، أو يكون لديها حقوق، لعوائد متغيرة نتيجة مشاركتها مع المنشأة وعندما يكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم ادراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء السيطرة.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً بحصتها النسبية في صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

إن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي جميع المنشآت التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها دون أن يصاحب ذلك سيطرة أو سيطرة مشتركة. ويرافق ذلك بشكل عام استحواذ المجموعة على نسبة من 20% إلى 50% من الأسهم ذات حق التصويت. وتحتسب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية بعد الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ثم تُعدل بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاستحواذ وذلك في الربح أو الخسارة، وحصة المجموعة في الحركات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المقبوضة أو المدينة من شركات زميلة كتخفيض في القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية أو تتساوى مع حصتها في المنشأة، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى طويلة الأجل وغير مضمونة، لا تعترف المجموعة بأي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو قامت بسداد أي مدفوعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى. رقم 28 (38) - (39) [illegible] يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات التي تتم بين المجموعة وشركاتها الزميلة بمقدار حصة المجموعة في هذه المنشآت. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. تم تعديل السياسات المحاسبية الخاصة بالشركات المستثمر فيها على أساس حقوق الملكية عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات التي تتبعها المجموعة.

فقدان السيطرة

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

تُقاس الشهرة كزيادة في مبلغ المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً للمستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي مبالغ تاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة. إذا تجاوز صافي المبالغ الواقعة في تاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة، بعد إعادة التقييم، مبلغ المقابل المحول ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة المستحوذ المحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يُعترف بالزيادة فوراً في الربح والخسارة كربح ناتج عن صفقة شراء.

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

الإيضاحات المتممة للبيانات المالية الموحدة (تتمة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات القطرية ما لم يذكر خلاف ذلك)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

(1) التصنيف
تصنف المجموعة موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة).
- تلك التي تكون مقاسة بالتكلفة المطفأة. ويعتمد التصنيف على نموذج العمل الذي تتّبعه المنشأة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، فإن الأرباح والخسائر يتم تسجيلها إما في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، فإن ذلك يعتمد على ما إذا كانت المجموعة اتخذت خياراً لا رجعة فيه في وقت الاعتراف الأولي بتسجيل استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
تعيد المجموعة تصنيف أدوات الدين عندما، وفقط عندما، يتغير نموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات.

(2) الاعتراف وإلغاء الاعتراف
يتم الاعتراف بعمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. ويتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما يتم تحويلها وعند قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية.

(3) القياس
عند الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة الأصل المالي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى، في حالة الأصل المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. تُسجّل تكاليف المعاملة بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصروفات في الربح أو الخسارة.

أدوات الدين
يستند القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصل وخصائص التدفقات النقدية للأصل. وهناك ثلاث فئات للقياس تقوم المجموعة من خلالها بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها:

- **التكلفة المطفأة:** الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية الدفعات الأصلية والفائدة، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ينتج عن إلغاء الاعتراف بشكل مباشر في الربح أو الخسارة، ويعرض ذلك في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى، مع أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية. ويتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة كبند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.
- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، حيث يتم قياس التدفقات النقدية للموجودات التي تمثل الدفعات المقصورة على أصل الدين والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بأرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، والتي يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة. وعند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، فإنه يعاد تصنيف الربح التراكمي أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. ويتم إدراج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى. ويتم عرض مصروفات الانخفاض في القيمة كبند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** تُقاس الموجودات التي لا تلبي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة لأي أداة دين، تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في الربح أو الخسارة وتُعرضُ بالصافي في الأرباح / (الخسائر) الأخرى في الفترة التي نشأت فيها.

أدوات حقوق الملكية
تقوم المجموعة لاحقاً بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وفي حال اختارت إدارة المجموعة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة من الاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، فلا يتم إجراء إعادة تصنيف لاحق لأرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما يتم يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات.

المطلوبات المالية

تقاس كافة المطلوبات المالية إما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: تدرج المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءًا من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد أي فائدة مدفوعة على الالتزام المالي.

ومع ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن مبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي العائد إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام يتم الاعتراف به في بيان الدخل الشامل الموحد، ما لم يكن الاعتراف بآثار التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالالتزام في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يخلق أو يزيد من عدم التوافق المحاسبي في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم الاعتراف بالمبلغ المتبقي للتغير في القيمة العادلة للالتزام ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. لا يتم إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى مخاطر الائتمان للالتزام المالي المعترف به في بيان الدخل الشامل الموحد لاحقًا إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد؛ بدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى الأرباح المدورة عند إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية
تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما، وفقط عندما، يتم الوفاء بالتزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمقابل المدفوع والمستحق الدفع في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

4-5 الانخفاض في القيمة

تُقيّم المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس مستقبلي. وتعتمد منهجية الانخفاض في القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية فقط، تطبّق المجموعة النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، والذي يشترط الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدار أعمار هذه الذمم المدينة اعتباراً من الاعتراف الأولي بها. انظر الإيضاح رقم 5 للاطلاع على مزيد من التفاصيل.

4-6 تكاليف استحواذ مؤجلة

يتم إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقرير أو بشكل أكثر تواتراً عند ظهور مؤشر على الانخفاض في القيمة. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إدراج تكاليف الاستحواذ المؤجلة كجزءٍ من اختبار كفاية الالتزام لكل فترة إعداد التقرير.

يتم إلغاء الاعتراف بتكاليف الاستحواذ المؤجلة عندما يتم تسوية العقود ذات الصلة أو التخلص منها.

4-7 مطلوبات عقود التأمين

تشمل مطلوبات عقود التأمين مخصص المطالبات القائمة ومخصص المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها ومخصص الأقساط غير المكتسبة. يتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأمين عند إبرام العقود وتحميل الأقساط. يتم الاعتراف بمخصص المطالبات القائمة للمطالبات المبلغ عنها ولكن لم يتم تسويتها، ويتم احتساب الالتزام بمبالغ مصروف تسوية الخسائر والخسائر غير المدفوعة بناءً على أفضل تقدير للإدارة ومُعدِّلي الخسائر .

يتم احتساب مخصص المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها بناءً على البيانات التجريبية والاتجاهات والأنماط التاريخية والافتراضات المناسبة مع تطبيق التقنيات الاكتوارية المقبولة على نطاق واسع.

يمثل مخصص الأقساط غير المكتسبة الجزء من الأقساط المتعلق بالمخاطر التي لم تنته في تاريخ التقرير. يتم احتساب مخصص الأقساط غير المكتسبة على أساس نمط خدمة التأمين المنصوص عليه في عقد التأمين ويتم الاعتراف به كإيرادات على مدى مدة العقد.

تراجع المجموعة مدى ملاءمة مخصص الأقساط غير المكتسبة لتغطية التكاليف المرتبطة بالمطلوبات الناشئة عن المخاطر غير المنتهية في كل تاريخ تقرير. عندما يعتبر المخصص غيرَ كافٍ لتغطية الالتزامات التعاقدية المستقبلية للمخاطر غير المنتهية، يتم تحديد مخصص لنقص الأقساط والاعتراف به.

4-8 النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل. تُصنّفُ الودائع قصيرة الأجل المُحتفَظ بها لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل بدلاً من الاستثمار أو الأغراض الأخرى، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف دون التعرض لمخاطر جوهرية من التغيرات في القيمة، كنقد وأرصدة بنكية.

4-9 رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية والأسهم الخاصة الصادرة عن المجموعة كحقوق ملكية. يمنح السهم الخاص حقوق لشركة قطر للطاقة كما هو موضَّح في نظامها الأساسي.

4-10 الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات بناءً على مبلغ سعر المعاملة، وهو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها الحق فيه مقابل نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير. لمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى الجدول أدناه.

التزامات الأداء وسياسات الاعتراف بالإيرادات

يوضح الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء، بما في ذلك شروط السداد الهامة وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

نوع الخدمات	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء وشروط السداد الجوهرية
خدمات الحفر والخدمات ذات الصلة	يتعاقد العملاء بشكل عام على اتفاقية لتوفير خدمات متكاملة لتشغيل جهاز حفّار وحفر بئر. ينظر المشغلون إلى المجموعة على أنها المشرف على جميع الخدمات. يتم توزيع المقابل المادي للأنشطة غير المميزة ضمن نطاق العقود، مثل النقل والفك والتركيب التي لا تتماشى مع زيادة زمنية متميزة خلال مدة العقد عبر التزام الأداء الواحد، ويتم الاعتراف به على مدى فترة الاعتراف المتوقعة بما يتناسب مع مرور كل ساعة متاحة للحفر. يتم استهلاك خدمات الحفر أثناء تنفيذ الخدمات وتعزيز موقع البئر الذي يتحكم فيه العميل بشكل عام. لا يؤدي العمل المنجز في موقع البئر إلى إنشاء أصل باستخدام بديل للمقاول نظراً لأن البئر / الأصل الذي يتم العمل عليه مملوك للعميل. لذلك، فإن مقياس المجموعة للتقدم في عقد الحفر هو الساعات المتاحة للحفر على مدى المدة المتعاقد عليها. تمثل وحدة القياس هذه طريقة المخرجات كما هو موضح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. يتم إصدار فواتير للعملاء على أساس شهري ويتم دفع المقابل عند إصدار الفواتير.
أتعاب الإدارة	أبرمت المجموعة اتفاقية لتقديم خدمات إدارية إلى أحد منشآت مشروع مشترك تابع لها. يتم الاعتراف بالإيرادات من أتعاب الإدارة بمرور الوقت حيث يستفيد العميل من الخدمات عند تقديمها. يتم الاعتراف بالإيرادات بمرور الوقت حيث يتم تقديم الخدمات باستخدام طريقة الإدخال. يتم إصدار فواتير للعملاء على أساس شهري ويتم دفع المقابل عند إصدار الفواتير.
إيرادات الطيران - خدمات النقل بالطائرات المروحية وخدمات التشغيل (الصيانة والإصلاح والعمليات) وخدمات التدريب.	تأتي الإيرادات من خدمات النقل بالطائرات المروحية وخدمات العمليات وخدمات التدريب. **خدمات النقل** تشمل الإيرادات من خدمات النقل بالطائرات المروحية الرحلات الجوية المستأجرة والرحلات السياحية ورحلات التصوير الجوية والإسعاف الجوي والخدمات ذات الصلة. يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم خدمات النقل. يتم إصدار فواتير للعملاء على أساس شهري ويتم دفع المقابل عند إصدار الفواتير. **خدمات التشغيل (الصيانة والإصلاح والعمليات)** تشمل إيرادات خدمات التشغيل خدمة وصيانة الرحلات التجارية وبالطائرات المروحية للعملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمات. يتم إصدار فواتير للعملاء على أساس شهري ويتم دفع المقابل عند إصدار الفواتير. **خدمات التدريب** تشمل إيرادات خدمات التدريب تدريبَ طيرانٍ مقدّماً للعملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمات. يتم إصدار فواتير للعملاء على أساس شهري ويتم دفع المقابل عند إصدار الفواتير. يتم الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت عند تقديم الخدمات. بالنسبة للعقود ذات الأسعار الثابتة، يتم الاعتراف بالإيرادات على أساس الخدمة الفعلية المقدمة حتى نهاية فترة التقرير كنسبة من إجمالي الخدمات التي سيتم تقديمها، لأن العميل يتلقى المزايا ويستخدمها في وقت واحد. ويتم تحديد ذلك بناءً على ساعات الطيران التي تم قضاؤها مقارنة بإجمالي الساعات المتفق عليها في العقد.
توفير قطع الغيار	توفر المجموعة قطع غيار للطائرات المروحية لعملائها. يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت المناسب عند تحويل السيطرة، أي عند تسليم قطع الغيار إلى العميل. يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت المناسب عند تحويل السيطرة، أي عند تسليم قطع الغيار إلى العميل.

يتم إدراج أقساط التأمين وأقساط إعادة التأمين في الدخل على مدى شروط السياسات التي تتعلق بها. يتكون إجمالي أقساط التأمين وإعادة التأمين المكتتبة من إجمالي الأقساط المدينة لكامل فترة التغطية المقدمة من العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية. يتم الاعتراف بها في التاريخ الذي تبدأ فيه السياسة.

تمثل الأقساط غير المكتسبة الجزء من صافي الأقساط المكتتبة المتعلق بفترة التغطية غير المنتهية المحسوبة بطريقة العدد الفعلي للأيام (على أساس تناسبي يومي). يتم أخذ التغيير في مخصص الأقساط غير المكتسبة إلى بيان الدخل من أجل الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة المخاطر.

4-11 التقارير القطاعية

إن قطاع التشغيل هو أحد مكونات المجموعة الذي يشارك في أنشطة تجارية قد يحقق منها إيرادات ويتكبد عليها مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع أي من المكونات الأخرى للمجموعة. يراجع مجلس الإدارة النتائج لقطاع تشغيلٍ ما بانتظام وذلك لاتخاذ القرارات حول الموارد المخصصة للقطاع وتقييم أدائه، والذي تتوفر عنه معلومات مالية منفصلة (الإيضاح 33).

تتضمن نتائج القطاعات التي يتم رفع تقارير بها إلى مجلس الإدارة البنود المنسوبة مباشرة إلى القطاع بالإضافة إلى تلك التي يمكن توزيعها على أساس معقول. تشتمل البنود غير المخصصة بشكل رئيسي على موجودات الشركة الأم والمصروفات العمومية والإدارية ذات الصلة والشهرة المعترف بها عند دمج الأعمال.

4-12 اشتراكات الصندوق الاجتماعي

تقوم المجموعة بسداد اشتراكات تعادل 2.5٪ من صافي الربح المعدل الموحد للسنة في صندوق دعم الأنشطة الرياضية والثقافية والاجتماعية والخيرية. ويتم عرض ذلك في بيان التغيرات في حقوق الملكية كمبلغ مخصص من الربح وفقا للقانون رقم 13 لسنة 2008.

4-13 توزيعات الأرباح

تقدر المجموعة توزيعات الأرباح. يتم احتساب توزيعات الأرباح على مساهمي المجموعة كخصم من الأرباح المدورة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المعلنة كمطلوبات في الفترة التي يعتمدُها المساهمون.

للحصول على المزيد من المعلومات حول مرفقات جدول أعمال الاجتماع، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة: www.gis.com.qa
أو مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: gis@qatarenergy.qa أو الاتصال بنا على رقم الهاتف: 2088 4013 974+

(ب) *مخاطر الائتمان*

تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وشبه النقد والتدفقات النقدية التعاقدية لاستثمارات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية، وكذلك الذمم المدينة القائمة.

(1) *إدارة المخاطر*
تُدار مخاطر الائتمان على أساس مجمع. بالنسبة للبنوك، تتعامل المجموعة فقط مع البنوك ذات السمعة الحسنة في البلاد. إذا صُنِّف عملاء الجملة بشكل مستقل، فتُستخدم هذه التصنيفات. بخلاف ذلك، إذا لم يكن هناك تصنيف مستقل، تقيّم مراقبة المخاطر جودة الائتمان للعميل، مع الأخذ في الاعتبار مركزه المالي وخبرته السابقة وعوامل أخرى. توضع حدود المخاطر الفردية بناءً على التصنيفات الداخلية أو الخارجية وفقاً للحدود التي يضعها مجلس الإدارة. لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان، سواء من خلال التعرض للعملاء الأفراد أو القطاعات و / أو المناطق الصناعية المحددة. تعتبر استثمارات المجموعة في أدوات الدين استثمارات منخفضة المخاطر. تُراقب التصنيفات الائتمانية للاستثمارات تحسباً لتدهور الائتمان.

(2) *التأمين*
بالنسبة لبعض الذمم المدينة التجارية، فإن المجموعة قد تحصل على تأمين في صورة ضمانات وسندات تعهد وخطابات اعتماد والتي يمكن طلبها في حال تعثر الطرف المقابل في السداد بموجب أحكام الاتفاقية.

(3) *الانخفاض في قيمة الموجودات المالية*
تعترف المجموعة بمخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على:
- الذمم المدينة التجارية.
- الذمم المدينة الأخرى.
- الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة.
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات العقد.

ذمم مدينة تجارية وموجودات العقد

تطبّق المجموعة المنهج المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تستخدم مخصص الخسارة المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية وموجودات العقد على مدار عمر الدين.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية وموجودات العقد بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر في السداد. تتعلق موجودات العقد بأعمال قيد التنفيذ لم يصدر فواتير عنها، ولديها بشكل رئيسي نفس خصائص المخاطر الخاصة بالذمم المدينة التجارية لنفس أنواع العقود. وعليه، خلصت المجموعة إلى أن معدلات الخسارة المتوقعة للذمم المدينة التجارية تمثل تقريباً معقولاً لمعدلات الخسارة لموجودات العقد.

تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى سجل سداد المبيعات على مدى فترة 24 شهراً قبل 31 ديسمبر 2023 أو 1 يناير 2023 على التوالي وخسائر الائتمان التاريخية المقابلة التي تم تكبُّدها خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. حدَّدت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي الذي تبيع فيه بضائعها وخدماتها ليكون أكثر العوامل صلة، وبالتالي تقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تقوم المجموعة بالأخذ في الحسبان المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتوفرة بدون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليل الكمي والنوعي، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان من قبل أحد الخبراء بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

	المتداولة (غير متأخرة السداد)	1-90 يوماً متأخرة السداد	متأخرة السداد من 91-180 يوماً	متأخرة السداد من 181-365 يوماً	متأخرة السداد لأكثر من 365 يوماً	الإجمالي
31 ديسمبر 2023						
مجمل القيمة الدفترية - ذمم مدينة تجارية	703,555	67,021	17,262	75,554	57,023	920,414
مجمل القيمة الدفترية - موجودات العقد	19,784	-	-	-	-	19,784

	المتداولة (غير متأخرة السداد)	1-90 يوماً متأخرة السداد	متأخرة السداد من 91-180 يوماً	متأخرة السداد من 181-365 يوماً	متأخرة السداد لأكثر من 365 يوماً	الإجمالي
31 ديسمبر 2022						
مجمل القيمة الدفترية - ذمم مدينة تجارية	851,276	38,155	10,136	55,994	55,563	1,011,124
مجمل القيمة الدفترية - موجودات العقد	93,979	-	-	-	-	93,979

يتم شطب الذمم المدينة التجارية وموجودات العقد عندما لا يكون هناك توقع معقول باستردادها. وتتضمن المؤشرات على عدم توقع الاسترداد بشكل معقول، من بين أمور أخرى، إخفاق أي مدين في المشاركة في خطة سداد مع المجموعة وعجزه عن سداد الدفعات التعاقدية متأخرة السداد لفترة أكثر من 365 يوماً.

يتم عرض خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقد كصافي خسائر الانخفاض في القيمة ضمن الربح التشغيلي. يتم قيد الاستردادات اللاحقة لمبالغ شطبت مسبقاً مقابل البند نفسه.

استثمارات الدين

تعتبر جميع استثمارات الدين لدى المجموعة المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وبالتالي فإن مخصص الخسارة المعترف به خلال الفترة يقتصر على الخسائر المتوقعة لمدة 12 شهراً. تعتبر الإدارة أن "مخاطر الائتمان المنخفضة" للسندات المدرجة هي تصنيف ائتماني استثماري مرتفع لدى وكالة تصنيف رئيسية واحدة على الأقل. وتعتبر الأدوات الأخرى ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما تكون مخاطر التعثُّر في السداد منخفضة ويكون لدى المصدِّر قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.

الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة

تتضمن الموجودات المالية الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة استثمارات قصيرة الأجل مع البنوك المحلية.

استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشمل استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الصناديق المدارة وأوراق الدين المدرجة وغير المدرجة. ويُعترف بمخصص الخسارة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة وما يقلل من خسارة القيمة العادلة بخلاف ذلك يتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

(ج) *مخاطر السيولة*

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في الوفاء بالتزاماتها المصاحبة لمطلوباتها المالية التي تُسدَّد إما بالدفع نقداً أو بواسطة أصل مالي آخر. إن منهج الإدارة في إدارة السيولة هو ضمان أن يكون لديها سيولة كافية -قدر الإمكان- للوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية أو تحت الضغوط دون تكبد خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر الإضرار بسمعة الشركة.

تراقب الإدارة التوقعات المتجددة لاحتياطي السيولة للمجموعة (بما في ذلك تسهيلات الاقتراض غير المسحوبة والنقد وشبه النقد) على أساس التدفقات النقدية المتوقعة. يتم ذلك بشكل عام على المستوى المحلي في الشركات التشغيلية للمجموعة، وفقاً للممارسة والحدود التي تحددها المجموعة.

تختلف هذه الحدود حسب الموقع لمراعاة سيولة السوق التي تعمل فيها المنشأة. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن سياسة إدارة السيولة للمجموعة توقعات التدفقات النقدية بالعملات الرئيسية.

استحقاق المطلوبات المالية

يلخص الجدول التالي فترات استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر بناءً على الالتزامات التعاقدية غير المخصومة:

	أقل من 6 أشهر	6 أشهر حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي
	التدفقات النقدية التعاقدية			
في 31 ديسمبر 2023				
قروض واقتراضات	181,283	181,283	5,609,364	5,971,930
مطلوبات عقود التأمين	351,028	351,028	549,820	1,251,876
ذمم دائنة تجارية ومستحقات وذمم دائنة أخرى	636,542	2,163	-	638,705
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	47,079	-	-	47,079
مطلوبات الإيجار	2,023	3,228	23,134	28,385
مطلوبات العقد	2,730	-	-	2,730
	1,220,685	537,702	6,182,318	7,940,705

	أقل من 6 أشهر	6 أشهر حتى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	الإجمالي
	التدفقات النقدية التعاقدية			
في 31 ديسمبر 2022				
قروض واقتراضات	1,145,660	590,188	2,639,072	4,374,920
مطلوبات عقود التأمين	240,996	240,996	597,713	1,079,705
ذمم دائنة تجارية ومستحقات وذمم دائنة أخرى	727,858	2,163	-	730,021
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	48,619	-	-	48,619
مطلوبات الإيجار	31,938	2,000	7,432	41,370
مطلوبات العقد	14,590	-	2,730	17,320
	2,209,661	835,347	3,246,947	6,291,955

ليس من المتوقع حدوث تدفقات نقدية مدرجة في تحليل الاستحقاق في فترة سابقة بشكل جوهري، أو بمبالغ مختلفة بشكل جوهري.

2-5 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية وأسعار الفائدة على إيرادات المجموعة أو قيمة حيازاتها للأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

(أ) *مخاطر أسعار الفائدة*

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عندما تتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تراقب إدارة المجموعة تقلبات أسعار الفائدة بشكل مستمر وتتصرف بناءً على ذلك.

فيما يلي بيان سعر الفائدة للأدوات المالية المحمّلة بالفائدة للمجموعة:

	2023	2022
أدوات بمعدل ثابت		
موجودات مالية		
استثمارات قصيرة الأجل وودائع لأجل	718,793	746,126
أدوات بمعدلات متغيرة		
مطلوبات مالية		
قروض واقتراضات	4,406,830	4,368,055

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

يتم الاتفاق على الودائع البنكية بأسعار فائدة ثابتة، وبالتالي لا تعرّض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة. يتم إصدار القروض والاقتراضات المحمَّلة بالفائدة بمعدلات متغيرة، مما يعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية. تراقب إدارة المجموعة تقلبات أسعار الفائدة بشكل مستمر وتتصرف بناءً على ذلك.

(ب) *مخاطر أسعار حقوق الملكية*

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تقلّب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (غير تلك الناتجة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات) سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة المُصدرة لها أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة والمتاجر بها في السوق.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار حقوق الملكية بالموجودات والمطلوبات المالية التي تتقلب قيمها نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، ولا سيما الاستثمار في أوراق حقوق الملكية.

تتطلب سياسة مخاطر الأسعار لدى المجموعة إدارة هذه المخاطر من خلال تحديد ومراقبة الأهداف والقيود المفروضة على الاستثمارات وخطط التنويع وحدود الاستثمارات في كل قطاع. ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر الأسعار.

تحد المجموعة من مخاطر أسعار حقوق الملكية من خلال الحفاظ على محفظة متنوعة والمراقبة المستمرة لاستثماراتها. تتكون غالبية أسهم استثمارات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة من أوراق مالية مدرجة في بورصة قطر.

إن التغير بنسبة 10٪ في أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤثر على حقوق الملكية وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد بمبلغ 12.97 مليون ريال قطري (2022: 11.68 مليون ريال قطري).

(ج) *مخاطر العملة*

تتعرض المجموعة لمخاطر صرف العملة عندما يتم تقويم المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها بعملة تختلف عن العملة الوظيفية لمنشأة المجموعة.

تتعرّض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الحد الذي يوجد فيه عدم تطابق بين العملات التي تُقوَّم بها المبيعات والمشتريات والذمم المدينة والاقتراضات والعملات الوظيفية ذات الصلة لشركات المجموعة. إن العملات الوظيفية لشركات المجموعة بشكل أساسي هي الريال القطري والليرة التركية، والعملات التي تُقوَّم بها هذه المعاملات بشكل أساسي هي الدولار الأمريكي واليورو.

لا تحمل معاملات المجموعة بالدولار الأمريكي مخاطر العملات الأجنبية حيث أن الدولار الأمريكي مربوط بالريال القطري. فيما يتعلق باليورو، تراقب الإدارة تقلبات أسعار الصرف على أساس مستمر وتبذل جهودها للحد من المعاملات بهذه العملات دون التسبب في انقطاع عملياتها.

فيما يلي تعرّض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية في نهاية فترة التقرير موضح بالريال القطري:

صافي التعرّض (الالتزام)	2023	2022
اليورو	108,125	16,145

	زيادة / انخفاض في اليورو مقابل الريال القطري	التأثير على الربح قبل الضريبة
2023	+/- 3٪	444,741
2022	+/- 3٪	62,367

3-5 إدارة رأس المال

إن الهدف الأساسي لإدارة المجموعة لرأس المال هو المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لكي تدعم أعمالها ولاستمرارية تطور الأعمال مستقبلاً. ترصد الإدارة هيكل رأس المال وإدخال تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأحوال الاقتصادية.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة "صافي الدين" إلى "حقوق الملكية". لم تتغير سياسة إدارة رأس المال للمجموعة عن السنة السابقة.

	2023	2022
إجمالي الاقتراضات (1)	4,406,830	4,368,055
مطلوبات الإيجار	28,385	41,371
ناقصاً: النقد وشبه النقد	(1,248,900)	(1,093,954)
صافي الدين	5,684,115	5,503,380
إجمالي حقوق الملكية (2)	3,836,653	3,628,589
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	0.76	0.91

* النقد وشبه النقد والاستثمارات قصيرة الأجل.

(1) يُعرَّف إجمالي الاقتراضات على أنه اقتراضات قصيرة وطويلة الأجل (قروض واقتراضات) كما هو مفصَّل في الإيضاح رقم 19.
(3) تتضمن إجمالي حقوق الملكية رأس المال والأرباح المدورة واحتياطيات المجموعة التي تدار باعتبارها رأس المال.

6. الممتلكات والمعدات

	الأراضي ذات الملكية الحرة	المباني	الحفارات	آليات	الطائرات	الممتلكات والمعدات الأخرى	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة:								
كما في 1 يناير 2023	90,826	172,764	6,573,810	1,269,415	1,670,155	653,289	173,553	10,603,812
إضافات	-	986	1,744	105,042	108,773	52,348	64,407	333,300
تحويلات	-	-	34,327	367	-	670	(35,364)	-
استبعادات	-	-	-	-	(37,440)	(5,002)	(391)	(42,833)
مشطوبات	-	-	-	(10,305)	-	(11,979)	-	(22,284)
أثر التضخم المفرط	-	-	-	-	68,521	4,069	-	72,590
تأثير الحركات في أسعار الصرف	-	(268)	-	-	(76,466)	(6,483)	(4,541)	(87,758)
استبعاد شركة تابعة	-	(53,467)	-	(62,721)	-	(52,741)	-	(168,929)
كما في 31 ديسمبر 2023	90,826	120,015	6,609,881	1,301,798	1,733,543	634,171	197,664	10,687,898
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة:								
كما في 1 يناير 2023	-	105,948	2,469,207	948,404	956,491	562,806	-	5,042,856
تكلفة الاستهلاك للسنة	-	3,037	202,624	51,812	49,812	43,953	-	351,238
خسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح 6,3)	-	-	-	-	7,316	-	-	7,316
استبعادات	-	-	-	-	(35,611)	(4,478)	-	(40,089)
مشطوبات	-	-	(797)	-	(9,508)	(10,714)	-	(21,019)
أثر التضخم المفرط	-	-	-	-	14,836	920	-	15,756
تأثير الحركات في أسعار الصرف	-	(244)	-	-	(11,428)	(3,794)	-	(15,466)
استبعاد شركة تابعة	-	(47,440)	-	(57,723)	-	(54,140)	-	(159,303)
كما في 31 ديسمبر 2023	-	61,301	2,671,034	942,493	971,908	534,553	-	5,181,289
صافي القيمة الدفترية:								
كما في 31 ديسمبر 2023	90,826	58,714	3,938,847	359,305	761,635	99,618	197,664	5,506,609

	أراض ذات ملكية حرة	مبان	حفارات*	آليات*	طائرات*	ممتلكات ومعدات أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة:								
كما في 1 يناير 2022	90,826	172,752	6,573,810	1,163,069	1,613,262	632,181	48,731	10,294,631
إضافات	-	-	-	81,158	17,660	26,253	150,916	275,987
تحويلات	-	-	-	33,445	(6,534)	357	(27,268)	-
استبعادات	-	-	-	(8,257)	862	(4,433)	(687)	(12,515)
مشطوبات	-	-	-	-	(6,103)	(7,110)	-	(13,213)
أثر التضخم المفرط	-	-	-	-	78,013	8,333	2,443	88,789
تأثير الحركات في أسعار الصرف	-	12	-	-	(27,005)	(2,292)	(582)	(29,867)
كما في 31 ديسمبر 2022	90,826	172,764	6,573,810	1,269,415	1,670,155	653,289	173,553	10,603,812
الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة:								
كما في 1 يناير 2022	-	101,080	2,266,476	893,301	909,160	533,333	-	4,703,350
تكلفة الاستهلاك للسنة	-	4,858	202,731	55,959	48,276	35,649	-	347,473
خسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح 6,3)	-	-	-	-	2,202	-	-	2,202
استبعادات	-	-	-	(856)	(6,437)	(3,901)	-	(11,194)
مشطوبات	-	-	-	-	(5,928)	(6,874)	-	(12,802)
أثر ممتلكات التضخم المفرط	-	-	-	-	-	2,141	-	2,141
تأثير الحركات في أسعار الصرف	-	10	-	-	12,778	(1,102)	-	11,686
كما في 31 ديسمبر 2022	-	105,948	2,469,207	948,404	960,051	559,246	-	5,042,856
صافي القيمة الدفترية:								
كما في 31 ديسمبر 2022	90,826	66,816	4,104,603	321,011	710,104	94,043	173,553	5,560,956

*قامت الإدارة أيضا بتقسيم الممتلكات والمعدات حسب الفئة مقارنة بالسنة السابقة لتحسين عرض البيانات المالية الموحدة.

1-6 تتكون الأراضي ذات الملكية الحرة بشكل رئيسي من قطعة أرض استحوذت عليها شركة الكوت للتأمين وإعادة التأمين، ش.م.ع.ق. لغرض إنشاء مكتب إداري وتشغيلي.

2-6 أدرجت تكلفة الاستهلاك للعمليات المستمرة للسنة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كالتالي:

	2023	2022
تكلفة المبيعات	346,593	343,643
مصروفات عمومية وإدارية	4,645	3,830
	351,238	347,473

3-6 **الطائرات (مجموعة طائرات طراز بيل)**

لقد حددت الإدارة أن سلسلة الطائرات طراز بيل ضمن قطاع الطيران أصبحت متقادمة من الناحية التكنولوجية ولا تتوقع تدفقًا مستدامًا للإيرادات. وعلى هذا الأساس، قامت الإدارة بتخفيض قيمة سلسلة بيل ضمن قطاع الطيران وصولاً إلى قيمتها العادلة ناقصًا تكلفة البيع باستخدام أسعار السوق المعدلة لحالة الطائرة (المستوى 3). لقد تجاوزت القيمة الدفترية المبلغ القابل للاسترداد، ولذلك اعترفت الإدارة بانخفاض إضافي في القيمة بمبلغ 7.3 مليون ريال قطري خلال السنة (2022: 2 مليون ريال قطري). بلغت القيمة الدفترية لسلسلة بيل بعد الانخفاض التراكمي مبلغ 19.2 مليون ريال قطري كما في 31 ديسمبر 2023.

الحفارات

علاوة على ذلك، كما في 31 ديسمبر 2023، أجرت الإدارة تقييما لانخفاض قيمة الحفارات في ضوء المؤشرات الخارجية والظروف الاقتصادية الحالية المحيطة بأسعار النفط ومعدلات السوق لهذه الموجودات. تعتبر المجموعة كل من آلات الحفر التابعة لها ضمن قطاع الحفر وحدة فردية من وحدات تكوين النقد. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد من خلال طريقة القيمة الاستخدامية التي تستخدم التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة لوحدات تكوين النقد.

بناء على التقييم، تبيَّن أن المبلغ القابل للاسترداد لكل وحدة من وحدات تكوين النقد يزيد عن قيمته الدفترية. لم يحدد نموذج الانخفاض في القيمة أي خسائر انخفاض في القيمة.
قامت الإدارة بتحديد القيم المخصصة لكل من الافتراضات الرئيسية المذكورة أعلاه على النحو التالي:

الافتراض	المنهج المستخدم في تحديد القيم	متوسط معدل الحفارات
متوسط معدل نمو الإيرادات	تعد افتراضات الإيرادات تعاقدية عندما يكون ذلك ممكنا، ويشير إلى متوسط معدل نمو الإيرادات السنوية خلال الفترة المتوقعة بناءً على توقعات الإدارة لتطوير السوق وأداء المنتج، بناءً على العملاء الجدد المتوقع إضافتهم إلى منصة التجارة الإلكترونية.	٪4.4
معدل الخصم قبل الضريبة	متوسط التكلفة المرجح لرأس المال	٪9.5

وقد حدَّدت الإدارة أن التغيير المحتمل بشكل معقول في افتراضات متوسط التكلفة المرجح لرأس المال بالنسبة للحفارات قد يؤدي إلى تجاوز القيمة الدفترية للمبلغ القابل للاسترداد. سيؤدي الانخفاض في معدل النمو بنسبة 0.5٪ إلى انخفاض في القيمة بمبلغ 116 مليون ريال قطري. لم تكن نماذج الانخفاض في القيمة حسَّاسة بشكل كبير للافتراضات الأخرى.

7 العمليات المتوقفة

في 16 أكتوبر 2023، استحوذت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي شركة امواج لخدمات التموين، والتي تمثل قطاع التموين للمجموعة، على 100٪ من أسهم منشآت مختارة من شركة الشقب أبيلا للخدمات التموينية وشركة أطياب للخضار والفواكه. وفي الوقت نفسه، حوَّلت المجموعة 35.7٪ من ملكيتها في شركة أمواج لخدمات التموين إلى شركة تموين كابيتال، و34.3٪ إلى شركة أبيلا قطر الدولية. احتفظت المجموعة بنسبة 30٪ المتبقية في شركة أمواج لخدمات التموين.

أسفرت المعاملة عن إلغاء توحيد شركة أمواج لخدمات التموين والاعتراف بالحصة المحتفظ بها كاستثمار قائم على حقوق الملكية بنسبة ملكية 30٪ بالقيمة العادلة. وبناءً على ذلك، يتم الإبلاغ عن الشركة التابعة في الفترة الحالية كعملية متوقفة حتى تاريخ إلغاء التوحيد. اعترفت المجموعة بخسارة في المعاملة بقيمة 26 مليون ريال قطري ضمن الخسارة من العملية المتوقفة.

إن معلومات الأداء المالي والتدفقات النقدية المعروضة هي للفترة من 1 يناير 2023 إلى 16 أكتوبر 2023 (عمود 2023) والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

للفترة / السنة المنتهية في	16 أكتوبر 2023	31 ديسمبر 2022
إيرادات	351,485	616,420
مصروفات	(349,381)	(615,087)
الربح قبل ضريبة الدخل	2,104	1,333
مصروفات ضريبة الدخل	(62)	(607)
الربح بعد ضريبة الدخل للعمليات المتوقفة	2,042	726
خسارة من بيع الشركة التابعة بعد ضريبة الدخل	(26,279)	-
(خسارة) / ربح من العمليات المتوقفة	(24,237)	726
صافي التدفقات النقدية (الصادرة) / الواردة من الأنشطة التشغيلية	97,589	(1,095)
صافي التدفقات النقدية (الصادرة) / الواردة من الأنشطة الاستثمارية	(5,592)	21,329
صافي التدفقات النقدية الصادرة من الأنشطة التمويلية	(85,977)	(13,781)
صافي الزيادة في النقد الناتج من الشركة التابعة	6,020	6,453

التدفقات النقدية الصادرة مقابل الشراء كما في 16 أكتوبر

	2023
مقابل نقدي	-
ناقصاً النقد المستبعد	(127,414)
صافي التدفقات النقدية الصادرة / الأنشطة الاستثمار النقدي	(127,414)

تفاصيل الشركة التابعة التي تم إيقاف توحيدها كما في 16 أكتوبر

	2023
المقابل - القيمة العادلة للحصص المحتفظ بها في أمواج	344,623
ناقصاً القيمة الدفترية لصافي الموجودات التي تم إيقاف توحيدها *	(370,902)
خسارة من الاستبعاد	(26,279)
أرباح شركة أمواج للفترة حتى تاريخ إلغاء التوحيد	2,042
خسارة من العمليات المتوقفة	(24,237)

*يشمل ذلك 303 مليون ريال قطري من الشهرة

كانت القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات كما في تاريخ إلغاء التوحيد 16 أكتوبر 2023 كما يلي:

	2023
ممتلكات ومعدات	9,626
موجودات حق الانتفاع	35,869
إجمالي الموجودات غير المتداولة	45,495
مخزون	13,768
ذمم مدينة تجارية وأخرى	130,170
نقد وأرصدة بنكية	127,414
إجمالي الموجودات المتداولة	271,352
إجمالي الموجودات	316,847
مطلوبات الإيجار	8,433
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	32,025
مخصص تكاليف انهاء العمل	46,079
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	86,537
مطلوبات الإيجار	26,987
ذمم دائنة تجارية وأخرى	135,979
إجمالي المطلوبات المتداولة	162,967
إجمالي المطلوبات	249,504

وفقاً للأحكام المعيار المحاسبي الدولي (28) "استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة"، تم إجراء مخصص سعر الشراء الأسعي لاحتساب العلاقة على مخصص سعر الشراء الأسعي الذي أدى إلى الاعتراف بعلاقات العملاء بقيمة 11.6 مليون ريال قطري والشهرة بمبلغ 294 مليون ريال قطري كموجودات غير ملموسة.

8 موجودات حق الانتفاع

المبالغ المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد

يظهر بيان المركز المالي المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

موجودات حق الانتفاع

	2023	2022
مبان	11,966	46,072
أرض	16,420	3,499
	28,386	49,571

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	49,571	65,664
إضافات خلال السنة	28,385	15,073
إطفاء خلال السنة	(13,701)	(31,166)
استبعاد الشركة التابعة	(35,869)	-
	28,386	49,571

قامت المجموعة باستبعاد أمواج خلال السنة التي كانت تحتفظ بموجودات حق الانتفاع بمبلغ 36 مليون ريال قطري في تاريخ الاستبعاد.

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

9 مطلوبات الإيجار

مطلوبات الإيجار

1) مبالغ معترف بها في بيان المركز المالي الموحد

سجّلت المجموعة مطلوبات الإيجار على النحو التالي:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	41,371	44,815
إضافات خلال السنة	28,386	15,073
تكاليف التمويل للسنة	202	535
دفعات مسددة خلال السنة	(6,154)	(19,052)
استبعاد شركة تابعة	(35,420)	-
	28,385	41,371

	2023	2022
مطلوبات غير متداولة	23,135	7,432
مطلوبات متداولة	5,250	33,939

2) المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد

يظهر بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

	2023	2022
مصروفات فوائد (مدرجة في تكلفة التمويل)	202	535

10 الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية

اسم المنشأة	% من الملكية 2023	% من الملكية 2022	2023	2022
أمواج لخدمات التموين	٪30	٪100	349,519	-
شركة الخليج للحفريات ذ.م.م	٪50	٪50	31,854	12,933
مشاريع مشتركة غير مادية	٪49	٪49	8,679	15,155
إجمالي الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية			390,052	28,088

كانت الحركة في الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية على النحو التالي:

	أمواج لخدمات التموين	شركة الخليج للحفريات ذ.م.م
بداية السنة	-	12,933
إضافات	344,623	-
ربح الفترة/السنة	3,962	18,080
تعديلات أخرى	934	841
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-
	349,519	31,854

أ) *المعلومات المالية الموجزة للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية:*

تقدم الجداول أدناه المعلومات المالية المختصرة للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية وتعبر عن حصة المجموعة في هذه المبالغ. وقد عُدّلت لكي تعكس التعديلات التي تمت من قبل المنشأة عند استخدام طريقة حقوق الملكية، بما في ذلك تعديلات القيمة العادلة والتغييرات في فروق السياسة المحاسبية.

بيان المركز المالي الموجز	أمواج لخدمات التموين 2023	أمواج لخدمات التموين 2022	شركة الخليج للحفريات ذ.م.م 2023	شركة الخليج للحفريات ذ.م.م 2022
موجودات متداولة		-		
نقد وشبه النقد	175,773	-	1,369	26,516
موجودات متداولة أخرى	390,354	-	505,660	375,406
إجمالي الموجودات المتداولة	566,127	-	507,029	401,921
موجودات غير متداولة	186,476	-	365,011	291,705
مطلوبات متداولة				
المطلوبات المالية (باستثناء الذمم الدائنة التجارية)	126,765	-	-	147,477
مطلوبات متداولة أخرى	340,837	-	294,975	396,517
إجمالي المطلوبات المتداولة	467,602	-	294,975	543,993
مطلوبات غير متداولة		-		
مطلوبات مالية (عدا الذمم الدائنة التجارية)	18,802	-	368,927	74,853
مطلوبات غير متداولة أخرى	114,378	-	146,399	49,201
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	133,180	-	515,326	124,055
صافي الموجودات	151,821	-	61,739	25,578
حصة المجموعة ٪	٪30	-	٪50	٪50
حصة المجموعة	45,546	-	30,869	12,789
تعديلات أخرى	9,621	-	985	144
الشهرة (الإيضاح 7)	294,352	-	-	-
القيمة الدفترية	349,519	-	31,854	12,933

بيان الدخل الشامل الموجز	أمواج لخدمات التموين 2023	أمواج لخدمات التموين 2022	شركة الخليج للحفريات ذ.م.م 2023	شركة الخليج للحفريات ذ.م.م 2022
إيرادات	468,330	-	724,148	711,291
إيرادات الفوائد	5,256	-	-	-
استهلاك وإطفاء	(28,304)	-	(171,764)	(148,639)
مصروفات الفوائد	(3,078)	-	(14,688)	(19,435)
مصروفات تشغيلية أخرى	(428,837)	-	(497,517)	(507,098)
مصروفات ضريبة الدخل	(160)	-	(4,018)	(2,504)
ربح الفترة	13,207	-	36,161	33,615
إجمالي الدخل الشامل	13,207	-	36,161	33,615

ب) *مشاريع مشتركة غير مادية فردية*

بالإضافة إلى الحصص في الاستثمارات المفصح عنها أعلاه، تمتلك المجموعة أيضاً حصص في عدد من المشاريع المشتركة غير المادية الفردية التي تُحتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية.

	2023	2022
مجموع القيمة الدفترية للمشاريع المشتركة غير المادية الفردية	15,155	12,078
مجموع المبالغ لحصة المجموعة في الربح	981	4,644
توزيعات أرباح مقبوضة	(3,920)	(1,567)
استبعاد	(3,537)	-
	8,679	15,155

11 الاستثمارات المالية

فيما يلي القيم الدفترية للاستثمارات المالية للمجموعة:

	2023	2022
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
- أوراق دين مدرجة (1)	133,094	123,043
- أوراق حقوق ملكية مدرجة (1)	206,527	171,538
- أسهم مدرجة في شركات مساهمة عامة قطرية	129,721	143,604
	469,342	438,185
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
- أوراق دين مدرجة (2)	334,696	284,367
- صناديق مدارة	33,251	22,222
- أسهم غير مدرجة	2	3
	367,949	306,592

(1) يتم اقتناؤها وتكبدها بشكل أساسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب أو للاستفادة من تحركات السوق على المدى القصير.
(2) إن سندات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر محتفظ بها لدى بنوك تجارية محلية بفترات استحقاق أصلية تتراوح بين سنة إلى تسع سنوات.
(3) تُحدّد قيمة الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء الأسهم غير المدرجة، باستخدام المستوى 1 من أساس القياس ولم يُجرى أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة.

تُعرض الاستثمارات المالية في بيان المركز المالي الموحد كالتالي:

	2023	2022
موجودات غير متداولة	367,949	306,592
موجودات متداولة	469,343	438,185
	837,292	744,777

فيما يلي الحركة في مخصص الاستثمارات المالية:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	4,274	7,898
عكس المخصص خلال السنة	237	(3,624)
الرصيد في 31 ديسمبر	4,511	4,274

12 المخزون

	2023	2022
قطع غيار	494,303	432,013
مخزون التموين	-	14,346
	494,303	446,359
ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم	(53,952)	(53,189)
	440,351	393,170

يُعترف بالمخزون المستهلك خلال السنة كمصروفات في "تكلفة المبيعات" (إيضاح 26).
فيما يلي الحركات في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم خلال السنة:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	53,189	71,877
مخصص مكون خلال السنة	763	1,554
المخصص المستخدم خلال السنة	-	(20,242)
الرصيد في 31 ديسمبر	53,952	53,189

تُدرج الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم ضمن "المصروفات العمومية والإدارية" (إيضاح 29).

13 الذمم المدينة التجارية والذمم الأخرى

	2023	2022
ذمم مدينة تجارية	920,887	1,024,069
موجودات العقد	6,680	80,875
	927,567	1,104,944
ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية وأخرى	(57,023)	(75,771)
	870,544	1,029,173

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	75,771	73,012
استبعاد الشركة التابعة	(20,208)	-
مخصص مكون خلال السنة	1,460	2,759
	(57,023)	75,771

يُعرض مخصص خسارة الانخفاض في القيمة / (عكس الانخفاض في القيمة) للموجودات المالية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد ويُحلّل كما يلي:

	2023	2022
استثمارات مالية (إيضاح 11)	(237)	(3,624)
ذمم مدينة تجارية وأخرى (إيضاح 13)	1,460	2,759
استثمارات قصيرة الأجل	118	(2,914)
نقد وأرصدة بنكية (إيضاح رقم 15)	-	426
	1,341	(3,353)

فيما يلي موجودات العقد المعروضة في بيان المركز المالي الموحد:

	2023	2022
متداولة	6,680	80,875
غير متداولة	13,104	13,104
	19,784	93,979

انخفضت موجودات العقود خلال السنة بشكل رئيسي بسبب استبعاد شركة أمواج.

14 استثمارات قصيرة الأجل

	2023	2022
استثمار قصير الأجل	718,793	746,126

15 النقد والأرصدة البنكية

	2023	2022
نقد في الصندوق	229	1,091
نقد لدى البنوك		
- حسابات جارية وودائع تحت الطلب	529,878	206,350
- ودائع ثابتة وودائع لأجل (1) و(2)	-	140,813
	530,107	348,254
ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة الأرصدة البنكية	-	(426)
نقد وشبه النقد وفقاً لبيان التدفقات النقدية الموحد	530,107	347,828

(1) يُحتفظ بهذه الودائع الثابتة المحتفظ بها لدى البنوك لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل بدلاً من الاستثمار أو الأغراض الأخرى، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف بدون التعرض لمخاطر جوهرية من التغيرات في القيمة.

15-1 الأرصدة البنكية الأخرى

	2023	2022
نقد لدى البنوك - مقيد لتوزيعات الأرباح (إيضاح 23)	47,079	48,619
	47,079	48,619

16 رأس المال

	2023	2022
رأس المال المصدر والمدفوع	1,858,409	1,858,409

لدى المجموعة رأس مال مصرح به بقيمة 2,000 مليون ريال قطري، مقسم إلى سهم واحد خاص بقيمة اسمية تبلغ 1 ريال قطري و1,999,999,999 سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ 1 ريال قطري للسهم الوحد. كما في تاريخ التقرير، كانت المجموعة قد أصدرت ودفعت رأس مال قدره 11,858,409 ألف ريال قطري (2022: 11,858,409 ألف ريال قطري) يتكون من سهم واحد خاص بقيمة اسمية تبلغ 1 ريال قطري و1,858,408,689 سهم عادي بقيمة اسمية قدرها 1 ريال قطري (2022: سهم خاص واحد بقيمة اسمية قدرها 1 ريال قطري و1,858,408,689 سهم عادي بقيمة اسمية قدرها 1 ريال قطري). إن الحصة الخاصة مملوكة لشركة قطر للطاقة ولا يجوز إلغاؤها أو استبدالها دون موافقة شركة قطر للطاقة. تمنح الحصة الخاصة حقوق لشركة قطر للطاقة كما هو موضّح في نظامها الأساسي.

لا يجوز تحويل الحصة الخاصة إلا إلى الحكومة أو إلى أي مؤسسة حكومية أو أي شركة مرتبطة بشركة قطر للطاقة. تحمل جميع الأسهم العادية حقوقاً متساوية.

17 الاحتياطيات

(أ) *الاحتياطي القانوني*

ينص النظام الأساسي للشركة على أنه قبل التوصية بتوزيع الأرباح على المساهمين، يجب على مجلس الإدارة التأكد من وجود احتياطيات مناسبة فيما يتعلق بالاحتياطيات الاختيارية والنظامية التي يعتبرها مجلس الإدارة ضرورية ومناسبة.

(ب) *الاحتياطي العام*

يُحتفظ بالاحتياطي العام وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة لمواجهة أي أحداث مستقبلية غير متوقعة. ولا يكون رصيد هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع، إلا في الظروف المحددة في النظام الأساسي.

(ج) *احتياطي تحويل العملات الأجنبية*

يتضمن احتياطي تحويل العملات جميع فروق العملة الأجنبية الناشئة من تحويل البيانات المالية للعمليات الأجنبية.

(د) *احتياطي القيمة العادلة*

يتكون احتياطي القيمة العادلة من صافي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لأوراق الدين المدرجة والصناديق المدارة والاستثمارات غير المدرجة.

18 الموجودات المتداولة الأخرى

	2023	2022
دفعات مقدمة للموظفين	38,035	46,122
دفعات مقدمة لموردين	111,581	74,711
	149,616	120,833

19 القروض والاقتراضات

	2023	2022
قروض متعلقة بقطاع الحفر (1)	4,380,446	4,358,044
قروض متعلقة بقطاع الطيران (2)	26,384	10,011
	4,406,830	4,368,055

فيما يلي الحركات في القروض والاقتراضات:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	4,368,055	4,366,861
اقتراضات مستلمة خلال السنة	20,440	106,288
الفائدة خلال السنة	205,060	180,165
تم سدادها خلال السنة	(193,374)	(285,259)
الحركة في تكاليف تمويل غير مطفأة	6,649	5,166
الرصيد في 31 ديسمبر	4,406,830	4,368,055

معروضة في بيان المركز المالي الموحد كالآتي:

	2023	2022
مطلوبات غير متداولة	4,138,728	2,633,625
مطلوبات متداولة	268,102	1,734,430
	4,406,830	4,368,055

(1) تتعلق هذه الاقتراضات بالشركة التابعة للمجموعة، الخليج العالمية للحفر (شركة مساهمة قطرية خاصة). وقد دخلت شركة الخليج العالمية للحفر في ترتيبات اقتراض مختلفة مع بنوك مختلفة. تحمل التسهيلات فائدة قدرها 3.3% وسعر فائدة مصرف قطر المركزي +0.6%. ومن المقرَّر سداد معظم هذه القروض على أقساط ربع سنوية. إن القروض التي حصلت عليها شركة الخليج العالمية للحفر غير مضمونة.

في مارس 2023، أعادت المجموعة التفاوض على تسهيلات القروض القائمة الخاصة بها وحصلت على تسهيلين لقروض جديدة بقيمة 4,132 مليون ريال قطري من بنوك محلية. سيتم سداد القروض على 18 قسط سنوي غير متساوي اعتباراً من 2026 وسداد الدفعة الأخيرة بنسبة 35٪ عند الاستحقاق في 2048.

لم ينتج عن إعادة التمويل أي ربح/خسارة للإطفاء. ومع ذلك، تم الاعتراف بتكلفة المعاملة البالغة 21 مليون ريال قطري والمتعلقة بالتسهيل الجديد في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر خلال السنة.

(2) تتعلق القروض بالشركة التابعة للمجموعة، شركة هليكوبتر الخليج (شركة مساهمة قطرية خاصة). دخلت شركة هليكوبتر الخليج في تسهيل اقتراض لتمويل شراء طائرات هليكوبتر. كان للتسهيل معدل فائدة ليبور لمدة 6 أشهر بالإضافة إلى نسبة 1.35٪ إلى 2.75٪ (2022: ليبور بالإضافة إلى نسبة 1.35٪ إلى 2.75٪). بعد 30 يونيو 2023، تم تعديل الاتفاقية الرئيسية بتحويل المعدل المرجعي من ليبور إلى معدل التمويل المضمون ليوم واحد الذي يديره البنك الاحتياطي الفيدرالي في نيويورك. يُسدّد القرض على أقساط نصف سنوية، وهو غير مضمون ولا يتضمن أي تعهدات مالية بمعدل فائدة سعر التمويل المضمون ليوم واحد + نسبة 2.5٪. لا تتضمن الاتفاقيات أي تعهدات مرفقة، كما لا يوجد أي تغيير في رصيد القرض. إن أثر التغيير في المعيار على مصروفات الفائدة ليس ماديًا.

إن قروض المجموعة مقوّمة بالدولار الأمريكي.

20 مخصص تكاليف إيقاف العمل

	2023	2022
مخصص تكاليف إيقاف العمل	-	45,899

فيما يلي الحركة في مخصص تكاليف إيقاف العمل:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	45,899	45,669
مخصص مكون خلال السنة	-	-
عكس تخصيص تكاليف إيقاف العمل	180	230
استبعاد شركة تابعة	(46,079)	-
الرصيد في 31 ديسمبر	-	45,899

بموجب الاتفاقية التعاقدية مع قطر للطاقة (المؤجّر)، يتعين على المجموعة إعادة المرافق المستأجرة إلى حالتها الأصلية في نهاية مدة الإيجار. قامت المجموعة بتقييم عقودها واعترفت بالمخصصات لتكاليف التفكيك والتركيب وترميم مساكن العمال المؤجرة. تتكون مساكن العمال بشكل أساسي من الأراضي وأماكن الإقامة والمناطق المشتركة بما في ذلك المكاتب وقاعات الطعام والمرافق الأخرى المرتبطة بها. يتعلق هذا المخصص بشركة أمواج التابعة للمجموعة والتي تم استبعادها خلال السنة.

21 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	112,028	101,259
مخصص مكوّن خلال السنة	16,236	24,625
دفعات مسددة خلال السنة	(15,571)	(13,856)
استبعاد شركة تابعة	(32,025)	-
الرصيد في 31 ديسمبر	80,668	112,028

يتم إدراج مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين ضمن الرواتب والمنافع الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

22 الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	2023	2022
ذمم دائنة تجارية	387,865	290,773
مصروفات مستحقة	240,901	374,784
ودائع	149	20,227
مساهمة الصندوق الاجتماعي المستحقة	9,790	7,251
	638,705	693,035

23 توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية نهائية بمبلغ 0.15 ريال قطري للسهم الواحد بمبلغ 279 مليون ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 (2022: 185,8 مليون ريال قطري). سوف تُعرَض توزيعات الأرباح النقدية النهائية المقترحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 للموافقة عليها رسميًا في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية. فيما يلي الحركة في رصيد توزيعات الأرباح مستحق الدفع خلال السنة:

	2023	2022
الرصيد في 1 يناير	48,619	50,429
توزيعات أرباح معلنة خلال السنة	185,841	-
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة	(187,381)	(1,810)
الرصيد في 31 ديسمبر	47,079	48,619

24 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق العمل الاعتيادي، بإجراء معاملات مع مؤسسات أعمال أخرى تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ " الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة".

يتم الإفصاح عن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في نهاية السنة والمعاملات التي تمت خلال السنة كما يلي:

(أ) معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

اسم الكيان	العلاقة	2023 إيرادات	2023 مصروفات	2022 إيرادات	2022 مصروفات
قطر للطاقة	مساهم	1,070,393	30,659	1,161,408	46,409
شركة قطر غاز للتشغيل المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	189,301	345	59,339	3,038
شركة قطر للوقود (وقود) ش.م.ع.ق.	طرف آخر ذو علاقة	32,191	47,770	62,840	91,185
شركة قطر للبتروكيماويات (قابكو) ش.م.خ.ق.	طرف آخر ذو علاقة	71,499	-	38,301	-
شركة قطر للأسمدة الكيماوية (قافكو) ش.م.ع.ق.	طرف آخر ذو علاقة	53,738	3,735	47,257	3,303
شركة أوريكس جي تي ال المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	11,723	-	11,105	-
شركة نفط الشمال	طرف آخر ذو علاقة	113,926	-	111,304	-
جلفدريل ش.م.م	مشروع مشترك	310,590	-	302,114	-
أخرى	طرف آخر ذو علاقة	91,920	58,968	179,469	4,411
		1,945,282	141,476	1,973,137	148,346

(ب) مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة – ذمم مدينة تجارية

اسم الكيان	العلاقة	2023	2022
قطر للطاقة	مساهم	257,658	205,273
شركة أوريكس جي تي ال المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	-	700
شركة قطر غاز للتشغيل المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	128,410	126,226

للحصول على المزيد من المعلومات حول مرفقات جدول أعمال الاجتماع، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة: www.gis.com.qa
أو مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: gis@qatarenergy.qa أو الاتصال بنا على رقم الهاتف: 2088 4013 974+

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

		2023	2022
جلفدريل ش.م.م	مشروع مشترك	227,263	240,605
شركة قطر للوقود (وقود) ش.م.ع.ق.	طرف آخر ذو علاقة	-	16,881
شركة نفط الشمال	طرف آخر ذو علاقة	17,672	22,706
السيف المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	-	-
شركة قطر للأسمدة الكيماوية (قافكو) ش.م.ع.ق.	طرف آخر ذو علاقة	-	24,801
شركة راس لفان أولفين المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	-	-
شركة غزال المحدودة	طرف آخر ذو علاقة	-	-
أخرى	طرف آخر ذو علاقة	5,647	34,027
		636,650	671,219

إن الأرصدة المذكورة أعلاه ذات طبيعة تجارية، ولا تحمل أي فوائد أو أوراق مالية، وهي مدينة في تاريخ الاستحقاق وفقاً للعقود ذات العلاقة، والتي تكون أقل من 12 شهرًا من تاريخ التقرير. تتضمن هذه الأرصدة أيضًا إيرادات مستحقة التي لم يتم إصدار فواتيرها للعملاء في نهاية السنة.

(ج) مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة – ذمم دائنة تجارية

	العلاقة	2023	2022
اسم الكيان			
قطر للطاقة	مساهم	8,590	9,636
أمواج	الجهة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	19,691	-
شركة قطر للوقود (وقود) ش.م.ق.خ	طرف آخر ذو علاقة	5,215	7,354
أخرى (1)	أطراف أخرى ذات علاقة	3,490	3,905
		36,986	20,895

تمثل الأطراف الأخرى ذات العلاقة الكيانات التي تسيطر عليها أو تسيطر عليها بشكل مشترك شركة قطر للطاقة (مساهم).

(1) يشتمل هذا على الرصيد المتعلق بمستحقات أتعاب مجلس الإدارة وبدل الحضور.

(2) إن الأرصدة المذكورة أعلاه، باستثناء (1)، ذات طبيعة تجارية ولا تحمل أي فوائد أو ضمانات وتستحق عند الطلب.

(د) مكافآت موظفي الإدارة العليا

	2023	2022
بدلات مجلس الإدارة	3,800	2,660
موظفو الإدارة العليا الآخرون	20,850	27,757

25 الإيرادات

1-25 الإيرادات من العقود مع العملاء

تحقق المجموعة بشكل رئيسي إيرادات من خدمات الطيران والحفر وإدارة الحفارة والتأمين وإعادة التأمين.

(أ) الإيرادات من العقود مع العملاء

في الجدول التالي، تُصنّف الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء حسب خطوط الخدمة الرئيسية وتوقيت الاعتراف بالإيرادات.

	2023	2022
***الإيرادات من خدمات الحفر والخدمات ذات الصلة**		
خدمات الحفر	1,018,754	927,514
الخدمات المدارة	310,590	302,822
	1,329,344	1,230,336
***الإيرادات من خدمات الطيران**		
خدمات النقل	909,685	790,962
خدمات تشغيلية	80,838	82,710
توريد قطع الغيار	42,133	39,401
خدمات تدريبات	2,591	2,379
	1,035,247	915,452
	2,364,591	2,145,788

	2023	2022
***الإيرادات حسب المواقع الجغرافية**		
قطر	1,926,140	1,806,830
تركيا	301,547	231,467
أخرى	136,904	107,491
	2,364,591	2,145,788

*قسّمت الإدارة الإيرادات بشكل إضافي مقارنة بالسنة السابقة لتحسين عرض البيانات المالية.

عقود طويلة الأجل غير مستوفاة

يوضح الجدول التالي التزامات الأداء غير المستوفاة الناتجة عن عقود طويلة الأجل ذات أسعار ثابتة:

	2023	2022
القيمة الإجمالية لسعر المعاملة المخصصة للعقود طويلة الأجل التي لم يتم الوفاء بها جزئيًا أو كليًا كما في 31 ديسمبر	2,070,710	3,103,183

تتوقع الإدارة أن يُعترف بنسبة 50٪ من سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المستوفاة حتى 31 ديسمبر 2023 كإيرادات خلال فترة التقرير القادمة (1.03 مليار ريال قطري). وسيتم الاعتراف بنسبة 42٪ (0.87 مليار ريال قطري) في السنة المالية 2025، وسيتم الاعتراف بنسبة 14٪ المتبقية (0.15 مليار ريال قطري) في السنوات القادمة.

جميع العقود الأخرى هي لفترات مدتها سنة واحدة أو أقل أو يتم إصدار فواتير لها على أساس الوقت الذي يتم تكبده. وفقًا لما هو مسموح به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، لم يتم الإفصاح عن سعر المعاملة المخصص لهذه العقود غير المستوفاة.

2-25 عقود التأمين وإعادة التأمين

1-2-25 التحليل حسب التغطية المتبقية والمطالبات المتكبدة لعقود إعادة التأمين

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

	التغطية المتبقية		مطالبات متكبدة		
	باستثناء مكوّن الخسارة	مكون استرداد الخسائر	باستثناء تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	الإجمالي
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:					
موجودات عقد إعادة التأمين الافتتاحي	(711,896)	2,964	1,322,580	54,798	668,446
مصروفات خدمة إعادة التأمين					
مصروفات إعادة التأمين	(661,393)	-	-	-	(661,393)
مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبَّدة ومصروفات أخرى	-	-	196,879	12,957	209,836
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المثقلة بالالتزامات والتعديلات	-	17,702	-	-	17,702
تغييرات في مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	155,816	61,189	217,005
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين على المطالبات المتكبدة	-	17,702	352,695	74,146	444,543
صافي الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(661,393)	17,702	352,695	74,146	(216,850)
إيرادات التمويل من عقود شركات إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	50,949	2,857	53,806
تأثير التغيرات في مخاطر عدم الأداء لشركات إعادة التأمين	-	-	990	-	990
إجمالي التغييرات في بيان الدخل	(661,393)	17,702	404,634	77,003	(162,054)
التدفقات النقدية					
الأقساط المدفوعة صافية من عمولات التنازل وغيرها مباشرة	521,692	-	-	-	521,692
استردادات من إعادة التأمين	-	-	(252,418)	-	(252,418)
إجمالي التدفقات النقدية	521,692	-	(252,418)	-	269,274
موجودات عقد إعادة التأمين الختامي	(851,597)	20,666	1,474,796	131,801	775,666

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

	التغطية المتبقية		مطالبات متكبدة		
	باستثناء مكوّن الخسارة	مكون استرداد الخسائر	باستثناء تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	الإجمالي
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:					
موجودات عقد إعادة التأمين الافتتاحي	(555,292)	-	1,190,648	42,545	677,901
مصروفات خدمة إعادة التأمين					
مصروفات إعادة التأمين	(501,488)	-	-	-	(501,488)
مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة ومصروفات أخرى	-	-	334,600	25,646	360,246
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المثقلة بالالتزامات والتعديلات	-	2,964	-	-	2,964
تغييرات في مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	30,831	(13,837)	16,994
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين على المطالبات المتكبدة	-	2,964	365,431	11,809	380,204
صافي الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(501,488)	2,964	365,431	11,809	(121,284)
إيرادات التمويل (المصروفات) من عقود شركات إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	(20,289)	444	(19,845)
تأثير التغيرات في مخاطر عدم الأداء لشركات إعادة التأمين	-	-	1,346	-	1,346
إجمالي التغييرات في بيان الدخل	(501,488)	2,964	346,488	12,253	(139,784)
التدفقات النقدية					
الأقساط المدفوعة صافية من عمولات التنازل وغيرها مباشرة	344,885	-	-	-	344,885
استردادات من إعادة التأمين	-	-	(214,555)	-	(214,555)
إجمالي التدفقات النقدية	344,885	-	(214,555)	-	130,329
موجودات عقد إعادة التأمين الختامي	(711,896)	2,964	1,322,580	54,798	668,446

2-2-25 التحليل حسب التغطية المتبقية والمطالبات المتكبَّدة لعقود التأمين

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

	التزام التغطية المتبقية		التزام المطالبات المتكبّدة		
	باستثناء مكوّن الخسارة	مكوّن الخسارة	باستثناء تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	الإجمالي
عقود التأمين الصادرة:					
مطلوبات عقد التأمين الافتتاحي	113,532	6,047	879,467	80,659	1,079,705
إيرادات التأمين	(1,173,899)	-	-	-	(1,173,899)
مصروفات خدمة التأمين					
المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى العائدة المباشرة	-	-	393,095	21,327	414,421
تغييرات تتعلق بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام المطالبات المتكبّدة	-	-	288,808	76,119	364,927
خسائر(عكس) العقود المثقلة بالالتزامات	-	46,884	-	-	46,884
إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين	60,661	-	-	-	60,661
مصروفات خدمة التأمين	60,661	46,884	681,903	97,445	886,893
نتيجة خدمة التأمين	(1,113,239)	46,884	681,903	97,445	(287,007)
مصروفات تمويل التأمين	-	-	40,857	4,057	44,914
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر و بيان الدخل الشامل الآخر	(1,113,239)	46,884	722,760	101,502	(242,093)
التدفقات النقدية					
أقساط مستلمة	1,237,595	-	-	-	1,237,595
المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة	-	-	(774,957)	-	(774,957)
التدفقات النقدية لاقتناء التأمين المدفوعة	(48,373)	-	-	-	(48,373)
إجمالي التدفقات النقدية	1,189,222	-	(774,957)	-	414,265
مطلوبات عقد التأمين الختامي	189,514	52,931	827,270	182,161	1,251,876

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

	التزام التغطية المتبقية		التزام المطالبات المتكبّدة		
	باستثناء مكوّن الخسارة	مكوّن الخسارة	باستثناء تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	تقييم المخاطر للمخاطر غير المالية	الإجمالي
عقود التأمين الصادرة:					
مطلوبات عقد التأمين الافتتاحي	80,705	-	880,863	67,152	1,028,719
إيرادات التأمين	(887,784)	-	-	-	(887,784)
مصروفات خدمة التأمين					
المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى العائدة المباشرة	-	-	689,910	53,323	743,232
تغييرات تتعلق بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام المطالبات المتكبّدة	-	-	(114,158)	(40,369)	(154,526)
خسائر(عكس) العقود المثقلة بالالتزامات	-	6,047	-	-	6,047
إطفاء التدفقات النقدية لاقتناء التأمين	65,935	-	-	-	65,935
مصروفات خدمة التأمين	65,935	6,047	575,752	12,954	660,689
نتيجة خدمة التأمين	(821,849)	6,047	575,752	12,954	(227,096)
مصروفات تمويل التأمين	-	-	(7,891)	553	(7,338)
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر	(821,849)	6,047	567,861	13,507	(234,434)
التدفقات النقدية					
أقساط مستلمة	922,002	-	-	-	922,002
مطالبات ومصروفات أخرى عائدة مباشرة مدفوعة	-	-	(569,256)	-	(569,256)
تدفقات نقدية لاقتناء التأمين مدفوعة	(67,326)	-	-	-	(67,326)
إجمالي التدفقات النقدية	854,676	-	(569,256)	-	285,420
مطلوبات عقد التأمين الختامي	113,532	6,047	879,467	80,659	1,079,705

26 تكلفة المبيعات

	2023	2022
رواتب موظفين وتكاليف ذات صلة	697,292	619,197
استهلاك آلات ومعدات	346,593	343,643
استهلاك موجودات حق الانتفاع	3,498	3,498
تكاليف مباشرة أخرى	715,401	668,514
	1,762,784	1,634,852

تم تصنيف ايضاح تكلفة المبيعات مقارنة بالسنة السابقة لتحسين عرض البيانات المالية الموحدة.

27 الإيرادات الأخرى

	2023	2022
إيرادات الإيجارات	15,494	11,994
منافع ضريبة الدخل المعترف بها بموجب مذكرة التفاهم	5,723	5,688
توزيع الأرباح من صناديق الاستثمار المدارة	1,655	3,652
إيرادات توزيعات الأرباح	4,928	3,543
إيرادات متنوعة	19,463	2,526
	47,263	27,403

28 أرباح/ (خسائر) أخرى - بالصافي

	2023	2022
صافى أرباح/ (خسائر) صرف العملات الأجنبية	17,896	23,949
متنوعة	1,369	2,303
	19,263	26,252

ويشمل هذا بشكل أساسي صافي خسارة صرف العملات الأجنبية.

29 المصروفات العمومية الإدارية

	2023	2022
رواتب ومنافع أخرى	97,307	89,045
استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح 6-2)	4,645	3,830
مصروفات قانونية ومهنية	42,350	23,380
رسوم الخدمات	7,414	7,061
مصروفات علاقات عامة وإعلان	3,454	3,065
مصروفات الاتصالات	863	369
مخصصات مجلس الإدارة	3,800	4,925
مصروفات إصلاح وصيانة	1,406	1,463
مصروفات سفر	1,859	1,413
مصروفات بورصة قطر وشركة قطر للإيداع المركزي للأوراق المالية	1,024	1,008
مصروفات طباعة وقرطاسية	331	501
مصروفات متنوعة	28,095	30,054
	192,548	166,113

تكبّدت المجموعة الرسوم التالية من مراقب حسابات المجموعة (برايس ووترهاوس كوبرز) للسنة:

	2023
رسوم التدقيق	1,366
خدمات ضمان أخرى	400
إجمالي رسوم المجموعة المتكررة	1,766

30 ضريبة الدخل

في ضوء أحكام قانون ضريبة الدخل القطري رقم 24 لسنة 2018 واللوائح التنفيذية اللاحقة، بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٢٠، توصلت شركة قطر للطاقة (مساهم) ووزارة المالية والهيئة العامة للضرائب إلى اتفاق من خلال مذكرة التفاهم والتي تقدم آلية لتسوية مطلوبات ضريبة الدخل للشركات التابعة والمشاريع المشتركة (المدرجة في مذكرة التفاهم المذكورة) لبعض الشركات المدرجة في بورصة قطر. تضمّنت مذكرة التفاهم المذكورة الشركات المحلية الأربعة التابعة للمجموعة (الإيضاح رقم 1)، وبموجب مذكرة التفاهم تتحمل وزارة المالية في نهاية المطاف التزام ضريبة الدخل للشركات التابعة. ومع ذلك، وفقاً لمذكرة التفاهم، ستقوم وزارة المالية بتسوية ضريبة دخل المجموعة من الشركات التابعة المحلية. علاوةً على ذلك، ووفقاً للإيضاحات اللاحقة المستلمة من الهيئة العامة للضرائب، قدّرت الشركات التابعة أنها خاضعة للضريبة فقط على الأرباح العائدة إلى المساهمين الأجانب في المجموعة.

31 ربحية السهم

احتُسِبت الأرباح الأساسية للسهم الواحد بقسمة أرباح السنة العائدة للمساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد أسهم حقوق الملكية القائمة في نهاية فترة التقرير.

إن الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم الواحد هي نفسها حيث لم يكن هناك أي تأثيرات مخفّضة على الأرباح.

	2023	2022
الربح العائد لمالكي المجموعة	391,785	302,312
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة في 31 ديسمبر (بالأسهم) (إيضاح 16)	1,858,408,690	1,858,408,690
الربحية الأساسية والمخفضة للسهم الواحد (موضحة بالريال القطري لكل سهم)	0.211	0.163

32 الارتباطات

الارتباطات

	2023	2022
ارتباطات رأسمالية (1)	730,212	703,624

(1) وتتعلق هذه الارتباطات باقتناء الطائرات.

33 القطاعات التشغيلية

لدى المجموعة ثلاث قطاعات تصدر عنها تقارير، كما هو موضح أدناه. تقدم القطاعات خدمات مختلفة ويتم إدارتها بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تقنية وتسويقية مختلفة كما تُسجّل ككيانات قانونية منفصلة. بالنسبة لكل قطاع من القطاعات، يراجع مجلس الإدارة تقارير الإدارة الداخلية على أساس ربع سنوي على الأقل. يوضح الملخص التالي عمليات كل قطاع تصدر عنه تقارير

القطاعات التي تصدر عنها تقارير	العمليات
تأمين	يقدم خدمات التأمين وإعادة التأمين في قطر
الطيران	يقدم خدمات النقل بالهيلوكوبتر في جميع أنحاء منطقة الخليج وليبيا وتركيا والمغرب والهند. يتضمن قطاع الطيران المعلومات المتعلقة بشركة هليكوبتر الخليج وشركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة.
الحفر	يقدم خدمات الحفر والخدمات الإضافية في قطر.

شركة الخليج الدولية للخدمات ش.م.ع.ق.

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق
Gulf International Services QSC

للسنة المنتهية وكما في 31 ديسمبر 2023	التأمين	الطيران	الحفر	محاسبة شركة أمواج بطريقة حقوق الملكية - التموين	العمليات المتوقفة	استبعاد المقر الرئيسي والشركات المشتركة	الإجمالي
توقيت الاعتراف بالإيرادات							
في نقطة زمنية معينة	-	42,133	-	-			42,133
بمرور الوقت	-	993,114	1,329,344	-	-	-	2,322,458
إيرادات التأمين	1,173,899	-	-	-	-	-	1,173,899
إيرادات القطاعات	1,173,899	1,035,247	1,329,344	-	-	-	3,538,490
إيرادات ما بين القطاعات	-	-	-	-	-	-	-
إيرادات خارجية	1,173,899	1,035,247	1,329,344	-	-	-	3,538,490
ربح القطاع قبل الضريبة	102,657	343,461	(37,874)	4,896	(24,237)	11,793	400,696
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة	75,208	415,185	416,057	-	-	(349)	906,101
إيرادات التمويل	31,794	11,810	189	-	-	26,643	70,436
تكاليف التمويل	-	(1,441)	(203,821)	-	-	-	(205,262)
استهلاك وإطفاء	(4,345)	(82,093)	(250,299)	-	-	(14,501)	(351,238)
تكاليف مباشرة	(1,103,743)	(627,952)	(1,126,104)	-	-	(5,469)	(2,863,268)
مصروفات عمومية وإدارية	(32,824)	(66,734)	(71,939)	-	-	(21,051)	(192,548)
إيرادات أخرى	6,588	13,076	16,905	-	-	10,694	47,263
أرباح / (خسائر) أخرى- بالصافي	-	(17,142)	(1,369)	-	-	(752)	(19,263)
مصروفات ضريبة الدخل	(2,380)	(6,701)	-	-	-	-	(9,081)
البنود غير النقدية الهامة الأخرى:				-			
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	119	(1,460)	-	-	-	-	(1,341)
خسائر انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات	-	-	(2,202)	-	-	-	(2,202)
معلومات أخرى							
الحصة من النتائج وخسائر الانخفاض في القيمة من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	-	981	18,921	4,896	-	-	24,798
استثمارات في الجهة المستثمر بها على أساس حقوق الملكية	-	8,679	31,854	-	-	349,519	390,052
(ب) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة				-			
تتم تسوية الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة مع الربح التشغيلي قبل ضريبة الدخل على النحو التالي:				-			
إجمالي الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة	75,208	415,185	416,057	-	-	(349)	906,101
إيرادات التمويل	31,794	11,810	189	-	-	26,643	70,436
تكاليف التمويل	-	(1,441)	(203,821)	-	-	-	(205,262)
استهلاك وإطفاء	(4,345)	(82,093)	(250,299)	-	-	(14,501)	(351,238)
الربح قبل ضريبة الدخل من العمليات المستمرة	102,657	343,461	(37,874)		-	11,793	420,037

للسنة المنتهية وكما في 31 ديسمبر 2022	التأمين	الطيران	الحفر	محاسبة شركة أمواج بطريقة حقوق الملكية - التموين	العمليات المتوقفة	استبعاد المقر الرئيسي والشركات المشتركة	الإجمالي
توقيت الاعتراف بالإيرادات							
في نقطة زمنية معينة	-	39,401	-		-	-	39,401
بمرور الوقت	-	876,051	1,284,935		-	-	2,160,986
إيرادات التأمين	887,784	-	-		-	-	887,784
إيرادات القطاعات	887,784	915,452	1,284,935		-	-	3,088,171
إيرادات ما بين القطاعات	-	(1,610)	(52,989)		-	-	(54,599)
إيرادات خارجية	887,784	913,822	1,231,946		-	-	3,033,552
ربح القطاع قبل الضريبة	71,174	309,517	(89,996)	-	726	24,691	316,112
الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة	56,966	386,184	369,056	-	-	26,377	838,583
إيرادات التمويل	17,818	6,379	1,185	-	-	10,435	35,817
تكاليف التمويل	-	(833)	(179,445)	-	-	(97)	(180,376)
استهلاك وإطفاء	(3,610)	(82,213)	(280,792)	-	-	(12,024)	(378,639)
تكاليف مباشرة	(781,973)	(540,944)	(1,137,597)	-	-	43,689	(2,416,825)
مصروفات عمومية وإدارية	(63,877)	(48,095)	(73,928)	-	-	19,787	(166,113)
إيرادات أخرى	19,303	8,275	2,523	-	-	(2,697)	27,403
أرباح / (خسائر) أخرى- بالصافي	-	(23,948)	(602)			(1,702)	(26,252)
مصروفات ضريبة الدخل	(867)	(13,047)	-	-	-	-	(13,914)
البنود غير النقدية الهامة الأخرى:							
مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	3,353	-	-	-	-	-	3,353
خسائر انخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات	-	-	-	-	-	-	(2,202)
معلومات أخرى							
الحصة من النتائج وخسائر الانخفاض في القيمة من شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	-	4,643	12,934	-	-	-	17,578
استثمارات في الجهة المستثمر بها على أساس حقوق الملكية	-	15,155	12,933	-	-	-	28,088
(ب) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة							
تتم تسوية الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة مع الربح التشغيلي قبل ضريبة الدخل على النحو التالي:							
إجمالي الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة	56,966	386,184	369,056	-	-	26,377	838,583
إيرادات التمويل	17,818	6,379	1,185	-	-	10,435	35,817
تكاليف التمويل	-	(833)	(179,445)	-	-	(97)	(180,376)
استهلاك وإطفاء	(3,610)	(82,213)	(280,792)	-	-	(12,024)	(378,639)
الربح قبل ضريبة الدخل من العمليات المستمرة	71,174	309,517	(89,996)	-	-	24,691	315,386

34 تكاليف التمويل

1-34 إيرادات التمويل

	2023	2022
إيرادات الفوائد	70,436	35,817
	70,436	35,817

2-34 تكاليف التمويل

	2023	2022
رسوم التمويل المدفوعة لمطلوبات الإيجار	202	535
فوائد ورسوم التمويل المدفوعة/المستحقة للمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	205,060	179,841
	205,262	180,376

35 الأدوات المالية - بالقيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المالية التي يتم تداولها بشكل نشط في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى أسعار العرض المعلنة في السوق للموجودات والمطلوبات عند إغلاق الأعمال في نهاية فترة التقرير.

بالنسبة للأدوات المالية التي ليس لها سوق نشط، فإن القيمة العادلة يتم تحديدها باستخدام طرق التقييم. وتشمل هذه الطرق استخدام معاملات حديثة تتم على أساس تجاري بحت، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة، ونماذج التقييم الأخرى. تحدد التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقديرات الإدارة ويكون معدل الخصم المستخدم هو معدل السوق المرتبط بأداة مشابهة.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة. القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية للمجموعة مبينة في الجدول أدناه:

	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	التكلفة المطفأة	إجمالي القيمة الدفترية	القيمة العادلة
31 ديسمبر 2023					
الموجودات					
نقد وأرصدة بنكية	-	-	577,186	577,186	577,186
استثمارات قصيرة الأجل	-	-	718,793	718,793	718,793
ذمم مدينة تجارية وأخرى	-	-	870,523	870,544	870,544
استثمارات مالية	469,343	367,949	-	837,292	837,292
	469,343	367,949	2,166,523	3,003,815	3,003,815
مطلوبات					
قروض واقتراضات	-	-	4,406,830	4,406,830	4,406,830
ذمم دائنة تجارية وأخرى	-	-	638,705	638,705	638,705
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	-	-	47,079	47,079	47,079
	-	-	5,092,614	5,092,614	5,092,614
31 ديسمبر 2022					
موجودات					
نقد وأرصدة بنكية	-	-	396,447	396,447	396,447
استثمارات قصيرة الأجل	-	-	746,126	746,126	746,126
ذمم مدينة تجارية وأخرى	-	-	1,029,173	1,029,173	1,029,173
استثمارات مالية	438,185	306,592	-	744,777	744,777
	438,185	306,592	2,171,746	2,916,523	2,916,523
مطلوبات					
قروض واقتراضات	-	-	4,368,055	4,368,055	4,368,055
ذمم دائنة تجارية وأخرى	-	-	693,035	693,035	693,035
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	-	-	48,619	48,619	48,619
	-	-	5,109,709	5,109,709	5,109,709

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية.

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال طرق التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتماثلة.

المستوى 2: الأساليب الأخرى التي تكون فيها جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة قابلة للملاحظة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى 3: الأساليب التي تستخدم المدخلات والتي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة.

في تاريخ التقرير، احتفظت المجموعة بالاستثمارات المالية التالية المقاسة بالقيمة العادلة.

	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
31 ديسمبر 2023				
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	469,343	-	-	469,343
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	367,949	-	-	367,949
	837,292	-	-	837,292
31 ديسمبر 2022				
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	438,185	-	-	438,185
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	306,589	-	3	306,592
	744,774	-	3	744,777

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 و2022، لم يتم إجراء تحويلات بين قياسات القيمة العادلة بالمستوى 1 والمستوى 2، ولم يتم إجراء تحويلات إلى أو من قياسات القيمة العادلة بالمستوى 3.

36 البيانات المالية المستقلة

يقدم هذا الإيضاح بعض المعلومات المتعلقة بالمركز المالي غير الموحد للمجموعة والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وبالمقارنة مع إصدار البيانات المالية المستقلة الكاملة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المستقلة" بشكل منفصل. يتم تقديم هذه المعلومات فقط للمساعدة في إعداد تقاريرها المقدمة إلى هيئة قطر للأسواق المالية (الرقابة الداخلية على إعداد التقارير المالية).

(أ) بيان المركز المالي المستقل

	2023	2022
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
أثاث وتجهيزات	114	72
عقارات استثمارية	225,300	227,092
استثمارات مالية	31,787	26,798
استثمار في شركات زميلة	344,624	-
الاستثمارات في الشركات التابعة	2,077,215	2,574,398
إجمالي الموجودات غير المتداولة	2,679,040	2,828,360
الموجودات المتداولة		
ذمم مدينة تجارية وأخرى	12,548	10,517
ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة	47,079	48,619
استثمارات قصيرة الأجل*	484,736	-
النقد وما في حكمه	13,675	356,973
إجمالي الموجودات المتداولة	558,038	416,109
إجمالي الموجودات	3,237,078	3,244,469
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
رأس المال	1,858,409	1,858,409
احتياطي قانوني	23,928	23,928
أرباح مدورة	1,279,168	1,275,513
إجمالي حقوق الملكية	3,161,505	3,157,850
المطلوبات		
المطلوبات المتداولة		
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	47,079	48,619
ذمم دائنة تجارية وأخرى	28,494	38,000
إجمالي المطلوبات المتداولة	75,573	619 86
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	3,237,078	3,244,469

(ب) بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المستقل

	2023	2022
إيرادات توزيعات الأرباح	263,115	188,890
مصروفات عمومية وإدارية	(25,361)	(16,792)
إيرادات أخرى	18,201	13,237
مصروفات أخرى	(752)	(39,339)
خسارة استبعاد شركة تابعة	(82,559)	-
الربح التشغيلي	172,644	145,996
إيرادات التمويل	26,642	10,434
تكاليف التمويل	-	(97)
ربح السنة	199,286	156,333
بيان الدخل الشامل الآخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	199,286	156,333
ربحية السهم		
ربحية السهم الأساسية والمخففة غير الموحدة للسهم الواحد (بالريال القطري)	0.108	0.084
ربحية السهم الأساسية والمخففة الموحدة للسهم الواحد (ريال قطري)	0.26	0.156

* في السنة الحالية، تم إعادة تصنيف الاستثمارات قصيرة الأجل التي تستحق أكثر من 90 يوما في بند منفصل (استثمارات قصيرة الأجل)، حيث أنها لا تستوفي معايير النقد وما في حكمه.

37 التعديلات

أعادت الإدارة تقييم المعالجة المحاسبية لبعض المعاملات والأرصدة المسجلة في البيانات المالية الموحدة في السنوات السابقة لتحديد ما إذا كانت هذه المعاملات والأرصدة قد تم احتسابها بشكل مناسب بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية.

فيما يلي ملخص لتأثير هذه التعديلات على الأرقام الواردة في التقرير السابق:

1) *المحاسبة عن مخصص إيقاف العمل:*

تسجّل المجموعة حاليًا مخصص إيقاف العمل فيما يتعلق بقطع الأراضي المستأجرة من طرف ذي علاقة. ومع ذلك، تاريخيًا، اعترفت المجموعة بتكلفة إيقاف العمل كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ومخصصات إيقاف العمل في بيان المركز المالي.

فيما يتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار، فإن المعيار يتطلب من المستأجر تضمين مبلغ إيقاف العمل المتوقع كجزء من موجودات حق الانتفاع، والتكاليف التي سيتكبّدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل الأساسي، أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار، كجزء من موجودات حق الانتفاع.

خلال السنة، أعادت المجموعة تقييم معاملتها المحاسبية، واستناداً إلى متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 فقد تم الاعتراف بمخصص إيقاف العمل كجزءٍ من موجودات حق الانتفاع، كما تم تعديل الأثر المقابل للسنوات السابقة في الأرباح المدورة. يتم استهلاك موجودات حق الانتفاع في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحَّد على مدى فترة عقد الإيجار ضمن تكلفة المبيعات.

2) *تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 29:*

لدى المجموعة شركة تابعة في تركيا والعملة الوظيفية للشركة التابعة هي الليرة التركية. اعتباراً من 1 أبريل 2022، اعتُبر الاقتصاد التركي على أنه ذو تضخم مفرط بناءً على الخصائص التي حددها المعيار المحاسبي الدولي رقم 29، "التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المفرط". قامت المجموعة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2022.

خلال السنة، أعادت الإدارة تقييم تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 وأشارت إلى ما يلي:

ينص المعيار المحاسبي الدولي رقم 21 - أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية - على أنه عند تحويل المبالغ إلى عملة الاقتصاد ذات التضخم غير المفرط، فإن المبالغ المقارنة يجب أن تكون تلك التي تم عرضها كمبالغ السنة الحالية في البيانات المالية ذات الصلة للسنة السابقة (أي غير معدلة للتغيرات اللاحقة في مستوى الأسعار أو التغيرات اللاحقة في أسعار الصرف). علاوة على ذلك، يتطلَّب المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 - التقارير المالية في الاقتصادات ذات التضخم المفرط - إدراج الربح أو الخسارة في صافي المركز النقدي في الربح أو الخسارة.

تماشيا مع المتطلبات المذكورة أعلاه، أعادت الإدارة تقييم تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 29 خلال السنة وعدلت بيان الفترة السابقة للبيانات المالية على النحو التالي:

- قامت الإدارة بمراجعة وتحديث حساب التطبيق الأولي للمعيار المحاسبي الدولي رقم 29 بين حقوق الملكية الختامية للسنة السابقة وحقوق الملكية الافتتاحية للسنة الحالية. عرضت المجموعة التأثير المشترك الناتج عن تعديل البيان وفقا للمعيار المحاسبي الدولي 29 والتحويل وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم 21 كصافي التغير في الدخل الشامل الآخر.
- إن تأثير التغير في مؤشر أسعار المستهلك من بداية فترة إعداد التقرير الأولى إلى نهاية فترة إعداد التقرير للموجودات والمطلوبات غير النقدية قد انعكس كصافي ربح نقدي ناتج عن التضخم المفرط في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بدلا من تسجيله في الأرباح المدورة.
- علاوة على ذلك، ونتيجة لهذه التغييرات، قامت المجموعة بعكس "صافي (الخسارة)/الربح الناتج عن التضخم المفرط" في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كجزء من "الربح التشغيلي".

3) *إعادة تصنيف الفوائد المستحقة على الاقتراضات:*

في السنوات السابقة، تم إدراج الفوائد المستحقة ضمن "ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى". أعادت إدارة المجموعة تصنيف هذه الأرصدة من "ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى" إلى "قروض واقتراضات" لتعكس طبيعة هذه الأرصدة وكذلك لإعادة تنظيم محاسبة التكلفة المطفأة. وقد تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لهذه الأرصدة وفقاً لذلك.

4) *إعادة التصنيفات الأخرى*

خلال الفترة، أجرت المجموعة عملية لتحديد فيما إذا كان عرض البيانات المالية الموحدة يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية". نتج عن هذه الممارسة إعادة تصنيف لبعض البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة. [illegible]

أ) [illegible]

خلال السنة، [illegible]

ب) [illegible]

خلال السنة، [illegible]

ج) [illegible]

خلال السنة، [illegible]

د) [illegible]

خلال السنة، [illegible]

5) *الضريبة المؤجلة*

اعترفت الإدارة بالالتزام الضريبي المؤجل خلال السنة وعدلت بيان المركز المالي الموحد المقارن.

فيما يلي ملخص لأثر هذه التعديلات على بيان المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وبيان التدفقات النقدية:

الأثر على بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2022:

[illegible]								

الأثر على بيان المركز المالي الموحد كما في 1 يناير 2022:

[illegible]								

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد كما في 31 ديسمبر 2022:

[illegible]							

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد كما في 31 ديسمبر 2022:

[illegible]							

لم يكن للتعديلات أعلاه أي تأثير على التدفقات النقدية التشغيلية أو الاستثمارية أو التمويلية بشكل إجمالي.

يمكنكم مسح رمز QR ضوئياً باستخدام كاميرا هاتفكم الذكي للحصول على البيانات المالية الموحد بالكامل

للحصول على المزيد من المعلومات حول مرفقات جدول أعمال الاجتماع، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة: www.gis.com.qa
أو مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: gis@qatarenergy.qa أو الاتصال بنا على رقم الهاتف: 2088 4013 974+

الخليج الدولية للخدمات ش.م.ق

Gulf International Services QSC

Notice to the Shareholders of Gulf International Services Q.P.S.C.

We are pleased to invite you to attend the Company's Ordinary General Assembly Meetings to be held on Sunday, 10th March 2024 at 3:30 p.m. Doha Time, in Al-Rayyan Ballroom, Sheraton Hotel, Doha. In case a quorum is not met, a second meeting will be held on Wednesday, 27th March 2024 at the same location at 10 PM.

Agenda of the Ordinary General Assembly Meeting

1. Listen to the Chairman's message for the financial year ended 31 December 2023.
2. Approve the Board of Directors' report on GIS' operations and financial performance for the financial year ended 31 December 2023.
3. Listen and approve the Auditor's Report on GIS' consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2023.
4. Discuss and approve GIS' consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2023.
5. Present and approve 2023 Corporate Governance Report.
6. Approve the Board's recommendation for a dividend payment of QR 0.15 per share for 2023, representing 15% of the nominal share value.
7. Absolve the Board of Directors from liability for the year ended 31 December 2023 and fix their remuneration.
8. Appoint the external auditor for the financial year ending 31 December 2024 and approve their fees.
9. Board of Directors election for the term of three years (2024-2027)

Sheikh Khalid bin Khalifa Al-Thani
Chairman of the Board of Directors
Gulf International Services

Notes

1. Each shareholder shall have the right to attend the meeting of the General Assembly and shall have a number of votes that equals the number of shares owned thereby. Resolutions shall be passed by an absolute majority of shares duly represented therein, without prejudice to the provisions of the Company's Articles of Association.
2. Minors and the interdicted persons shall be represented by their legal guardians.
3. Any shareholder that is a company may authorize any one person to act as its representative at any meeting of the General Assembly.
4. Attendance by proxy at the General Assembly meeting is permitted, provided that the proxy is a shareholder and that the proxy is specific and in writing. A shareholder may not appoint a Board Director to act as his proxy at the meeting of the General Assembly. Proxy form can be downloaded from the Company's website: www.gis.com.qa.
5. A shareholder may act as proxy for one or more shareholders of the Company as contemplated under the Company's Articles of Association. In all cases, the number of shares held by the proxy in this capacity shall not exceed (5%) of the Company's share capital.
6. Instruments appointing authorized persons and proxies must be provided to the Company no less than forty-eight (48) hours prior to the commencement of the General Assembly.

Board of Directors' Report

The Board of Directors is pleased to present its annual review of the financial and operational performance of Gulf International Services for the financial year 2023.

Macroeconomic overview

In the dynamic landscape of the oil and gas services industry, the sector's trajectory remains intricately linked to the fluctuations in oil prices and the industry's broader expansion, driven by substantial capital investments. Throughout the year, the industry was marked by optimism, with producers eagerly eyeing strategic expansions, particularly in the region. This prevailing enthusiasm not only reflects the industry's positive sentiment but also underscores promising growth prospects for the oil & gas services sector. This collective drive for expansion underpins the sector's resilience, making it poised for a robust future.

Business and Market Expansion Updates

- Drilling business

In the drilling segment, positive developments persisted due to the implementation of improved day-rates for two of the offshore rigs in addition to the successful redeployment of specific on-shore rigs that were previously off-contract which helped boost the overall rig utilization, However, these gains were partially offset due to the planned maintenance of two offshore rigs, a necessary step in ensuring their continued optimal performance and operations. Throughout the year, the segment achieved successful contract renewals for various offshore rigs, including the sea drill joint venture, securing extensions ranging from 2 to 3 years. These renewals will not only enhance the segment's financial outlook but also will strengthen its long-term stability. Furthermore, the segment continued its international presence by securing the extension of its liftboat contract in KSA. further enhancing asset utilization rates and building international footprints for the segment.

- Aviation business

The aviation segment witnessed an increase in business performance, directly correlated with increased flying activities on both domestic and international fronts. Furthermore, the segment benefitted from contributions from MRO (Maintenance, Repair, and Overhaul). These key drivers propelled the segment's overall performance, showcasing our unwavering dedication to operational excellence and strategic positioning in the global aviation market. Throughout the year, GHC excelled in securing several new medium-to-short term contracts across various regions. This accomplishment underscores our ability to build and maintain robust business alliances in diverse markets. This expansion further solidifies our global footprint within the aviation industry, establishing Gulf Helicopters as a trustworthy partner in delivering services globally.

- Insurance business

The insurance segment's robust performance is underpinned by its expansion in the medical line of business, focusing on contracts with higher premiums and lower claims. Moreover, proactive measures are being taken to explore fresh opportunities within the domestic retail and SME markets. Concurrently, the segment's investment portfolio demonstrated growth, aligning with the favorable trends observed in our overall investment portfolio. Furthermore, Al-Koot is actively and carefully participating in the recently implemented mandatory health insurance scheme mandated by the government.

- Catering business

The catering segment witnessed an improved set of results, driven by the successful merger of Amwaj with Shaqab and Atyab. This strategic move has not only created a national champion in catering but has also positioned the combined entity as the go-to player for all large-scale catering and industrial accommodation needs in Qatar and potentially the wider region.

In line with our announcement on 21st September 2023 and the Extra-Ordinary General Assembly approval on 13th March 2023, the new strategic shareholders of Amwaj, in collaboration with GIS, have officially set the merger's economic effective date as 1st January 2023. The board diligently executed the merger, dissolving the previous board of Amwaj and appointed new board members from respective shareholders. Furthermore, a CEO was appointed for the newly merged entity, bringing together top-tier management and industry expertise under one roof. This strategic restructure will significantly boost our operational efficiency and further position us to be a leading player in the catering industry.

Our strategy going forward

GIS is strategically expanding its market presence in Qatar and international markets as applicable for each segment. Additionally, GIS is dedicated to strategically repositioning its core businesses by ensuring ongoing cost efficiencies and optimizing asset utilization. These initiatives empower our segments to maximize their domestic and international strengths, aiming to create significant shareholder value. In addition, the Group intends to strategically build new revenue streams by capitalizing on opportunities associated with Qatar's North Field expansion.

Achieving cost efficiencies and asset utilization

The optimization of costs and resources stands as a core objective for our Group companies, reflecting our commitment to transforming into leaner and highly efficient entities. Striving for stringent cost discipline, our entities are engaged in a continuous journey towards enhanced efficiency.

In terms of asset utilization, our Group companies place a strong emphasis on maximizing asset utilization while upholding the highest standards of quality and safety. In the drilling segment, contract rig utilization reached 95%, showcasing our dedication to optimal operational efficiency. Similarly, within the aviation segment, there was a notable improvement in total fleet flying hours by 20%, indicating increased flying activity in both domestic and international operations. These achievements underscore our unwavering focus on operational excellence.

Financial results

The Group posted a net profit of QR 392 million, up by 30% compared to last year. The Group's total revenue for the year ended 31 December 2023 improved by 17% compared to 2022 and amounted to QR 3.5 billion for the year ended 31 December 2023, compared to QR 3 billion for last year. For the year ended 31 December 2023, the Group reported an EBITDA of QR 898 million.

The profitability mainly improved on account of better results from all the segments. The drilling segment witnessed recovery on account of higher rig rates and improved asset utilization. While the aviation segment benefited from stronger flying activity, coupled with better contributions from the MRO business. Within the insurance segment, improved results were mainly supported by higher revenue coupled with recovery of investment portfolio.

The Group's total assets increased by 3% during the year, to reach QR 10.4 billion as at 31 December 2023. On the liquidity front, the closing cash, including short-term investments, stood at QR 1.3 billion. The Group reported a total debt of QR 4.4 billion as at 31 December 2023.

GDI Loan Restructure:

The successful completion of the debt restructuring deal with our lenders represents a significant achievement for GDI. With a new long-term tenor of 25 years and a 35% balloon, this restructuring will allow GDI to gradually reduce its financial obligations over the debt tenor. This accomplishment marks a major milestone in our efforts to enhance the company's financial position, providing increased flexibility, improved liquidity, and opportunities for strategic investments. Moreover, it results in immediate cost savings on borrowing, enabling GDI to better navigate macroeconomic volatility.

This achievement underscores the substantial progress made in our financial and operational turnaround objectives, emphasizing our dedication to strengthening the Group's balance sheet and maximizing enterprise value.

Dividends

Given a strong recovery in terms of the Group's financial performance, the Board of Directors recommends a total annual dividend distribution of QR 279 million for the year ended 31 December 2023, equivalent to QR 0.15 per share and representing 71% of the Group's net profits.

Conclusion

The Board of Directors expresses its gratitude to His Highness Sheikh Tamim bin Hamad Al Thani, the Amir of the State of Qatar, for his wise guidance and strategic vision. We also express our gratitude to GIS clients for their unwavering trust and confidence, as well as the senior management of the Group companies for their relentless dedication and hard work. Additionally, we extend our thanks to our esteemed shareholders for their continued trust and confidence in us.

Independent Auditors' Report

Independent auditor's report to the shareholders of Gulf International Services Q.P.S.C.

REPORT ON THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Gulf International Services Q.P.S.C. (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group") as at 31 December 2023 and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended;
- the notes to the consolidated financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the State of Qatar. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with IESBA Code and the ethical requirements in the State of Qatar.

Our audit approach

Overview

Key Audit Matters	• **Accounting for the Amwaj Catering Services Limited (Amwaj) transaction** • **Valuation of insurance contract assets and liabilities** • **Impairment of rigs**

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where the Directors made subjective judgements; for example, in respect of material accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

Key audit matters

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

Key audit matters	How our audit addressed the Key audit matters
Accounting for the Amwaj Catering Services Limited (Amwaj) transaction	
On 16 October 2023, one of the subsidiaries of the Group namely Amwaj Catering Services Limited ("Amwaj"), which represents the Group's catering segment, acquired 100% of the shares of selected entities of Shaqab Abela Catering W.L.L. and Atyab Fruits and Vegetables W.L.L groups. Simultaneously the Group transferred 35.7% of its ownership in Amwaj Catering Services to Tamween Capital, and 34.3% to Abela Qatar International ("AQI"). This acquisition resulted in the deconsolidation of Amwaj which has been shown in these consolidated financial statements as discontinued operations and the recognition of the retained interest as investment in an equity accounted investee with effective ownership of 30%. The fair value of the retained interest was QR 345 million and carrying amount of the net assets deconsolidated amounted to QR 371 million resulting in a loss on deconsolidation of QR 26 million. Notional goodwill of QR 294 million was recognised as part of the transaction. As required by IAS 28 'Investments in associates and joint ventures' a notional purchase price allocation (NPPA) was undertaken in accordance with IFRS 3 'Business combinations' to account for this transaction. This required management to make significant estimates as part of determining the fair values of the identifiable assets acquired and liabilities assumed. The Group engaged independent valuers in order to determine the fair value of the retained interest and the fair values that formed part of the notional purchase price allocation. We considered this to be a matter of most significance to the current year's audit given the significant estimates involved in determining the fair value of the retained interest and the fair values of the identifiable assets acquired and liabilities assumed. Refer to the following notes to the consolidated financial statements for detail: • Note 7: Discontinued operations; and • Note 10: Equity accounted investees.	Our procedures included the following: • We read the merger and related agreements and assessed the appropriateness of the transaction date being the date the Group lost control over Amwaj; • We evaluated the methodology adopted by management for the valuation of the fair value of the retained interest in Amwaj. We also assessed the key valuation assumptions used; • We assessed the competency, objectivity and independence of the external valuers engaged by the Group. We also obtained the valuation reports and discussed these with the external valuers regarding the methodologies and key assumptions used; • With input from our internal valuation experts (where considered necessary), we performed the following procedures, in relation to the fair value of the retained interest and the fair values of the identifiable net assets that formed part of the notional purchase price allocation, as deemed appropriate; - Considered the appropriateness of the methodology and assumptions used in determining the fair values based on the applicable financial reporting requirements and established market practice; - Compared certain key unobservable inputs underlying the fair values to supporting documentation such as approved financial plans; - Tested on a sample basis input data supporting the calculation of intangible assets recognised; and - Evaluated the reasonableness of the resulting fair values based on comparable market data. • We considered the appropriateness of the related accounting policies and disclosures in the consolidated financial statements.
Valuation of insurance contract assets and liabilities	
<u>Valuation of liability for incurred claims - Best estimate liability and Risk adjustment</u> The valuation of the liability for incurred claims (LIC) under IFRS 17 'Insurance Contracts' is a key judgemental area for management as it requires the use of complex actuarial methods and models, mainly, for the calculation of Incurred But Not Reported (IBNR) reserves, significant management judgements and actuarial assumptions with regards to the fulfilment cash flows. • Complex actuarial methods are specifically needed to estimate contractual cash flows, in particular ultimate claim expectations and claim development patterns. • Key judgements and assumptions include the approaches used to determine the time value of money and the technique used to determine the risk adjustment for non-financial risks and the determination of the discount rate that reflects the characteristics of the cash flows and liquidity characteristics of the insurance contracts requires significant judgement and estimation. The risk adjustment, which reflects the compensation the Group requires for bearing uncertainty about the amount and timing of the cash flows, is determined using complex actuarial models and other factors derived from regulatory requirements.	Our procedures for the valuation of liability for incurred claims include the following: • Understood and evaluated management's process for the valuation of outstanding claims and IBNR; • We tested the completeness of input data used for the measurement of LIC at transition date and for each of the subsequent reporting periods; • On a sample basis, tested the accuracy of input data used for the measurement of LIC at the transition date and for each of the subsequent reporting periods; • We obtained from management's external independent consultants the IBNR estimation and the supporting judgements and assumptions; • We involved our actuarial specialists in: - evaluating the methodology and assumptions related to the best estimate liability (IBNR), risk adjustment, and discounting against the requirements of the IFRS 17 standard ("the Standard") at the transition date (31 December 2021) and each of the subsequent reporting periods (31 December 2022 and 2023);

Independent Auditors' Report (Continued)

Therefore, the ultimate amount of claims, could vary materially from the best estimate liability due to the uncertainty surrounding the amount and timing, frequency, and severity of claims and the difficulty in projecting reserves subject to inflationary pressures.

As at 31 December 2023, the LIC amounted to QR 1,013 million. Refer to Notes 3 and 25 to the consolidated financial statements for the accounting policy, judgements and estimates and other information related to the measurement of LIC.

Valuation of liability for remaining coverage

PAA eligibility at transition date

The Premium Allocation Approach (PAA) is a simplified approach for the measurement of the liability for remaining coverage (LRC) that the Group may choose to use when the PAA provides a measurement which is not materially different from that under the general measurement approach for contracts with a coverage period of more than one year (PAA eligibility test). Significant judgement is required by management to determine the reasonable expectation that the measurement under PAA will not materially differ than that of the General Measurement Model (GMM).

Some contracts issued by the Group have a coverage period of more than one year, based on management's judgements, these contracts passed the PAA eligibility test at initial recognition. Management performed a quantitative assessment for the PAA eligibility at the IFRS 17 transition date and continued to measure the liability at subsequent measurement dates using the PAA.

Loss component

The LRC is increased if a group of contracts is onerous at initial recognition, or subsequently becomes onerous.

The Group calculates the loss component of the LRC measured under the PAA approach with reference to the general measurement model LRC projection. This requires complex actuarial calculations and significant inputs and assumptions (such as claims assumptions, expense assumptions and claims payment patterns).

As at 31 December 2023, the liability for remaining coverage amounted to QR 239 million. Refer to Notes 3 and 25 to the consolidated financial statements for the accounting policy, judgements and estimates and other information related to the measurement of LRC.

We considered these to be matters of most significance to the current year's audit given the significant estimates involved in determining the material insurance contract assets and liabilities and due to the fact that the calculation methodologies have significantly changed from prior year as this is the first year of application of IFRS 17 'Insurance Contracts'.

- reperforming, on a sample basis, an independent estimation of IBNR for the material lines of business;
- determining an independent reasonable range for the computation of the RA using the Group's data;
- testing the movement disclosure required by the Standard; and
- performed independent overall analytical procedures on LIC balances.

Our procedures for the valuation of LRC included the following:

PAA eligibility at transition date

- We obtained from management's the PAA eligibility testing framework as well as their qualitative and quantitative assessments at transition date and their qualitative assessments for the subsequent reporting periods (i.e. 2022 and 2023);
- We involved our actuarial specialists in:
  - Evaluating management's PAA eligibility testing framework and interpretation and application against the requirements of the Standard;
  - performing independent quantitative testing for PAA eligibility, for a sample of the groups not automatically eligible, as at the transition date;
  - for the subsequent periods, reviewing management's qualitative assessment for PAA eligibility and, on a sample basis, performing independent re-computations to confirm PAA eligibility remains unchanged.

Loss component

- Obtained from management's consultants the methodology used for the calculation of the Loss Component ("LC");
- Involved our actuarial specialists in:
  - evaluating the methodology used against the requirements of the Standard;
  - evaluating significant assumptions used in the calculation (i.e. claims ratios, expense ratios);
  - performing an independent calculation of the LC to determine whether the amounts recorded by management fall within a reasonable range from our independent expectation.

A. Impairment of rigs

The Group's assets include property and equipment at the reporting date with a carrying value of QR 5,507 million. Out of this, property and equipment related to the drilling segment amounted to QR 4,259 million. International Accounting Standard (IAS) 36 'Impairment of Assets' requires these assets to be assessed for impairment where indicators of impairment are present.

Given the cyclical nature of the oil and gas business, there is a potential risk that these assets may not generate cash inflows in line with expectations and forecasts, resulting in an impairment. The Group's assessment of the value in use ("ViU") of its cash generating units ("CGUs") involves estimation about the future performance of the respective businesses. In particular, the determination of the ViU is sensitive to the significant assumptions of future day rates and discount rates. As a result of the impairment tests performed, no impairment was recognised during the year ended 31 December 2023.

We considered the Group's impairment assessment to be a matter of most significance to the current year audit due to the significant judgements and assumptions made by management in performing the impairment assessment.

Refer to the following notes to the consolidated financial statements for further details:

Note 2.4: Use of judgements and estimates;
Note 6: Property and equipment.

Our audit procedures included the following:

- We obtained an understanding of the business process related to impairment;
- We reviewed the group assessment to identify if there is any impairment trigger;
- We obtained the valuation model and tested the mathematical accuracy of the model used by management. We also assessed the appropriateness of the valuation methodology (Discounted cash flows model) applied by management, with reference to market practice and the requirements of IAS 36;
- We assessed the reliability of the Group's budgets included in the business plans (which form the basis of the cash flow forecasts), by comparing current period budget to actual results and evaluating differences noted against underlying documentation and explanations obtained from management. We also agreed revenue and costs used to calculate cash flow forecasts to approved budgets and/or business plans and benchmarking of day rate assumptions to market data;
- We utilised our internal valuation specialists to support us in assessing the assumptions and methodology used by management, and in particular, they independently calculated the weighted average cost of capital;
- We performed sensitivity analysis to determine the changes in key assumptions, namely, discount rates and day rates that would result in an impairment. We considered whether such changes were reasonably likely;
- We also assessed the adequacy of the related disclosures provided in Note 6 to the consolidated financial statements, in particular the sensitivity disclosures in relation to reasonably possible changes in

Other information

The Directors are responsible for the other information. The other information comprises the Board of Directors' Report (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon), which we obtained prior to the date of this auditor's report, and the complete Annual Report, which is expected to be made available to us after that date.

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

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

If, based on the work we have performed, on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we read the complete Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of the Directors and those charged with governance for the consolidated financial statements

The Directors are responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards and with the requirements of the Qatar Commercial Companies Law number 11 of 2015, as amended by Law number 8 of 2021 and for such internal control as the Directors determine is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

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

REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Further, as required by the Qatar Commercial Companies Law number 11 of 2015, as amended by Law number 8 of 2021 we report that:

- We have obtained all the information we considered necessary for the purpose of our audit;
- The Company has carried out a physical verification of inventories at the year-end in accordance with observed principles;
- The Company has maintained proper books of account and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- The financial information included in the Board of Directors' report is in agreement with the books and records of the Company; and
- Nothing has come to our attention, which causes us to believe that the Company has breached any of the provisions of the Qatar Commercial Companies Law number 11 of 2015, as amended by Law number 8 of 2021 or of its Articles of Association, which would materially affect the reported results of its operations or its consolidated financial position as at 31 December 2023.

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers – Qatar Branch
Qatar Financial Market Authority registration number 120155

Mark Menton

Auditor's registration number 364
Doha, State of Qatar
14 February 2024

Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)

Consolidated statement of financial position

	Note	31 December 2023	31 December 2022 (Restated)*	1 January 2022 (Restated)*
Assets				
Non-current assets				
Property and equipment	6	5,506,609	5,560,956	5,591,281
Goodwill	7	-	303,559	303,559
Right-of-use assets	8	28,386	49,571	65,664
Contract assets	13	13,104	13,104	9,464
Equity-accounted investees	10	390,052	28,088	12,078
Financial assets at FVTOCI	11	367,949	306,592	418,658
		6,306,100	6,261,870	6,400,704
Current assets				
Inventories	12	440,351	393,170	284,088
Financial assets at FVTPL	11	469,342	438,185	420,689
Trade and other receivables	13	870,544	1,029,173	1,008,798
Other assets	18	149,616	120,833	102,859
Reinsurance contract assets	25.2.1	775,666	668,446	677,901
Short-term investments	14	718,793	746,126	348,632
Other bank balances	15.1	47,079	48,619	48,619
Cash and cash equivalents	15	530,107	347,828	300,788
		4,001,498	3,792,380	3,192,374
Total assets		10,307,598	10,054,250	9,593,078
EQUITY AND LIABILITIES				
Equity				
Share capital	16	1,858,409	1,858,409	1,858,409
Legal reserve	17(a)	394,367	384,339	377,308
General reserve	17(b)	74,516	74,516	74,516
Translation reserve	17(c)	(23,118)	(25,961)	(54,719)
Fair value reserve	17(d)	(18,409)	(27,646)	3,786
Retained earnings		1,551,370	1,365,244	1,077,214
Equity attributable to shareholders of the company		3,837,135	3,628,901	3,336,514
Non-controlling interests		(482)	(312)	(198)
Total equity		3,836,653	3,628,589	3,336,316
LIABILITIES				
Non-current liabilities				
Lease liabilities	9	23,135	7,432	15,947
Loans and borrowings	19	4,138,728	2,633,625	3,692,705
Contract liabilities		2,730	2,730	1,820
Deferred tax liabilities		14,672	19,629	10,796
Provision for decommissioning costs	20	-	45,899	45,669
Provision for employees' end of service benefits	21	80,668	112,028	101,259
		4,259,933	2,821,343	3,868,196
Current liabilities				
Lease liabilities	9	5,250	33,939	28,868
Dividends payable	23	47,079	48,619	50,429
Loans and borrowings	19	268,102	1,734,430	674,156
Trade and other payables	22	638,705	693,035	602,948
Insurance contract liabilities	25.2.2	1,251,876	1,079,705	1,028,718
Contract liabilities		-	14,590	3,447
		2,211,012	3,604,318	2,388,566
Total liabilities		6,470,945	6,425,661	6,256,762
Total equity and liabilities		10,307,598	10,054,250	9,593,078

*Refer to Note 37 regarding details of the restatements

These consolidated financial statements were approved by the Board of Directors of the Company and signed on its behalf by the following on 14 February 2024:

Khalid Bin Khalifa Al-Thani
Chairman

Saad Rashid Al-Muhannadi
Vice Chairman

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)
For the year ended 31 December

	Note	2023	2022 (Restated)*
Continuing operations			
Revenue	25.1	2,364,591	2,145,788
Cost of sales	26	(1,762,784)	(1,634,852)
Gross profit from non-insurance operations		601,807	510,936
Insurance revenue	25.2.2	1,173,899	887,784
Insurance service expense	25.2.2	(886,893)	(660,689)
Net expense from reinsurance contracts held	25.2.1	(216,850)	(121,284)
Insurance service result		70,156	105,811
Gross profit and net insurance service results		671,963	616,747
Finance (expense)/income from insurance contracts issued		(44,914)	7,338
Finance income/(expense) from reinsurance contracts held		54,797	(18,500)
Net insurance finance income / (expense)		9,883	(11,162)
Other income	27	47,263	27,493
Other gains/(losses) – net	28	(19,263)	(26,252)
General and administrative expenses	29	(192,548)	(166,113)
Net gains on investments in debt securities measured at FVOCI reclassified to profit or loss on disposal		-	3,529
Net fair value gain/(loss) on financial assets at FVTPL		21,928	(25,897)
Net monetary (loss) / gain arising from hyperinflation		(2,924)	20,760
Net impairment (loss) / reversal on financial assets	13	(1,341)	3,353
Operating profit		534,961	442,368
Finance income	34.1	70,436	35,817
Finance costs	34.2	(205,262)	(180,376)
Finance costs – Net		(134,826)	(144,559)
Share of net profit of equity accounted investees		24,798	17,577
Profit before income tax		424,933	315,386
Income tax expense	30	(9,081)	(13,914)
Profit for the year from continuing operation		415,852	301,472
(Loss) / Profit from discontinued operation (attributable to the shareholders of the Company)	7	(24,237)	726
Profit for the year		391,615	302,198
Profit for the year attributable to:			
Shareholders of the Company		391,785	302,312
Non-controlling interests		(170)	(114)
		391,615	302,198
Earnings per share			
Basic and diluted earnings per share from continuing operations attributable to shareholders of the Company		0.224	0.163
Basic and diluted earnings per share from discontinued operations attributable to shareholders of the Company		(0.013)	(0.000)
Basic and diluted earnings per share from profit attributable to shareholders of the Company	31	0.211	0.163

	Note	2023	2022 (Restated)*
Other comprehensive income			
Items that are or may be reclassified to profit or loss			
Changes in the fair value of debt instruments at fair value through other comprehensive income		9,237	(27,903)
Net instruments at FVOCI reclassified to profit or loss		-	(3,529)
Exchange differences on translation of foreign operations including effect of hyperinflation		2,843	28,759
Other comprehensive income / (loss) for the year		12,080	(2,673)
Total comprehensive income for the year		403,695	299,525
Total comprehensive income for the period attributable to:			
Shareholders of the Company		403,865	299,639
Non-controlling interests		(170)	(114)
		403,695	299,525
Total comprehensive income for the period attributable to shareholders of the Company arises from:			
Continuing operations		427,932	298,799
Discontinued operations		(24,237)	726
		403,695	299,525

*Refer to Note 37 regarding details of the restatements

Consolidated statement of changes in equity

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)
For the year ended 31 December

	Share capital	Legal reserve	General reserve	Foreign currency translation reserve	Fair value reserve	Retained earnings	Total	Non controlling interests	Total equity
	Attributable to owners of the Company								
Balance at 1 January 2022 (previously reported)	1,858,409	377,308	74,516	(55,836)	3,786	998,204	3,256,387	(198)	3,256,189
Impact on the initial application of IFRS 17 (Note 5)	-	-	-	-	-	61,551	61,551	-	61,551
Restatements (Note 37)	-	-	-	1,117	-	17,459	18,576	-	18,576
Balance at 1 January 2022 (restated*)	1,858,409	377,308	74,516	(54,719)	3,786	1,077,214	3,336,514	(198)	3,336,316
Total comprehensive income:									
Profit for the year	-	-	-	-	-	302,312	302,312	(114)	302,198
Other comprehensive loss	-	-	-	28,758	(31,432)	-	(2,674)	-	(2,674)
Total comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	28,758	(31,432)	302,312	299,638	(114)	299,524
Social fund contribution (Note 22)	-	-	-	-	-	(7,251)	(7,251)	-	(7,251)
Transfer to legal reserve	-	7,031	-	-	-	(7,031)	-	-	-
Balance at 31 December 2022 (restated)	1,858,409	384,339	74,516	(25,961)	(27,646)	1,365,244	3,628,901	(312)	3,628,589
Balance at 1 January 2023	1,858,409	384,339	74,516	(25,961)	(27,646)	1,365,244	3,628,901	(312)	3,628,589
Total comprehensive income:									
Profit for the year	-	-	-	-	-	391,785	391,785	(170)	391,615
Other comprehensive income	-	-	-	2,843	9,237	-	12,080	-	12,080
Total comprehensive income for the year	-	-	-	2,843	9,237	391,785	403,865	(170)	403,695
Social fund contribution (Note 22)	-	-	-	-	-	(9,790)	(9,790)		(9,790)
Transfer to legal reserve	-	10,028	-	-	-	(10,028)	-	-	-
Transactions with shareholders of the Company:									
Dividends declared	-	-	-	-	-	(185,841)	(185,841)	-	(185,841)
Balance at 31 December 2023	1,858,409	394,367	74,516	(23,118)	(18,409)	1,551,370	3,837,135	(482)	3,836,653

Consolidated statement of cash flows

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)
For the year ended 31 December

	Note	2023	2022 (Restated)*
Cash flows from operating activities			
(Loss) / profit before income tax			
Continuing operations		424,933	315,386
Discontinued operations		(24,237)	726
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	6	351,238	347,473
Impairment loss on property and equipment	6	7,316	2,202
Loss on sale and write-off of property and equipment		4,009	1,053
Depreciation of right-of-use assets	8	13,701	31,166
Share of profit of equity-accounted investees		(24,798)	(17,577)
Loss from the disposal of a subsidiary	7	26,279	-
Write-down of inventories due to slow-moving and obsolete stock		763	1,554
Net impairment loss / (reversal) on financial assets	13	1,341	(3,353)
Provision for employees' end of service benefits	21	16,236	24,625
Net (loss) / gain on fair value of financial investments at FVTPL		(21,928)	25,897
Net gain from sale of financial investments		(313)	(3,529)
Profit distribution from managed investment funds	27	(1,655)	(3,652)
Dividend income	27	(4,928)	(3,543)
Income tax benefit recognized pursuant to MOU	27	(5,723)	(5,688)
Finance income	34.1	(70,436)	(35,817)
Finance costs - leases	34.2	202	535
Finance costs – loans and borrowings		211,709	185,331
Finance costs – decommissioning	20	180	230
Net monetary gain arising from hyperinflation		2,924	(20,759)
Operating profit before working capital changes		906,813	842,260
Working capital changes:			
(Increase) in inventories		(61,712)	(107,528)
(Increase) in other assets		(28,783)	(17,974)
decrease / (increase) in trade and other receivables		27,118	(17,022)
(Increase) / decrease in reinsurance contract assets		(107,220)	9,455
Increase in trade and other payables		79,620	71,503
Increase in insurance contract liabilities		172,171	50,987
Increase in contract liabilities		(14,590)	11,143
Cash flows generated from operating activities		973,417	842,824
Social and sports contribution paid		(7,251)	(1,351)
Employees' end of service benefits paid	21	(15,571)	(13,856)
Net cash flows generated from operating activities		950,595	827,617
Investing activities			
Acquisition of property and equipment	6	(333,300)	(275,987)
Acquisition of financial investments		(62,883)	(306,881)
Net movement in short-term investments		27,333	(397,494)
Finance income received		63,203	35,794
Proceeds from sale and maturity of financial investments		15,051	352,203
Proceeds from sale of property and equipment		-	1,228
Profit distribution from managed investment funds	27	1,655	3,652
Proceeds from sale of a joint venture		3,537	-
Amwaj's cash at disposal	7	(127,414)	-
Dividends from equity-accounted investee	10	3,920	1,567
Dividends received		1,691	3,543
Net cash used in investing activities		(407,207)	(582,375)
Financing activities			
Principal elements of lease payments		(5,951)	(19,513)
Proceeds from loans and borrowings		20,440	106,288
Repayment of loans and borrowings		(3,872)	(143,323)
Dividends paid to unclaimed dividends account		(185,841)	(1,810)
Finance costs paid - leases		(202)	(535)
Finance costs paid – loans and borrowings		(189,502)	(141,936)
Net cash flows used in financing activities		(364,928)	(200,829)
Net change in cash and cash equivalents		178,460	44,413
Effect of movements in exchange rates on cash held		3,819	2,627
Cash and cash equivalents at 1 January		347,828	300,788
Cash and cash equivalents at 31 December	15	530,107	347,828

*Refer to Note 37

Non-cash investing additions relating to right of use assets excluded from the cashflows amounted to QR 28 million (2022: QR 15 million). Other non-cash investing activities relate to the disposal of Amwaj, refer to Note 7.

Cashflows relating to discontinued operations are presented in Note 7.

Notes to the consolidated financial statements

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)

1. Reporting entity

Gulf International Services Q.P.S.C. (the "Group") is a Company incorporated on 13 February 2008 in the State of Qatar under the commercial registration number 38200 as a Qatari Shareholding Company. The principal activity of the Group is to operate as a holding company. As per the Extra Ordinary General Assembly Resolution and in accordance with the new Qatar Commercial Companies Law No 11 of 2015, as amended by Law No. 8 of 2021, the legal form of the Company has been changed to Qatari Public Shareholding Company (Q.P.S.C.) in 2018. The registered office of the Group is situated in Doha, State of Qatar.

These consolidated financial statements comprise of the Group and its subsidiaries (together referred to as the 'Group'). The Group is primarily involved in provision of drilling, aviation, insurance and reinsurance and catering services. The provision of catering services was discontinued on 16 October 2023 (refer to Note 7).

On 26 May 2008, Qatar Energy listed 70% of the Group's issued share capital on Qatar Exchange. An extraordinary general assembly held on 4 November 2012 approved the amendments to the Articles of Association in which it increased the ownership limit of General Retirement and Social Insurance Authority ("GRSIA"). Subsequently, as per the instructions of the Supreme Council of Economic Affairs, Qatar Energy divested 20% of its stake in the Group to GRSIA.

These consolidated financial statements comprise the financial statements of the Group and below stated unlisted wholly owned direct subsidiaries as at the end of the reporting date:

Name of the company	Country of incorporation	Segment	Shareholding 2023	Shareholding 2022
Al Koot Insurance & Reinsurance Company P.J.S.C.	Qatar	Insurance	100%	100%
Gulf Helicopters Company (Qatari Private Shareholding Company)	Qatar	Aviation	100%	100%
Gulf Drilling International Limited (Qatari Private Shareholding Company)	Qatar	Drilling	100%	100%
Amwaj Catering Service*	Qatar	Discontinued	30%	100%

*During the year, the group deconsolidated Amwaj Catering which was previously wholly owned subsidiary of the Group. The details of the transaction are disclosed in Note 7.

These consolidated financial statements fully consolidate indirect subsidiaries held through above subsidiaries on a line-by-line basis and also include the share of profit/ loss and other comprehensive income from equity accounted investees:

Entity	Relationship	Country of incorporation	Beneficial ownership interest 31 December 2023	31 December 2022
Amwaj Catering Services	1	Qatar	30%	100%
Gulfdrill L.L.C.	1	Qatar	50%	50%
Air Ocean Maroc	1	Morocco	49%	49%
Gulf Med Aviation Services Limited	1	Malta	-	49%
United Helicharters Private Limited	2	India	90%	90%
Al Maha Aviation Company	2	Libya	100%	100%
Redstar Havacilik Hizmetleri A.S.	2	Turkey	100%	100%
Gulf Helicopters Investment & Leasing Company	2	Morocco	100%	100%

1 Equity accounted investee
2 indirect subsidiary

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of the subsidiaries to bring their accounting policies in line with those used by the Group. All intra-group transactions, balances, income and expenses were eliminated on consolidation.

2. Basis of preparation

2.1 Statement of compliance

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with the IFRS Accounting Standards as issued by International Accounting Standard Board (IASB).

2.2 Basis of measurement

These consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for the following:

- Equity instruments classified as Fair Value Through Other Comprehensive Income ("FVTOCI") and Fair Value Through Profit and Loss ("FVTPL"), are measured at fair value;
- Amounts relating to a hyperinflationary economy have been adjusted to reflect the effects of hyperinflation to express the financial statements in terms of the monetary unit current at the end of the reporting date as required by IAS 29.

2.3 Functional and presentational currency

(i) Functional and presentation currency
Items included in the financial statements of each of the group's entities are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency').

(ii) Transactions and balances
Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions, and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at year end exchange rates, are generally recognised in profit or loss.

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit or loss, within finance costs. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss on a net basis within other gains/(losses).

Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Translation differences on assets and liabilities carried at fair value are reported as part of the fair value gain or loss. For example, translation differences on non-monetary assets and liabilities such as equities held at fair value through profit or loss are recognised in profit or loss as part of the fair value gain or loss, and translation differences on non-monetary assets such as equities classified as at fair value through other comprehensive income are recognised in other comprehensive income.

Management have restated the consolidated financial statements relating to the accounting of hyperinflation. Refer to Note 37 for more details.

2.4 Use of judgments and estimates

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

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

Information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements are described as follows:

Judgements

The Group applies significant judgment to determine the functional currency of one of its subsidiaries which operates in Turkey (Redstar Havacilik Hizmetleri A.S). In its judgment, the Group considers the currency of the country whose competitive forces and regulations mainly determine the sales prices of its goods and services and the currency that mainly influences labour, material and other costs of providing goods or services. This along with other factors as specified in IAS 21- The Effects of Change in Foreign Currency Rates-.

The Group has concluded based on its assessment that Turkish Lira is the functional currency of its subsidiary Redstar Havacilik Hizmetleri A.S.

Estimates and assumptions

Fair value of retained interest

During the year the Group disposed 70% interest in one of its Subsidiaries representing the catering segment and retained the remaining 30% which has been recognised at fair value.

[illegible]

Impairment of non-financial assets – Rigs

[illegible]

Provision for expected credit losses of financial assets

[illegible]

2.4.1 Significant judgements and estimates in applying IFRS 17

[illegible]

Estimates of future cash flows to fulfil insurance contracts

[illegible]

Risk adjustment

[illegible]

Discount rates

[illegible]

2.4.2 Significant judgements and estimates in applying IFRS 9

[illegible]

3. New standards, amendments and interpretations

3.1 New standards, amendments and interpretations effective from 1 January 2023

The Group has applied the following standards and amendments for the first time for its annual reporting period commencing 1 January 2023:

- IFRS 17 Insurance Contracts and Amendments to IFRS 17 Insurance Contracts
- Definition of Accounting Estimates – Amendments to IAS 8
- International Tax Reform – Pillar Two Model Rules – Amendments to IAS 12
- Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12
- Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2

[illegible]

3.2 IFRS 17 "Insurance Contracts"

[illegible]

Unit of account and measurement model

[illegible]

Recognition, initial and subsequent measurement

[illegible]

(ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN QATARI RIYALS '000 UNLESS OTHERWISE STATED)

a) increased for premiums received in the period;
b) decreased for insurance acquisition cash flows paid in the period;
c) decreased for the amounts of expected premium receipts recognised as insurance revenue for the services provided in the period; and
d) increased for the amortisation of insurance acquisition cash flows in the period recognised as insurance service expenses in the reporting period.

For reinsurance contracts held, at each of the subsequent reporting dates, the remaining coverage is:

a) increased for ceding premiums paid in the period;
b) decreased for net ceding commissions received in the period;
c) decreased for the expected amounts of ceding premiums and ceding commissions recognized as net reinsurance expenses for the services received in the period

For the Liability for Incurred Claims "LIC":

The Group estimates the liability for incurred claims and expenses as the fulfillment cash flows related to incurred claims and expenses. The fulfillment cash flows are an explicit, unbiased, and probability-weighted estimate of the present value of the future cash flows, within the contract boundary of a group of contracts, that will arise as the entity fulfill its obligation under the insurance contracts, including a risk adjustment for non-financial risk. The Group disaggregates changes in the risk adjustment for non-financial risk between insurance service result and insurance finance income or expenses.

The Group establishes insurance claims liabilities to cover the estimated liability for the cash flows associated with incurred losses as at the balance sheet date, including claims not yet reported ("IBNR") and loss adjustment expenses incurred with respect to insurance contracts underwritten and reinsurance contracts placed by the Group. The ultimate cost of claims liabilities is estimated by using generally accepted standard actuarial techniques.

The main assumption underlying these techniques is that the Group's past claims development experience can be used to project future claims development and hence ultimate claims costs. As such, these methods extrapolate the development of paid and incurred losses, average costs per claim (severity) and average number of claims (frequency) based on the observed development of earlier years and expected loss ratios. Historical claims development is analyzed by accident year, geographical area, as well as claim type.

Additional qualitative judgment is used to assess the extent to which past trends may not apply in the future (e.g., to reflect one-off occurrences, changes in external or market factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy features and claims handling procedures) to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the probability-weighted expected value outcome from the range of possible outcomes, taking into account all the uncertainties involved.

The Group has elected not to adjust the LRC for the effect of time value of money, as it expects the time between providing each part of the coverage and the related premium due date to be one year or less. On the other hand, the Group has decided to discount the LIC for the time value of money as some portfolios have significant amounts of claims paid after 12 months of date of loss. Hence, for all contracts measured under the PAA, the Group has decided to allow for the time value of money in estimating the Liability for Incurred Claims ("LIC").

The fulfillment cashflows are the current estimates of the future cash flows within the contract boundary of a group of contracts that the Group expects to collect from premiums and pay out for claims, benefits and expenses, adjusted to reflect the timing and the uncertainty of those amounts. As all contracts are measured under the PAA, unless the contracts are onerous, the FCF are only estimated for the measurement of the LIC.

The estimates of future cash flows:
a) are based on a probability-weighted mean of the full range of possible outcomes;
b) are determined from the perspective of the Group, provided that the estimates are consistent with observable market prices for market variables; and
c) reflect conditions existing at the measurement date.

An explicit risk adjustment for non-financial risk is estimated separately from the other estimates. For contracts measured under the PAA, unless the contracts are onerous, the explicit risk adjustment for non-financial risk is only estimated for the measurement of the LIC.

The estimates of future cash flows are adjusted using the current discount rates to reflect the time value of money and the financial risks related to those cash flows, to the extent not included in the estimates of cash flows. The discount rates reflect the characteristics of the cash flows arising from the companys of insurance contracts, including timing, currency and liquidity of cash flows. The determination of the discount rate that reflects the characteristics of the cash flows and liquidity characteristics of the insurance contracts requires significant judgement and estimation.

Risk of the Group's non-performance is not included in the measurement of groups of insurance contracts issued. In the measurement of reinsurance contracts held, the probability-weighted estimates of the present value of future cash flows include the potential credit losses and other disputes of the reinsurer to reflect the non-performance risk of the reinsurer. The Group uses consistent assumptions to measure the estimates of the present value of future cash flows for the company of reinsurance contracts held and such estimates for the company's of underlying insurance contracts.

Discount rates

The Group has adopted a bottom-up approach for deriving the yield curves, the starting point being the liquid risk-free base curves in the currencies in which the contracts are denominated. The final discount rates are chosen with consideration to the following curves for liabilities denominated in Qatari Riyals (which will continue to be monitored, compared, and assessed for appropriateness):

• The United States ("US") treasury risk-free curves (since the Qatari Riyal is currently pegged to the US Dollar).
• The Qatar Central Bank's Money Lending Rate for Qatari Riyal.

Given the relatively liquid nature of the majority of the Group's contracts, the Group does not incorporate an illiquidity premium in the discount rates determined using the bottom-up approach. Per the decision to use a bottom-up approach, no adjustment for the removal of credit risk is required in the derivation of the Group's discount rates.

Contract boundary

The Group uses the concept of contract boundary to determine what cash flows should be considered in the measurement of groups of insurance contracts.

Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from the rights and obligations that exist during the period in which the policyholder is obligated to pay premiums or the Group has a substantive obligation to provide the policyholder with insurance contract services. A substantive obligation ends when:

a) the Group has the practical ability to reprice the risks of the particular policyholder or change the level of benefits so that the price fully reflects those risks; or
b) both of the following criteria are satisfied:
   (i) the Group has the practical ability to reprice the contract or a portfolio of contracts so that the price fully reflects the reassessed risk of that portfolio; and
   (ii) the pricing of premiums up to the date when risks are reassessed does not reflect the risks related to periods beyond the reassessment date.

Cash flows outside the insurance contracts boundary relate to future insurance contracts and are recognised when those contracts meet the recognition criteria.

For groups of reinsurance contracts held, cash flows are within the contract boundary if they arise from substantive rights and obligations of the Group that exist during the reporting period in which the Group is compelled to pay amounts to the reinsurer or in which the Group has a substantive right to receive insurance contract services from the reinsurer.

Cash flows that are not directly attributable to a portfolio of insurance contracts are recognised in other operating expenses as incurred.

Insurance acquisition costs and directly attributable expenses

Insurance acquisition cash flows are the costs that are directly associated with selling, underwriting and starting a group of insurance contracts (issued or expected to be issued) and that are directly attributable to a portfolio of insurance contracts.

Directly attributable expenses are the costs that can be fully or partially attributed to the fulfillment of the companys of insurance contracts. The Group allocates the attributable costs based on a number of drivers. Both acquisition and attributable costs fall under the insurance service expense. While the non-attributable costs are reported under other operating expenses. The Group amortises the insurance accquistion costs over the contract period.

Insurance revenue

The insurance revenue for the period is the amount of expected premium receipts allocated to the period. The Group allocates the expected premium receipts to each period of insurance contract services on the basis of the passage of time. The impact of seasonality is not considered material in relation to recording the insurance revenue.

Insurance service expenses

Insurance service expenses include the following:

a. incurred claims for the period.
b. other incurred directly attributable expenses.
c. insurance acquisition cash flows amortization.
d. changes that relate to past service – changes in the FCF relating to the LIC.
e. changes that relate to future service – changes in the FCF that result in onerous contract losses or reversals of those losses.

Presentation of reinsurance contracts held

The Group presents financial performance of groups of reinsurance contracts held on a net basis in net income (expenses) from reinsurance contracts held, comprising the following amounts:

a. reinsurance expenses;
b. incurred claims recovery;
c. other incurred directly attributable insurance service expenses;
d. effect of changes in risk of reinsurer non-performance;
e. changes relating to past service (i.e. adjustments to incurred claims).

Reinsurance expenses are recognised similarly to insurance revenue. The amount of reinsurance expenses recognised in the reporting period depicts the transfer of received insurance contract services at an amount that reflects the portion of ceding premiums that the Group expects to pay in exchange for those services. For groups of reinsurance contracts held measured under the PAA, the Group recognises reinsurance expenses based on the passage of time over the coverage period of a group of contracts.

Insurance finance income or expenses

Insurance finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the companys of insurance contracts respectively arising from:

a. the effect of the time value of money and changes in the time value of money; and
b. the effect of financial risk and changes in financial risk.

Onerous contract

The Group assumes that no contracts are onerous at initial recognition, unless facts and circumstances indicate otherwise. If facts and circumstances indicate that some contracts are onerous, an additional assessment is performed to distinguish onerous contracts from non-onerous ones.

If facts and circumstances indicate that a group of insurance contracts measured under the PAA is onerous on initial recognition or becomes onerous subsequently, the Group increases the carrying amount of the LRC to the amounts of the discounted FCF determined under the General Measurement Model ("GMM"), with the amount of such an increase recognised in insurance service expenses, and a loss component is established for the amount of the loss recognised. Subsequently, the loss component is remeasured at each reporting date as the difference between the amounts of the FCF determined under the GMM relating to the future service and the carrying amount of the LRC without the loss component. When a loss is recognised on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts or on addition of onerous underlying insurance contracts to that group, the carrying amount of the asset for remaining coverage for reinsurance contracts held measured under the PAA is increased by the amount of income recognised in profit or loss and a loss-recovery component is established or adjusted for the amount of income recognised.

The referred income is calculated by multiplying the loss recognised on underlying insurance contracts by the percentage of claims on underlying insurance contracts that the Group expects to recover from the reinsurance contract held that are entered into before or at the same time as the loss is recognised on the underlying insurance contracts. When underlying insurance contracts are included in the same group with insurance contracts issued that are not reinsured, the Group applies a systematic and rational method of allocation to determine the portion of losses that relates to underlying insurance contracts.

The Group does not have any reinsurance contracts held measured under the PAA with underlying contracts measured under the GMM.

Risk adjustment for non-financial risk

The risk adjustment for non-financial risk is applied to the present value of the estimated future cash flows, and it reflects the compensation that the Group requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows from non-financial risk as the Group fulfils insurance contracts. The Group has chosen the confidence level between 55th percentile to 75th percentile of the distribution of the claim reserves, considering this level is adequate to cover sources of uncertainty about the amount and timing of the cash flows. Various methods are used to determine the risk adjustment including Mack Model, Cost of Capital (CoC) approach and the factors derived from relevant regulatory requirements.

EXPLANATION OF TRANSITION TO IFRS 17 AND OTHER ADJUSTMENTS

As stated in Note 2, this is the Group's first consolidated financial statements prepared in accordance with the requirements of IFRS 17.

The accounting policies set out in Note 4 have been applied in preparing the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 and in the preparation of an opening IFRS 17 consolidated statement of financial position at 1 January 2022 (the Group's date of transition) and 31 December 2022.

In preparing its opening IFRS 17 consolidated statement of financial position, the Group has adjusted amounts reported previously in financial statements under IFRS 4. An explanation of how the transition from IFRS 4 to IFRS 17 has affected the Group's financial position, for the respective periods, is set out in the following tables and the notes that accompany the tables.

Reconciliation of consolidated statement of financial position as at 1 January 2022.

	Pre -adoption of IFRS 17	Non IFRS 17 adjustments (Note 37)	IFRS 17 Reclassification	IFRS 17 Remeasurement	Post adoption of IFRS 17
ASSETS					
Property and equipment	5,591,281	-	-	-	5,591,281
Goodwill	303,559	-	-	-	303,559
Right-of-use assets	36,292	29,372	-	-	65,664
Contract assets	9,464	-	-	-	9,464
Equity-accounted investees	12,078	-	-	-	12,078
Financial asset at FVTOCI	418,658	-	-	-	418,658
Inventories	284,088	-	-	-	284,088
Contract assets	6,514	(6,514)	-	-	-
Due from related parties	686,354	(677,515)	(8,839)	-	-
Financial asset at FVTPL	420,689	-	-	-	420,689
Trade and other receivables	694,994	581,170	(267,366)	-	1,008,798
Other current assets	-	102,859	-	-	102,859
Reinsurance contract assets	757,382	-	37,550	(117,031)	677,901
Short-term investments	348,632	-	-	-	348,632
Other bank balances	-	48,619	-	-	48,619
Cash and bank balances	349,407	(48,619)	-	-	300,788
TOTAL ASSETS	**9,919,392**	**29,372**	**(238,655)**	**(117,031)**	**9,593,078**
EQUITY AND LIABILITIES					
EQUITY					
Share capital	1,858,409	-	-	-	1,858,409
Legal reserve	377,308	-	-	-	377,308
General reserve	74,516	-	-	-	74,516
Translation reserve	(55,836)	1,117	-	-	(54,719)
Fair value reserve	3,786	-	-	-	3,786
Retained earnings	998,204	17,459	-	61,551	1,077,214
Non-controlling interests	(198)	-	-	-	(198)
Total Equity	**3,256,189**	**18,576**	-	**61,551**	**3,336,316**
LIABILITIES					
Loans and borrowings	4,325,409	41,452	-	-	4,366,861
Contract liabilities	5,267	-	-	-	5,267
Deferred tax liabilities	-	10,796			10,796
Provision for decommissioning costs	45,669	-	-	-	45,669
Provision for employees' end of service	101,259	-	-	-	101,259
Lease liabilities	44,815	-	-	-	44,815
Dividends payable	50,429	-	-	-	50,429
Trade and other payables	831,273	(6,629)	(221,696)	-	602,948
Due to related parties	44,507	(34,823)	(9,684)	-	-
Insurance contract liabilities	1,214,575	-	(7,275)	(178,582)	1,028,718
Total Liabilities	**6,663,203**	**10,796**	**(238,655)**	**(178,582)**	**6,256,762**

Reconciliation of consolidated statement of financial position as at 31 December 2022.

	Pre -adoption of IFRS 17	Non IFRS 17 adjustments (Note 37)	IFRS 17 Reclassification	IFRS 17 Remeasurement	Post adoption of IFRS 17
ASSETS					
Property and equipment	5,560,956	-	-	-	5,560,956
Goodwill	303,559	-	-	-	303,559
Right-of-use assets	27,731	21,840	-	-	49,571
Contract assets	13,104	-	-	-	13,104
Equity-accounted investees	28,088	-	-	-	28,088
Financial asset at FVTOCI	306,592	-	-	-	306,592
Inventories	393,170	-	-	-	393,170
Due from related parties	759,940	(671,219)	(88,721)	-	-
Financial asset at FVTPL	438,185	-	-	-	438,185
Trade and other receivables	799,656	550,386	(320,869)	-	1,029,173
Other current assets	-	120,833	-	-	120,833
Reinsurance contract assets	1,091,277	-	(244,232)	(178,599)	668,446
Short-term investments	746,126	-	-	-	746,126
Other bank balances	-	48,619	-	-	48,619
Cash and bank balances	396,447	(48,619)	-	-	347,828
TOTAL ASSETS	**10,864,831**	**21,840**	**(653,822)**	**(178,599)**	**10,054,250**
EQUITY AND LIABILITIES					
EQUITY					
Share capital	1,858,409	-	-	-	1,858,409
Legal reserve	384,339	-	-	-	384,339
General reserve	74,516	-	-	-	74,516
Translation reserve	(71,371)	45,410	-	-	(25,961)
Fair value reserve	(27,646)	-	-	-	(27,646)
Retained earnings	1,350,550	(43,199)	-	57,893	1,365,244
Non-controlling interests	(312)	-	-	-	(312)
Total Equity	**3,568,485**	**2,211**	-	**57,893**	**3,628,589**
LIABILITIES					
Loans and borrowings	4,289,232	78,823	-	-	4,368,055
Contract liabilities	17,320	-	-	-	17,320
Provision for decommissioning costs	45,899	-	-	-	45,899
Provision for employees' end of service benefits	112,028	-	-	-	112,028
Lease liabilities	41,371	-	-	-	41,371
Deferred tax liabilities	-	19,629	-	-	19,629
Dividends payable	48,619	-	-	-	48,619
Trade and other payables	1,046,056	(55,750)	(297,271)	-	693,035
Due to related parties	27,812	(23,073)	(4,739)	-	-
Insurance contract liabilities	1,668,009	-	(351,812)	(236,492)	1,079,705
Total Liabilities	**7,296,346**	**19,629**	**(653,822)**	**(236,492)**	**6,425,661**

Reconciliation of consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period ended 31 December 2022

	Previously reported	Relating to Discontinued operations	Non IFRS 17 adjustments (Note 37)	IFRS 17 Reclassification	IFRS 17 Remeasurement	Post adoption of IFRS 17 and other adjustments
Revenue	3,665,539	(616,420)	-	(903,331)	-	2,145,788
Cost of sales	(2,992,875)	588,272	-	769,751	-	(1,634,852)
Gross profit from non-insurance operations	**672,664**	**(28,148)**	-	**(133,580)**	-	**510,936**
Insurance revenue	-	-	-	888,014	(230)	887,784
Insurance service expense	-	-	-	(675,977)	15,288	(660,689)
Net expense from reinsurance contracts held	-	-	-	(113,728)	(7,556)	(121,284)
Insurance service result	-	-	-	**98,309**	**7,502**	**105,811**
Gross profit and net insurance service results	**672,664**	**(28,148)**	-	**(35,271)**	**7,502**	**616,747**
Finance (expense)/income from insurance contracts issued	-	-	-	-	7,338	7,338
Finance income/(expense) from reinsurance contracts held	-	-	-	-	(18,500)	(18,500)
Net insurance finance income / (expense)	-	-	-	-	**(11,162)**	**(11,162)**
Other income	41,391	(866)	(13,122)	-	-	27,403
Other gains/(losses) – net	(61,647)		35,395	-	-	(26,252)
General and administrative expenses	(218,520)	20,648	-	31,759	-	(166,113)
Net gains on investments in debt securities measured at FVOCI reclassified to profit or loss on disposal	-		3,529	-	-	3,529
Net fair value gain/(loss) on financial assets at FVTPL	-	-	(25,897)	-	-	(25,897)
Net monetary gain arising from hyperinflation	(11,411)	-	32,171	-	-	20,760
Net impairment loss / reversal on financial assets	(776)	521	95	3,513	-	3,353
Operating profit	**421,701**	**(7,845)**	**32,171**	**1**	**(3,660)**	**442,368**

	Previously reported	Relating to Discontinued operations	Non IFRS 17 adjustment (Note 37)	IFRS 17 Reclassification	IFRS 17 Remeasurement	Post adoption of IFRS 17 and other adjustments
Finance income	38,387	(2,570)	-	-	-	35,817
Finance costs	(181,926)	1,550	-	-	-	(180,376)
Finance costs – Net	(143,539)	(1,020)	-	-	-	(144,559)
Share of net profits of equity accounted investees	17,577	-	-	-	-	17,577
Profit before income tax	**295,739**	**(8,865)**	**32,171**	-	**(3,660)**	**315,386**
Income tax expense	(5,688)	(8,226)	-	-		(13,914)
Profit for the year from continuing operation	**290,051**	**(17,091)**	**32,171**	-	**(3,660)**	**301,472**
(Loss) / Profit from discontinued operation (attributable to the shareholders of the Company)	-	8,258	(7,532)	-	-	726
Profit for the year	**290,051**	**(8,833)**	**24,639**	-	**(3,660)**	**302,198**
Profit for the year attributable to:						
Shareholders of the Company	290,165	(8,833)	24,639	-	(3,660)	302,312
Non-controlling interests	(114)	-	-	-	-	(114)
	290,051	**(8,833)**	**24,639**	-	**(3,660)**	**302,198**
Other comprehensive income						
Items that are or may be reclassified to profit or loss						
Changes in the fair value of debt instruments at fair value through other comprehensive income	(31,432)	-	3,529	-	-	(27,903)
Net instruments at FVOCI reclassified to profit or loss	-	-	(3,529)	-	-	(3,529)
Exchange differences on translation of foreign operations	(15,535)	-	44,294	-	-	28,759
Other comprehensive loss for the year	**(46,967)**	-	**44,294**	-	-	**(2,673)**
Total comprehensive income for the year	**243,084**	**(8,833)**	**68,933**	-	**(3,660)**	**299,525**
Total comprehensive income / (loss) for the period attributable to:						
Shareholders of the Company	243,198	(8,833)	68,933	-	(3,660)	299,639
Non-controlling interests	(114)	-	-	-		(114)
	243,084	**(8,833)**	**68,933**	-	**(3,660)**	**299,525**

*Other adjustments represent non IFRS 17 related restatements recognised by management. Refer to Note 37 for more details

Remeasurement impact on the consolidated statement of financial position on adoption of IFRS 17

Impact on equity:

Drivers of changes in equity	Impact on equity on transition to IFRS 17 on 1 January 2022	Impact on equity on transition to IFRS 17 on 31 December 2022
Changes in measurement of insurance contract liabilities	178,583	236,492
Changes in measurement of reinsurance contract assets	(117,031)	(178,599)
Total Impact	**61,552**	**57,893**

Impact on insurance contract liabilities:

Drivers of changes	Impact on liabilities on transition to IFRS 17 on 1 January 2022	Impact on liabilities on transition to IFRS 17 on 31 December 2022
Risk adjustment	176,986	218,701
Loss component on onerous contracts	364	15,497
Additional deferral of identified acquisition costs	1,233	2,295
Total Impact	**178,583**	**236,493**

Impact on reinsurance contract assets:

Drivers of changes	Impact on assets on transition to IFRS 17 on 1 January 2022	Impact on assets on transition to IFRS 17 on 31 December 2022
Reinsurance risk adjustment	114,791	175,843
Additional deferral of identified commission income	2,240	2,755
Total Impact	**117,031**	**178,598**

Overall increase in net equity, is principally, on account of release of margins for prudency which were held under IFRS 4 within outstanding claims and IBNR reserves. Under IFRS 17, the best estimates reserves are held for IBNR therefore the additional margins held under IFRS 4 have been released resulting in the above impact on risk adjustment.

Insurance acquisition cashflows under IFRS 17 included items that were previously classified as other expenses. They were amortised under IFRS 17, which resulted in an increase in deferred insurance acquisition cashflows.

3.3 NEW, AMENDED STANDARDS AND INTERPRETATIONS NOT YET EFFECTIVE

Certain amendments to accounting standards have been published that are not mandatory for 31 December 2023 reporting periods and have not been early adopted by the group. These amendments are not expected to have a material impact on the entity in the current or future reporting periods and on foreseeable future transactions.

(All amounts are expressed in Qatari Riyals '000 unless otherwise stated)

4. Material accounting policies

The Group has consistently applied the following accounting policies to all periods presented in these consolidated financial statements.

4.1 Basis of consolidation

Business combinations

The Group accounts for business combinations using the acquisition method when control is transferred to the Group. The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment. Any gain on a bargain purchase is recognised in profit or loss immediately. Transaction costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss.

Any contingent consideration is measured at fair value at the date of acquisition. If an obligation to pay contingent consideration that meets the definition of a financial instrument is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, other contingent consideration is remeasured at fair value at each reporting date and subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group 'controls' an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date on which control commences until the date on which control ceases.

Non-controlling interests ('NCI')

NCI are measured initially at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the date of acquisition.

Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

Associates

Associates are all entities over which the group has significant influence but not control or joint control. This is generally the case where the group holds between 20% and 50% of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting, after initially being recognised at cost.

Under the equity method of accounting, the investments are initially recognised at cost and adjusted thereafter to recognise the group's share of the post-acquisition profits or losses of the investee in profit or loss, and the group's share of movements in other comprehensive income of the investee in other comprehensive income. Dividends received or receivable from associates and joint ventures are recognised as a reduction in the carrying amount of the investment. IAS28(38),(39) Where the group's share of losses in an equity-accounted investment equals or exceeds its interest in the entity, including any other unsecured long-term receivables, the group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the other entity. IAS28(28),(30) Unrealised gains on transactions between the group and its associates and joint ventures are eliminated to the extent of the group's interest in these entities. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of equity-accounted investees have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Loss of control

When the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the assets and liabilities of the subsidiary, and any related NCI and other components of equity. Any resulting gain or loss is recognised in profit or loss. Any interest retained in the former subsidiary is measured at fair value when control is lost.

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

4.2 Property and equipment

Recognition and measurement

Items of property and equipment are recognized at cost of acquisition and measured thereafter at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses, if any.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of an asset. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment. If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment. All other repair and maintenance costs are recognised in profit or loss as incurred.

Subsequent expenditure

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only if it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group

Depreciation

The estimated useful lives of the assets are as follows:

	Useful life
Buildings	4 -20 years
Aircraft	10-20years
Plant and machinery	2 - 7 years
Rigs	15 - 30 years
Other property and equipment:	
Ground and radio equipment and tools	4 - 6 years
Motor vehicles	4 - 5 years
Furniture, fixtures and office equipment	3 - 7 years
Computers	3 years

Depreciation is calculated from when the assets are ready for their intended use. Depreciation is based on the estimated useful lives of the applicable assets on a straight-line basis, except capitalised maintenance expenditures, which are depreciated depending on the nature:

1) Spares such as engines, gearboxes are depreciated over 4 years as that's the established intervals for such maintenance (normal aviation practice is to have an inspection every 4 years) to ensure air worthiness.
2) Other spares which are consumed based on the flying hours and required to be replaced as per the air safety manual. Hence it is appropriate to depreciate these over the usage in terms of flying hours.

Capitalised maintenance expenditures represent major overhaul and inspections costs to aircraft, engines and gearboxes.

The estimated useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed at each reporting date, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Derecognition

An item of property and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use. Profit and loss on disposals of items of property and equipment are determined by comparing the proceeds from their disposals with their respective carrying amounts, and are recognised net within consolidated statement of profit or loss.

Capital work-in-progress

Capital work-in-progress is carried at cost less impairment, if any. capital work-in-progress is not depreciated. once assets within the capital work-in-progress category are completed, they are reclassified to the relevant category and depreciated accordingly once they are put into use. Prepayments for property and equipment is included in capital work in progress.

4.3 Inventories

Inventories are measured-at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business less the estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Cost comprises the purchase price, import duties, transportation handling and other direct costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost is calculated using the following methods:

- Drilling related inventories are calculated using weighted average method;
- Aviation related inventories are calculated using specific identification method; and
- Catering related inventories are calculated using First-in-First Out (FIFO) method.

4.4 Financial instruments

(a) Recognition and initial measurement

Trade receivables issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(b) Classification and subsequent measurement

Financial assets

(i) Classification
The Group classifies its financial assets in the following measurement categories:

- those to be measured subsequently at fair value (either through OCI or through profit or loss), and
- those to be measured at amortised cost. The classification depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows.

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or OCI. For investments in equity instruments that are not held for trading, this will depend on whether the group has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income (FVOCI). The group reclassifies debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.

(ii) Recognition and derecognition
Regular way purchases and sales of financial assets are recognised on trade date, being the date on which the group commits to purchase or sell the asset. Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the group has transferred substantially all the risks and rewards of ownership.

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

Debt instruments
Subsequent measurement of debt instruments depends on the group's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset. There are three measurement categories into which the group classifies its debt instruments:

- **Amortised cost:** Assets that are held for collection of contractual cash flows, where those cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at amortised cost. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method. Any gain or loss arising on derecognition is recognised directly in profit or loss and presented in other gains/(losses) together with foreign exchange gains and losses. Impairment losses are presented as separate line item in the statement of profit or loss.
- **FVOCI:** Assets that are held for collection of contractual cash flows and for selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at FVOCI. Movements in the carrying amount are taken through OCI, except for the recognition of impairment gains or losses, interest income and foreign exchange gains and losses, which are recognised in profit or loss. When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method. Foreign exchange gains and losses are presented in other gains/(losses), and impairment expenses are presented as separate line item in the statement of profit or loss.
- **FVPL:** Assets that do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI are measured at FVPL. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at FVPL is recognised in profit or loss and presented net within other gains/(losses) in the period in which it arises.

Equity instruments
The group subsequently measures all equity investments at fair value. Where the group's management has elected to present fair value gains and losses on equity investments in OCI, there is no subsequent reclassification of fair value gains and losses to profit or loss following the derecognition of the investment. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the group's right to receive payments is established.

Financial liabilities

All financial liabilities are measured either at FVTPL or at amortised cost using the effective interest method.

Financial liabilities at FVTPL Financial liabilities at FVTPL are stated at fair value, with any gains or losses arising on changes in fair value recognised in the consolidated statement of profit or loss to the extent that they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognised in the consolidated statement profit or loss incorporates any interest paid on the financial liability.

However, for financial liabilities that are designated as at FVTPL, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognised in consolidated statement of comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in the consolidated statement of profit or loss. The remaining amount of change in the fair value of liability is recognised in the consolidated statement of profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk that are recognised in the consolidated statement of comprehensive income are not subsequently reclassified to the consolidated statement of profit or loss; instead, they are transferred to retained earnings upon derecognition of the financial liability.

Derecognition of financial liabilities
The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or have expired. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

4.5 Impairment

The Group assesses on a forward-looking basis the expected credit losses associated with its debt instruments carried at amortised cost and FVOCI. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk.

For trade receivables, the group applies the simplified approach permitted by IFRS 9, which requires expected lifetime losses to be recognised from initial recognition of the receivables, see Note 5 for further details.

4.6 Deferred acquisition costs (DAC)

An impairment review is performed at each reporting date or more frequently when an indication of impairment arises. When the recoverable amount is less than the carrying value, an impairment loss is recognised in profit or loss. DAC are included as a part of the liability adequacy test for each reporting period.

DAC are derecognised when the related contracts are either settled or disposed off.

4.7 Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities include the provision for outstanding claims, provision for claims incurred but not reported and the provision for unearned premium. Insurance contact liabilities are recognized when contracts are entered into and premiums are charged. The provision for outstanding claims is recognized for claims reported but not settled and accounts for the liability for unpaid loss and loss adjustment expense amounts based on the management's and loss adjusters' best estimate.

The provision for claims incurred but not reported is calculated based on empirical data, historical trends and patterns and appropriate assumption with the application of widely acceptable actuarial techniques.

The provision for unearned premium represents the portion of premium which relates to risks that have not expired as the reporting date. The provision for unearned premium is calculated based on the insurance service pattern provided by the insurance contract and is recognized as income over the term of the contract.

The Group reviews the adequacy of the provision for unearned premium to cover costs associated with liability arising from unexpired risk at each reporting date. Where the provision is considered inadequate to cover future contractual obligations for unexpired risks, a provision for premium deficiency is established and recognized.

4.8 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at banks, cash in hand and short-term deposits. Short-term deposits held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes, capable of being readily convertible to a known amount of cash and with an insignificant risk of changes in value are classified as cash and bank balances.

4.9 Share capital

Ordinary shares and the special share issued by the Group are classified as equity. The special share grants rights to QatarEnergy as described in its Article of Association.

4.10 Revenue recognition

Revenue is recognised based on the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. For further details refer to the below table.

Performance obligations and revenue recognition policies

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, including significant payment terms, and the related revenue recognition policies.

Type of services	Nature, timing of satisfaction of performance obligations, significant payment terms
Drilling and related services	Customers generally contract for an agreement to provide integrated services to operate a rig and drill a well. The Group is seen by the operators as the overseer of all services. Consideration for activities that are not distinct within the scope of contracts, such as mobilization, and demobilization do not align with a distinct time increment within the contract term are allocated across the single performance obligation and are recognised over the expected recognition period in proportion to the passage of each hour available to drill. Drilling services are consumed as the services are performed and generally enhance a well site which the customer controls. Work performed on a well site does not create an asset with an alternative use to the contractor since the well/asset being worked on is owned by the customer. Therefore, the Group's measure of progress for a drilling contract is hours available to drill over the contracted duration. This unit of measure is representative of an output method as described in IFRS 15. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.
Management fees	The Group entered into an agreement to provide management services to one of its Joint Venture entities. Revenue from management fee is recognized over time as the customer benefits from the services as they are provided. Revenue is recognised over time as the services are provided using the input method. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.
Aviation revenue - Helicopter transportation services, operation services (MRO) and training services.	The revenue is derived from helicopter transportation services, operations services and training services. **Transportation services** The revenue from helicopter transportation services includes air-charter, tourist flights, aerial photo flights, air ambulance and related services. Revenue is recognised as the transportation services have been provided. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced. **Operation services (MRO)** The revenue from operation services includes servicing and maintenance of charters and helicopters of the customers. Revenue is recognised as the services have been provided. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced. **Training services** The revenue from training services includes flight training provided to the customers. Revenue is recognised as the services have been provided. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced. Revenue is recognised over time as the services are provided. For fixed-price contracts, revenue is recognised based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided, because the customer receives and uses the benefits simultaneously. This is determined based on the flying hours spent relative to the total hours agreed in the contract.
Supply of spare parts	The Group provides spare parts of helicopters to its customers. The revenue is recognised point in time when control is transferred, being when the spare parts are delivered to the customer. The revenue is recognised point in time when control is transferred, being when the spare part are delivered to the customer.

Premiums and reinsurance premiums are taken into income over the terms of the policies to which they relate. Gross insurance and reinsurance written premiums comprise the total premiums receivable for the whole period of cover provided by contracts entered into during the accounting period. They are recognised on the date on which the policy commences.

Unearned premiums represent the portion of net premiums written relating to the unexpired period of coverage calculated at actual number of days method (daily pro-rata basis). The change in the provision for unearned premium is taken to the statement of income in order that revenue is recognised over the period of risk.

4.11 Segment reporting

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Group's other components. An operating segment's results are reviewed regularly by the Board of Directors to make decisions about resources to be allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available (Note 33).

Segment results that are reported to the Board of Directors include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Unallocated items comprise mainly the parent company assets and related general and administrative expenses and goodwill recognized on business combination.

4.12 Social fund contribution

The Group makes contributions equivalents to 2.5% of the adjusted consolidated net profit for the year into a state social fund for the support of sports, cultural, social and charitable activities. This is presented in the statement of changes of equity as an appropriation of profit in accordance with Law No. 13 of 2008.

4.13 Dividend distributions

Dividend distributions are at the discretion of the Group. A dividend distribution to the Group's shareholders is accounted for as a deduction from retained earnings. A declared dividend is recognised as a liability in the period in which it is approved by the shareholders.

4.14 Income tax

International Tax Reform—Pillar Two Model Rules – Amendments to IAS 12

The International Tax Reform - Pillar Two Model Rules (Amendments to IAS 12) provide a temporary mandatory exception from deferred tax accounting which is effective immediately and require new disclosures about the Pillar Two exposure. However, since in Qatar, where the Company and its parent QatarEnergy operates, have not enacted or substantively enacted the tax legislation related to the top-up tax as at the reporting date, there is no impact on the Group's financial statements as at and for the year ended 31 December, 2023. Management is closely monitoring developments related to the implementation of the international tax reforms introducing a global minimum top-up tax. The adoption of the new accounting standards and amendments did not have a significant impact on the Company's separate financial statements for this year.

Current tax

The Company's profits are exempt from income tax in accordance with the provisions of Qatar's Income Tax Law No. 24. of 2018. Current tax in these financial statements comprises the expected tax payable on the taxable income for the year and any adjustment to the tax payable in respect of previous years related to the subsidiaries of the Group as per the tax laws and relevant subsequent executive regulations applicable in Qatar as at the reporting date. Refer to Note 30 for further details related to settlement mechanism of the above tax liabilities.

4.15 Hyperinflation

The Group has operations in Turkey through its indirect subsidiary namely Redstar Havacilik Hizmetleri AS. The functional currency of the subsidiary in Turkey is Turkish Lira. From 1 April 2022, the Turkish economy has been considered hyperinflationary based on the characteristics established by International Accounting Standard 29, 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies' ('IAS 29'). This designation is determined following an assessment of a series of qualitative and quantitative circumstances, including the presence of a cumulative inflation rate of more than 100% over the previous three years. IAS 29 requires that the financial statements of the subsidiary are stated in terms of the measuring unit current at the balance sheet date which requires restatement of the non-monetary assets and liabilities of the subsidiary to reflect the changes in the general purchasing power of the Turkish Lira.
The basic principles applied in the accompanying consolidated financial statements, are summarized in the following paragraphs.

Adjustment for prior years

The comparative amounts in consolidated financial statements presented in a stable currency are not adjusted for subsequent changes in the price level or exchange rates. Opening equity in the consolidated financial statement reported in the stable currency will be affected by:

- the effect of restating non-monetary items from the date they were first recognised; and
- the effect of translating those balances to the closing rate

This results in a difference between the closing equity of the previous year in the consolidated financial statements and the opening equity of the current year. The combined effect of restating in accordance with IAS 29 and translation according to IAS 21 is presented as a net change in other comprehensive income (OCI)

Adjustment for current year

Monetary assets and liabilities, which are carried at amounts current at the date of consolidated statement of financial position, are not restated because they are already expressed in terms of the monetary unit current at the date of consolidated statement of financial position. Non-monetary assets and liabilities, which are not carried at amounts current at the date of consolidated statement of financial position, and components of owners' equity are restated by applying the relevant conversion factors. Net monetary gain arising from hyperinflation is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. All items in the statement of profit or loss are restated by applying the conversion factors from the date on which the transaction originated except for those amounts deriving from non-monetary items, which are calculated based on the restated values of the related items.

The effect of application indices on the Group's net monetary position is included in the consolidated statement of profit or loss as monetary gain or loss.

All items in the consolidated statement of cash flows are expressed in a measuring unit current at the date of consolidated statement of financial position; they are therefore restated by applying the relevant conversion factors from the date on which the transaction originated.

4.16 Leases

The leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability at the date at which the leased asset is available for use by the Group.

Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable, if any; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising that option.

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases in the group, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Group:

- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk for leases held by the Group, which does not have recent third party financing, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and security.

Lease payments are allocated between principal and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability;
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received
- any initial direct costs, and
- restoration costs.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases in the group, the lessee's incremental borrowing rate is used, being the rate that the individual lessee would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, security and conditions.

Payments associated with short-term leases are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less from the date of contract.

(ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN QATARI RIYALS '000 UNLESS OTHERWISE STATED)

5. FINANCIAL RISK AND CAPITAL MANAGEMENT

5.1 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

(a) Underwriting risk;
(b) Credit risk;
(c) Liquidity risk; and
(d) Market risk.

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk. Further quantitative disclosures are included throughout these consolidated financial statements.

The Board of Directors has the overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework. The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group and to monitor risks.

The Group's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's activities. The Group, through its training and management standards and procedures, aims to maintain a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

(a) Underwriting risk

Underwriting risk comprises insurance risk, policyholder persistency risk and expense risk. The Group manages its underwriting risk based on the underwriting policy as approved by the Executive Risk Committee. The Risk Management Committee monitors the adequate application of the policy, and it reviews the trends in pricing, loss ratios and underwriting risks. The Committee is also involved in decisions made by the Executive Risk Committee on underwriting, pricing and market strategy.

Underwriting risk management – Property and Casualty
The frequency and severity of claims can be affected by several factors. The most significant are the level of awards for morbidity risk (for example, health recovery and incapacity for work) and the number of cases coming to court, especially for bodily injuries. This can be summarised as legislation risk. The amount of awards and the time for court settlement are set by the legislation. The above risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio of insurance contracts.

The Group manages these risks through its underwriting strategy (two of the techniques that are pivotal for automobile insurance are product pricing and portfolio segmentation), adequate reinsurance arrangements and proactive claims handling. The objective of the underwriting strategy is to ensure that the underwritten risks are well diversified in terms of type and amount of risk. The variability of risks is improved by the careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk and level of insured benefits.

The Group has limited its exposure by imposing maximum claim amounts on certain contracts, as well as using reinsurance arrangements in order to limit its exposure to aggregate amount of claims (for example, third party liability claims). The effect of such reinsurance arrangements is that the Group should not suffer total insurance losses above a certain level.

Underwriting limits are in place to enforce appropriate risk selection criteria. For example, the Group has the right not to renew individual policies, to re-price the risk on renewal, to impose deductibles, and to reject the payment of a fraudulent claim. Claims payment limits are always included to cap the amount payable on occurrence of the insured event.

Insurance contracts also entitle the Group to pursue third parties for payment of some or all costs (for example, subrogation).

The Group has a specialised claims unit dealing with the mitigation of risks surrounding known claims. This unit investigates and adjusts all material or suspicious claims. The claims are reviewed individually at least annually and adjusted to reflect the latest information on the underlying facts, current law, contractual terms and conditions, and other factors. The Group actively manages and pursues early settlements of claims, to reduce its exposure to unpredictable developments.

Expense risk

Expense risk is the risk of unexpected increases in policy maintenance, claim handling and other costs relating to fulfilment of insurance contracts. The risk is managed through budgeting and periodic cost evaluations.

(b) Credit risk

Credit risk arises from cash and cash equivalents, contractual cash flows of debt investments carried at amortised cost, at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and at fair value through profit or loss (FVPL), and deposits with banks and financial institutions, as well as outstanding receivables.

(i) Risk management
Credit risk is managed on a group basis. For banks, the group only deals with the reputed banks in the country. If wholesale customers are independently rated, these ratings are used. Otherwise, if there is no independent rating, risk control assesses the credit quality of the customer, taking into account its financial position, past experience and other factors. Individual risk limits are set based on internal or external ratings in accordance with limits set by the board. There are no significant concentrations of credit risk, whether through exposure to individual customers, specific industry sectors and/or regions. The group's investments in debt instruments are considered to be low risk investments. The credit ratings of the investments are monitored for credit deterioration.

(ii) Security
For some trade receivables the group may obtain security in the form of guarantees, deeds of undertaking or letters of credit which can be called upon if the counterparty is in default under the terms of the agreement.

(iii) Impairment of financial assets
The Group recognises loss allowances for ECLs on:
- Trade receivables;
- Other receivables;
- Other financial assets at amortised cost
- Debt investments measured at FVOCI; and
- Contract assets.

Trade receivables and contract assets

The group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables and contract assets.

To measure the expected credit losses, trade receivables and contract assets have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. The contract assets relate to unbilled work in progress and have substantially the same risk characteristics as the trade receivables for the same types of contracts. The group has therefore concluded that the expected loss rates for trade receivables are a reasonable approximation of the loss rates for the contract assets.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 months before 31 December 2023 or 1 January 2023 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Group has identified the GDP in which it sells its goods and services to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors.

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

	Current (not past due)	1-90 days past due	91–180 days past due	181–365 days past due	More than 365 days past due	Total
31 December 2023						
Gross carrying amount – trade receivables	703,555	67,021	17,262	75,554	57,023	920,415
Gross carrying amount – contract assets	19,784	-	-	-	-	19,784

	Current (not past due)	1-90 days past due	91–180 days past due	181–365 days past due	More than 365 days past due	Total
31 December 2022						
Gross carrying amount – trade receivables	851,276	38,155	10,136	55,994	55,563	1,011,124
Gross carrying amount – contract assets	93,979	-	-	-	-	93,979

Trade receivables and contract assets are written off where there is no reasonable expectation of recovery. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include, amongst others, the failure of a debtor to engage in a repayment plan with the group, and a failure to make contractual payments for a period of greater than 365 days past due.

Impairment losses on trade receivables and contract assets are presented as net impairment losses within operating profit. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the same line item.

Debt investments

All of the Group's debt investments at amortised cost and FVOCI are considered to have low credit risk , and the loss allowance recognised during the period was therefore limited to 12 months' expected losses. Management consider 'low credit risk' for listed bonds to be an investment grade credit rating with at least one major rating agency. Other instruments are considered to be low credit risk where they have a low risk of default and the issuer has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term.

Other financial assets at amortised cost

Other financial assets at amortised cost include short term investments with local banks.

Debt instruments measured at FVOCI

Debt investments at fair value through other comprehensive income (FVOCI) include managed funds and, listed and unlisted debt securities. The loss allowance for debt investments at FVOCI is recognised in profit or loss and reduces the fair value loss otherwise recognised in OCI.

(c) Liquidity risk

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

Management monitors rolling forecasts of the group's liquidity reserve (comprising the undrawn borrowing facilities and cash and cash equivalents) on the basis of expected cash flows. This is generally carried out at local level in the operating companies of the Group, in accordance with practice and limits set by the group.

These limits vary by location to take into account the liquidity of the market in which the entity operates. In addition, the group's liquidity management policy involves projecting cash flows in major currencies.

Maturities of financial liabilities

The table below summarizes the maturity profile of the financial liabilities of the Group as at 31 December based on remaining undiscounted contractual obligations.

	Contractual cash flows			
	Less than 6 months	6 months to 1 year	More than 1 year	Total
At 31 December 2023				
Loans and borrowings	181,283	181,283	5,609,364	5,971,930
Insurance contract liabilities	351,028	351,028	549,820	1,251,876
Trade payables, accruals and other payables	636,542	2,163	-	638,705
Dividends payable	47,079	-	-	47,079
Lease liabilities	2,023	3,228	23,134	28,385
Contract liabilities	2,730	-	-	2,730
	1,220,685	537,702	6,182,318	7,940,705

	Contractual cash flows			
	Less than 6 months	6 months to 1 year	More than 1 year	Total
At 31 December 2022				
Loans and borrowings	1,145,660	590,188	2,639,072	4,374,920
Insurance contract liabilities	240,996	240,996	597,713	1,079,705
Trade payables, accruals and other payables	727,858	2,163	-	730,021
Dividends payable	48,619	-	-	48,619
Lease liabilities	31,938	2,000	7,432	41,370
Contract liabilities	14,590	-	2,730	17,320
	2,209,661	835,347	3,246,947	6,291,955

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

5.2 MARKET RISK

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, equity prices and interest rates, will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

(a) Interest rate risk

Interest rate risk arises when the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The Group's management monitors the interest rate fluctuations on a continuous basis and acts accordingly.

The interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments is as follows:

	2023	2022
Fixed rate instruments		
Financial assets		
Short term investments and term deposits	718,793	746,126
Variable rate instruments		
Financial liabilities		
Loans and borrowings	4,406,830	4,368,055

Exposure to interest rate risk

Bank deposits are agreed at fixed rates, and hence does not exposes the Group to interest rate risk. Interest bearing loans and borrowings are issued at variable rates, which exposes the Group to cash flow interest rate risk. The Group's management monitors the interest rate fluctuations on a continuous basis and acts accordingly.

(b) Equity price risk

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

The Group's equity price risk exposure relates to financial assets and financial liabilities whose values will fluctuate as a result of changes in market prices, principally investment in equity securities.

The Group's price risk policy requires it to manage such risks by setting and monitoring objectives and constraints on investments, diversification plans, limits on investments in each sector. The Group has no significant concentration of price risk.

The Group limits equity price risk by maintaining a diversified portfolio and by continuous monitoring of its investments. The majority of the Groups's equity investments comprise securities quoted on the Qatar Exchange.

A 10% change in the prices of equities, with all other variables held constant, would impact equity and consolidated statement of profit or loss by QR 12.97 million (2022: QR 11.68 million).

(c) Currency risk

Foreign exchange risk arises when future commercial transactions or recognised assets or liabilities are denominated in a currency that is not the group entity's functional currency.

The Group is exposed to transactional foreign currency risk to the extent that there is a mismatch between the currencies in which sales, purchases, receivables and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group companies. The functional currencies of Group companies are primarily Qatari Riyal and Turkish Lira, the currencies in which these transactions are primarily denominated are US Dollar and Euro.

The transactions of the Group in the US Dollar bear no foreign currency risk as the US Dollar is pegged with the Qatari Riyal. With respect to Euro, management monitors the exchange rate fluctuations on a continuous basis and makes its effort to limit the transaction in these currencies without causing interruption to its operations.

The group's exposure to foreign currency risk at the end of the reporting period, expressed in Qatari Riyals, was as follows:

Net Exposure (Liability)	**2023**	2022
Euro	108,125	16,145

	Increase/ decrease in Euro to the QR	*Effect on profit before tax*
2023	+/- 3%	444,741
2022	+/- 3%	62,367

5.3 CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains a strong capital base in order to support its business and to sustain future development of the business. Management monitors its capital structure and makes adjustments to it, in light of economic conditions.

The Group monitors capital using a ratio of 'net debt' to 'equity'. The Group's capital management policy remained unchanged since the previous year.

	2023	2022
Total borrowings (i)	4,406,830	4,368,055
Lease liability	28,385	41,371
Less: Cash and cash equivalents*	(1,248,900)	(1,093,954)
Net debt	3,186,315	3,315,472
Total equity (ii)	3,836,653	3,628,589
Net debt to equity ratio	0.83	0.91

* Cash and cash equivalents and short-term investments.

(i) Total borrowings are defined as short and long-term borrowings (loan and borrowings) as detailed in Note 19.
(iii) Total equity includes all capital, retained earnings and reserves of the Group that are managed as capital.

6. PROPERTY AND EQUIPMENT

	Freehold land	Buildings	Rigs	Machineries	Aircraft	Other property and equipment	Capital work-in-progress	Total
Cost:								
As at 1 January 2023	90,826	172,764	6,573,810	1,269,415	1,670,155	653,289	173,553	10,603,812
Additions	-	986	1,744	105,042	108,773	52,348	64,407	333,300
Transfers	-	-	34,327	367	-	670	(35,364)	-
Disposals	-	-	-	-	(37,440)	(5,002)	(391)	(42,833)
Write-offs	-	-	-	(10,305)	-	(11,979)	-	(22,284)
Effect of hyperinflation	-	-	-	-	68,521	4,069	-	72,590
Effect of movements in exchange rates	-	(268)	-	-	(76,466)	(6,483)	(4,541)	(87,758)
Disposal of a subsidiary	-	(53,467)	-	(62,721)	-	(52,741)	-	(168,929)
As at 31 December 2023	90,826	120,015	6,609,881	1,301,798	1,733,543	634,171	197,664	10,687,898
Accumulated depreciation and impairment losses:								
As at 1 January 2023	-	105,948	2,469,207	948,404	956,491	562,806	-	5,042,856
Depreciation charge for the year	-	3,037	202,624	51,812	49,812	43,953	-	351,238
Impairment loss (Note 6.3)	-	-	-	-	7,316	-	-	7,316
Disposals	-	-	-	-	(35,611)	(4,478)	-	(40,089)
Write-offs	-	-	(797)	-	(9,508)	(10,714)	-	(21,019)
Effect of hyperinflation	-	-	-	-	14,836	920	-	15,756
Effect of movements in exchange rates	-	(244)	-	-	(11,428)	(3,794)	-	(15,466)
Disposal of a subsidiary	-	(47,440)	-	(57,723)	-	(54,140)	-	(159,303)
As at 31 December 2023	-	61,301	2,671,034	942,493	971,908	534,553	-	5,181,289
Net carrying value:								
As at 31 December 2023	90,826	58,714	3,938,847	359,305	761,635	99,618	197,664	5,506,609

	Freehold land	Buildings	Rigs*	Machineries*	Aircraft*	Other property and equipment	Capital work-in-progress	Total
Cost:								
As at 1 January 2022	90,826	172,752	6,573,810	1,163,069	1,613,262	632,181	48,731	10,294,631
Additions	-	-	-	81,158	17,660	26,253	150,916	275,987
Transfers	-	-	-	33,445	(6,534)	357	(27,268)	-
Disposals	-	-	-	(8,257)	862	(4,433)	(687)	(12,515)
Write-offs	-	-	-	-	(6,103)	(7,110)	-	(13,213)
Effect of hyperinflation	-	-	-	-	78,013	8,333	2,443	88,789
Effect of movements in exchange rates	-	12	-	-	(27,005)	(2,292)	(582)	(29,867)
As at 31 December 2022	90,826	172,764	6,573,810	1,269,415	1,670,155	653,289	173,553	10,603,812
Accumulated depreciation and impairment losses:								
As at 1 January 2022	-	101,080	2,266,476	893,301	909,160	533,333	-	4,703,350
Depreciation charge for the year	-	4,858	202,731	55,959	48,276	35,649	-	347,473
Impairment loss (Note 6.3)	-	-	-	-	2,202	-	-	2,202
Disposals	-	-	-	(856)	(6,437)	(3,901)	-	(11,194)
Write-offs	-	-	-	-	(5,928)	(6,874)	-	(12,802)
Effect of hyperinflation property	-	-	-	-	-	2,141	-	2,141
Effect of movements in exchange rates	-	10	-	-	12,778	(1,102)	-	11,686
As at 31 December 2022	-	105,948	2,469,207	948,404	960,051	559,246	-	5,042,856
Net carrying value:								
As at 31 December 2022	90,826	66,816	4,104,603	321,011	710,104	94,043	173,553	5,560,956

*Management has further disaggregated the property and equipment by class compared to prior year to improve the presentation of the consolidated financial statements.

6.1 Freehold land mainly comprises of a plot of land acquired by Al Koot Insurance and Reinsurance Company P.J.S.C. for the purpose of setting up an administrative and operations office.

6.2 Depreciation charge for the continuing operations for the year has been included in the consolidated statement of profit or loss as follows:

	2023	2022
Cost of sales	346,593	343,643
General and administrative expenses	4,645	3,830
	351,238	347,473

6.3 **Aircraft (Bell series)**

Management has identified that the Bell series within the aviation segment is becoming technologically obsolete and does not foresee sustainable stream of revenue. On that basis management has impaired the Bell series within the aviation segment down to its fair value less cost to sell using market prices adjusted for the condition of the aircraft (Level 3). The carrying exceeded the recoverable amount and therefore management recognized an additional impairment of QR 7.3 million during the year (2022: QR 2 million). The carrying value of Bell series after the cumulative impairment amounted to QR 19.2 million as of 31 December 2023

Drilling Rigs

Further as of 31 December 2023 management has carried out an assessment of impairment of its rigs in light of the external indicators, current economic conditions surrounding the oil prices and market rates of such assets. The Group considers each of its drilling rigs within the drilling segment as individual CGUs. The recoverable amount was determined by the Value in Use method which uses the CGUs discounted projected cashflows.

Based on the assessment, recoverable amount of each CGU was found to be more than its carrying value. The impairment model did not identify any impairment losses.
Management has determined the values assigned to each of the above key assumptions as follows:

Assumption	**Approach used to determine values**	**Rigs average rate**
Average revenue growth rate	Revenue assumptions are contractual when possible, with an average annual revenue growth rate over the forecasted period based on management's expectation of market development and product performance, based on anticipated new customers being added to the e-commerce platform.	4.4%
Pre-tax discount rate	Weighted Average Cost of Capital (WACC)	9.5%

Management has identified that a reasonably possible change in the WACC assumptions for Rigs could cause the carrying amount to exceed the recoverable amount. Reduction in the growth rate by 0.5% will result in an impairment of QR 116 million. The impairment models were not significantly sensitive to other assumptions.

7. DISCONTINUED OPERATIONS

On 16 October 2023, one of the subsidiaries of the Group namely Amwaj Catering Services, which represents the Group's catering segment, acquired 100% shares of selected entities of Shaqab Abela Catering Services Company and Atyab Fruits and Vegetables. Simultaneously the Group transferred 35.7% of its ownership in Amwaj Catering Services to Tamween Capital, and 34.3% to Abela Qatar International ("AQI"). The Group retained the remaining 30% in Amwaj Catering Services.

The transaction resulted in the deconsolidation of Amwaj Catering Services and recognition of the retained interest as an equity accounted investment with 30% ownership at fair value. Accordingly, the subsidiary is reported in the current period as a discontinued operation until the date of deconsolidation. A loss was recognised on the transaction by the Group of QR 26 million within loss from discontinued operation.

The financial performance and cash flow information presented are for the period from 1 January 2023 to 16 October 2023 (2023 column) and the year ended 31 December 2022.

(ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN QATARI RIYALS '000 UNLESS OTHERWISE STATED)

For the period/year ended	16 October 2023	31 December 2022
Revenue	351,485	616,420
Expenses	(349,381)	(615,087)
Profit before income tax	2,104	1,333
Income tax expense	(62)	(607)
Profit after income tax of discontinued operation	2,042	726
Loss on sale of the subsidiary after income tax	(26,279)	-
(Loss) / Profit from discontinued operation	(24,237)	726
Net cash (outflow) / inflow from operating activities	97,589	(1,095)
Net cash (outflow) / inflow from investing activities	(5,592)	21,329
Net cash outflow from financing activities	(85,977)	(13,781)
Net increase in cash generated by the subsidiary	6,020	6,453

Purchase consideration cash outflow as at 16 October	2023
Cash consideration	-
Less cash disposed	(127,414)
Net outflow of cash investing activities	(127,414)

Details of the of the subsidiary deconsolidated as at 16 October	2023
Consideration - Fair value of retained interest in Amwaj	344,623
Less carrying amount of net assets deconsolidated*	(370,902)
Loss on disposal	(26,279)
Amwaj's profit for the period until deconsolidation	2,042
Loss from discontinued operation	(24,237)

*This includes QR 303 million of goodwill

The carrying amounts of assets and liabilities as at the date of deconsolidation, 16 October 2023, were:

	2023
Property and equipment	9,626
Right-of-use assets	35,869
Total non-current assets	45,495
Inventories	13,768
Trade and other receivables	130,170
Cash and bank balances	127,414
Total current assets	271,352
Total assets	316,847
Lease liabilities	8,433
Provision for employees' end of service benefits	32,025
Provision for decommissioning costs	46,079
Total non-current liabilities	86,537
Lease liabilities	26,987
Trade and other payables	135,980
Total current liabilities	162,967
Total liabilities	249,504

In compliance with the provisions of International Accounting Standard (IAS 28) 'Investments in associates and joint ventures' a notional purchase price allocation (NPPA) was undertaken to account for the transaction. Based on the provisional NPPA performed, customer contracts of QR 11.6 million, and goodwill of QR 294 million were identified as intangible assets.

The Group applied judgment with the support of an independent valuer in order to determine the fair values of the combining entities and the fair values that formed part of the notional purchase price allocation using discounted cashflows.

8. Right-of-use assets

Amounts recognised in the consolidated statement of financial position

The statement of financial position shows the following amounts relating to leases:

Right-of-use assets

	2023	2022
Buildings	11,966	46,072
Land	16,420	3,499
	28,386	49,571

	2023	2022
Balance at 1 January	49,571	65,664
Additions for the year	28,385	15,073
Amortisation during the year	(13,701)	(31,166)
Disposal of subsidiary	(35,869)	-
	28,386	49,571

The Group had disposed of Amwaj during the year which held a right of use assets amounting to QR 36 million as of the disposal date.

9. Lease liabilities

Lease liabilities

1) **Amounts recognized in the consolidated statement of financial position**

The Group has recorded lease liabilities as below:

	2023	2022
Balance at 1 January	41,371	44,815
Additions for the year	28,386	15,073
Finance cost for the year	202	535
Payments made during the year	(6,154)	(19,052)
Disposal of subsidiary	(35,420)	-
	28,385	41,371

	2023	2022
Non-current liabilities	23,135	7,432
Current liabilities	5,250	33,939

2) **Amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income**

The statement of profit or loss and other comprehensive income shows the following amounts relating to leases:

	2023	2022
Interest expense (included in finance cost)	202	535
Amortisation of right of use assets	13,701	31,166

10. Equity-accounted investees

Name of entity	% of ownership 2023	% of ownership 2022	2023	2022
Amwaj Catering	30%	100%	349,519	-
Gulfdrill L.L.C.	50%	50%	31,854	12,933
Immaterial joint ventures	49%	49%	8,679	15,155
Total equity accounted investees			390,052	28,088

The movement in the material equity accounted investees is as follows:

	Amwaj Catering	Gulfdrill L.L.C.
Beginning of the year	-	12,933
Additions	344,623	-
Profit for the period/year	3,962	18,080
Other adjustments	934	841
Dividends paid	-	-
	349,519	31,854

a) *Summarised financial information for equity accounted investees*

The tables below provide summarised financial information for equity accounted investees and the Group's share of those amounts. They have been amended to reflect adjustments made by the entity when using the equity method, including fair value adjustments and modifications for differences in accounting policy.

Summarised statement of financial position	Amwaj Catering 2023	Amwaj Catering 2022	Gulfdrill L.L.C. 2023	Gulfdrill L.L.C. 2022
Current assets				
Cash and cash equivalents	175,773	-	1,369	26,516
Other current assets	390,354	-	505,660	375,404
Total current assets	566,127	-	507,029	401,920
Non-current assets	186,476	-	365,011	291,705
Current liabilities				
Financial liabilities (excluding trade payables)	126,765	-	-	147,477
Other current liabilities	340,837	-	294,975	396,517
Total current liabilities	467,602	-	294,975	543,994
Non-current liabilities				
Financial liabilities (excluding trade payables)	18,802	-	368,927	74,853
Other non-current liabilities	114,378	-	146,399	49,200
Total non-current liabilities	133,180	-	515,326	124,053
Net assets	151,821	-	61,739	25,578
Group's share in %	30%	-	50%	50%
Group's share	45,546	-	30,869	12,789
Other adjustments	9,621	-	985	144
Goodwill (Note 7)	294,352	-	-	-
Carrying amount	349,519	-	31,854	12,933

Summarised statement of comprehensive income	Amwaj Catering 2023	Amwaj Catering 2022	Gulfdrill L.L.C. 2023	Gulfdrill L.L.C. 2022
Revenue	468,330	-	724,148	711,291
Interest income	5,256	-	-	-
Depreciation and amortisation	(28,304)	-	(171,764)	(148,639)
Interest expense	(3,078)	-	(14,688)	(19,435)
Other operating expenses	(428,837)	-	(497,517)	(507,098)
Income tax expense	(160)	-	(4,018)	(2,504)
Profit for the period	13,207	-	36,161	33,615
Total comprehensive income	13,207	-	36,161	33,615

b) *Individually immaterial joint ventures*

In addition to the interests in the investments disclosed above, the Group also has interests in a number of individually immaterial joint ventures that are accounted for using the equity method.

	2023	2022
Aggregate carrying amount of individually immaterial joint ventures	15,155	12,078
Aggregate amounts of the Group's share of profit	981	4,644
Dividends received	(3,920)	(1,567)
Disposal	(3,537)	-
	8,679	15,155

11. Financial investments

The carrying amounts of the Group's financial investments are as follows:

	2023	2022
Investments measured at fair value through profit or loss (FVTPL)		
- Quoted debt securities (i)	133,094	123,043
- Quoted equity securities (i)	206,527	171,538
- Quoted shares in Qatari public shareholding companies	129,721	143,604
	469,342	438,185
Investments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)		
- Quoted debt securities (ii)	334,696	284,367
- Managed funds	33,251	22,222
- Unquoted shares	2	3
	367,949	306,592

(i) These are acquired and incurred principally for the purpose of selling or repurchasing them in the near term or to take advantage of short term market movements.
(ii) Quoted debt securities at FVOCI are with an original maturity of ranging between one to nine years.
(iii) Financial investments at FVTPL and FVOCI, except unquoted shares, have been valued using Level 1 measurement basis and there have been no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements.

Financial investments are presented in the consolidated statement of financial position as follows:

	2023	2022
Non-current assets	367,949	306,592
Current assets	469,342	438,185
	837,292	744,777

Movement in provision for financial investments were as follows:

	2023	2022
Balance at 1 January	4,274	7,898
Provision reversed during the year	237	(3,624)
Balance at 31 December	4,511	4,274

12. Inventories

	2023	2022
Spare parts	494,303	432,013
Catering inventories	-	14,346
	494,303	446,359
Less: Provision for slow-moving and obsolete inventories	(53,952)	(53,189)
	440,351	393,170

Inventories consumed during the year are recognized as expenses in 'Cost of sales' (Note 26).
Movement in provision for slow-moving and obsolete inventories during the year were as follows:

	2023	2022
Balance at 1 January	53,189	71,877
Provision made during the year	763	1,554
Provision utilised during the year	-	(20,242)
Balance at 31 December	53,952	53,189

The movement in provision for slow-moving and obsolete inventories is included in 'General and administrative expenses' (Note 29).

13. Trade and other receivables

	2023	2022
Trade receivables	920,887	1,024,069
Contract assets	6,680	80,875
	927,567	1,104,944
Less: Provision for impairment of trade and other receivables	(57,023)	(75,771)
	870,544	1,029,173

Movement in provision for impairment of trade and other receivables is as follows:

	2023	2022
Balance at 1 January	75,771	73,012
Disposal of subsidiary	(20,208)	-
Provision made during the year	1,460	2,759
	57,023	75,771

Provision for impairment loss/ (reversal of impairment) on financial assets is presented in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and analysed as follows:

	2023	2022
Financial investments (Note 11)	(237)	(3,624)
Trade and other receivables (Note 13)	1,460	2,759
Short-term investments	118	(2,914)
Cash and bank balances (Note 15)	-	426
	1,341	(3,353)

Contract assets presented in the consolidated statement of financial position as follows:

	2023	2022
Current	6,680	80,875
Non-current	13,104	13,104
	19,784	93,979

Contracts assets have reduced during the year mainly due to the disposal of Amwaj.

14. Short term investments

	2023	2022
Short term investments	718,793	746,126

15. Cash and bank balances

	2023	2022
Cash in hand	229	1,091
Cash at bank		
- Current accounts and call deposits	529,878	206,350
- Fixed and term deposits (1) & (2)	-	140,813
	530,107	348,254
Less: Provision for impairment of bank balances	-	(426)
Cash and cash equivalents as per consolidated statement of cash flows	530,107	347,828

(1) These fixed deposits held with banks are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather than for investment or other purposes, capable of being readily convertible to a known amount of cash and with an insignificant risk of changes in value.

15.1 Other bank balances

	2023	2022
Cash at banks - restricted for dividend (Note 23)	47,079	48,619
	47,079	48,619

16. Share capital

	2023	2022
Issued and paid-up capital	1,858,409	1,858,409

The Group has an authorised share capital of QR 2,000 million, divided into 1 special share of nominal value of QR 1 and 1,999,999,999 ordinary shares of each of nominal value of QR 1. As at the reporting date, the Group had issued and paid up capital of QR 11,858,409 thousand (2022: QR 11,858,409 thousand) which consists of 1 special share of nominal value of QR 1 and 1,858,408,689 ordinary shares each of nominal value of QR 1 (2022: 1 special share of nominal value of QR 1 and 1,858,408,689 ordinary shares each of nominal value of QR 1). The special share is owned by QatarEnergy and may not be cancelled or redeemed without the consent of the QatarEnergy. The special share grants rights to QatarEnergy as described in its Article of Association.

Special share may be transferred only to the Government, any Government Corporation or any QatarEnergy affiliate. All ordinary shares carry equal rights.

17. Reserves

(a) *Legal reserve*

The Articles of Association of the Company states that prior to recommending any dividend for distribution to the Shareholders, the Board shall ensure proper reserves are established in respect of voluntary and statutory reserves considered by the Board to be necessary or appropriate.

(b) *General reserve*

The general reserve is maintained in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company to meet any unforeseen future events. The balance under this reserve is not available for distribution, except in the circumstances specified in the Articles of Association

(c) *Translation reserve*

The translation reserve comprises all foreign currency differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations.

(d) *Fair value reserve*

The fair value reserve comprises the cumulative net change in the fair value of quoted debt securities, managed funds and unquoted investments.

18. Other current assets

	2023	2022
Advances to employees	38,035	46,122
Advances to suppliers	111,581	74,711
	149,616	120,833

19. Loans and borrowings

	2023	2022
Loans related to drilling segment (i)	4,380,446	4,358,044
Loans related to aviation segment (ii)	26,384	10,011
	4,406,830	4,368,055

The movements of loans and borrowings were as follows:

	2023	2022
Balance at 1 January	4,368,055	4,366,861
Borrowings obtained during the year	20,440	106,288
Interest during the year	205,060	174,999
Repaid during the year	(193,374)	(285,259)
Movement in unamortized finance costs	6,649	5,166
Balance at 31 December	4,406,830	4,368,055

Presented in the consolidated statement of financial position as follows:

	2023	2022
Non-current liabilities	4,138,728	2,633,625
Current liabilities	268,102	1,734,430
	4,406,830	4,368,055

(i) These borrowings are related to the Group's subsidiary, Gulf Drilling International (Qatari Private Shareholding Company) ("GDI"). GDI has entered into various borrowing arrangements with different banks. The facilities bear interest rate of 3.3% and QCB rate +0.6%. Most of these loans are to be repaid in quarterly instalments. The loans obtained by GDI are unsecured.

In March 2023, the Group renegotiated its existing loan facilities and obtained 2 new loan facilities of QR 4,132 million from local banks. The loans will be repaid in 18 unequal annual instalments commencing from 2026 and a balloon payment of 35% upon maturity in 2048.

The refinancing did not result in any extinguishment gain/loss. However, transaction cost of QR 21 million relating to the new facility was recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income during the year.

(ii) The borrowings are related to the Group's subsidiary, Gulf Helicopters Company (Qatari Private Shareholding Company) ("GHC"). GHC had entered into a borrowing facility to finance the purchase of helicopters. The facility had an interest rate of 6 months LIBOR plus 1.35% - 2.75% (2022: LIBOR plus 1.35% - 2.75%). Subsequent to 30 June 2023, the master agreement was amended to transition the reference rate from LIBOR to SOFR (Secured overnight financing rate) which is administered by the Federal Reserve Bank of New York. The loan is to be repaid in bi-annual instalments, it is unsecured and does not have any financial covenants with an interest rate of SOFR + 2.5% rate. The agreements have no covenants attached and also no change to the loan balance. The impact of change in benchmark to the interest expense is not material.

The Group's loans are denominated in US Dollars.

20. Provision for decommissioning costs

	2023	2022
Provision for decommissioning costs	-	45,899

The movement of provision for decommissioning costs is as follows:

	2023	2022
Balance at 1 January	45,899	45,669
Provision made during the year	-	-
Unwinding of provision for decommissioning costs	180	230
Disposal of a subsidiary	(46,079)	-
Balance at 31 December	-	45,899

As per the contractual agreement with Qatar Energy (lessor), the Group has to return the leased facilities in their original condition at the end of the lease term. The Group has assessed its contracts and recognised provisions for the costs of dismantling, installations and restoring leased labour camps. The labour camps mainly consists of land, accommodation and common areas including offices, mess halls and other associated facilities. This provision relates to the Groups subsidiary Amwaj which was disposed of during the year.

21. Provision for employees' end of service benefits

	2023	2022
Balance at 1 January	112,028	101,259
Provision made during the year	16,236	24,625
Payments made during the year	(15,571)	(13,856)
Disposal of subsidiary	(32,025)	-
Balance at 31 December	80,668	112,028

The provision for employees' end of service benefits is included in salaries and other benefits in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

22. Trade and other payables

	2023	2022
Trade payables	387,865	290,773
Accrued expenses	240,901	374,784
Deposits	149	20,227
Accrued social fund contribution	9,790	7,251
	638,705	693,035

23. Dividends

The Board of Directors has proposed a final cash dividend of QR 0.15 per share amounting to QR 279 for the year ended 31 December 2023 (2022: QR 185.8 million). The proposed final cash dividend for the year ended 31 December 2023 will be submitted for formal approval at the Annual General Meeting.

During the period, the shareholders approved dividend amounting to QAR 0.10 per share. Below is the movement in dividends payable during the year:

	2023	2022
Balance at 1 January	48,619	50,429
Dividends declared during the year	185,841	-
Dividends paid during the year	(187,381)	(1,810)
Balance at 31 December	47,079	48,619

24. Related parties disclosures

The Group, in the ordinary course of business, carries out transactions with other business enterprises that fall within the definition of related parties as per International Accounting Standard (IAS) 24 "Related Party Disclosures".

The balances with related parties as at the year-end and the transactions during the year, are disclosed as follows:

(a) Transactions with related parties

Transaction with related parties during the year are as follows:

Name of the entity	Relationship	2023 Revenue	2023 Expenses	2022 Revenue	2022 Expenses
QatarEnergy	Shareholder	1,070,393	30,659	1,161,408	46,409
QatarGas Operating Company Limited	Other related party	189,301	345	59,339	3,038
Qatar Fuel Company (WOQOD) Q.P.S.C.	Other related party	32,191	47,770	62,840	91,185
Qatar Petrochemical Company (QAPCO) Q.P.J.S.C.	Other related party	71,499	-	38,301	-
Qatar Fertiliser Company (QAFCO) Q.P.S.C.	Other related party	53,738	3,735	47,257	3,303
Oryx GTL Limited	Other related party	11,723	-	11,105	-
North Oil Company	Other related party	113,926	-	111,304	-
Gulfdrill L.L.C.	Joint venture	310,590	-	302,114	-
Others	Other related party	91,921	58,967	179,469	4,411
		1,945,282	141,476	1,973,137	148,346

(ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN QATARI RIYALS '000 UNLESS OTHERWISE STATED)

(b) Due from related parties – Trade receivables

Name of the entity	Relationship	2023	2022
QatarEnergy	Shareholder	257,658	205,273
Oryx GTL Limited	Other related party	-	700
Qatargas Operating Company Limited	Other related party	128,410	126,226
Gulfdrill L.L.C.	Joint venture	227,263	240,605
Qatar Fuel Company (WOQOD) Q.P.S.C.	Other related party	-	16,881
North Oil Company	Other related party	17,672	22,706
Seef Limited	Other related party	-	-
Qatar Fertiliser Company (QAFCO) Q.P.S.C.	Other related party	-	24,801
Ras Laffan Olefins Limited	Other related party	-	-
Gasal Q.S.C.	Other related party	-	-
Others	Other related party	5,647	34,027
		636,650	671,219

The above balances are of trading nature, bear no interest or securities and are receivable on due date as per respective contracts, which is less than 12 months from the reporting date. These balances also include accrued revenues which are not yet billed to customers at year end.

(c) Due to related parties – Trade payables

Name of the entity	Relationship	2023	2022
QatarEnergy	Shareholder	8,590	9,636
Amwaj	Equity investee	19,691	-
Qatar Fuel Company (WOQOD) Q.P.S.C.	Other related party	5,215	7,354
Others (1)	Other related parties	3,490	3,905
		36,986	20,895

Other related parties represent entities controlled or jointly controlled by QatarEnergy (shareholder).

(1) This includes balance pertaining to accruals of Board of Directors' retainer and attendance allowance.

(2) Except (1), above balances are of trading nature, bear no interest or securities and are payable on demand.

(d) Remuneration of key management personnel

	2023	2022
Board of Directors allowances	3,800	2,660
Other key management personnel	20,850	27,757

25. REVENUE

25.1 REVENUE FROM CONTRACT WITH COSTUMERS

The Group mainly generates revenue from the aviation, drilling, rig management and insurance and reinsurance services.

(a) Revenues from contracts with customers

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by primary major service lines and timing of revenue recognition.

	2023	2022
***Revenue from drilling and related services**		
Drilling services	1,018,754	927,514
Management services	310,590	302,822
	1,329,344	1,230,336
***Revenue from aviation services**		
Transportation services	909,685	790,962
Operation services	80,838	82,710
Supply of spare parts	42,133	39,401
Trainings services	2,591	2,379
	1,035,247	915,452
	2,364,591	2,145,788

	2023	2022
***Revenue by geographic locations**		
Qatar	1,926,140	1,806,830
Turkiye	301,547	231,467
Others	136,904	107,491
	2,364,591	2,145,788

*Management has further disaggregated revenue compared to the prior year to improve the presentation of the consolidated financial statements.

Unsatisfied long-term contracts

The following table shows unsatisfied performance obligations resulting from fixed-price long-term contracts:

	2023	2022
Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are partially or fully unsatisfied as at 31 December	2,070,710	3,103,183

Management expects that 50% of the transaction price allocated to unsatisfied performance obligations as of 31 December 2023 will be recognised as revenue during the next reporting period (QAR 1.03 billion). The 42% (QAR 0.87 billion) will be recognised in the 2025 financial year and remaining 14% (QR 0.15 billion) will be recognised in the following years.

All other contracts are for periods of one year or less or are billed based on time incurred. As permitted under IFRS 15, the transaction price allocated to these unsatisfied contracts is not disclosed.

25.2 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS

25.2.1 Analysis by remaining coverage and incurred claims for reinsurance contracts

Year ended 31 December 2023	Remaining coverage		Incurred claims		
	Excluding loss component	Loss recovery component	Excluding RA for non-financial risk	RA for non-financial risk	Total
Reinsurance contracts held:					
Opening Reinsurance Contract Assets	(711,896)	2,964	1,322,580	54,798	668,446
Reinsurance Service expenses					
Reinsurance expense	(661,393)	-	-	-	(661,393)
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	-	196,879	12,957	209,836
Loss-recovery on onerous underlying contracts and adjustments	-	17,702	-	-	17,702
Changes to amounts recoverable for incurred claims	-	-	155,816	61,189	217,005
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	-	17,702	352,695	74,146	444,543
Net income or expense from reinsurance contracts held	(661,393)	17,702	352,695	74,146	(216,850)
Finance income from reinsurers contracts held	-	-	50,949	2,857	53,806
Effect of changes in non-performance risk of reinsurers	-	-	990	-	990
Total changes in the statement of income	(661,393)	17,702	404,634	77,003	(162,054)
Cash flows					
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	521,692	-	-	-	521,692
Recoveries from reinsurance	-	-	(252,418)	-	(252,418)
Total cash flows	521,692	-	(252,418)	-	269,274
Closing Reinsurance Contract Assets	(851,597)	20,666	1,474,796	131,801	775,666

Year ended 31 December 2022	Remaining coverage		Incurred claims		
	Excluding loss component	Loss recovery component	Excluding RA for non-financial risk	RA for non-financial risk	Total
Reinsurance contracts held:					
Opening Reinsurance Contract Assets	(555,292)	-	1,190,648	42,545	677,901
Reinsurance Service expenses					
Reinsurance expense	(501,488)	-	-	-	(501,488)
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	-	334,600	25,646	360,246
Loss-recovery on onerous underlying contracts and adjustments	-	2,964	-	-	2,964
Changes to amounts recoverable for incurred claims	-	-	30,831	(13,837)	16,994
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	-	2,964	365,431	11,809	380,204
Net income or expense from reinsurance contracts held	(501,488)	2,964	365,431	11,809	(121,284)
Finance (expense) income from reinsurers contracts held	-	-	(20,289)	444	(19,845)
Effect of changes in non-performance risk of reinsurers	-	-	1,345	-	1,345
Total changes in the statement of income	(501,488)	2,964	346,487	12,253	(139,784)
Cash flows					
Premiums paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	344,885	-	-	-	344,885
Recoveries from reinsurance	-	-	(214,556)	-	(214,556)
Total cash flows	344,885	-	(214,556)	-	130,329
Closing Reinsurance Contract Assets	(711,895)	2,964	1,322,579	54,798	668,446

25.2.2 Analysis by remaining coverage and incurred claims for insurance contracts

Year ended 31 December 2023	Liability for remaining coverage (LRC)		Liability for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Excluding RA for non-financial risk	RA for non-financial risk	Total
Insurance contracts issued:					
Opening Insurance Contract Liabilities	113,532	6,047	879,467	80,659	1,079,705
Insurance Revenue	(1,173,899)	-	-	-	(1,173,899)
Insurance Service expenses					
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	-	393,095	21,324	414,419
Changes that relate to past service - adjustments to the LIC	-	-	288,808	76,119	364,927
Losses (Reversal) of onerous contract	-	46,884	-	-	46,884
Insurance acquisition cash flows amortization	60,661	-	-	-	60,661
Insurance Service expenses	60,661	46,884	681,903	97,443	886,891
Insurance Service result	(1,113,238)	46,884	681,903	97,443	(287,008)
Insurance finance expenses	-	-	40,857	4,057	44,914
Total changes in the statement of profit or loss and OCI	(1,113,238)	46,884	722,760	101,500	(242,094)
Cash flows					
Premiums received	1,237,595	-	-	-	1,237,595
Claims and other directly attributable Expenses paid	-	-	(774,957)	-	(774,957)
Insurance acquisition cash flows paid	(48,373)	-	-	-	(48,373)
Total cash flows	1,189,222	-	(774,957)	-	414,265
Closing Insurance Contract Liabilities	189,516	52,931	827,270	182,159	1,251,876

Year ended 31 December 2022	Liability for remaining coverage (LRC)		Liability for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component	Loss component	Excluding RA for non-financial risk	RA for non-financial risk	Total
Insurance contracts issued:					
Opening Insurance Contract Liabilities	80,705	-	880,863	67,152	1,028,719
Insurance Revenue	(887,784)	-	-	-	(887,784)
Insurance Service expenses					
Incurred claims and other directly attributable expenses	-	-	689,910	53,323	743,232
Changes that relate to past service - adjustments to the LIC	-	-	(114,158)	(40,369)	(154,526)
Losses (Reversal) of onerous contract	-	6,047	-	-	6,047
Insurance acquisition cash flows amortization	65,935	-	-	-	65,935
Insurance Service expenses	65,935	6,047	575,752	12,954	660,689
Insurance Service result	(821,849)	6,047	575,752	12,954	(227,096)
Insurance finance expenses	-	-	(7,891)	553	(7,338)
Total changes in the statement of profit or loss and OCI	(821,849)	6,047	567,861	13,507	(234,434)
Cash flows					
Premiums received	922,002	-	-	-	922,002
Claims and other directly attributable Expenses paid	-	-	(569,256)	-	(569,256)
Insurance acquisition cash flows paid	(67,326)	-	-	-	(67,326)
Total cash flows	854,676	-	(569,256)	-	285,420
Closing Insurance Contract Liabilities	113,532	6,047	879,467	80,659	1,079,705

26. COST OF SALES

	2023	2022
Staff salaries and related costs	697,292	619,197
Depreciation of machinery and equipment	346,593	343,643
Depreciation of Right of Use assets	3,498	3,498
Other Direct costs	715,401	668,514
	1,762,784	1,634,852

The cost of sales note has been disaggregated compared to prior year to improve the presentation of the consolidated financial statements.

27. OTHER INCOME

	2023	2022
Rental income	15,494	11,994
Income tax benefit recognized pursuant to MOU	5,723	5,688
Profit distribution from managed investment funds	1,655	3,652
Dividend income	4,928	3,543
Miscellaneous income	19,463	2,526
	47,263	27,403

28. OTHER GAINS/(LOSSES) – NET

	2023	2022
Net foreign exchange gains/(losses)	17,896	23,949
Miscellaneous	1,367	2,303
	19,263	26,252

This majorly includes net foreign exchange loss.

29. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2023	2022
Salaries and other benefits	97,307	89,045
Depreciation of property and equipment (Note 6.2)	4,645	3,830
Legal and professional expenses	42,350	23,380
Service fees	7,414	7,061
Public relations and advertisement expenses	3,454	3,065
Communication expenses	863	369
Board of Directors' allowances	3,800	4,925
Repairs and maintenance expenses	1,406	1,463
Travel expenses	1,859	1,413
Qatar Exchange and QCSD expense	1,024	1,008
Printing and stationery expenses	331	501
Miscellaneous expenses	28,095	30,054
	192,548	166,113

The Group incurred the below fees from the auditor of the Group (PricewaterhouseCoopers) for the year:

	2023
Audit fee	1,366
Other assurance services	400
Total recurring Group fees	1,766

30. INCOME TAX

In light of the provisions of the Qatar Income Tax Law No. 24 of 2018 and subsequent Executive Regulations, on 4 February 2020, Qatar Energy (Shareholder), Ministry of Finance and the General Tax Authority (GTA) reached an agreement through a Memorandum of Understanding ("the MOU") which provided a mechanism for the settlement of the income tax liability of subsidiaries and joint ventures (included in the said MOU) of certain companies listed on Qatar Exchange. All four of the Group's local subsidiaries (Note 1) were included in the said MOU, according to which the income tax liability of the subsidiaries would ultimately be borne by Ministry of Finance. However, as per the MOU, the Groups income tax from the local subsidiaries will be settled by the Ministry of Finance. Further, as per subsequent clarifications received from GTA, the subsidiaries assessed that they are taxable only on the profits attributable to the foreign shareholders of the Group.

31. EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share has been calculated by dividing the profit for the year attributable to ordinary shareholders by the adjusted weighted average number of equity shares outstanding at the end of the reporting period.

The basic and diluted earnings per share are the same as there were no dilutive effects on earnings.

	2023	2022
Profit attributable to owners of the Group	391,785	302,312
Weighted average number of ordinary shares outstanding at 31 December (in shares) (Note 16)	1,858,408,690	1,858,408,690
Basic and diluted earnings per share (expressed in QR per share)	0.211	0.163

32. COMMITMENTS

Commitments

	2023	2022
Capital commitments (i)	730,212	703,624

(i) These relates to the commitments for the acquisition of aircraft.

33. OPERATING SEGMENTS

The Group has three reportable segments, as described below. The segments offer different services and are managed separately because they require different technology and marketing strategies and also incorporated as separate legal entities. For each of the segments, the Board of Directors reviews internal management reports on at least a quarterly basis. The following summary describes the operations of each reportable segment:

Reportable segments	Operations
Insurance	Provides insurance and reinsurance services in Qatar
Aviation	Provides helicopter transportation services throughout the Gulf Region, Libya, Turkey, Morocco, and India. The aviation segment includes the information relating to Gulf Helicopters Company and its subsidiaries and joint ventures.
Drilling	Provides drilling and ancillary services in Qatar.

For the year ended and as at 31 December 2023	Insurance	Aviation	Drilling	Amwaj Equity Accounting - Catering	Discontinued operations	Head office and Intercompany elimination	Total
Timing of revenue recognition							
At a point in time	-	42,133	-	-	-	-	42,133
Over time	-	993,114	1,329,344	-	-	-	2,322,458
Insurance revenue	1,173,899	-	-	-	-	-	1,173,899
Segment revenue	1,173,899	1,035,247	1,329,344	-	-	-	3,538,490
Inter-segment revenue	-	-	-	-	-	-	-
External revenues	1,173,899	1,035,247	1,329,344	-	-	-	3,538,490
Segment profit before tax	102,657	343,461	(37,874)	4,896	(24,237)	11,793	400,696
Adjusted EBITDA	75,208	415,185	416,057	-	-	(349)	906,101
Finance income	31,794	11,810	189	-	-	26,643	70,436
Finance costs	-	(1,441)	(203,821)	-	-	-	(205,262)
Depreciation and amortization	(4,345)	(82,093)	(250,299)	-	-	(14,501)	(351,238)
Cost of sales	(1,103,743)	(627,952)	(1,126,104)	-	-	(5,469)	(2,863,268)
General and administrative expenses	(32,824)	(66,734)	(71,939)	-	-	(21,051)	(192,548)
Other Income	6,588	13,076	16,905	-	-	10,694	47,263
Other gains/(losses) – net	-	(17,142)	(1,369)	-	-	(752)	(19,263)
Income tax expense	(2,380)	(6,701)	-	-	-	-	(9,081)
Other material non-cash items:							
Provision of impairment losses on financial assets	119	(1,460)	-	-	-	-	(1,341)
Impairment loss on property and equipment	-	-	(2,202)	-	-	-	(2,202)
Other information							
Share of results and impairment losses from equity accounted investees	-	981	18,921	4,896	-	-	24,798
Investments in equity accounted investees	-	8,679	31,854			349,519	390,052
(b) Adjusted EBITDA				-			
Adjusted EBITDA reconciles to operating profit before income tax as follows:							
Total Adjusted EBITDA	75,208	415,185	416,057	-	-	(349)	906,101
Finance income	31,794	11,810	189	-	-	26,643	70,436
Finance costs	-	(1,441)	(203,821)	-	-	-	(205,262)
Depreciation and amortisation	(4,345)	(82,093)	(250,299)	-	-	(14,501)	(351,238)
Profit before income tax from continuing operations	102,657	343,461	(37,874)	-	-	11,793	420,037

For the year ended and as at 31 December 2022	Insurance	Aviation	Drilling	Amwaj Equity Accounting - Catering	Discontinued operations	Head office and Intercompany elimination	Total
Timing of revenue recognition							
At a point in time	-	39,401	-	-	-	-	39,401
Over time	-	876,051	1,284,935	-	-	-	2,160,986
Insurance revenue	887,784	-	-	-	-	-	887,784
Segment revenue	887,784	915,452	1,284,935	-	-	-	3,088,171
Inter-segment revenue	-	(1,610)	(52,989)	-	-	-	(54,599)
External revenues	887,784	913,822	1,231,946	-	-	-	3,033,552
Segment profit before tax	71,174	309,517	(89,996)	-	726	24,691	316,112
Adjusted EBITDA	56,966	386,184	369,056	-	-	26,377	838,583
Finance income	17,818	6,379	1,185	-	-	10,435	35,817
Finance costs	-	(833)	(179,445)	-	-	(97)	(180,376)
Depreciation and amortisation	(3,610)	(82,213)	(280,792)	-	-	(12,024)	(378,639)
Cost of sales	(781,973)	(540,944)	(1,137,597)	-	-	43,689	(2,416,825)
General and administrative expenses	(63,877)	(48,095)	(73,928)	-	-	19,787	(166,113)
Other Income	19,303	8,275	2,523	-	-	(2,697)	27,403
Other gains/(losses) – net	-	(23,948)	(602)			(1,702)	(26,252)
Income tax expense	(867)	(13,047)	-	-	-	-	(13,914)
Other material non-cash items:							
Provision of impairment losses on financial assets	3,353	-	-	-	-	-	3,353
Impairment loss on property and equipment	-	-	-	-	-	-	(2,202)
Other information							
Share of results and impairment losses from equity accounted investees	-	4,643	12,934		-	-	17,578
Investments in equity accounted investees	-	15,155	12,933		-	-	28,088
(b) Adjusted EBITDA							
Adjusted EBITDA reconciles to operating profit before income tax as follows:							
Total Adjusted EBITDA	56,966	386,184	369,056	-	-	26,377	838,583
Finance income	17,818	6,379	1,185	-	-	10,435	35,817
Finance costs	-	(833)	(179,445)	-	-	(97)	(180,376)
Depreciation and amortisation	(3,610)	(82,213)	(280,792)	-	-	(12,024)	(378,639)
Profit before income tax from continuing operations	71,174	309,517	(89,996)	-	-	24,691	315,386

(ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN QATARI RIYALS '000 UNLESS OTHERWISE STATED)

34. FINANCE COSTS

34.1 FINANCE INCOME

	2023	2022
Interest income	70,436	35,817
	70,436	35,817

34.2 FINANCE COSTS

	2023	2022
Finance charges paid for lease liabilities	202	535
Interest and finance charges paid/payable for financial liabilities not at fair value through profit or loss	205,060	179,841
	205,262	180,376

35. FINANCIAL INSTRUMENTS- FAIR VALUE

The fair value of financial investments that are actively traded in organized financial markets is determined by reference to quoted market bid prices for assets and offer prices for liabilities at the close of business at the end of the reporting period.

For financial instruments where there is no active market, the fair value is determined by using valuation techniques. Such techniques include using recent arm's length transactions, reference to the current market value of another instrument which is substantially the same and/or discounted cash flow analysis. For discounted cash flow techniques, estimated future cash flows are based on management's best estimates and the discount rate used is a market related rate for a similar instrument.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The carrying value of the financial assets and liabilities approximates their fair values. The estimated fair values of the Group's major financial instruments are provided in the tables below:

	FVTPL	FVOCI	Amortized cost	Total Carrying value	Fair value
31 December 2023					
Assets					
Cash and bank balances	-	-	577,186	577,186	577,186
Short-term investments	-	-	718,793	718,793	718,793
Trade and other receivables	-	-	870,544	870,544	870,544
Financial investments	469,343	367,949	-	837,292	837,292
	469,343	367,949	2,166,523	3,003,815	3,003,815
Liabilities					
Loans and borrowings	-	-	4,406,830	4,406,830	4,406,830
Trade and other payables	-	-	638,705	638,705	638,705
Dividends payable	-	-	47,079	47,079	47,079
	-	-	5,092,614	5,092,614	5,092,614

	FVTPL	FVOCI	Amortized cost	Total Carrying value	Fair value
31 December 2022					
Assets					
Cash and bank balances	-	-	396,447	396,447	396,447
Short-term investments	-	-	746,126	746,126	746,126
Trade and other receivables	-	-	1,029,173	1,029,173	1,029,173
Financial investments	438,185	306,592	-	744,777	744,777
	438,185	306,592	2,171,746	2,916,523	2,916,523
Liabilities					
Loans and borrowings	-	-	4,368,055	4,368,055	4,368,055
Trade and other payables	-	-	693,035	693,035	693,035
Dividends payable	-	-	48,619	48,619	48,619
	-	-	5,109,709	5,109,709	5,109,709

Fair value hierarchy

The fair value of financial instruments approximates their carrying values.

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly.

Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that is not based on observable market data.

At the reporting date, the Group held the following financial investments measured at fair value.

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
31 December 2023				
Assets measured at fair value				
Financial investments at FVTPL	469,343	-	-	469,343
Financial investments at FVOCI	367,949	-	-	367,949
	837,292	-	-	837,292
31 December 2022				
Assets measured at fair value				
Financial investments at FVTPL	438,185	-	-	438,185
Financial investments at FVOCI	306,589	-	3	306,592
	744,774	-	3	744,777

During the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022, there were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements, and no transfers into and out of Level 3 fair value measurements.

36. SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

This note provides certain information related to the Group 's unconsolidated financial position, and profit or loss and other comprehensive income as at and for the year ended 31 December 2023 and its comparative year. The complete set of separate financial statements of the Group prepared in accordance with International Accounting Standard 27 'Separate Financial Statements' (IAS 27) are issued separately. This information is provided only to assist the Group in its reporting to the Qatar Financial Markets Authority (Internal Control Over Financial Reporting ("ICOFR")).

(a) *Separate statement of financial position*

	2023	2022
ASSETS		
Non-current assets		
Furniture and fittings	114	72
Investment property	225,300	227,092
Financial investments	31,787	26,798
Investment in associate	344,624	-
Investments in subsidiaries	2,077,215	2,574,398
Total non-current assets	2,679,040	2,828,360
Current assets		
Trade and other receivables	12,548	10,517
Other bank balances	47,079	48,619
Short-term investments*	484,736	
Cash and cash equivalents*	13,675	356,973
Total current assets	558,038	416,109
TOTAL ASSETS	3,237,078	3,244,469

	2023	2022
EQUITY AND LIABILITIES		
EQUITY		
Share capital	1,858,409	1,858,409
Legal reserve	23,928	23,928
Retained earnings	1,279,168	1,275,513
Total equity	3,161,505	3,157,850
LIABILITIES		
Current liabilities		
Dividends payable	47,079	48,619
Trade and other payables	28,494	38,000
Total current liabilities	75,573	86,619
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	3,237,078	3,244,469

(b) Separate statement of profit or loss and other comprehensive income

	2023	2022
Dividend income	263,115	188,890
General and administrative expenses	(25,361)	(16,792)
Other income	18,201	13,237
Other expenses	(752)	(39,339)
Loss on disposal of a subsidiary	(82,559)	-
Operating profit	172,644	145,996
Finance income	26,642	10,434
Finance costs	-	(97)
Profit for the year	199,286	156,333
Other comprehensive income	-	-
Total comprehensive income for the year	199,286	156,333
Earnings per share		
Basic and diluted unconsolidated earnings per share (Qatari Riyal)	0.108	0.084
Basic and diluted consolidated earnings per share (Qatari Riyal)	0.26	0.156

* In the prior year short term investment with a maturity more than 90 days have been reclassified in a separate line item Short Term Investment, as these do not meet the criteria of cash and cash equivalents.

37. RESTATEMENTS

Management has re-evaluated the accounting treatment of certain transactions and balances recorded in the consolidated financial statements in the prior years to determine if such transactions and balances have been accounted for appropriately under IFRS Accounting Standards ("IFRS").

Summary of the effect of these restatements on the previously reported figures is as follows:

1) Accounting for decommissioning provision:

The Group currently records a decommissioning provision in respect of various plots of land leased from a related party. However, historically, the Group has recognized the decommissioning cost as an expense in profit or loss and the corresponding decommissioning provisions on the face of the statement of financial position.

IFRS 16 - Leases ("IFRS 16") requires a lessee should include the amount of expected decommissioning as part of right of use assets.

During the year the Group has reassessed its accounting treatment and based on the requirements of IFRS 16 has recognized the decommissioning provision as part of right of use assets, the corresponding effect on the previous years has been adjusted in retained earnings. The right-of-use asset is depreciated in profit or loss over the term of the lease within cost of sales.

2) Application of IAS 29:

The Group has a subsidiary in Turkey and the functional currency of the subsidiary is Turkish Lira. As from 1 April 2022, the Turkish economy has been considered hyperinflationary based on the characteristics established by International Accounting Standard 29, 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies' ('IAS 29'). The Group applied IAS 29 for the first time in the interim period ended 30 June 2022.

During the year, management reassessed the application of IAS 29 and noted the following:

IAS 21- The Effect of Changes in Foreign Exchange Rates- states that when amounts are translated into the currency of a non-hyperinflationary economy, comparative amounts shall be those that were presented as current year amounts in the relevant prior year financial statements (i.e. not adjusted for subsequent changes in the price level or subsequent changes in exchange rates). Further, International Accounting Standard IAS 29- Financial Reporting in Hyperinflationary Economies requires that the gain or loss on the net monetary position should be included in profit or loss.

Consistent with the above requirements, management reassessed the application of IAS 29 during the year and restated prior period financial statements as follow:

- Management has revisited and consequently updated the calculation for initial application of IAS 29 between the closing equity of the previous year and the opening equity of the current year. The Group has presented the resultant combined effect of restating in accordance with IAS 29 and translation according to IAS 21 as a net change in other comprehensive income (OCI)
- The impact of the change in the consumer price index from the beginning of the first reporting period to the end of the reporting period for non-monetary assets and liabilities has been reflected as net monetary gain arising from hyperinflation in profit or loss instead of being recorded in retained earnings.
- Furthermore, as a result of these changes, the Group has reflected the "Net (loss)/gain arising from hyperinflation" in the Statement of Profit or loss and other comprehensive income as part of the "Operating profit".

3) Reclassification of accrued interest to borrowings:

In the prior years accrued interest was included within 'trade and other payables'. Management of the Group has reclassified these balances from 'trade and other payables' to 'loans and borrowings in order to reflect the nature of these balances and also to realign the accounting for loans and borrowings with amortised cost accounting. The comparatives of these balances have been reclassified accordingly.

4) Other reclassifications

During the period, the Group performed an exercise to determine if the presentation of the consolidated financial statements is in accordance with IAS 1 "Presentation of Financial Statements". This exercise resulted in reclassification of certain line items in the consolidated financial statements. The comparative figures have been reclassified in order to conform with the presentation for the current period. Such reclassifications did not have any impact on the previously reported equity and profits.

a) Related party, contract assets and trade receivable/payable
During the year, management has reclassified due from/due to related parties and contract assets (current) to be presented within trade and other receivables/payable in the consolidated statement of financial position as these were trading in nature. This change did not impact the comparative total assets, total liabilities, net assets or cash flows.

b) Other current assets
During the year, management has reclassified prepayments and advances to be presented separately from Trade and other receivables in the consolidated statement of financial position as the prepayments and advances are not financial assets. This change did not impact the comparative total assets, total liabilities, net assets or cash flows.

c) Other bank balances
During the year, management has reclassified restricted cash balances to be presented separately from Cash and cash equivalents balances in the consolidated statement of financial position as the amount represented restricted cash which does not meet the definition of cash and cash equivalents. This change did not impact the comparative total asset, total liabilities or net assets. Equally this did not affect the cash flow statement as the cash flow statement historically reconciled only cash and cash equivalents.

d) Financial instruments
During the year, management has restated the prior year fair value gains on investment securities at FVPL from "net gain on sale of financial investments" to the correct line item "Fair value gain on investment securities at fair value through profit or loss" shown separately. In addition, fair value gains on FVOCI debt investments recycled to profit or loss from other comprehensive income on disposal of the investments have been presented on a separate line in profit or loss.

5) Recognition of deferred tax

Management has recognised a previously omitted deferred tax liability during the year and restated the comparative figures in the consolidated statement of financial position and statement of profit or loss and other comprehensive income.

The effect of these restatements on the statement of financial position and the statement of profit or loss and other comprehensive income is summarised below:

Effect on the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022:

	Previously reported	IFRS 17 (Note 3.2)	Restatement- 1	Restatement- 2	Restatement - 3	Restatement - 4a	Restatement - 4b	Restatement - 4c	Restatement - 5	Restated
Right-of-use assets	27,731	-	21,840	-	-	-	-	-	-	49,571
Due from related parties	759,940	(88,721)	-	-	-	(671,219)	-	-	-	-
Trade and other receivables	799,656	(320,869)	-	-	-	671,219	(120,833)	-	-	1,029,173
Other current assets	-	-	-	-	-	-	120,833	-	-	120,833
Reinsurance contract assets	1,091,277	(422,831)	-	-	-	-	-	-	-	668,446
Other bank balances	-	-	-	-	-	-	-	48,619	-	48,619
Cash and cash equivalents	396,447	-	-	-	-	-	-	(48,619)	-	347,828
Foreign currency translation reserve	(71,371)	-	-	44,293	-	-	-	-	1,117	(25,961)
Retained earnings	1,350,550	57,893	21,840	(44,293)	-	-	-	-	(20,746)	1,365,244
Deferred tax liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	19,629	19,629
Loans and borrowings	1,655,607	-	-	-	78,823	-	-	-	-	1,734,430
Trade and other payables	1,046,056	(297,271)	-	-	(78,823)	23,073	-	-	-	693,035
Due to related parties	27,812	(4,739)	-	-	-	(23,073)	-	-	-	-
Insurance contract liabilities	1,668,009	(588,304)	-	-	-	-	-	-	-	1,079,705

Effect on the consolidated statement of financial position as at 1 January 2022:

	Previously reported	IFRS 17 (Note 3.2)	Restatement- 1	Restatement - 3	Restatement - 4a	Restatement - 4b	Restatement - 4c	Restatement - 5	Restated
Right-of-use assets	36,292	-	29,372	-	-	-	-	-	65,664
Contract assets	6,514	-	-	-	(6,514)	-	-	-	-
Due from related parties	686,354	(8,839)	-	-	(677,515)	-	-	-	-
Trade and other receivables	694,994	(267,366)	-	-	684,029	(102,859)	-	-	1,008,798
Other current assets	-	-	-	-	-	102,859	-	-	102,859
Other bank balances	-	-	-	-	-	-	48,619	-	48,619
Reinsurance contract assets	757,382	(79,481)	-	-	-	-	-	-	677,901
Cash and cash equivalents	349,407	-	-	-	-	-	(48,619)	-	300,788
Foreign currency translation reserve	(55,836)	-	-	-	-	-	-	1,117	(54,719)
Retained earnings	998,204	61,551	29,372	-	-	-	-	(11,913)	1,077,214
Deferred tax liabilities	-	-	-	-	-	-	-	10,796	10,796
Loans and borrowings	632,704	-	-	41,452	-	-	-	-	674,156
Trade and other payables	831,273	(221,696)	-	(41,452)	34,823	-	-	-	602,948
Due to related parties	44,507	(9,684)	-	-	(34,823)	-	-	-	-
Insurance contract liabilities	1,214,575	(185,857)	-	-	-	-	-	-	1,028,718

Effect on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as at 31 December 2022:

	Previously reported	IFRS 17 (Note 3.2)	Balances relating to Discontinued operations	Restatement - 1	Restatement - 2	Restatement – 4(d)	Restatement -5	Restated
Revenue	3,665,539	(903,331)	(616,420)	-	-	-	-	2,145,788
Cost of sales	(2,992,875)	769,751	588,272	-	-	-	-	(1,634,852)
Gross profit from non- insurance operations	672,664	(133,580)	(28,148)	-	-	-	-	510,936
Insurance revenue	-	887,784	-	-	-	-	-	887,784
Insurance service expense	-	(660,689)	-	-	-	-	-	(660,689)
Net expense from reinsurance contracts held	-	(121,284)	-	-	-	-	-	(121,284)
Insurance service result	-	105,811	-	-	-	-	-	105,811
Gross profit and net insurance service results	672,664	(27,769)	(28,148)	-	-	-	-	616,747
Finance (expense)/income from insurance contracts issued	-	7,338	-	-	-	-	-	7,338
Finance income/(expense)from reinsurance contracts held	-	(18,500)	-	-	-	-	-	(18,500)
Net insurance finance income	-	(11,162)	-	-	-	-	-	(11,162)
Other income / (loss)	41,391	-	(866)	-	-	(13,122)	-	27,403
Other expenses	(61,647)	-	-	-	-	35,395	-	(26,252)
General and administrative expenses	(218,520)	31,759	20,648	-	-	-	-	(166,113)
Net gains on investments in debt securities measured at FVOCI reclassified to profit or loss on disposal	-	-	-	-	-	3,529	-	3,529
Fair value gain on investment securities at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	(25,897)	-	(25,897)
Effect of gain on net monetary position IAS 29	(11,411)	-	-	-	32,171	-	-	20,760
Net impairment (loss) / reversal on financial assets	(776)	3,513	521	-	-	95	-	3,353
Operating profit	421,701	(3,659)	(7,845)	-	32,171	-	-	442,368
Finance income	38,387	-	(2,570)	-	-	-	-	35,817
Finance costs	(181,926)	-	1,550	-	-	-	-	(180,376)
Finance costs – net	(143,539)	-	(1,020)	-	-	-	-	(144,559)
Share of net profits of equity accounted investees	17,577	-	-	-	-	-	-	17,577
Profit before income tax	295,739	(3,659)	(8,865)	-	32,171	-	-	315,386
Income tax expense	(5,688)	-	608	-	-	-	(8,833)	(13,914)
Profit for the year from continuing operation	290,050	(3,659)	(8,257)	-	32,171	-	(8,833)	301,472
(Loss) / Profit from discontinued operation (attributable to the shareholders of the Company)	-	-	8,257	(7,531)	-	-	-	726
Profit for the year	290,050	(3,659)	-	(7,531)	32,171	-	(8,833)	302,198
Profit for the year attributable to:								
Shareholders of the Company	290,165	(3,659)	-	(7,531)	32,171	-	(8,833)	302,312
Non-controlling interests	(114)	-	-	-	-	-	-	(114)
Net profit for the period	290,050	(3,659)	-	(7,531)	32,171	-	(8,833)	302,198

Effect on the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as at 31 December 2022:

	Previously reported	IFRS 17 (Note 3.2)	Balances relating to Discontinued operations	Restatement - 1	Restatement - 2	Restatement - 4(d)	Restatement - 5	Restated
Earnings per share								
Basic and diluted earnings per share from continuing operations attributable to shareholders of the Company	0.156	(0.002)	-	(0.004)	0.013	-	-	0.163
Basic and diluted earnings per share from discontinued operations attributable to shareholders of the Company	(0.000)	-	-	-	-	-	-	(0.000)
Basic and diluted earnings per share from profit attributable to shareholders of the Company	0.156	(0.002)	-	(0.004)	0.013	-	-	0.163
Other comprehensive income								
Financial investments at FVOCI - Change in FV	(31,432)	-	-	-	-	3,529	-	(27,903)
Net foreign exchange difference on translation of foreign operations	(15,535)	-	-	-	44,294	-	-	28,759
Net instruments at FVOCI reclassified to profit or loss	-	-	-	-	-	(3,529)	-	(3,529)
Other comprehensive income for the year, net of tax	(46,967)	-	-	-	44,294	-	-	(2,673)
Total comprehensive income for the year	243,083	(3,659)	-	(7,531)	76,465	-	(8,833)	299,525
Total comprehensive income / (loss) attributable to:								
Owners of the Company	243,197	(3,659)	-	(7,531)	76,465	-	(8,833)	299,639
Non-controlling interests	(114)	-	-	-	-	-	-	(114)
Total	243,083	(3,659)	-	(7,531)	76,465	-	(8,833)	299,525
Total comprehensive income / (loss) for the period attributable to shareholders of the Company arises from:								
Continuing operations	242,358	-	-	-	76,465	-	(8,833)	298,799
Discontinued operations	725	-	-	(7,531)	-	-	-	726
	243,083	-	-	-	76,465	-	(8,833)	299,525

The above restatements had no impact on operating, investing, or financing cash flows in aggregate.

Please scan the QR-code using a smart phone for easy access to the full set of consolidated financial statements