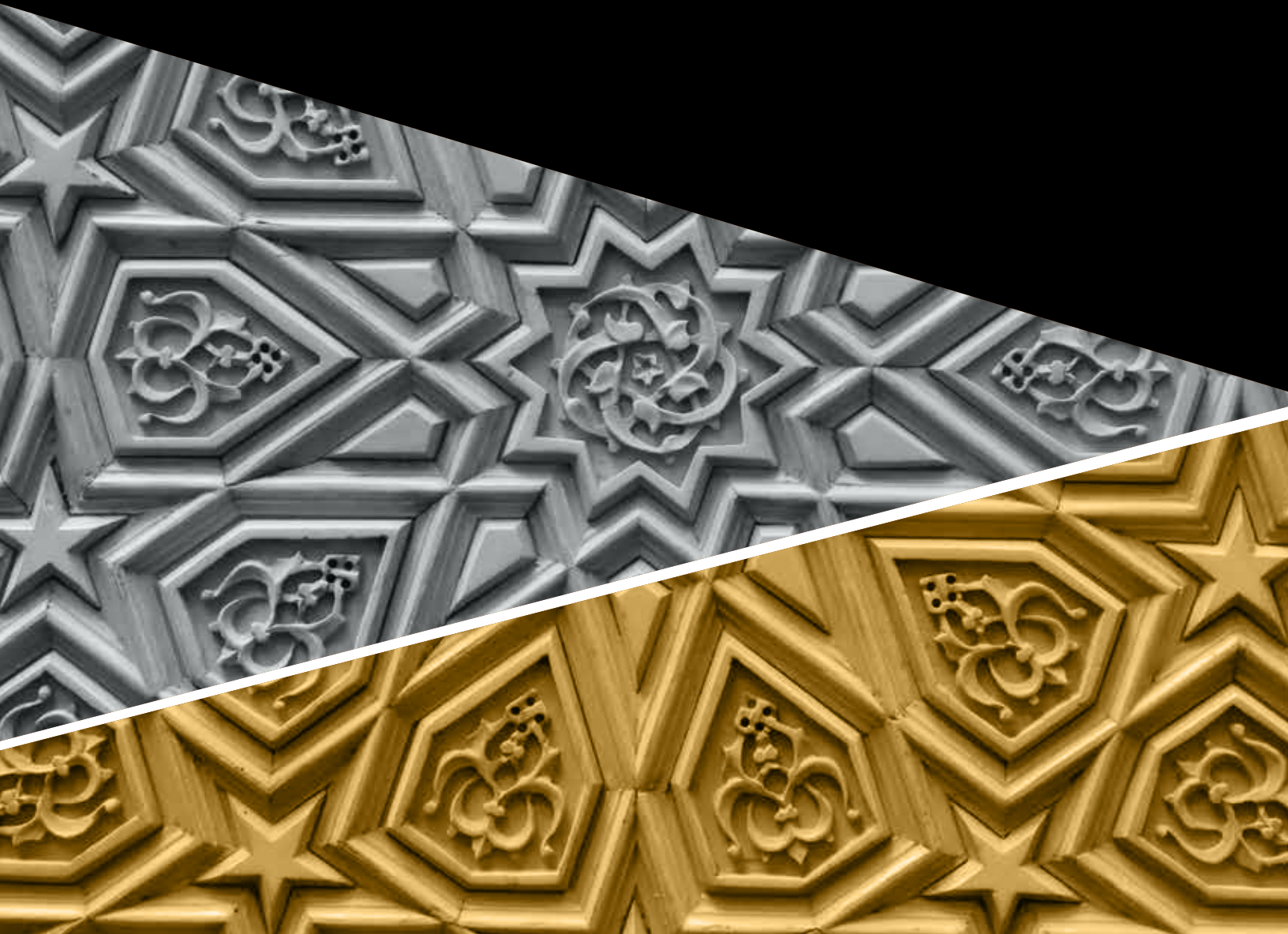




شركة زاد القابضة  
Zad Holding Company Q.P.S.C.

## التقرير السنوي ٢٠٢٥





حضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني  
أمير البلاد المفدى

٤ مجلس الإدارة

---

٥ جدول أعمال الجمعية العمومية العادية

---

٦ تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية

---

٨ تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

---

١٢ بيان المركز المالي الموحد

---

١٤ بيان الربح أو الخسارة  
والدخل الشامل الآخر الموحد

---

١٦ بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

---

١٧ بيان التدفقات النقدية الموحد

---

١٩ تقرير الإدارة حول حوكمة  
الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

---

## مجلس الإدارة

الشيخ/ ناصر بن محمد بن جبر آل ثاني  
**رئيس مجلس الإدارة**

الشيخ/ طلال بن محمد بن جبر آل ثاني  
**نائب رئيس مجلس الإدارة**

الشيخ/ نواف بن محمد بن جبر آل ثاني  
**العضو المنتدب**

الشيخ/ منصور بن محمد بن جبر آل ثاني  
**عضو**

الشيخ/ ثامر بن محمد بن جبر آل ثاني  
**عضو**

الشيخ/ جبر بن محمد بن حسن آل ثاني  
**عضو**

السيد/ علي إسماعيل النصارى  
**عضو**

السيد/ سعود عمر المانع  
**عضو**

السيد/ عبد الله علي النصارى  
**عضو**

السيدة/ كلثم سلطان الهاجري  
**ممثل وزارة المالية**

السيد/ طارق محمد  
**الرئيس التنفيذي**

## جدول أعمال الجمعية العمومية العادية:

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/١٢/٣١ والخطة المستقبلية للشركة.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن ميزانية الشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/١٢/٣١ م.
٣. مناقشة الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/١٢/٣١ م والمصادقة عليها.
٤. المصادقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع الأرباح عن السنة المالية ٢٠٢٥ م بواقع ٦٨٪ نقدية.
٥. إجراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٥/١٢/٣١ م واعتماد المكافآت.
٦. سماع تقرير مدقق الحسابات حول ضوابط الرقابة الداخلية على التقارير المالية وتقريره حول الالتزام بقانون ولوائح هيئة قطر للأسواق المالية.
٧. مناقشة تقرير الحوكمة عن السنة ٢٠٢٥ م واعتماده.
٨. تعيين مدقق الحسابات للسنة المالية ٢٠٢٦ م، وتحديد أتعابه.
٩. انتخاب مجلس الإدارة لدورته الممتدة من ٢٠٢٦ حتى ٢٠٢٨ م.

## تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

### السادة المساهمين الكرام،

بالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والذي يستعرض أداء الشركة خلال العام، وأبرز التطورات والإنجازات، إلى جانب التحديات التي واجهتها الشركة في سياق أعمالها.

على الرغم من الصعوبات في البيئة الاقتصادية وتغيراتها المتسارعة، فقد حققت الشركة أداءً ماليًا يعكس قوة نموذج أعمالها ومرونته. حيث بلغ صافي الربح عن العام ١٩٩,٣ مليون ريال قطري مقارنةً بـ ٢٠٦,٥ مليون ريال قطري في العام السابق، فيما استقر العائد على السهم عند ٠,٦٩ ريال قطري. كما قامت الشركة بتخصيص مبلغ ٢٥,٨ مليون ريال قطري كمساهمة في الزكاة.

وخلال العام، نجحت الشركة في التعامل مع مجموعة من التحديات التشغيلية والسوقية من خلال التخطيط الاستباقي والتنفيذ المنضبط. وأسهمت مبادرات إدارة المخاطر والالتزامات بشكل فعال في الحد من المخاطر وضمان استمرارية أعمال الشركة. كما ساعد تعزيز ممارسات سلاسل الإمداد وتنويع مصادر التوريد في إدارة الاضطرابات الناتجة عن التطورات الجيوسياسية والضغط الاقتصادية الناتجة عن التضخم والتحديات اللوجستية. بالإضافة إلى ذلك، دعمت سياسات الشركة في إدارة عمليات المشتريات وكفاءتها في إدارة المخزون من المواد الأساسية استمرارية توفير المنتجات والخدمات لعملائنا دون انقطاع.

وفي إطار تعزيز موقعها في السوق ودعم نموها على المدى الطويل، استفادت الشركة من الفرص الناشئة عبر التوسع في قنوات تسويقية إضافية، وتوسيع نطاق منتجاتها، والاستمرار في تنفيذ مبادرات لتنمية الأعمال المستدامة. كما ظل الابتكار عنصرًا محوريًا في استراتيجيتنا، من خلال طرح منتجات جديدة تواكب تطورات المستهلكين وتعزز القدرة التنافسية للشركة.

وبصفتها شريكًا استراتيجيًا موثوقًا لحكومة دولة قطر، واصلت الشركة دورها الحيوي في إدارة السلع الأساسية والمخزون الاستراتيجي. ويعكس التزامنا المستمر بالحفاظ على مستويات المخزون الاستراتيجي وفقًا لتوجيهات الجهات المعنية بالدولة حرصنا على دعم الأولويات الوطنية وضمان جاهزية التشغيلية والامتثال الكامل للمتطلبات التنظيمية.

وتطلعًا إلى المستقبل، تواصل الشركة تركيزها على خلق قيمة مستدامة وتحقيق نمو طويل الأجل، من خلال استكشاف فرص استثمارية مجدية ضمن أطر مخاطر مدروسة، وبما يتماشى مع أهدافها الاستراتيجية. كما نؤكد التزامنا بتقديم عوائد مستدامة للمساهمين، وتعزيز الشفافية والتواصل البناء مع كافة أصحاب المصلحة.

وبهذه المناسبة، نتقدم بأسمى آيات الشكر والتقدير إلى حضرة صاحب السمو الشيخ تميم بن حمد آل ثاني أمير البلاد المفدى، على قيادته الحكيمة ودعمه المستمر لمسيرة التنمية في الدولة، وتمكين المؤسسات من تحقيق أهدافها في ظل رعايته الكريمة.

كما نتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى معالي الشيخ محمد بن عبدالرحمن بن جاسم آل ثاني رئيس مجلس الوزراء ووزير الخارجية، وسعادة السيد علي بن احمد الكواري وزير المالية، وسعادة الشيخ فيصل بن ثاني بن فيصل آل ثاني وزير التجارة والصناعة، على دعمهم وتعاونهم المستمر.

وفي الختام، نعبر عن خالص شكرنا وامتناننا لمساهميننا الكرام على ثقتهم المتواصلة ودعمهم المستمر لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

والله ولي التوفيق،

ناصر بن محمد بن جبر آل ثاني

رئيس مجلس الإدارة



الشيخ  
ناصر بن محمد بن جبر آل ثاني  
رئيس مجلس الإدارة



## تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى المساهمين في شركة زاد القابضة ش.م.ق.ع.  
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة زاد القابضة ش.م.ق.ع. («الشركة») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً «المجموعة») والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والبيانات الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، ومن كافة الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة).

### أساس الرأي

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

### أمور التدقيق الرئيسية

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

كيفية معالجة الأمر في تدقيقنا	أمر التدقيق الأساسي
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على هذا الأمر ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الحصول على فهم لشروط وأحكام عقد الدعم مع الحكومة.</li> <li>• اختبار تصميم وفعالية تشغيل الضوابط على عملية الاعتراف بالدعم الحكومي والمطالبة به.</li> <li>• تقييم مدى ملاءمة المطالبات المقدمة من قبل المجموعة وما إذا كانت تتماشى مع العقد.</li> <li>• الموافقة على مبلغ الدعم المستلم بالمبلغ المعتمد من قبل الحكومة؛ و</li> <li>• تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بالدعم الحكومي بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</li> </ul>	<p>تعويض من حكومة دولة قطر لبيع الدقيق المدعوم - إيضاح ١٣</p> <p>أمر التدقيق الرئيسي</p> <p>ركزنا على هذا الأمر نظرًا لما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تتضمن أعمال المجموعة بيع الدقيق في السوق المحلية بأسعار مدعومة كما هو متفق عليه مع حكومة دولة قطر.</li> <li>• لقد ركزنا على هذا المبلغ نظرًا لأهمية مبلغ الدعم الذي يمثل ٧,٧٪ من إجمالي الإيرادات من العمليات وأهمية الدعم للعمليات التجارية للمجموعة.</li> <li>• نظرًا لطبيعة العمل، يعتمد تحديد الدعم على أنواع الدقيق المختلفة وبنود اتفاقية الدعم.</li> </ul>

<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا الأمر، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• فهم عملية إعداد الميزانية للمجموعة التي تستند إليها التوقعات.</li> <li>• اختبار تصميم وتنفيذ الضوابط على عملية اختبار انخفاض قيمة الشهرة.</li> <li>• قمنا بإشراك متخصصي التقييم لدينا لمساعدتنا في:</li> <li>• تقييم مدى ملاءمة المنهجية المستخدمة من قبل المجموعة لتقييم انخفاض قيمة الشهرة.</li> <li>• تقييم المدخلات والافتراضات الرئيسية في توقعات التدفقات النقدية المستخدمة من قبل المجموعة بالمقارنة مع البيانات المستمدة من الخارج وكذلك تقييماتنا الخاصة للظروف الخاصة بالشركة المستثمر فيها.</li> <li>• تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بانخفاض قيمة الشهرة بالرجوع إلى متطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة.</li> </ul>	<p><b>تقييم انخفاض قيمة الشهرة - إيضاح ٣ و ١٢</b></p> <p>ركزنا على هذا الأمر نظرًا لأن:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة الشهرة المعترف بها بمبلغ ١٩,٧٠٤,٧٧٠ ريال قطري والتي نشأت من الاستحواذ على الشركة الوطنية للأغذية ذ.م.م والتي تمثل ٠,٧٪ من إجمالي الموجودات.</li> <li>• يلزم إجراء تقييم سنوي لتحديد ما إذا كان ينبغي الاستمرار في الاعتراف بهذه الشهرة، أو ما إذا كان هناك أي انخفاض في القيمة مطلوب.</li> <li>• يعتمد تقييم الانخفاض في القيمة على تحديد المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار في الشركة التابعة باستخدام تقنيات التقييم مثل التدفقات النقدية المخصومة.</li> <li>• إن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل خصمها غير مؤكد بطبيعته ويتطلب أحكامًا هامة وبالتالي تم تحديده كأمر تدقيق رئيسي.</li> </ul>
--	---

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للشركة ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها. من المتوقع أن يتم توفير التقرير السنوي لنا بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا ولن نعبر عن أي شكل من أشكال استنتاج التأكيد على تلك المعلومات كجزء من مهمتنا لتدقيق البيانات المالية الموحدة، وسنقوم بتنفيذ مهام تأكيد تتعلق بالرقابة الداخلية على التقارير المالية، وكذلك بمدى التزام الشركة بأحكام نظام الحوكمة للشركات المدرجة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية، والتي ستشكل جزءاً من المعلومات الأخرى. كما سنصدر استنتاج تأكيد منفصلاً بشأنها، وسيتم تضمينه ضمن المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى لمعرفة أعلاه عند توفرها، وعند القيام بذلك دراسة ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتسجم بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع أية معرفة حصلنا عليها أثناء التدقيق أو بخلاف ذلك تظهر أن بها أخطاء جوهرية.

### مسؤوليات مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

### مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

### الموحدة

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

جزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس حكماً مهنيًا ونبقي على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق، كما أننا نقوم ب:

### مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

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

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي اتخذها مجلس الإدارة.

- إيداء نتيجة حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كانت هناك شكوكا جوهرية ذات صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول مقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا استنتجنا أن هناك شكوكا جوهرية،

من بين الأمور التي تم إبلاغ مجلس الإدارة بها فإننا نحدد الأمور التي تعتبر أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية وبالتالي فهي أمور تدقيق رئيسية. نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير تدقيقنا ما لم يمنع القانون أو لوائح الإفصاح العام حول الأمر، أو عندما يكون ذلك، في حالات نادرة للغاية، نحدد بأنه يجب عدم الإبلاغ عن الأمر في تقريرنا لأنه يتوقع على نحو معقول أن النتائج السلبية من القيام بذلك ترجح على منافع المصلحة العامة من مثل هذا الإبلاغ.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية الأخرى

وفقاً لما يتطلبه قانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لعام ٢٠١٥، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقاً بموجب القانون رقم ٨ لعام ٢٠٢١ («قانون الشركات التجارية القطري المعدل»)، فإننا نفيد أيضاً بما يلي:

(١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي اعتبرنا أنها ضرورية لأغراض التدقيق.

(٢) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق بياناتها المالية الموحدة معها.

(٣) من المتوقع أن يكون تقرير مجلس الإدارة متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا.

(٤) بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء الجرد الفعلي لمخزون الشركة وفقاً للأصول المرعية.

(٥) لسنا على علم بأي انتهاكات للأحكام السارية لقانون الشركات التجارية القطري المعدل أو لبنود النظام الأساسي للشركة التي حدثت خلال العام والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي الموحد للشركة أو أدائها كما في واللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، وفي حال كانت الإفصاحات غير كافية بتعديل رأينا. إن النتائج التي توصلنا إليها تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في أن تقوم المجموعة بالتوقف عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

– تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل.

– تخطيط والقيام بتدقيق المجموعة وتنفيذه للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لبدء رأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي تم إجراؤها لتدقيق المجموعة. وسنظل نحن المسؤولون الوحيدون عن رأينا حول التدقيق.

نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، بالنطاق المخطط للتدقيق وتوقيته ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور الهامة في أنظمة الرقابة الداخلية التي نحددتها أثناء تدقيقنا.

كما نقوم أيضاً بتزويد مجلس الإدارة ببيان أننا قد التزمنا بجميع الاشتراطات الأخلاقية الخاصة بالاستقلالية كما نقوم بإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يعتقد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وحسب مقتضى الحال، التصرفات ليزالة التهديدات أو عناصر الحماية المطبقة.

١٧ مارس ٢٠٢٦

الدوحة - دولة قطر

جوبال بالدسوبرامانيام

كي بي إم جي

سجل مراقبي الحسابات رقم ٢٥١

مرخص من قبل هيئة قطر للأسواق المالية:

رخصة مدققي الحسابات الخارجيين رقم ١٢٠١٥٣

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	الموجودات
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٢٢٤,٠٠٩,١٧٩	٢١١,٦٠٧,٨٠٢	الممتلكات والآلات والمعدات
٣,١١٨,٤٣٤	٢,٩٠٠,٥٧٤	موجودات غير ملموسة
٧٤,٣٥٦,١٧٦	٧١,٨٣٩,٦٥٧	موجودات حق الاستخدام
٥٠٧,٥١٦,٣٦٥	٥٠٢,١٦٦,٣٥٨	استثمارات عقارية
٣٢٢,٦٦٣,٦٧٨	٧٢٠,٦١٣,٦٧٣	استثمار في أدوات حقوق الملكية
٢٨,٦٣٥,٢٤٢	٢١,١٣٣,٧٧٨	مبالغ محتجزة وذمم مدينة أخرى
١٩,٧٠٤,٧٧٠	١٩,٧٠٤,٧٧٠	الشهرة
<b>١,١٨٠,٠٠٣,٨٤٤</b>	<b>١,٥٤٩,٩٦٦,٦١٢</b>	<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
٢٨٧,٩٣٥,٣٥٨	٢٣١,٣٧٥,٥٦٨	المخزون
٤٧٨,١٤١,٠٨٢	٧٧٩,١٧٥,٥٤٠	استثمار في السلع
١٠,١٠٥,٤٧٧	١٧,٠٠٨,١٩٢	استثمار في أدوات حقوق الملكية
٤٤,٠٢٥,٩٩٦	١٨,١٩٤,٠٦٣	مستحق من حكومة قطر
٣,٥١٩,٩٠٧	٦,٠٣٧,٥٩٤	مستحق من أطراف ذات علاقة
٢٩٤,٨٠٨,٨٦٨	٢٦٦,٥٥٠,٦٣٣	حسابات مدينة ومحتجزات وذمم مدينة أخرى
١٩٣,٢٣٩,٣٩٢	١٠٢,٠٥٥,١٣٤	النقد وما يعادله
<b>١,٣١١,٧٧٦,٠٨٠</b>	<b>١,٤٢٠,٣٩٦,٧١٤</b>	<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
<b>٢,٤٩١,٧٧٩,٩٢٤</b>	<b>٢,٩٧٠,٣٦٣,٣٢٦</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>

(يتبع)

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
		رأس المال
٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	احتياطي قانوني
٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	احتياطي رأس المال
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	احتياطي القيمة العادلة
٣١,٢٣٨,٧٧٩	٣٤٢,٦٠١,١٧٨	الأرباح المدورة
٤٨٧,٢٤٣,٤١٧	٥٢٠,٨١٧,٠٨٩	
<b>١,٣٨٤,٠٢١,٢٠٣</b>	<b>١,٧٢٨,٩٥٧,٣٧٤</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
		المطلوبات غير المتداولة
		مطلوبات الإيجار
٢٨,٠٤٦,٢٧٦	٢٨,٣٤٩,١٣٤	منافع نهاية خدمة موظفين
٤٥,٦٠٣,٧١٨	٤٩,٢٦١,٦٦٤	مستحق لحكومة قطر
١٩٠,٦٧٣,٤٢٢	١٧٤,١٧٣,٤٢٢	
<b>٢٦٤,٣٢٣,٤١٦</b>	<b>٢٥١,٧٨٤,٢٢٠</b>	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
		المطلوبات المتداولة
		مطلوبات الإيجار
٩,٤١١,٩٩٢	٩,٣٣٨,٣٢٨	مستحق لأطراف ذات علاقة
٣,٦٠٣,٨٢٣	٤,٣٦٠,٩٦٩	مستحق لحكومة قطر
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	تمويل إسلامي
٥٢٤,٦٣٢,٦٠٦	٦٨٢,٤٥٣,٥٧٤	حسابات مدينة ومحتجزات وضمم دائنة أخرى
٢٨٩,٢٨٦,٨٨٤	٢٧٦,٩٦٨,٨٦١	
<b>٨٤٣,٤٣٥,٣٠٥</b>	<b>٩٨٩,٦٢١,٧٣٢</b>	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
<b>١,١٠٧,٧٥٨,٧٢١</b>	<b>١,٢٤١,٤٠٥,٩٥٢</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>٢,٤٩١,٧٧٩,٩٢٤</b>	<b>٢,٩٧٠,٣٦٣,٣٢٦</b>	<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	
١,٣٦٦,٩٨٩,٨٥٨	١,٢٦٧,٠٨٠,٥٦١	الإيراد التشغيلي
١٢٧,٢٠١,٧٥٤	٩٧,١٠٦,٧٠٦	تعويض من حكومة قطر عن بيع الدقيق المدعوم
<b>١,٤٩٤,١٩١,٦١٢</b>	<b>١,٣٦٤,١٨٧,٢٦٧</b>	<b>إجمالي الإيراد</b>
(١,٠٩٧,٥٤٩,٥٥٨)	(١,٠١٥,٨٣٣,٢٠٨)	تكلفة التشغيل
<b>٣٩٦,٦٤٢,٠٥٤</b>	<b>٣٤٨,٣٥٥,٠٥٩</b>	<b>إجمالي الربح</b>
٣٠,٧٣٤,٩٨٨	٧٣,٢٥١,٤٧٣	إيرادات أخرى
(٧٨,٩٥٤,٨١٧)	(٧٨,٦٧٢,٤٦٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(٨٣,٣٠٥,٣٥٦)	(٩١,٨٤٦,٦٠٧)	مصروفات البيع والتوزيع
٢١١,٣٦٩	(٩٨٧,٤٣٨)	(تكوين)/ رد مخصص خسارة انخفاض قيمة حسابات مدينة
<b>٢٦٥,٣٢٨,٢٣٨</b>	<b>٢٥٠,١٠٠,٠٢٣</b>	<b>الربح التشغيلي</b>
(٤١,٥٠٤,٠٦٢)	(٢٤,٧٤١,٠٠٧)	صافي مصروفات التمويل
<b>٢٢٣,٨٢٤,١٧٦</b>	<b>٢٢٥,٣٥٩,٠١٦</b>	<b>الربح قبل الضريبة والزكاة</b>
(٣٢٠,٦٤٩)	(١٨٨,١٨٩)	مصروف الضريبة
(١٦,٩٥٣,٣٢٠)	(٢٥,٨٧٧,٢٩٨)	مخصص مساهمة الزكاة
<b>٢٠٦,٥٥٠,٢٠٧</b>	<b>١٩٩,٢٩٣,٥٢٩</b>	<b>الربح للسنة</b>
٠,٧٢	٠,٦٩	العائدات للسهم
		العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد

## بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	
٢٠٦,٥٥٠,٢٠٧	١٩٩,٢٩٣,٥٢٩	<b>الربح للسنة</b>
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة:
		استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من
٢٧,٤٧٥,٢٣٧	٣٥١,٨١٧,٨٢٨	خلال الدخل الشامل الآخر - صافي التغير في القيمة العادلة
٢٣٤,٠٢٥,٤٤٤	٥٥١,١١١,٣٥٧	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>



بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

اجمالي حقوق الملكية ريال قطري	أرباح مدورة ريال قطري	احتياطي القيمة العادلة (١) ريال قطري	احتياطي رأسمالي ريال قطري	احتياطي قانوني ريال قطري	رأس المال ريال قطري	
١,٣٤١,٩٨١,٤٤٤	٤٣٦,٦٢٧,٧٨٣	٣٩,٨١٤,٥٥٤	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٠٦,٥٥٠,٢٠٧	٢٠٦,٥٥٠,٢٠٧	-	-	-	-	الربح للسنة-
٢٧,٤٧٥,٢٣٧	-	٢٧,٤٧٥,٢٣٧	-	-	-	الدخل الشامل الآخر الربح المحول من استبعاد الأوراق المالية الاستثمارية - «بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية (٢)
-	٣٦,٠٥١,١١٢	(٣٦,٠٥١,١١٢)	-	-	-	الدخل الشامل الآخر» مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية (٢)
(٥,١٦٣,٧٥٥)	(٥,١٦٣,٧٥٥)	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(١٨٦,٨٢١,٩٣٠)	(١٨٦,٨٢١,٩٣٠)	-	-	-	-	
١,٣٨٤,٠٢١,٢٠٣	٤٨٧,٢٤٣,٤١٧	٣١,٢٣٨,٦٧٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٣٨٤,٠٢١,٢٠٣	٤٨٧,٢٤٣,٤١٧	٣١,٢٣٨,٦٧٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
١٩٩,٢٩٣,٥٢٩	١٩٩,٢٩٣,٥٢٩	-	-	-	-	الربح للسنة
٣٥١,٨١٧,٨٢٨	-	٣٥١,٨١٧,٨٢٨	-	-	-	الدخل الشامل الآخر الربح المحول من استبعاد الأوراق المالية الاستثمارية - «بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر» مساهمة صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية (٢)
-	٤٠,٤٥٥,٣٣٩	(٤٠,٤٥٥,٣٣٩)	-	-	-	توزيعات أرباح
(٤,٩٨٢,٣٣٨)	(٤,٩٨٢,٣٣٨)	-	-	-	-	
(٢٠١,١٩٢,٨٤٨)	(٢٠١,١٩٢,٨٤٨)	-	-	-	-	
١,٧٢٨,٩٥٧,٣٧٤	٥٢٠,٨١٧,٠٨٩	٣٤٢,٦٠١,١٧٨	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٣,١٢٠,٧٥٣	٢٨٧,٤١٨,٣٥٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(١) يمثل احتياطي القيمة العادلة بشكل أساسي التغيرات في القيمة العادلة في أسهم التعدين والتي تم تخصيصها بصورة غير قابلة للإلغاء على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(٢) بموجب القانون رقم ١٣ لسنة ٢٠٠٨، قامت المجموعة بتخصيص ٤,٩٨٢,٣٣٨ ريال قطري (٢٠٢٤: ٥,١٦٣,٧٥٥ ريال قطري) من الأرباح المحتجزة لمساهمتها في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية («دعم») في قطر، تتطلب المجموعة المساهمة بنسبة ٢,٥٪ من صافي الأرباح السنوية للمجموعة في صندوق الدولة الاجتماعي والرياضي.

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	
٢٠٦,٥٥٠,٢٠٧	١٩٩,٢٩٣,٥٢٩	الربح للسنة
		تعديلات لـ:
(٢,٤٥٦,٦٠٠)	٣٧٥,١١٥	مخصص مكون / (رد) للمخزونات بطيئة الحركة، صافي
(٢١١,٣٦٩)	٩٨٧,٤٣٨	مخصصات خسارة مكونة / (رد مخصص) على حسابات ذمم مدينة
٣٤,٦٩١,٧٩١	٣٢,٠٢٩,٨٢٩	إهلاك الممتلكات والتلات والمعدات
١٠,٨٦٣,٩٩٥	١١,٧٤٣,٥٧٦	إهلاك موجودات حق الاستخدام
٥,٣٥٠,٠٠٧	٥,٣٥٠,٠٠٧	إهلاك استثمارات عقارية
(٦٢١,٦٤٥)	(٤٧٥,٢٩٠)	ربح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٢٥٤,٩٦٦	٢٥٧,٨٩٥	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٤٥,٧١٦,٤٦٧	٣٤,٧٨٠,٠٥٧	تكاليف التمويل
٣٢٠,٦٤٩	١٨٨,١٨٩	مخصص ضريبة الدخل
٧,٢٣٠,٣٨٣	١١,٤١٢,٧٠٠	منافع نهاية خدمة موظفين
١٦,٩٥٣,٣٢٠	٢٥,٨٧٧,٢٩٨	مخصص مساهمة الزكاة
-	(٤٨,٢٦٤,٢٥٣)	أرباح بيع السلع
٧٥٤,٥٧٦	-	حصة خسارة الاستثمار في شركات زميلة
(١,٩٤٥,٥٢٣)	-	تعديل القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة
(٤,٣٠٨,٥٩٤)	(٥,١٠٣,٠٧٦)	إيرادات توزيعات الدرباح
		(أرباح) / خسارة القيمة العادلة من استثمارات في الأوراق المالية -
٩٢٦,٨٩٤	(٦,٩٠٢,٧١٥)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٠٠١,٩٢٤	-	شطب أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(٥,١٣٩,٢٩٩)	(٢,٠٨٧,٣٦٣)	ربح من ودائع قصيرة الأجل
(٣,٤٩١,٩٦٤)	-	ربح من بيع العمليات المتوقفة
<b>٣١٤,٤٤٠,١٨٠</b>	<b>٢٥٩,٤٦٢,٩٤١</b>	

تغييرات في:

(١٦,٩٦٥,٣٦٨)	٥٦,١٨٤,٦٧٥	المخزون
(٣,٦١٢,٢٩٣)	٢٥,٨٣١,٩٣٣	مستحق من ومستحق إلى حكومة قطر (بالصافي)
٧٨,٧٤٣,٣٧٧	٣٤,٧٧٢,٢٧١	حسابات مدينة ومحتجزات وذمم مدينة أخرى
(٢,٥٣٤,٣٥٤)	(١,٧٦٠,٥٤١)	مستحق من ولأطراف ذات علاقة (بالصافي)
(٣٨,٥٦٨,٩٣٣)	(٢٨,٢٢٥,٩٧٥)	حسابات دائنة ومحتجزات وذمم دائنة أخرى

النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

٣٣١,٥٠٢,٦٠٩	٣٤٦,٢٦٥,٣٠٤	
(٣,٣٨٠,٧٤٥)	(٧,٧٥٤,٧٥٩)	مكافآت نهاية خدمة موظفين مدفوعة
(٩,٠١٣,١٠٠)	(١٤,٧٥٥,٧٤٠)	زكاة مدفوعة
(٤٤,٩١٣,٩٥٧)	(٣٢,٧٣٠,٣٦٣)	تكاليف تمويل مدفوعة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

٢٧٤,١٩٤,٨٠٧	٢٩١,٠٢٤,٤٤٢
-------------	-------------

(يتبع)

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ريال قطري	ريال قطري	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(٢٧,٤٤٢,٥٠٤)	(١٨,٤١٥,٤٣١)	اقتناء الممتلكات والآلات والمعدات
(٥٢,٣٨٢)	(٤٠,٠٣٥)	اقتناء الموجودات غير الملموسة
٩,٧١١,٣٦٠	٤٨٧,٩٤١	متحصلات من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	متحصلات من استبعاد العمليات المتوقفة
١٣٨,٨٦٩,١٠٨	١٥٧,٣١٦,٦٦٧	المتحصلات من بيع الأوراق المالية الاستثمارية
-	(٢٠٣,٤٤٨,٨٣٤)	اقتناء أدوات حقوق الملكية
٤,٣٠٨,٥٩٤	٥,١٠٣,٠٧٦	توزيعات الأرباح المستلمة
-	(٤٣٠,٣٤٧,٠٢٨)	اقتناء السلع
-	١٧٧,٥٧٦,٨٣٣	متحصلات من بيع السلع
٥,١٣٩,٢٩٩	٢,٠٨٧,٣٦٣	الأرباح من الودائع قصيرة الأجل
<b>١٣٥,٥٣٣,٤٧٥</b>	<b>(٣٠٩,٦٧٩,٤٥٨)</b>	<b>صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(٧٣,٧٣٥,٢٣٧)	١٥٧,٨٢٠,٩٦٨	التغير في التمويل الإسلامي
(١٦,٥٠٠,٠٠٠)	(١٦,٥٠٠,٠٠٠)	السداد لحكومة قطر
(٩,٢٣٥,٧٤١)	(١٢,٢٧٣,٢٢٩)	سداد مطلوبات الإيجار
(١٨٦,٨٢١,٩٣٠)	(٢٠١,٥٧٦,٩٨١)	توزيعات أرباح مدفوعة
<b>(٢٨٦,٢٨٢,٩٠٨)</b>	<b>(٧٢,٥٢٩,٢٤٣)</b>	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
<b>١٣٣,٤٤٥,٣٧٤</b>	<b>(٩١,١٨٤,٢٥٨)</b>	<b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله</b>
٦٩,٧٩٤,٠١٨	١٩٣,٢٣٩,٣٩٢	النقد وما يعادله في ١ يناير
<b>١٩٣,٢٣٩,٣٩٢</b>	<b>١٠٢,٠٥٥,١٣٤</b>	<b>النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر</b>

شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.)  
تقرير الإدارة حول حوكمة  
الشركة (للسنة المالية  
٢٠٢٥)





## شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

صحفية عبر الهاتف لعرض تقارير الشركة والإجابة على استفسارات المستثمرين عن التقارير المالية السنوية والربعية التي تقوم بنشرها.

خلال الفترة المشمولة بالتقرير، امتثلت الشركة تمامًا لمتطلبات قواعد علاقات المستثمرين الصادرة عن بورصة قطر.

### ٤-٢ الجمعية العامة العادية:

خلال الفترة المستعرضة بالتقرير، صادقت الجمعية العامة العادية في ١٤ إبريل ٢٠٢٥ على التالي:

١- على الميزانية العمومية للشركة وحساب الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١م.

٢- توزيع أرباح نقدية عن السنة المالية ٢٠٢٤م بواقع ٧٠٪ من القيمة الاسمية للسهم.

٣- سماع تقرير مدقق الحسابات حول ضوابط الرقابة الداخلية على التقارير المالية وتقريره حول الالتزام بقانون ولوائح هيئة قطر للأسواق المالية.

٤- اعتماد تقرير الشركة عن الحوكمة خلال العام ٢٠٢٤م.

٥- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن السنة المالية ٢٠٢٤م واعتماد مكافئاتهم بواقع ٤,٥ مليون ريال قطري تقسم بالتساوي فضلًا عن المبالغ التي تلقاها الأعضاء من رواتب وبدلات والبالغة ٤,٨ مليون ريال قطري.

٦- تعيين السادة/ كي بي ام جي للقيام بأعمال التدقيق للعام ٢٠٢٥م واعتماد انعابهم البالغة ٤٧٠,٠٠٠ ريال قطري.

### ٥-٢ الجمعية العامة غير العادية:

صادقت الجمعية العامة غير العادية في ١٤ إبريل ٢٠٢٥ صادقت الجمعية العمومية غير العادية على تعديل المادة (٧٢) من النظام الأساسي بإضافة الفقرة التالية «يجوز لمجلس الإدارة ان يقرر الموافقة على توزيع أرباح مرحلية (ربع او نصف سنوية) على المساهمين، وذلك وفقاً للضوابط والإجراءات الصادرة من هيئة قطر للأسواق المالية واحكام قانون الشركات التجارية وتعديلاته».

كما فوضت مجلس الإدارة او من يفوضه لإجراء التعديلات اللازمة على النظام الأساسي بموجب قراراتها .

### ٣ مجلس الإدارة:

#### ١-٣ واجبات مجلس الإدارة:

يعد مجلس إدارة زاد الهيئة الإدارية الرئيسية ويتولى مسؤولياته وفقاً لما هو منصوص عليه في القانون والنظام الأساسي ونظام الحوكمة. يعمل المجلس على أساس معلومات واضحة وبحسن نية لصالح المساهمين، والشركة،

المالية (إيداع) للحصول على سجل صالح ومواكب للمساهمين وتقوم بالاحتفاظ به لديها.

### كبار المساهمين

اسم المساهم	نسبة المساهمة
شركة فيوتشر انفيستمنت	١٠,٣٪
المرقاب انفيستمنت	١٠٪
شركة بوتنيشال انفيستمنت	٩,٧٪
شركة سفن برازرس انفيستمنت	٩,١٪
شركة هورازين انفيستمنت	٨,٨٪
اللينس انفيستمنت	٦,٥٪

### ٢-٢ حقوق المساهمين:

تعتبر حماية وخلق الثروة للمساهمين أولوية رئيسية لمجلس إدارة زاد وفريق الإدارة، عليه، تمارس الشركة جميع أنشطتها واستراتيجياتها بما يصب في مصلحة المساهمين.

تقيم زاد وتحترم حقوق مساهميها، حيث تم إدراج أحكام في عقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي لضمان مبدأ المساواة بين المساهمين في الحقوق والواجبات، بما في ذلك حماية حقوق الأقلية. تشمل هذه الأحكام، على سبيل المثال لا الحصر، عقد اجتماعات الجمعية العامة، وتحديد بنود جدول الأعمال، والإفصاح عنها للمساهمين، والمساواة في المعاملة، وحقوق التصويت، وآلية انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، وتوزيع الأرباح، واتخاذ القرارات الكبرى التي تحتفظ الجمعية العامة بحق اتخاذها. وتعمل الشركة على إدراج أحكام إضافية محدودة تتعلق بحماية حقوق المساهمين الاغلبية في نظامها الاساسي.

تم تعديل النظام الأساسي في ٢٤ أبريل ٢٠١٩ برفع الحد الأقصى لملكية غير القطريين إلى ٤٩٪ من رأس المال، كما تم تجزئة القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ ريال قطري. في ١٨ أبريل ٢٠٢٢، تم تعديل النظام الأساسي أيضًا ليشمل بنود جديدة لتنظيم حقوق المساهمين المتعلقة باجتماعات الجمعية العامة والتصويت وانتخابات المجلس، مع ضمان حق أي مساهم في الاعتراض على القرارات التي قد تضر بمصلحته أو تصب في مصلحة فئة معينة.

### ٢-٢ ادارة علاقات المستثمرين:

لدى زاد إدارة مستقلة لعلاقات المستثمرين تأسست منذ عام ٢٠٠٨ بهدف التواصل الفعال مع مساهمي الشركة والمستثمرين المحتملين، والمحللين، والجهات الرقابية والتنظيمية.

تخصص الشركة قسمًا خاصًا لعلاقات المستثمرين على موقعها الإلكتروني، حيث يتم نشر البيانات المالية والأخبار والمواثيق والمعلومات المتعلقة بمجلس الإدارة والعروض التحليلية للمستثمرين. كما تعقد الشركة مؤتمرات

## شركة زاد القابضة (ش. م. ق. ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

وموظفيها، والمجتمع.

يقوم المجلس بدعم الهيكل الإداري وتنفيذ أنشطة الشركة واهدافها وتوصيات مدقي الحسابات الخارجيين نيابةً عن المساهمين وتقديم الأفكار التي من شأنها تعزيز أداء الشركة.

تنص مواد النظام الأساسي للشركة على مهام وواجبات مجلس الإدارة بالتفصيل، كما اعد المجلس ميثاق خاص به يسمى ميثاق مجلس الإدارة.

### ٢-٣ تشكيل مجلس الإدارة:

تنص مواد النظام الأساسي على أن يتكون مجلس الإدارة من ٩ أعضاء يتم انتخابهم عن طريق الاقتراع السري لفترة ثلاث سنوات متتالية. إضافة الى الأعضاء المنتخبين تم تعيين ممثل من قبل وزارة المالية لتمثيل الدولة في الامور المتعلقة بحكومة قطر. تم انتخاب مجلس الإدارة الحالي في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ١٠ أبريل ٢٠٢٣، ولم يطرأ أي تغيير على تشكيل المجلس منذ ذلك الحين فيما عدا استبدال شركة علي إسكندر الانصاري وأولاده ممثلها، السيد/ علي

اسم العضو	المنصب	مستقل / غير مستقل	تنفيذي / غير تنفيذي
<b>١- الشيخ ناصر محمد جبر آل ثاني</b>	رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	غير تنفيذي
درجة البكالوريوس في الهندسة (الولايات المتحدة الأمريكية) خبرة واسعة كعضو مجلس إدارة ورئيس مجلس إدارة			
<b>٢- الشيخ طلال محمد جبر آل ثاني</b>	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير مستقل	تنفيذي
درجة البكالوريوس في العلوم، جامعة باري (الولايات المتحدة الأمريكية) خبرة واسعة كعضو مجلس إدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة			
<b>٣- الشيخ نواف محمد جبر آل ثاني</b>	العضو المنتدب	غير مستقل	تنفيذي
درجة البكالوريوس إدارة الأعمال (الولايات المتحدة الأمريكية) خبرة واسعة كعضو مجلس إدارة، بما في ذلك مناصب في غرفة تجارة قطر ومدير عام			
<b>٤- الشيخ منصور محمد جبر آل ثاني</b>	عضو مجلس إدارة	غير مستقل	غير تنفيذي
ماجستير إدارة الأعمال (الولايات المتحدة الأمريكية) خبرة كمدير عام لشركة الجبر للاستثمارات العقارية وفي مناصب قيادية إدارية			
<b>٥- الشيخ ثامر محمد جبر آل ثاني</b>	عضو مجلس إدارة	غير مستقل	غير تنفيذي
درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية، جامعة قطر خبرة واسعة كعضو مجلس إدارة ومدير عام			
<b>٦- الشيخ جبر محمد حسن آل ثاني</b>	عضو مجلس إدارة	غير مستقل	غير تنفيذي
خبرة في قيادة التكنولوجيا بما في ذلك أنظمة الحاسوب وأمن الشبكات وإدارة البيانات؛ شغل منصب رئيس قسم إدخال البيانات والصيانة في الديوان الأميري وعضو مجلس إدارة شركة زاد القابضة			
<b>٧- السيد علي إسماعيل الأنصاري</b>	عضو مجلس إدارة	مستقل	غير تنفيذي
درجة الماجستير في التسويق الدولي (الولايات المتحدة الأمريكية)؛ درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال خبرة تنفيذية عليا في التسويق والاتصالات والبناء والتصنيع والخدمات اللوجستية والتجارة الدولية؛ شغل منصب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام			
<b>٨- السيد سعود عمر حمد المانع</b>	عضو مجلس إدارة	مستقل	غير تنفيذي
درجة في إدارة الأعمال، الجامعة الأمريكية بالقاهرة خبرة كعضو مجلس إدارة ونائب رئيس مجلس الإدارة			
<b>٩- السيد عبدالله علي الأنصاري</b>	عضو مجلس إدارة	مستقل	غير تنفيذي
درجة البكالوريوس في الجغرافيا والتخطيط، كلية العلوم الإنسانية خبرة في عدة أدوار في شركات القطاع الخاص، بما في ذلك مناصب مدير تنفيذي وعضو مجلس إدارة			

## شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

ملكية أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية العليا	إجمالي نسبة الملكية
١ اللينيس انفيسمنت وممثلها الشيخ ناصر محمد جبر آل ثاني	٨,١٧٪
٢ شركة بوتينشال انفيسمنت وممثلها الشيخ طلال محمد جبر آل ثاني	١٣,٣٩٪
٣ شركة فيوتشر انفيسمنت وممثلها الشيخ نواف محمد جبر آل ثاني	١٠,٥٤٪
٤ المرقاب انفيسمنت وممثلها الشيخ منصور محمد جبر آل ثاني	١٠,٣٨٪
٥ شركة سفن برازرز انفيسمنت وممثلها الشيخ ثامر محمد جبر آل ثاني	١٠,٦٧٪
٦ الشيخ جبر محمد حسن آل ثاني	٠,٨٤٪
٧ شركة علي إسكندر الأنصاري وأولاده وممثلها السيد علي إسماعيل الأنصاري	٠,٠٠٪
٨ دار اعمال وممثلها السيد سعود عمر حمد المانع	٠,٠٠٪
٩ مؤسسة عبدالله علي محمد علي الانصاري وممثلها السيد عبد الله علي الأنصاري	٠,٠٠٪
١٠ السيد طارق محمد	٠,٠٣٪

### ٣-٣ ميثاق مجلس الإدارة:

استناداً إلى مهام وواجبات مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي، تم إعداد «ميثاق مجلس الإدارة» الذي يحدد مهامه وواجباته ولجانه وشروط العضوية وآليات عمله. تم تعديل هذا الميثاق في عام ٢٠١٩ ليتماشى مع نظام الحوكمة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية.

(للاطلاع على ميثاق مجلس الإدارة، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة [www.zad.qa](http://www.zad.qa)).

### ٤-٣ رئيس مجلس الإدارة:

وفقاً للمادة ٣٢ من النظام الأساسي للشركة، رئيس مجلس الإدارة هو رئيس الشركة ويمثلها لدى الغير وامام القضاء وينفذ قرارات المجلس ويتقيد بتوصياته فضلاً عن مهامه المنصوص عنها بقانون الشركات التجارية ونظام الحوكمة.

تنص مواد ميثاق مجلس الإدارة على المهام والمسؤوليات المنوطة بمنصب رئيس مجلس الإدارة.

هنالك فصل واضح بين مناصبي ودوري كل من رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي إذ يتقلد منصب الرئيس التنفيذي للشركة السيد/ طارق محمد تطبيقاً لمبدأ الفصل بين المنصبين كما يحظر أيضاً على رئيس مجلس الإدارة القيام بأي مهام تنفيذية بالشركة.

### ٥-٣ لجان مجلس الإدارة:

قام مجلس إدارة زاد بتشكيل لجتين يقوم بتفويض بعض مهامه إليهما وفقاً لمواد نظام حوكمة الشركات والنظام الأساسي للشركة وميثاق مجلس الإدارة. وهي على النحو المبين أدناه:

يعمل مجلس الإدارة حالياً على إعادة تشكيل لجانه والمهام المنوطة بكل لجنة وذلك بما يتوافق مع احكام نظام حوكمة الشركات المدرجة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية بقرار مجلس ادارتها رقم ٥ لسنة ٢٠٢٥.

(للاطلاع على تشكيل لجان مجلس الإدارة وإطار عملها، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني للشركة [www.zad.qa](http://www.zad.qa)).

### ٦-٣ اجتماعات واعمال مجلس الإدارة:

خلال السنة المستعرضة في التقرير قام مجلس ادارة الشركة بعقد ٦ اجتماعات دورية قام خلالها بمراجعة اداء الشركة المالي واعتماد ميزانياتها وموازناتها كما استعرض الخطط والاستراتيجيات المستقبلية للشركة وأصدر عدد من القرارات والتوصيات للعمل بها. وقد عقد المجلس اجتماعاته خلال السنة المستعرضة بالتقرير على النحو المبين ادناه:

### أ- الترشيحات والمكافآت: بعضوية كل من:

الشيخ منصور بن محمد بن جبر آل ثاني	رئيسا	عضو غير مستقل
الشيخ جبر بن محمد بن حسن العبدالله آل ثاني	عضو	عضو غير مستقل
الشيخ ثامر بن محمد بن جبر آل ثاني	عضو	عضو غير مستقل

### ب- لجنة التدقيق: بعضوية كل من:

السيد عبدالله علي الانصاري	رئيسا	عضو مستقل
السيد سعود عمر حمد المانع	عضو	عضو مستقل
الشيخ جبر بن محمد بن حسن العبدالله آل ثاني	عضو	عضو غير مستقل

## شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

اسم العضو الدول	الاجتماع الثاني	الاجتماع الثالث	الاجتماع الرابع	الاجتماع الخامس	الاجتماع السادس	الاجتماع
١ الشيخ/ ناصر بن محمد بن جبر آل ثاني	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
٢ الشيخ/ طلال بن محمد بن جبر آل ثاني	حضر	حضر	وكل	حضر	حضر	وكل
٣ الشيخ/ نواف بن محمد بن جبر آل ثاني	حضر	حضر	وكل	حضر	حضر	حضر
٤ الشيخ/ منصور بن محمد بن جبر آل ثاني	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
٥ السيد/ سعود عمر حمد المانع	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
٦ السيد/ علي إسكندر الانصاري	حضر	حضر	-	-	-	-
٧ السيد/ علي إسماعيل الانصاري	-	-	-	-	-	حضر
٨ الشيخ/ ثامر بن محمد بن جبر آل ثاني	حضر	وكل	حضر	وكل	حضر	وكل
٩ الشيخ/ جبر بن محمد بن حسن آل عبدالله آل ثاني	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر
١٠ السيد/ عبدالله علي محمد علي الانصاري	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر

### ٣-١ تطبيق أفضل مبادئ الحوكمة:

المجلس على دراية كاملة بقوانين ولوائح الحوكمة، ويحرص باستمرار على تبني أفضل الممارسات في هذا المجال، بما في ذلك تطبيق مبدأ المساواة بين أصحاب المصالح، تعزيز الشفافية، وإعلاء مصلحة الشركة على المصالح الشخصية لأعضائه. كما يلتزم بالإفصاح عن جميع المعلومات والبيانات التي تساعد المستثمرين في اتخاذ القرارات المناسبة، إلى جانب توفير بيئة عمل مثالية لموظفي الشركة.

بالإضافة إلى ذلك، تحرص الإدارة التنفيذية لشركة زاد على إبقاء جميع الأعضاء مطلعين على القوانين واللوائح ذات الصلة، مع التنسيق لعقد دورات تدريبية لتعزيز المعرفة عند الحاجة، ووضع برنامج تدريبي خاص بالأعضاء الجدد في مجلس الإدارة.

### ٣-١١ أمين سر مجلس الإدارة:

تنص لوائح الشركة على أن لمجلس الإدارة أمين سر يتم تعيينه بقرار من المجلس، ولا يمكن فصله إلا بقرار صادر عنه. وفي هذا الإطار، قامت شركة زاد بتعيين أمين سر لمجلس الإدارة، حيث تم اعتماد قرار تعيينه من قبل نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في فبراير ٢٠٠٨.

حيث يتولى أمين السر مسؤولية توثيق محاضر اجتماعات المجلس وقراراته، مع تسجيل أسماء الأعضاء الحاضرين وأي تحفظات يتم مناقشتها خلال الاجتماعات. كما يتولى حفظ جميع محاضر الاجتماعات، والسجلات، والدفاتر، والتقارير الواردة والصادرة عن المجلس.

كما يقوم أمين سر المجلس بتأمين توزيع أوراق عمل الاجتماعات والوثائق والمعلومات وجدول الأعمال والتنسيق فيما بين أعضاء المجلس وأصحاب المصالح الآخرين بالشركة بما فيهم المساهمين والإدارة التنفيذية. كما يحرص على إمكانية وصول أعضاء المجلس إلى كل محاضر الاجتماعات والمعلومات والوثائق والسجلات المتعلقة بالشركة بشكل كامل وسريع. بالإضافة إلى ذلك، يؤدي أمين السر مهام إضافية كمدير لإدارة علاقات

### ٣-٧ اجتماعات واعمال لجان مجلس الإدارة:

عقدت لجان مجلس الإدارة اجتماعاتها الدورية حسب ما حدده نظام الحوكمة اذ عقدت لجنة التدقيق ٦ اجتماعات خلال السنة المالية قامت خلالها بمراجعة أنظمة الرقابة الداخلية ومراجعة تقارير ادارة التدقيق الداخلي الدورية ووضع توصياتها وملاحظاتها بشأنها (ان وجدت) ومراجعة عروض المراقبين الخارجيين للقيام بأعمال التدقيق للسنة المالية ٢٠٢٥، كما قامت بمراجعة التقارير المالية الربعية والنصف سنوية والسنوية ومن ثم عرضها على مجلس الإدارة لمناقشتها واعتمادها.

وقد قامت لجنة الترشيحات والمكافآت بعقد ٤ اجتماعات خلال السنة المالية قامت فيهما بمراجعة أداء مجلس الإدارة ووضع توصياتها فيما يتعلق بتحسين أداء المجلس وتوصيتها للمكافآت عن العام ٢٠٢٤ كما قامت اللجنة بالتنسيق مع الجهات الرقابية والسادة شركة علي إسكندر الانصاري عقب وفاة ممثلها لإتمام إجراءات تحديد ممثل بديل واعتماده.

### ٣-٨ دمج المناصب:

يلتزم أعضاء مجلس إدارة زاد بعدم الدمج بين المناصب المحظور الدمج بينها قانونياً والتمتع كافة الأعضاء بتقديم اقراراً خطياً بذلك لأمين سر المجلس خلال سنة التقرير حسب متطلبات ميثاق الحوكمة وميثاق مجلس الإدارة وتم وضع القرارات في الحافظة الخاصة بذلك.

### ٣-٩ تقييم أداء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

خلال السنة المشمولة بالتقرير، أجرى مجلس الإدارة تقييماً ذاتياً لأدائه وأداء لجانته، وذلك في إطار مسؤوليات، وواجبات رئيس، وأعضاء المجلس، ولجانته. يهدف هذا التقييم إلى قياس مدى فعاليتهم في تحقيق أهداف الشركة وحماية مصالحها، بالإضافة إلى تقييم التزام الأعضاء بحضور الاجتماعات والمشاركة الفعالة في أعمال المجلس، مع تخصيص الوقت والجهد للزمين.

كما شمل التقييم أداء الإدارة التنفيذية، بهدف التحقق من مدى التزامها بأنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، مما يساهم في ضمان الامتثال لأفضل الممارسات وتعزيز كفاءة العمليات داخل الشركة.

## شركة زاد القابضة (ش. م. ق. ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

المستثمرين.

### ١٢-٣ الإدارة التنفيذية:

تحافظ شركة زاد على تمييز واضح بين مناصب مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، بما في ذلك الفصل بين مهامهم ومسؤولياتهم. وتتكون الإدارة التنفيذية العليا لشركة زاد من الأفراد التالية أسماؤهم:

#### ١. السيد طارق محمد - الرئيس التنفيذي

حاصل على ماجستير إدارة الأعمال في التسويق وماجستير في التمويل التطبيقي من أستراليا.

لديه أكثر من ٢٩ عامًا من الخبرة الواسعة في بناء القدرات المؤسسية، وإعادة هيكلة الأعمال وتنويعها، وقيادة استراتيجيات النمو، وتطوير الأسواق الدولية، والاستثمارات المالية.

#### ٢. السيد عبد السلام عبد الحكيم - المدير المالي

محاسب قانوني معتمد من معهد المحاسبين القانونيين في الهند، ومحاسب تكاليف وإدارة معتمد من معهد محاسبي التكاليف في الهند.

قيادي مالي متمرس يتمتع بخبرة في الاستراتيجية المالية، والتخطيط المالي، وإعداد الميزانيات والتوقعات، وإدارة الخزينة، وإدارة المخاطر، وعمليات اندماج والاستحواذ، وخلق القيمة، وتحول أنظمة تخطيط موارد المؤسسة.

#### ٣. السيد سونيل قاسم - المدير التقني

حاصل على بكالوريوس التكنولوجيا في الهندسة الميكانيكية من جامعة إم جي، الهند.

يمتلك خبرة واسعة في التخطيط الاستراتيجي والعمليات، وإدارة المشاريع والتشغيل التجريبي، والمشتريات والخدمات اللوجستية، وإدارة علاقات العملاء، بالإضافة إلى إدارة المخاطر والجودة.

خلال السنة، قامت شركة زاد القابضة بدفع مكافآت بقيمة ٦,٩٥٢,٢٨٤ ريال قطري إلى كبار موظفي الإدارة لديها.

### ٤ الرقابة الداخلية:

مجلس الإدارة مسؤول عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة، حيث تعقد الإدارة العليا في زاد اجتماعات دورية لمراجعة أداء الشركة وشركاتها التابعة. كما تقوم زاد بإعداد خطط عمل تفصيلية لكل من شركاتها التابعة، وتتابع تنفيذها لضمان تحقيق الأهداف المحددة، مع تقديم الدعم والتوجيه للزمين عند الحاجة.

بالإضافة إلى ذلك، تعد زاد خطة عمل تفصيلية لكل من شركاتها التابعة، وتراقب أداء جميع شركاتها التابعة بما يتماشى مع خطط الأعمال تلك وتوفر الدعم والتوجيه للزمين كلما لزم الأمر.

تلتزم زاد بتطبيق لوائح وسياسات واضحة تضمن امتثال جميع إداراتها وموظفيها، بالإضافة إلى شركاتها التابعة، لأفضل الممارسات، مستعينة بوسائل التكنولوجيا الحديثة لتلبية متطلبات العمل. كما تحرص على الالتزام بكافة المعايير واللوائح المنظمة لأنشطتها والمعمول بها في الدولة.

ومن بين الإجراءات التي تعتمدها زاد، تطبيق مبدأ التوقيع الثنائي للموافقة

على الدفعات والمعاملات التجارية، بالإضافة إلى إنشاء أدوار مركزية للإشراف على الخزنة، وتكنولوجيا المعلومات، والموارد البشرية، والشؤون القانونية، والعلاقات العامة، والمشتريات على مستوى جميع الشركات التابعة للمجموعة.

تساهم المهام المالية المركزية، إلى جانب إدارة الخزنة العامة، في الإشراف على الشركات التابعة، ومراقبة المخاطر المرتبطة بها، وتعزيز الضوابط الداخلية. كما تعتمد الشركة على المدققين الخارجيين لتقديم تقييم مستقل بشأن بياناتها المالية، والمخاطر المحتملة، ونظام الرقابة الداخلية.

يشرف مجلس الإدارة على الامتثال الكامل لنظام الرقابة الداخلية، ويحرص على الإفصاح عن أي حالات إخفاق جزئي أو كلي في الالتزام به، إضافة إلى أي مخاطر أخرى قد تؤثر على الأداء المالي للشركة، والإجراءات المتبعة لمعالجة هذه الإخفاقات. وخلال العام قيد الاستعراض، لم يتم رصد أي مخالفات أو حالات عدم امتثال لأنظمة الرقابة الداخلية.

#### ١-٤ التدقيق الداخلي:

أنشأت الشركة وحدة مستقلة وفعالة متخصصة في التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر، بهدف مراجعة مدى التزام الشركة بأفضل الممارسات في تعاملاتها المالية ومع الأطراف ذات الصلة. تقدم هذه الوحدة تقارير دورية إلى مجلس الإدارة، ولها الحق الكامل في الوصول، في أي وقت، إلى جميع المعلومات المتعلقة بأي من شركات أو إدارات المجموعة أو الموظفين، لضمان تنفيذ مهامها بفعالية.

وبرئاسة شجون الدقيق الداخلي السيد حسين راسوالا، تتمتع إدارة التدقيق الداخلي وجميع العاملين بها باستقلالية تامة وسلطة مطلقة فيما يتعلق بأداء مهامهم، مما يضمن نزاهة وشفافية عمليات التدقيق والمراجعة داخل الشركة.

تقوم إدارة التدقيق الداخلي بإصدار تقارير ربع سنوية تتضمن تحليلاً للمخاطر، وتقيماً لمعايير الرقابة الداخلية، ومدى الامتثال للسياسات الداخلية والمتطلبات التنظيمية، بالإضافة إلى تقديم توصياتها إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة.

وخلال العام المستعرض بالتقرير، لم تُبلغ الإدارة عن أي انتهاكات أو مخاطر محددة واجهتها الشركة، باستثناء المخاطر العامة المرتبطة بطبيعة أنشطتها والتطورات الاقتصادية العالمية.

#### ٥ إدارة المخاطر:

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية الرقابة الشاملة وإدارة المخاطر، ويحرص على تعزيز ممارسات إدارة المخاطر من خلال إجراء تقييم دقيق لمختلف التحديات التي قد تواجه الشركة. وبالإضافة إلى دور إدارة التدقيق الداخلي في هذا المجال، أنشأت شركة زاد لجنة متخصصة تضم أعضاء من الإدارة التنفيذية للإشراف على إدارة المخاطر.

تجتمع هذه اللجنة بانتظام لتقييم المخاطر التي قد تؤثر على أعمال الشركة، سواء كانت مخاطر عامة مثل الطبيعية، والاجتماعية، والاقتصادية، والسياسية، أو تلك المرتبطة بطبيعة أنشطة الشركة بشكل خاص. كما تضع استراتيجيات وخططاً واضحة للتعامل مع هذه المخاطر والحد من آثارها، وترفع توصياتها إلى لجنة التدقيق بالتنسيق مع إدارة التدقيق الداخلي.

علاوة على ذلك، تقوم جميع الشركات التابعة لزاد بتقييم المخاطر المرتبطة بأنشطتها وإعداد استراتيجيات مناسبة تحت إشراف اللجنة المختصة في زاد. وبما يتماشى مع أحكام نظام حوكمة الشركات،

## شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

وتقوم بتحديد هذه التعاملات والإفصاح عنها وفقاً للأنظمة السارية. وقد تم الإفصاح عن هذه التعاملات في الإفصاح رقم (١٤) من البيانات المالية لعام ٢٠٢٥. ما تشترط السياسات الداخلية أن يُفصح الطرف ذو العلاقة عن أي عملية أو صفقة قبل إبرامها، مع مراعاة مصلحة الشركة.

وفي كل الاحوال جميع الصفقات تتم وفقاً لأسعار السوق ولا تتضمن شروطاً تتعارض مع مصلحة الشركة، وقد تم اعتماد هذه السياسة من قبل مجلس الإدارة على ان يتم عرضها علي الجمعية العمومية

### ٨ التداول من الداخل:

للشركة سياسات واضحة لتداول الأسهم من قبل الأشخاص المطلعين حيث تقوم الشركة بتزويد هيئة قطر للأسواق المالية وشركة قطر للإيداع المركزي للورق المالية بقامة محدثة باسمهم وبياناتهم بشكل مستمر كما تقوم الشركة بتعميم فترات حظر تداولهم لسهم الشركة بشكل مباشر او غير مباشر وفقاً لما تحدده القوانين والتشريعات في هذا الشأن على مجلس الإدارة والأشخاص المطلعين من الإدارة التنفيذية.

### ٩ توزيعات الأرباح:

تخضع عملية توزيعات الأرباح لتوصية مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية العادية وفقاً لسياسة توزيع الأرباح الخاصة بالشركة. يقوم المجلس برفع توصياته الى الجمعية العمومية للتقرير بشأن الأرباح وذلك بعد دراسة متطلبات الشركة وخطتها المستقبلية.

قام مجلس الإدارة بالتوصية بتوزيع أرباح نقدية بنسبة ٧٨٪ عن العام ٢٠٢٥ على ان يتم اعتمادها من قبل الجمعية العمومية المقرر عقدها في ٢٦ ابريل ٢٠٢٦م.

قامت الشركة خلال العام ٢٠٢٣ بالتنسيق مع «إيداع» بأبرام اتفاقية توزيع تقوم «إيداع» بموجها بتوزيع اي ارباح نقدية واسهم مجانية يتقرر توزيعها على المساهمين وذلك بما يتوافق مع ما جاء بقرار مجلس ادارة هيئة قطر للأسواق المالية رقم ٧ لسنة ٢٠٢٣ بشأن ضوابط توزيع الأرباح بالشركات المساهمة المدرجة في الاسواق المالية.

### ١٠ المكافآت:

تحدد مواد النظام الأساسي آلية تحديد مكافئات الاعضاء على ألد تزيد مكافآت مجلس الإدارة عن ٥٪ من صافي الأرباح بعد خصم الاحتياطي والخصومات القانونية وتوزيع ارباح لا تقل عن ٥٪ من راس المال على المساهمين.

تقوم لجنة الترشيحات والمكافئات برفع توصيه لمجلس الادارة فيما يتعلق بمكافئات اعضاء المجلس ويقوم المجلس برفع توصيته الى الجمعية العامة للمصادقة عليها.

تقوم زاد بالإفصاح عن التعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة واي دفعات او رواتب يتلقاها رئيس مجلس الإدارة او اي من اعضاء المجلس والادارة التنفيذية العليا كجزء من إفصاحات الأطراف ذات العلاقة في الإفصاح رقم ١٤ المرفقة مع البيانات المالية للشركة تخضع عملية تحديد المكافآت وتوزيعها لسياسة المكافآت المعهدة والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة وتعترم الشركة عرضها على الجمعية العمومية.

رفع المجلس توصيته الى الجمعية العمومية العادية لتوزيع مبلغ ٣,٩٨ مليون ريال قطري كمكافئات مجلس الادارة عن السنة المالية ٢٠٢٥ وذلك بالإضافة الى المبالغ التي تلقاها الأعضاء من رواتب وبدلات وغيرها من مصاريف خلال العام ٢٠٢٥ وبالقيمة ٥,٤٤ مليون ريال قطري.

يعمل مجلس الإدارة حالياً على تشكيل لجنة مختصة «لجنة إدارة المخاطر والالتزام» منبثقة من المجلس وذلك بما يتوافق مع احكام نظام حوكمة الشركات المدرجة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية بقرار مجلس ادارتها رقم ٥ لسنة ٢٠٢٥.

كما تعتمد الشركة سياسة واضحة للإبلاغ عن التجاوزات من خلال «سياسة المبلغ (Whistleblower)»، التي تحدد الإجراءات الواجب اتباعها عند مواجهة أي تجاوزات، او ممارسات خاطئة، أو عدم الامتثال للسياسات الداخلية. وتضمن هذه السياسة حماية المبلغين من أي تداعيات قد تترتب على تقديمهم لهذه البلاغات.

### ٦ المراجعة الخارجية:

تعتمد شركة زاد على مدققين خارجيين مسجلين في سجل المدققين بوزارة التجارة والصناعة وهيئة قطر للأسواق المالية. يتولى المدققون أعمال التدقيق والمراجعة وفقاً للأنظمة والتشريعات المعمول بها. يتم تعيين المدققين من قبل الجمعية العمومية العادية كل سنة مالية، وقد تم تعيين شركة كي بي إم جي كمدقق حسابات للسنة المالية ٢٠٢٥ في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ١٤ أبريل ٢٠٢٥.

بالإضافة إلى أتعاب التدقيق التي أقرتها الجمعية العامة العادية والبالغة ٤٧٠,٠٠٠ ريال قطري مقابل القيام بأعمال التدقيق والمراجعة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة بما في ذلك الشركات التابعة، فقد تلقت شركة كي بي إم جي أيضاً مبلغاً قدره ٢٤٣,٠٠٠ ريال قطري مقابل خدمات أخرى. وعليه، بلغ إجمالي الأتعاب المدفوعة لشركة كي بي إم جي خلال عام ٢٠٢٥ مبلغ ٧١٣,٠٠٠ ريال قطري.

يقدم المدققون مراجعة نصف سنوية وتدقيقاً سنوياً، بالإضافة إلى تقرير سنوي مستقل يطالع المساهمين على نتائج الرقابة وتقييم الأداء، بما في ذلك التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خاصة فيما يتعلق بالتالي:

١. مدى ملاءمة وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية المعمول بها بالشركة.
٢. مدى قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أنشطتها وتنفيذ التزاماتها، ويتم ذلك بشكل مستقل عما يديه المجلس.
٣. مدى التزام الشركة بوضع الأنظمة واللوائح الداخلية، ومدى ملاءمة هذه الأنظمة وتلك اللوائح لوضع الشركة، ومدى التزامها بتطبيقها.
٤. مدى التزام الشركة بنظامها الأساسي وخضوعها لأحكام القانون وتشريعات الهيئة ذات الصلة بما فيها أحكام نظام الحوكمة الصادر عن هيئة قطر للأسواق المالية.
٥. مدى التزامه والشركة بتطبيق أفضل النظم العالمية في التدقيق وإعداد التقارير المالية والتزامهما بمعايير المحاسبة والتدقيق الدولية (IFRS/IAS) و (ISA) ومتطلباتها.
٦. مدى تعاون الشركة في تمكينه من الوصول إلى المعلومات اللازمة لإتمام أعماله.

### ٧ تعاملات من أطراف ذات العلاقة:

تلتزم زاد بكافة اللوائح المتعلقة بالتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة،

## شركة زاد القابضة (ش.م.ق.ع.) تقرير الإدارة حول حوكمة الشركة (للسنة المالية ٢٠٢٥)

### ١١ السياسات والإجراءات:

يستند نظام حوكمة الشركة في زاد إلى عدد من السياسات والإجراءات والأنظمة (المشار إليها باسم «السياسات») التي يضعها مجلس الإدارة أو لجانه. وتخضع هذه السياسات للمراجعات الدورية مع التوصية بالتعديلات واعتمادها من قبل مجلس الإدارة لضمان بقاء هذه السياسات محدثة وذات صلة. ويتم مراقبة الالتزام بالسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وتقديم تقارير دورية إلى المجلس بشأن أي انتهاكات للسياسات لتخاذ الإجراء المناسب والافصاح عنها. كما يتم نشر السياسات المهمة على موقع الشركة الإلكتروني. وفيما يلي أهم موثيق وسياسات الحوكمة بالشركة :-

- ميثاق الحوكمة
- ميثاق مجلس الإدارة
- ميثاق لجنة التدقيق
- ميثاق عمل لجنة الترشيحات والمكافآت
- سياسة مراقب الحسابات
- سياسة الإفصاح
- الاختصاصات - رئيس مجلس الإدارة
- سياسة التعامل مع الشائعات
- سياسة التعامل مع الأطراف ذات العلاقة
- سياسة تضارب المصالح
- سياسة تداول الأشخاص المطلعين
- سياسة الإبلاغ عن المخالفات
- سياسة التعريف والتدريب لمجلس الإدارة
- سياسة علاقات المستثمرين
- سياسة المسؤولية المجتمعية

### ١٢ المسؤولية المجتمعية والاستدامة:

المسؤولية المجتمعية والاستدامة لزاد هي التزام طوعي تحاول من

خلاله تحقيق أهدافها مع الامتثال الصارم لالتزاماتها القانونية والاجتماعية والبيئية، وتطبيق معايير الإنصاف والتعاطف في علاقاتها مع أصحاب المصالح، والمساهمة في احتياجات المجتمع.

توقن زاد أن أنشطتها في مجال المسؤولية المجتمعية للشركات تتمثل في المحافظة على القيم العالية والنزاهة والمهنية. وتسعى من خلال مبادراتها في المسؤولية المجتمعية والاستدامة إلى المساهمة بشكل إيجابي في رفاهية مجتمعها وحماية البيئة والحفاظ عليها من خلال دمج ممارسات الاستدامة في جميع جوانب عملياتها.

قامت الشركة خلال العام ٢٠٢٥ بالمساهمة بمبلغ ٥,١٦ مليون ريال قطري في صندوق دعم الأنشطة الاجتماعية والرياضية. بالإضافة إلى أنها قامت بدفع مبلغ ١٤,٧٦ مليون ريال قطري عبارة عن زكاة.

### ١٣ الامتثال والسيطرة على التحسينات:

تراقب زاد التغييرات في البيئة التنظيمية في قطر وتستمر في الامتثال لجميع القوانين واللوائح ذات الصلة. تتواصل الشركة بشكل مستمر مع الجهات الرقابية لضمان الامتثال والتحسين المستمر. عند اكتشاف أوجه ضعف في الرقابة، يتم اتخاذ إجراءات تصحيحية فورية.

### ١٠-١٣ التظلمات والشكاوى:

لم تلق الشركة أي تظلمات او شكاوى تتعلق بتطبيق مبادئ الحوكمة خلال السنة المالية.

### ٢٠١٣ الالتزام بمتطلبات الإفصاح:

قامت الشركة خلال الفترة المشمولة بالتقرير بالإفصاح عن كافة المعلومات والبيانات المطلوبة حسب ما تحدده اللئظمة والقوانين المنظمة لذلك.

مواعيد الإفصاح عن البيانات المالية وعقد المؤتمرات الهاتفية لمناقشتها:

مواعيد الإفصاح عن البيانات المالية وعقد المؤتمرات الهاتفية لمناقشتها:

الفترة	موعد الإفصاح	موعد المؤتمر الهاتفي
١ البيانات المالية السنوية ٢٠٢٤	١٣ مارس ٢٠٢٥	١٧ مارس ٢٠٢٥
٢ البيانات المالية للربع الأول ٢٠٢٥	٣٠ أبريل ٢٠٢٥	٥ مايو ٢٠٢٥
٣ البيانات المالية النصف سنوية ٢٠٢٥	٧ أغسطس ٢٠٢٥	١١ أغسطس ٢٠٢٥
٤ البيانات المالية للربع الثالث ٢٠٢٥	٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥	٢٧ أكتوبر ٢٠٢٥

### ٣-١٣ الامتثال:

التزمت زاد بكافة المتطلبات القانونية والرقابية ولم تخضع لأي مخالفات أو غرامات من الجهات التنظيمية بسبب عدم الامتثال للقوانين واللوائح. بما في ذلك احكام نظام الحوكمة الصادر عن الهيئة كما ان الشركة لم تكن طرف في أي نزاع يشكل اثر جوهري على مركزها المالي أي سعر تداول أسهمها.