



شركة كيما نول الميثانول
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
وتقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٩ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
١٠	قائمة الربح أو الخسارة المؤخّدة
١١	قائمة الدخل الشامل المؤخّدة
١٢	قائمة المركز المالي المؤخّدة
١٣	قائمة التغيّرات في حقوق الملكية المؤخّدة
١٥ - ١٤	قائمة التدفّقات النقدية المؤخّدة
٧٢ - ١٦	إيضاحات حول القوائم المالية المؤخّدة

رقم السجل التجاري: ٢٠٥١٠٥٨٧٩٢

هاتف: +٩٦٦ ١٣ ٨٤٠ ٤٦٠٠

فاكس: +٩٦٦ ١٣ ٨٨٢ ٠٠٨٧

ey.ksa@sa.ey.com

<https://www.ey.com>

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

برج أدير - الدور الخامس عشر

طريق الأمير تركي بن عبد العزيز - كورنيش الخبر

ص.ب. ٣٧٩٥ - الخبر ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية

المركز الرئيسي - الرياض - سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٣٨٢١



تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة كيمايات الميثانول (شركة مساهمة سعودية)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة كيمايات الميثانول (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وقائمة الربح أو الخسارة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المُوحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م وأدائها المالي المُوحد وتدفقاتها النقدية المُوحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وإن مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيّنة بالتفصيل في فقرة مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المُوحد من تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية الموحدة للمنشآت ذات الاهتمام العام. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملزمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

حالة عدم التيقن الجوهرية حيال الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٣) حول القوائم المالية المُوحد؛ حيث يشير إلى أن المجموعة تكبدت صافي خسارة بقيمة ٥٤٢,٢ مليون ~~ر~~ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بواقع ٣٢٩,٩٧ مليون ~~ر~~، وتجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة نصف رأس مالها. وتتعرض المجموعة أيضاً لإجراءات قضائية مستمرة، حيث نشأ عنها الاعتراف بمطلوبات هامة في القوائم المالية المُوحد وتشير هذه الأحداث أو الظروف، فضلاً عن الأمور الأخرى المبيّنة في إيضاح (٣)، إلى أن وجود حالة عدم تيقن جوهرية قد تثير شكوكاً كبيرة حيال مقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

وتعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية على نجاح تطبيق الإجراءات المبيّنة في إيضاح (٣)، بما في ذلك استكمال إصدار حقوق الأولوية المخطط له. ولا تزال نتائج هذه الإجراءات غير مؤكدة. وأعدت القوائم المالية المُوحد على أساس مبدأ الاستمرارية. ولم يُجرَ تعديل رأينا في هذا الشأن.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية المؤخدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة

إن الأمور الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية المؤخدة للفترة الحالية. ويُعدُّ الأمر المبين في قسم حالة عدم التيقن الجوهرية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية من تقريرنا، بطبيعته، من أمر مراجعة رئيس، غير أنه لم يعرض بصورة منفصلة في هذا القسم نظرًا لأنه جرى تناوله ضمن ذلك القسم. ولقد قرّرنا أن الأمور المبينة أدناه تُعد من أمور المراجعة الرئيسية الأخرى التي يتعيّن الإفصاح عنها في تقريرنا. وقد جرى تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية المؤخدة ككل، وعند تكوين رأي المراجعة حولها، فإننا لا نقدم رأيًا منفصلًا حول هذه الأمور. وفيما يتصل بكل أمر مذكور أدناه، يتضمّن ذلك السياق وصفًا بشأن كيفية تناول مراجعتنا الأمر.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا المُبيّنة في فقرة مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المؤخدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد تضمّنت مراجعتنا تنفيذ إجراءات صُمّمت استجابة لتقييمنا لمخاطر تحريف جوهرى يشوب القوائم المالية المؤخدة. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المنفذة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساسًا لرأينا حول مراجعة القوائم المالية المؤخدة المرفقة.

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا
١. الاعتراف بالإيرادات	لقد نفذنا الإجراءات التالية:
اعترفت المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بإيرادات بقيمة ٦٢١,٩ مليون ر.س (٢٠٢٤م: ٧٠٥,٦ مليون ر.س). وثُحِقَ المجموعة الإيرادات بصفة رئيسة من إنتاج وبيع سائل الفورمالديهايد وسائل اليوريا فورمالدهيد أو خليط منهما بتركيزات مختلفة. وتعترف المجموعة بالإيرادات من خلال قنوات تسليم متعددة، بما في ذلك المبيعات المسلمة داخل المنطقة الصناعية، والشحنات الإقليمية، والصادرات الخارجية، حيث يتضمّن كل منها جداول زمنية مختلفة للتسليم ونقاطًا مختلفة لتحويل السيطرة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥).	- حصلنا على فهم لإجراءات الاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة وشروط التسليم عبر قنوات البيع المختلفة، وقمينا مدى التزامها بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.
ونتيجة لذلك، تنشأ مخاطر متزايدة تتمثل في احتمالية عدم الاعتراف بالإيرادات في الفترة المحاسبية المناسبة، لا سيما فيما يتعلق بالمعاملات التي تُجرى قرب نهاية السنة، بما في ذلك البضائع في الطريق والمنتجات التي تُشحن قبل أو بعد تاريخ التقرير بفترة وجيزة.	- أجرينا اختبارات على التفاصيل وفحصنا الفواتير على أساس العينة لتقييم ما إن كانت الإيرادات قد سُجّلت بدقة واعترف بها بالسعر الصحيح.
	- اختبرنا معاملات المبيعات المسجلة مباشرة قبل نهاية السنة وبعدها، مع إيلاء تركيز خاص للمعاملات القريبة من تاريخ التقرير.
	- فحصنا مستندات الشحن، وتأكيدات التسليم، وسجلات الإرسال وذلك لتقييم ما إذا كانت الإيرادات اعترف بها في الفترة المحاسبية المناسبة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة مراجعتنا أمر المراجعة الرئيس
١. الاعتراف بالإيرادات (تتمة) فضلاً عن ذلك، تركّز المجموعة على الإيرادات كمقياس رئيس للأداء؛ ما قد يشكل دافعاً لتحريف يشوب الإيرادات. بناءً على العوامل المذكورة أعلاه والأهمية النسبية للمبالغ المعنّية، فقد اعتبرنا الاعتراف بالإيرادات، مع تركيز خاص على القطع المحاسبي، أمر مراجعة رئيس. نُرجى الرجوع إلى الإيضاحين (٥ و ١٠) من القوائم المالية الموحدة المرفقة للاطلاع على السياسة المحاسبية والمعلومات الأخرى المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات.	- فحصنا عيّنة من أوامر الشراء للتحقق من أنّ الإيرادات اعتُرفت بها وفقاً للشروط المتفق عليها مع العملاء وحسب سياسات الاعتراف بالإيرادات لدى المجموعة. - قيّمنا مدى التوافق بين حركة المخزون والاعتراف بالإيرادات، بما في ذلك البضائع في الطريق في نهاية السنة. - قيّمنا مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة المرفقة.
٢. تقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، بلغ صافي القيم الدفترية للمجموعة للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة ٨٩٦,٤ مليون ريال و ١٢,٩٦ مليون ريال و ٣,١٧ مليون ريال، على التوالي (٢٠٢٤م: ١,٢٨٠,١ مليون ريال و ٢٣,٥ مليون ريال و ١٥,٤٥ مليون ريال، على التوالي). وتضمّنت هذه الأرصدة مبالغ انخفاض في القيمة قدرها ٧٢٩,٧ مليون ريال للممتلكات والآلات والمعدات، و ١٤,١ مليون ريال لأصول حق الاستخدام، و ١٢,١ مليون ريال للأصول غير الملموسة (٢٠٢٤م: ٤١٢,٣ مليون ريال و ٥ مليون ريال و ٢,١ مليون ريال، على التوالي). وتحدّد المجموعة الوحدات المؤدّرة للنقد لهذه الأصول غير المتداولة عند أدنى المستويات التي لها تدفقات نقدية داخلية قابلة للتحديد بصورة منفصلة.	لقد نفّذنا الإجراءات التالية: - قيّمنا مدى ملائمة تحديد الإدارة للوحدات المؤدّرة للنقد الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك ما إذا كانت هذه الوحدات قد خُذت عند أدنى مستوى تتحقّق عنده تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير. - قيّمنا تقدير الإدارة بشأن مؤشرات انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة، بما في ذلك النظر في الأداء التشغيلي الأخير وظروف السوق والطلب المتوقع وأسعار البيع وتكاليف المواد الخام وغيرها من العوامل الداخلية والخارجية. - حصلنا على نماذج انخفاض القيمة التي أعدتها الإدارة، وأجرينا تسوية للقيم الدفترية للوحدات المؤدّرة للنقد ذات الصلة مع السجلات المحاسبية ذات الصلة، بما في ذلك ميزان المراجعة وسجل الأصول الثابتة، حسبما ينطبق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
- اختبرنا الدقة الحسابية لنماذج القيمة قيد الاستخدام، وقیمنا ما إذا كانت المنهجية التي طبقها الإدارة متوافقة مع متطلبات المعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٦). - قارنًا توقعات التدفقات النقدية المستخدمة في نماذج الانخفاض في القيمة مع أحدث خطط الأعمال المعتمدة من مجلس إدارة المجموعة، وقیمنا ما إذا كانت التوقعات تتماشى مع فهمنا لنشاط الأعمال وتطورات القطاع الصناعي وأدلة المراجعة الأخرى التي تم الحصول عليها. - قیمنا مدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في النماذج، بما في ذلك الإيرادات المتوقعة، وكميات الإنتاج، وأسعار البيع، وتكاليف المدخلات، وهوامش التشغيل، والمصاريف الرأسمالية، ومعدلات النمو النهائية، ومعدلات الخصم، وذلك بالرجوع إلى الأداء التاريخي وبيانات السوق الخارجية وغيرها من الأدلة المتاحة. فضلاً عن ذلك، نفّذنا الإجراءات التالية: - أجرينا تقييماً بأثر رجعي بشأن دقة توقعات الإدارة من خلال مقارنة توقعات الفترات السابقة بالنتائج الفعلية، حيثما كان ذلك مناسباً، وذلك لتقييم مدى موثوقية إجراءات إعداد الموازنات لدى الإدارة. - أشركنا متخصصي التقييم الداخليين لدينا للمساعدة في تقييم معقولية معدلات الخصم ومعدلات النمو النهائية التي استخدمتها الإدارة.	٢. تقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة (تتمة) تجري الإدارة مراجعة على القيم الدفترية لهذه الوحدات المُدرة للنقد في كل تاريخ تقرير لتقييم ما إذا كانت هناك مؤشرات تدلّ على الانخفاض في القيمة. وفي حال وجود مؤشرات تدلّ على الانخفاض في القيمة، تجري الإدارة تقييماً بشأن الانخفاض في القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية للوحدة المُدرة للنقد المعنية مع قيمتها القابلة للاسترداد، والتي تمثل القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة، ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى. ويُعترف بخسارة الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة القابلة للاسترداد. ولهذا الغرض، قُدرت الإدارة القيمة قيد الاستخدام للأصول غير المتداولة المتعلقة بالوحدات المُدرة للنقد للمجموعة بناءً على خطط الأعمال التي اعتمدها مجلس إدارة المجموعة والتي عكست رؤية الإدارة بشأن ظروف السوق الخارجية وبعض المتغيّرات الداخلية الرئيسية. ولأغراض القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، قُيِّمت الإدارة التطوّرات الأخيرة التي يشهدها القطاع الصناعي والطلب والتسعير المتوقعين لمنتجات المجموعة بالإضافة إلى تقلّبات السوق بسبب تكاليف مدخلات المواد الخام كمؤشرات على الانخفاض في القيمة، وعليه، أجرت تقييمات تفصيلية على الانخفاض في قيمة جميع الوحدات المُدرة للنقد لدى المجموعة. بناءً على التقييم الذي أجري، خُلصت الإدارة إلى أنّ القيم القابلة للاسترداد للأصول غير المتداولة لبعض الوحدات المُدرة للنقد لدى المجموعة كانت أقل من قيمها الدفترية، وعليه، سجّلت خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٣٣٦,٤٨ مليون ريال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (٢٠٢٤م: ٢ مليون ريال).

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمائيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
- قَيِّمنا كفاءة وقدرات وموضوعية المتخصصين المشاركين، كما قَيِّمنا مدى ملاءمة عملهم لأغراض مراجعتنا. - أجرينا تحليلات حساسية بشأن الافتراضات حيال القيم القابلة للاسترداد التي كانت أشد حساسية تجاهها، بما في ذلك التغيرات المحتملة المعقولة في معدلات الخصم، ومعدلات النمو النهائية، وهوامش الربحية المتوقعة، والتدفقات النقدية، وذلك لتقييم التأثير على الهامش المتاح أو الانخفاض في القيمة. - قَيِّمنا مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة المرفقة، بما في ذلك الإفصاحات عن الافتراضات الرئيسة وتحليلات الحساسية، حيثما ينطبق.	٢. تقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة (تتمة) بناءً على العوامل المذكورة أعلاه والأهمية النسبية للمبالغ المعنية، فقد اعتبرنا تقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام والأصول غير الملموسة أمر مراجعة رئيس. يُرجى الرجوع إلى الإيضاحات (٥ و ١٦ و ١٧ و ١٨) من القوائم المالية الموحدة المرفقة للاطلاع على السياسة المحاسبية والمعلومات الأخرى ذات الصلة بالانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة.
تضمَّنت إجراءات المراجعة التي نفَّذناها، من بين أمور أخرى، ما يلي: - حصلنا على فهم لطبيعة المطالبات والمنازعات والإجراءات القضائية ووضعها الحالي، مشتملة على المساهمين السابقين في شركة كيمائيات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية، بما في ذلك تقييم الإدارة للتأثيرات المحاسبية ذات الصلة. - فحصنا اتفاقيات شراء الأسهم ذات الصلة والأحكام التعاقدية المرتبطة بها، بما في ذلك شروط المدفوعات المؤجلة والشروط المرتبطة بالأداء، وقَيِّمنا تقدير الإدارة بشأن تلك الشروط.	٣. عَوْض الشراء والمطالبات والمنازعات والالتزامات المحتملة استحوذت المجموعة خلال عام ٢٠٢٤م على شركة كيمائيات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية. وتضمنت اتفاقيات شراء الأسهم ذات الصلة مدفوعات مؤجلة وشروطاً مرتبطة بالأداء. واعترُف بمطلوبات عَوْض الشراء بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وفقاً للمتبطلات المعمول بها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣)، وجرى إعادة قياسها لاحقاً وفقاً للمتبطلات المعمول بها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٣).

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
- قِيمنا محاسبة الإدارة عن عوض الشراء، بما في ذلك أساس الاعتراف، وإعادة القياس اللاحق، والتصنيف وفقاً للمتطلبات المعمول بها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٣). - قِيمنا مدخلات التقييم والافتراضات المستخدمة في إعادة قياس عوض الشراء المحتمل، بما في ذلك مبالغ التسوية المتوقعة، وتوقيت التسوية، وغيرها من مدخلات القيمة العادلة ذات الصلة، كما اختبرنا الدقة الحسابية لحسابات الإدارة. - حصلنا على ردود المستشارين القانونيين الخارجيين والآراء القانونية وأجرينا تقييماً بشأنها، حيثما كان ذلك متاحاً، وتحققنا فيما إن كانت تتماشى مع تقييم الإدارة بشأن احتمالية التدفقات النقدية الخارجية المحتملة وتوقيتها وقيمتها. - راجعنا المراسلات ذات الصلة مع الأطراف الأخرى والمحاكم والمستشارين القانونيين، وفحصنا محاضر مجلس الإدارة ولجنة المراجعة للوقوف بشأن أدلة على مستجدات تؤثر على المطالبات والمنازعات وعوض الشراء. - قِيمنا اعتراف الإدارة بالمخصصات وقياسها، وتقييمها للالتزامات المحتملة، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٧)، بما في ذلك ما إذا كانت تلك التقييمات مدعومة بالأدلة القانونية المتاحة وأدلة المراجعة الأخرى التي تم الحصول عليها.	٣. عوض الشراء والمطالبات والمنازعات والالتزامات المحتملة (تتمة) تعرّضت المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م لعدة مطالبات وإجراءات قضائية بدأها بعض المساهمون السابقون في شركة كيمانيات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية. واستناداً إلى تقييم الإدارة والإفصاحات ذات الصلة، ترتبط هذه المطالبات بصفة رئيسية بادعاءات بالاستحقاقات في كامل عوض الشراء بموجب اتفاقيات شراء الأسهم المعنية، بالإضافة إلى المبالغ التي دفعها أو كفّلها البائعون للمقرضين نيابةً عن الشركات التابعة، وكذلك مطالبات بالتعويض عن أضرار قانونية. وأفصحت الإدارة عن أن المحكمة التجارية في الدمام قد أوقفت سير عدة دعاوى وفقاً للمادة (٨٧) من نظام المرافعات الشرعية، وذلك لوجود دعاوى ذات صلة. لا تزال نتائج هذه المنازعات غير مؤكدة، وتتوقف على القرارات القضائية المستقبلية وتفسير الترتيبات التعاقدية، بما في ذلك الشروط المرتبطة بالأداء. انطوت عملية تحديد القيم الدفترية لعوض الشراء المحتمل والاعتراف بالمخصصات وقياسها، إضافةً إلى تقييم أي التزامات محتملة متبقية، على حكم محاسبي هام، حيث شمل ذلك تقييم الإدارة بشأن شروط الأداء التعاقدية، ومبالغ التسوية المتوقعة، وتوقيت التسويات، واحتمالية التدفقات الخارجية المستقبلية، وتفسير المشورة القانونية الخارجية المتاحة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

أمر المراجعة الرئيس	كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس أثناء مراجعتنا
٣. عِوض الشراء والمطالبات والمنازعات والالتزامات المحتملة (تتمة)	ونظرًا لكبر حجم عِوض الشراء والمخصصات والمطالبات المُفصَّح عنها، ومستوى الأحكام المحاسبية المستخدمة في تقييم الإدارة بشأن شروط الأداء التعاقدية والنتائج القانونية، وعدم التيقُّن حيال التقديرات بشأن توقيت أي تدفقات نقدية خارجية مستقبلية وقيمتها، فقد اعتبرنا هذا الأمر أمر مراجعة رئيس. نُرجى الرجوع إلى الإيضاحات (٤ و ٥ و ٨ و ١٩ و ٣٧) من القوائم المالية الموحدة المرفقة للاطلاع على المعلومات ذات الصلة بعِوض الشراء والمطالبات والمنازعات والالتزامات المحتملة.
	- نظرنا في الأحداث اللاحقة حتى تاريخ تقرير المراجع الصادر عنا لتحديد ما إذا كانت هناك مستجدات تؤثر على الاعتراف بعِوض الشراء أو المخصصات أو الالتزامات المحتملة أو قياسها أو الإفصاح عنها. - قِيمنا مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بعِوض الشراء المحتمل والمطالبات، والمنازعات والمخصصات والالتزامات المحتملة، وما يرتبط بها من أوجه عدم التيقُّن.

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥م

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥م بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجع الحسابات بشأنها. والإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتضمنها تقريرها السنوي. ويُتوقع أن يصبح التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠٢٥م متاحًا لدينا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا.

ولا يغطي رأينا بشأن القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى المُحدَّدة أعلاه حالما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، فإننا ندرس ما إن كانت المعلومات الأخرى تختلف اختلافًا جوهريًا عن القوائم المالية الموحدة أو عما حصلنا عليه من معرفة أثناء المراجعة أو غير ذلك بحيث تبدو قد شابها تحريف جوهري.

مسؤوليات الإدارة والمكفَّين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إنَّ الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقًا لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إنَّ المكفَّين بالحوكمة، أي لجنة المراجعة، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية المؤخدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المؤخدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية المؤخدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إنَّ التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية المؤخدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية المؤخدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساساً لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة وتطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية المؤخدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية المؤخدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية المؤخدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - تخطيط وتنفيذ مراجعة المجموعة للحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول القوائم المالية المؤخدة. ونحن مسؤولون عن توجيه أعمال المراجعة المنفذة لأغراض مراجعة حسابات المجموعة والإشراف عليها وفحصها. ونظل المسؤولين الوحيديين عن رأينا في المراجعة.
- ونقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخططين للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نكتشفها خلال مراجعتنا.

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في شركة كيمانيات الميثانول
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما أننا نرّد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعند الاقتضاء، نبليهم بالإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات أو التدابير الوقائية المطبقة.

ومن الأمور التي تُبلغ المكلفين بالحوكمة بها، فأئنا نحذّر تلك الأمور التي شكّلت الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، ومن ثمّ فهي تمثل الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقرير مراجعتنا ما لم يمنع نظام أو لائحة تنظيمية الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا، بسبب ان التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق بشكل معقول المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

كما ورد في إيضاح (٣) حول القوائم المالية الموحدة، تجاوزت الخسائر المتراكمة للشركة الأم نصف رأس مالها كما في تاريخ التقرير. وتلزم المادة (١٣٢) من نظام الشركات السعودي على مجلس الإدارة خلال ٦٠ يومًا من تاريخ علمه بهذه الخسائر، الإعلان عن الخسائر وتوصياته بشأنها، وكذلك الدعوة خلال ١٨٠ يومًا إلى عقد اجتماع جمعية عامة غير عادية للبت في وضع الملاءة المالية، والنظر إما في اتخاذ التدابير اللازمة لمعالجة الخسائر واستمرارية الشركة الأم أو حلّها. وكما في تاريخ هذا التقرير، لم تكن الجمعية العامة غير العادية قد انعقدت بعد.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



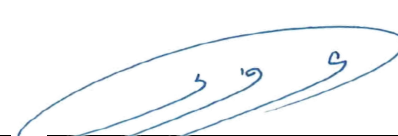
مروان صالح العفالق
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٢)

الخبر: ١٥ محرم ١٤٤٨هـ
٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	إيضاحات
مُعَلَّة (إيضاح (٣٨))		
٧٠٥,٥٦٥,١٦٤	٦٢١,٩٣٣,٨٥٥	١٠ إيرادات
(٦١٢,٢٦٢,٦٥٩)	(٦١٣,٨٨٣,٤٩٠)	١١ تكلفة مبيعات
٩٣,٣٠٢,٥٠٥	٨,٠٥٠,٣٦٥	إجمالي الربح
(٩٥,١٩٤,٥١٧)	(٨٣,٧٩٢,٣٧٤)	١٢ مصاريف بيع وتوزيع
(١٠٥,١٣٧,٩٤٧)	(٨٢,٠٦٨,٩٦٢)	١٣ مصاريف عمومية وإدارية
(١١,٠٢٤,٥٨٩)	(٦,٣٥٩,٠٢٦)	١٤ مصاريف تشغيلية أخرى، بالصادفي
(٢,٠٤٢,٢٢٣)	(٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠)	١٦ خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة أخرى
(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)	-	١٩ خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة شهرة
(٢٤٧,١٢٢,٢٥٤)	(٥٠٠,٦٥٨,٤٢٧)	الخسارة التشغيلية
(٥١,٩٢٣,٢٢٩)	(٤٩,٤٢٣,٠٩٧)	١٥ تكاليف تمويل
١١,٠٧١,١٠٣	٣,٤٨٩,٤٧٧	٢٤ إيرادات تمويل
(٤٠,٨٥٢,١٢٦)	(٤٥,٩٣٣,٦٢٠)	تكاليف تمويل، بالصادفي
(٢٨٧,٩٧٤,٣٨٠)	(٥٤٦,٥٩٢,٠٤٧)	الخسارة قبل حساب الزكاة
(٤,٥٤٤,٦٢٧)	٤,٤٠٥,٥٢٧	٣٢ عكس قيد زكاة / (مصرف زكاة)
(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)	(٥٤٢,١٨٦,٥٢٠)	خسارة السنة
(٢٧٨,٥٨٩,٤٥٥)	(٤٧٩,٦٦٢,٥٣٠)	العائد لـ:
(١٣,٩٢٩,٥٥٢)	(٦٢,٥٢٣,٩٩٠)	المساهمين في الشركة الأم
(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)	(٥٤٢,١٨٦,٥٢٠)	الحصص غير المسيطرة
		خسارة السنة
(٤,١٣)	(٧,١١)	٩ خسارة السهم الأساسية والمُخَفَّضة العائدة للمساهمين العاديين في الشركة الأم

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الموحدة المرفقة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٦م لإصدارها، ووقعها بالنيابة عنه:


فهد فوزان الشايغ
رئيس مجلس الإدارة


عوض فهد الوريده
الرئيس التنفيذي


سيد صهيح أحسن
رئيس الشؤون المالية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاحات
مُعدلة إيضاح (٣٨)		
(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)	(٥٤٢,١٨٦,٥٢٠)	خسارة السنة
		الدخل الشامل الآخر الدخل الشامل الآخر غير المُقرّر إعادة تصنيفه إلى ربح أو خسارة في الفترات اللاحقة:
٤٥٣,٩٦٥	٢,٥١٢,٥٧٥	٢٨ ربح إعادة قياس التزامات منافع موظفين
٤٥٣,٩٦٥	٢,٥١٢,٥٧٥	الدخل الشامل الآخر غير المُقرّر إعادة تصنيفه إلى ربح أو خسارة في الفترات اللاحقة
(٢٩٢,٠٦٥,٠٤٢)	(٥٣٩,٦٧٣,٩٤٥)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(٢٧٨,١٤٥,٧٤٥)	(٤٧٧,١٩٨,١٤٩)	العائد لـ: مساهمي الشركة الأم
(١٣,٩١٩,٢٩٧)	(٦٢,٤٧٥,٧٩٦)	الحصص غير المُسيطرة
(٢٩٢,٠٦٥,٠٤٢)	(٥٣٩,٦٧٣,٩٤٥)	

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية المؤخدة المرفقة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٦ م لإصدارها، ووقعها بالنيابة عنه:

فهد فوزان الشايع
رئيس مجلس الإدارة

عوض فهد الوريده
الرئيس التنفيذي

سيد صهيّب أحسن
رئيس الشؤون المالية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاحات	
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
١,٢٨٠,١٥٦,١٥٦	٨٩٦,٣٧٤,٩٥٠	١٦	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٣,٥٣١,٧٢٠	١٢,٩٦١,٧٢٥	١٧	أصول حق استخدام
١٥,٤٥٢,٧٥٥	٣,١٦٨,٧٩٢	١٨	أصول غير ملموسة
١,٣١٩,١٤٠,٦٣١	٩١٢,٥٠٥,٤٦٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
١١٩,٧٦٣,٥٠٦	٩٠,٥٠٧,٦٢١	٢١	مخزون
١٥٧,٣١٣,٥٦٣	١١٨,٨٧٠,٥٤١	٢٢	حسابات تجارية مدينة
٥٢,٦٧٥,٢٨٢	٥٠,٤٤٥,٧٩٧	٢٣	مبالغ مدفوعة مقدماً وأصول متداولة أخرى
١٤٥,٤٢٨,٥٧٠	١١١,١١٣,٤١٨	٢٤	أرصدة بنكية ونقدية
٤٧٥,١٨٠,٩٢١	٣٧٠,٩٣٧,٣٧٧		إجمالي الأصول المتداولة
١,٧٩٤,٣٢١,٥٥٢	١,٢٨٣,٤٤٢,٨٤٤		إجمالي الأصول
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠	٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠	٢٥	رأس المال
٧٢,٨٥٠,٠٧١	٧٢,٨٥٠,٠٧١		علاوة إصدار أسهم
٨٩,١٦١,٩٨٨	٨٩,١٦١,٩٨٨	٢٦	احتياطي نظامي
(٧٤,١٠٧,٩٤٦)	(٥٥١,٣٠٦,٠٩٥)		خسائر مترakمة
٧٦٢,٤١٢,٧٤٣	٢٨٥,٢١٤,٥٩٤		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم
(١٦,٠٩٣,٠٧٩)	(٧٨,٥٦٨,٨٧٥)	٢٠	الحصص غير المسيطرة
٧٤٦,٣١٩,٦٦٤	٢٠٦,٦٤٥,٧١٩		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
٢٩٠,٧٠٦,٦٠٣	٢٦٧,٥٠٣,٦٦٣	٢٧,١	جزء غير متداول من قروض طويلة الأجل
٣١,٢٢٨,٧٤٠	٢٩,٣٢٠,١٠٣	١٧	التزامات عقود إيجار
٧٦,١١٠,١٨٠	٧٩,٠٧٠,٨٧٥	٢٨	التزامات منافع موظفين
٣٩٨,٠٤٥,٥٢٣	٣٧٥,٨٩٤,٦٤١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٢٧٨,٣٤٨,٥٦٢	١٠٢,٧٨١,٤٠٠	٢٧,١	جزء متداول من قروض طويلة الأجل
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٧,٣	قروض قصيرة الأجل
٢,٠٢٤,٤٩٨	٢,٧٦٧,٠١٨	١٧	جزء متداول من التزامات عقود إيجار
٦٨,٥٨١,٤٢٩	٨٩,٧٣٢,٦٨٤	٢٩	حسابات تجارية دائنة
٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	٥٠٥,٢٣٢,٨٣٦	٣٠	مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١٢,٥٣٤,٣٠٦	٣٨٨,٥٤٦	٣٢	مخصص زكاة
٦٤٩,٩٥٦,٣٦٥	٧٠٠,٩٠٢,٤٨٤		إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٠٤٨,٠٠١,٨٨٨	١,٠٧٦,٧٩٧,١٢٥		إجمالي المطلوبات
١,٧٩٤,٣٢١,٥٥٢	١,٢٨٣,٤٤٢,٨٤٤		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

فهد فوزان الشايع
رئيس مجلس الإدارة

عوض فهد الوريدة
الرئيس التنفيذي

سيد صهيب أحسن
رئيس الشؤون المالية

تُشكّلُ الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة كيماناتول الميثانول
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(كافة المبالغ مُدرّجة بالريال ما لم يُذكر خلاف ذلك)

حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم						
إجمالي حقوق الملكية	الحصة غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	الأرباح المبقاة / (الخسائر المتراكمة)	الاحتياطي النظامي	علاوة إصدار الأسهم	رأس المال
١,٠٤٠,٥٥٨,٤٨٨	-	١,٠٤٠,٥٥٨,٤٨٨	٢٠٤,٠٣٧,٧٩٩	٨٩,١٦١,٩٨٨	٧٢,٨٥٠,٠٧١	٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠
(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)	(١٣,٩٢٩,٥٥٢)	(٢٧٨,٥٨٩,٤٥٥)	(٢٧٨,٥٨٩,٤٥٥)	-	-	-
٤٥٣,٩٦٥	١٠,٢٥٥	٤٤٣,٧١٠	٤٤٣,٧١٠	-	-	-
(٢٩٢,٠٦٥,٠٤٢)	(١٣,٩١٩,٢٩٧)	(٢٧٨,١٤٥,٧٤٥)	(٢٧٨,١٤٥,٧٤٥)	-	-	-
(٢,١٧٣,٧٨٢)	(٢,١٧٣,٧٨٢)	-	-	-	-	-
٧٤٦,٣١٩,٦٦٤	(١٦,٠٩٣,٠٧٩)	٧٦٢,٤١٢,٧٤٣	(٧٤,١٠٧,٩٤٦)	٨٩,١٦١,٩٨٨	٧٢,٨٥٠,٠٧١	٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠
٧٤٦,٣١٩,٦٦٤	(١٦,٠٩٣,٠٧٩)	٧٦٢,٤١٢,٧٤٣	(٧٤,١٠٧,٩٤٦)	٨٩,١٦١,٩٨٨	٧٢,٨٥٠,٠٧١	٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠
(٥٤٢,١٨٦,٥٢٠)	(٦٢,٥٢٣,٩٩٠)	(٤٧٩,٦٦٢,٥٣٠)	(٤٧٩,٦٦٢,٥٣٠)	-	-	-
٢,٥١٢,٥٧٥	٤٨,١٩٤	٢,٤٦٤,٣٨١	٢,٤٦٤,٣٨١	-	-	-
(٥٣٩,٦٧٣,٩٤٥)	(٦٢,٤٧٥,٧٩٦)	(٤٧٧,١٩٨,١٤٩)	(٤٧٧,١٩٨,١٤٩)	-	-	-
٢٠٦,٦٤٥,٧١٩	(٧٨,٥٦٨,٨٧٥)	٢٨٥,٢١٤,٥٩٤	(٥٥١,٣٠٦,٠٩٥)	٨٩,١٦١,٩٨٨	٧٢,٨٥٠,٠٧١	٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠

في ١ يناير ٢٠٢٤ م
خسارة السنة - (معدلة) - إيضاح ٣٨
الدخل الشامل الآخر للسنة - (معدّل) - إيضاح ٣٨
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
متعلق باستحواد على شركات تابعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

في ١ يناير ٢٠٢٥ م
خسارة السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الموحدة المرفقة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٦ م لإصدارها، ووقعها بالنيابة عنه:

فهد فزان الشايع
رئيس مجلس الإدارة

عوض فهد الوريده
الرئيس التنفيذي

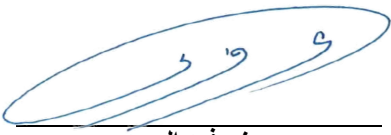
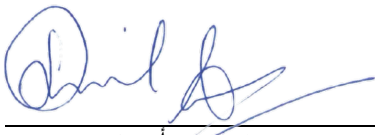
سيد صهيب أحسن
رئيس الشؤون المالية

٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	إيضاحات
مُعدّلة إيضاح ٣٨		
(٢٨٧,٩٧٤,٣٨٠)	(٥٤٦,٥٩٢,٠٤٧)	الأنشطة التشغيلية
١٠٩,٦٨٩,٧٨٤	٩٩,٤٤٢,٠٦٨	الخسارة قبل حساب الزكاة
٢,٠٤٢,٢٢٣	٣١٧,٣٨٠,٦٢٣	التعديلات لتسوية الخسارة قبل حساب الزكاة مع صافي التدفقات النقدية:
-	١٠,٠٣٦,٧٨٦	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
-	٩,٠٧١,٠٢١	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
١٢٧,٠٢٥,٤٨٣	-	انخفاض في قيمة أصول غير ملموسة
٧,٥٦٤,٥٠٠	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول حق استخدام
٣٢٨,٨٢٨	٨٤٣,٧٩٧	انخفاض في قيمة شهرة
١,٦٧٦,٨٣٥	١,٤٩٨,٩٧٤	مخصص أصول غير متداولة
٢,٦٠٧,٨٥٤	٢,٢٤٧,١٧٧	خسارة من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٥١,٩٢٣,٢٢٩	٤٩,٤٢٣,٠٩٧	استهلاك أصول حق استخدام
(١١,٠٧١,١٠٣)	(٣,٤٨٩,٤٧٧)	إطفاء أصول غير ملموسة
١٣,٥٧٤,١١١	٢,٢٦٣,٠٥٠	تكاليف تمويل
٢,١٦٨,٤٥٠	٤,٥٤٠,٨٩١	إيرادات تمويل
١٠,٧٨٨,٥٠٥	١١,٢٥٧,٥٤٦	مخصص مخزون بطيء الحركة
٣٠,٣٤٤,٣١٩	(٤٢,٠٧٦,٤٩٤)	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(٢١,٨٧٢,٩٠٠)	٢٦,٩٩٢,٨٣٦	مخصص التزامات منافع موظفين
(٤,٣٧٦,٦٣٢)	٣٣,٩٠٢,١٣٠	التغيرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:
(١٢١,٨٩٧,٢٥٦)	١,٨٥٧,٢٢٥	مخزون
٣,٠١٦,٢٥٢	٢١,١٥١,٢٥٣	حسابات تجارية مدينة
١٣٩,٩٨٨,٤٦٨	٣٦,٧٥٨,٩٤٦	مبالغ مدفوعة مقدماً وأصول متداولة أخرى
٢٥,٢٠٢,٢٥١	٧٨,٥٨٥,٨٩٦	حسابات تجارية دائنة
(٤٠,٨٢١,٨٤١)	(٢٣,٩٧٣,٥٩٢)	مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
(١٥,٠٩٧,١٢٣)	(٧,٧٤٠,٢٣٣)	النقد المحقق من العمليات
(٦,٤٩٦,٩٢٢)	(٥,٧٨٤,٢٧٦)	تكاليف تمويلية مدفوعة على قروض
(٣٧,٢١٣,٦٣٥)	٤١,٠٨٧,٧٩٥	زكاة مدفوعة خلال السنة
		التزامات منافع موظفين مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية من (المُستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
١٢٦,٤٠٠,٠٠٠	-	الأنشطة الاستثمارية
(٣٦,٥٢٣,٩٥٩)	(٣٣,٨٨٥,٢٨٢)	مُتحصّل من ودائع قصيرة الأجل
(٢٢,٩٣٨)	-	إضافات على ممتلكات وآلات ومعدات
١١,٣٧٩,٥٣٥	٣,٨٦١,٧٣٨	إضافات على أصول غير ملموسة
١٥٠,٥١٨	-	إيرادات تمويل مقبوضة متعلقة بودائع قصيرة الأجل
(٣٤,٢٣٩,٢٤٧)	(١٥,٢٢٤,٨٠٧)	استحواذ على شركات تابعة، بالصافي بعد حسم النقدية المستحوذ عليها
٦٧,١٤٣,٩٠٩	(٤٥,٢٤٨,٣٥١)	صافي حركة في نقد مقيّد
		صافي التدفقات النقدية (المُستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٤٨,٢٤٤,٢٨٧)	(٩,٣٦٩,٩٠٦)	مُسدّد من قروض طويلة الأجل
(٦٢,٣٤١,٧٢٩)	(٣٢,٨٦٣,٣٨٤)	مُسدّد من قروض قصيرة الأجل
٧٧,٧٢١,٠٣٤	-	مُتحصّل من قروض قصيرة الأجل
(٢,٢٦٠,٥٣٢)	(٣,١٤٦,١١٣)	مُسدّد من أصل مبلغ التزامات عقود إيجار
(٣٥,١٢٥,٥١٤)	(٤٥,٣٧٩,٤٠٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٥,١٩٥,٢٤٠)	(٤٩,٥٣٩,٩٥٩)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١١٦,٣٨٤,٥٦٣	١١١,١٨٩,٣٢٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١١١,١٨٩,٣٢٣	٦١,٦٤٩,٣٦٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
		مُعَدَّلَة
معاملة غير نقدية هامة		
قروض طويلة وقصيرة الأجل جرى تسويتها من المساهمين السابقين أعيد تصنيفها إلى مطلوبات متداولة أخرى	٣٧ و ٣٠	-
	٢٣٤,٢٧٣,٣٣٨	

اعتمد مجلس إدارة الشركة القوائم المالية الموحدة المرفقة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٦ م لإصدارها، ووقعها بالنيابة عنه:

 فهد فوزان الشايخ رئيس مجلس الإدارة	 عوض فهد الشايخ الرئيس التنفيذي	 سيد صهيب أحسن رئيس الشؤون المالية
---	---	--

١. معلومات عن الشركة

إنَّ شركة كيما نول الميثانول هي شركة مساهمة مُسجَّلة في المملكة العربية السعودية، وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠١٨٧٠ الصادر في مدينة الجبيل بتاريخ ٢٨ ذي الحجة ١٤٠٩ هـ (الموافق ١ أغسطس ١٩٨٩ م). وتشتمل القوائم المالية المؤخدة المرفقة على المعلومات المالية للشركة وفرعها المُسجَّل في مدينة الرياض، وتعمل تحت الرقم الموحد ٧٠٠١٣٤٢٦٧٩ بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٥٧٨٢٨ بتاريخ ٣٠ ذي الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ يناير ٢٠٠٨ م) وشركاتها التابعة. وعنوان الشركة المُسجَّل هو ص. ب ٢١٠١، الجبيل ٣١٩٥١ بالمملكة العربية السعودية.

تغطي هذه القوائم المالية المؤخدة الشركة والشركات التابعة التالية (المشار إليها معا بـ "المجموعة"):

نسبة المساهمة		أسماء الشركات التابعة	
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م		
٨٤٪	٨٤٪	شركة كيماويات الدار	المملكة العربية السعودية
٨٠٪	٨٠٪	الشركة العالمية للصناعات الكيميائية	المملكة العربية السعودية
٦٠٪	٦٠٪	شركة مدارات الذرة للكيماويات	المملكة العربية السعودية

إنَّ شركة كيماويات الدار هي شركة ذات مسؤولية محدودة ("الشركة التابعة") مُسجَّلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩٤٧٣٦ بتاريخ ١ المحرَّم ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢ ديسمبر ٢٠١٣ م) الصادر في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية.

إنَّ الشركة العالمية للصناعات الكيميائية المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة ("الشركة التابعة") مُسجَّلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٣٦٢٦٨ بتاريخ ٢١ شوال ١٤٣٦ هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٥ م) الصادر في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية.

يُرجى أيضًا الرجوع إلى إيضاح (١٩) للاطلاع على تفاصيل الاستحواذ على هذه الشركات.

إنَّ شركة مدارات الذرة للكيماويات هي شركة ذات مسؤولية محدودة ("الشركة التابعة") مُسجَّلة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥١٣٩٩١٧ بتاريخ ٢٣ جمادى الأولى ١٤٤٥ هـ (الموافق ٧ ديسمبر ٢٠٢٣ م) الصادر في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية. دفعت شركة كيما نول بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢٤ م حصتها من رأس المال واكتسبت السيطرة على الشركة التابعة.

أنشطة المجموعة

تزاوِل شركة كيما نول الميثانول ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليها معا بـ "المجموعة") إنتاج سائل الفورمالدهيد واليوريا فورمالدهيد أو خليط منهما مع تركيزات مختلفة وبارافورمالدهيد وراتنجات الفورمالدهيد السائل والبودرة والهكسين الميثيلين رباعي الأمين وراتنجات الفينول فورمالدهايد ومحسنات الخرسانة والميثانول وأول أكسيد الكربون وثنائي ميثيل الأمين وأحادي ميثيل الأمين وثنائي مون-ميثيل الأمين وثنائي ميثيل الفورماميد وثنائي ميثيل الكربون وإيثر متعدد الكربوكسيلات وبنثا أريثريتول وفورمات الصوديوم والأسيتالديهايد.

٢. أساس الإعداد

أُعِدَّت هذه القوائم المالية المؤخدة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (المُشار إليها معا بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية").

أُعِدَّت القوائم المالية المؤخدة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي، ما لم تتطلب المعايير الدولية للتقرير المالي أساس قياس آخر. وجرى قياس العوَض المحتمل بالقيمة العادلة. ويُستخدم حساب القيمة الحالية الاكتواري لمنافع الموظفين وما بعد انتهاء الخدمة.

تُعْرَض القوائم المالية المؤخدة بالريال السعودي (ﷲ)، الذي يمثِّل العملة الوظيفية للمجموعة وعملة العرض الخاصة بها.

أُعِدَّت المجموعة القوائم المالية المؤخدة على أساس أنها ستستمر في العمل وفقًا لمبدأ الاستمرارية (إيضاح ٣).

٣. مبدأ الاستمرارية المحاسبي

أصبحت المجموعة عن صافي خسارة بقيمة ٥٤٢,٢ مليون ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٢٩٢,٥ مليون ٢٠٢٤ م)، بما في ذلك الخسارة المتعلقة بانخفاض قيمة شركات تابعة وقدرها ٣٣٦,٤ مليون ٢٠٢٥ م، حيث تجاوزت المطلوبات المتداولة الأصول المتداولة وتجاوزت الخسائر المتراكمة للشركة الأم نصف رأس مالها كما في تاريخ التقرير. وبشروط نظام الشركات السعودي في حالة تجاوز الخسائر المتراكمة نصف رأس مال الشركة بأنه ينبغي على مجلس الإدارة الإفصاح عن هذا الشأن والدعوة إلى اجتماع جمعية عامة غير عادية يقرّر فيه المساهمون إما استمرار الشركة الأم مع اتخاذ أي إجراءات ضرورية لمعالجة هذه الخسائر أو تسويتها. فضلاً عن ذلك، لم تسدّد المجموعة بعض أقساط القروض المستحقة على شركاتها التابعة، والتي خالفت أيضاً تعهدات القروض المحددة. ونتيجة عدم الامتثال هذا، صنّفت القروض بقيمة ٥٦,٢ مليون ٢٠٢٤ م (١٨٢,٧ مليون ٢٠٢٤ م) كمطلوبات متداولة في قائمة المركز المالي الموحدة كما في تاريخ التقرير (إيضاح ٢٧). علاوة على ذلك، رفع المساهمون السابقون في الشركات التابعة خلال السنة دعاوى قضائية بحق الشركة الأم لتسوية عوض الشراء، ومدفوعات الضمانات للتسهيلات البنكية، واسترداد ضخ أموال نقدية بإجمالي ٣٤١,٢ مليون ٢٠٢٤ م (إيضاح ٣٧). بالإضافة إلى ذلك، شهدت منتجات المجموعة انخفاضاً في الطلب والأسعار بما يتماشى مع اتجاهات القطاع، وبعد نهاية السنة، ونظراً للتوترات الجيوسياسية في مناطق من الشرق الأوسط، قيّمت المجموعة أنه يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل على الفترات المستقبلية تقديرًا موثوقًا (إيضاح ٣٨). وتشير هذه الأحداث والظروف إلى أنّ وجود حالة هائلة من عدم التيقن قد تثير شكوكًا كبيرة حيال مقدرة الشركة الأم على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

وبُغية التخفيف من حدة حالات عدم التيقن الجوهرية، واصل مجلس الإدارة وإدارة المجموعة اتخاذ الإجراءات اللازمة للامتثال لمتطلبات نظام الشركات ومعالجة وضع الخسائر المتراكمة على النحو التالي:

١) واصل مجلس الإدارة دعم إصدار حقوق الأولوية بقيمة ٣٥٠ مليون ٢٠٢٥ م (إيضاح ٢٥). ومن بين أهداف إصدار حقوق الأولوية المقترح دعم خطط التوسع والاستثمار للمجموعة وتعزيز سيولة المجموعة ووضعها المالي وتقليل الاعتماد على الاقتراض وتكاليف التمويل المرتبطة به. وقد بدأ مجلس الإدارة إصدار حقوق الأولوية بالتناوب مع تخفيض رأس المال (إيضاح ٣) (أدناه) بهدف إكمال ذلك خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٦ م. ويخضع إصدار حقوق الأولوية للموافقة النهائية من هيئة السوق المالية والجمعية العامة غير العادية للشركة الأم.

٢) يعتبر مجلس الإدارة أنّ إتمام تخفيض رأس المال شرط أساسي ضروري لاستعادة هيكل رأس المال المناسب قبل مباشرة إصدار الحقوق. كما هو مُفصّل عنه في إيضاح (٢٥)، وافقت هيئة السوق المالية على تخفيض رأس مال الشركة الأم بتاريخ ٧ مايو ٢٠٢٦ م. وبعد موافقة هيئة السوق المالية، فإنّ الشركة الأم بصدد استكمال الإجراءات النظامية والشكلية المتبقية مع وزارة التجارة وقامت بدعوة الجمعية العامة غير العادية لموافقة المساهمين في ١٤ يوليو ٢٠٢٦ م. ومع إتمام عملية تخفيض رأس المال واستخدام جزء من الاحتياطي النظامي، من المتوقع حذف كامل الخسائر المتراكمة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ م. وستواصل المجموعة الامتثال لمتطلبات الإفصاح المعمول بها وستفصح عن أي تطورات جوهرية تتعلق بتخفيض رأس المال المقترح وفقاً للأنظمة واللوائح ذات الصلة.

٣) كما هو مُفصّل عنه في إيضاح (٣٧)، عيّن مجلس الإدارة مستشاراً قانونياً خارجياً لتقديم المشورة للمديرين في شأن (١) القضايا التي رفعها المساهمون السابقون في الشركات التابعة بحق الشركة الأم (٢) والقضية التي رفعتها الشركة الأم بحق أعضاء مجلس الإدارة السابقين للشركة الأم فيما يتعلق بالاستحواذ على الشركات التابعة. وأفاد المستشار القانوني الخارجي للشركة الأم بأنه فيما يتعلق بالقضايا المفصّل عنها في إيضاح (٣٧) (ب) (٣) إلى (٣٧) (د)، استأذنا إلى المعلومات المتاحة حالياً، والإطلاع على المستندات اللازمة، وقوة الأساس القانوني، يُرجّح أن يحكم لصالح الشركة الأم. ولذلك، هناك مخاطر من عدم تسوية قروض الشركات التابعة وعوض الشراء خلال الاثني عشر شهراً القادمة. ونظراً لما تنطوي عليه المنازعات القضائية من حالة عدم يقين، وفي ظل عدم صدور أحكام قضائية نهائية في ضوء الأوامر الحالية لوقف سير الدعاوى، وحجم المطالبات المحتملة، يتعدّر تحديد نتائج أو توقيت أي تدفقات نقدية خارجية ذات صلة بدرجة كافية من اليقين. وعليه، استمرت الإدارة في الاعتراف بالمطلوبات ذات الصلة، وتعتبر هذه المسائل مصدرًا رئيسيًا لعدم اليقين في تقييمها بشأن مبدأ الاستمرارية. وفي حين أنّ الإجراءات الأساسية التي تتخذها الشركة الأم لتحسين سيولتها من الإجراءات المفصّل عنها في إيضاح (٣، ٤) و (٣، ٥) أدناه ومن عائدات إصدار حقوق الأولوية، فإن الحالات القائمة للتخلف عن سداد قروض الشركات التابعة، وعوض الشراء، والمسائل الناشئة عن المراجعة القضائية والقضايا ذات الصلة قد تؤثر على نجاح خطة إصدار حقوق الأولوية.

٤) لدى الشركة قائمة من التحسينات التشغيلية الجارية ومتطلبات المصاريف الرأسمالية للنمو، والتي بصفة رئيسية بأعمال الصيانة الدورية الشاملة للآلات الرئيسية ومشاريع المصاريف الرأسمالية الأخرى، والتي، حسب الموازنة الأصلية، تستلزم إنفاق مبالغ كبيرة خلال الأشهر القادمة. وتعمل الإدارة على تخفيف هذه المخاطر من خلال حوكمة صارمة لرأس المال وتسلسل الإنفاق، بحيث تُوجّل النفقات التقديرية وغير الجوهرية عند الاقتضاء، مع الحفاظ على الإنفاق الإلزامي اللازم لضمان استمرارية العمليات بصورة آمنة وموثوقة. وفيما يتعلق بتوقيت أعمال الصيانة الدورية والبنود المرتبطة بسلامة الأصول، فإن تقييم الإدارة يدعمه تقييمات فنية قوية واعتماد من المرخص، ويفترض تقييم استمرارية الأعمال الحفاظ على الإنفاق الحرج المرتبط بموثوقية الآلات.

٣. مبدأ الاستمرارية المحاسبي (تتمة)

٥) نظرًا للنموذج التشغيلي المعتمد لدى المجموعة، فإن السيولة تعتمد بصفة رئيسية على تعظيم الإنتاج النهائي، بما يؤثر بذلك على هامش المساهمة ومزيج المنتجات، وليس على الإيرادات فقط، كما تراقب الإدارة هامش المساهمة والتكاليف التشغيلية الثابتة عن كثب على مستوى الإدارة ومجلس الإدارة. فضلًا عن ذلك، أطلقت إدارة المجموعة برنامج تحوّل (WIN) لتحديد وتطبيق إجراءات هامة لخفض التكاليف وتحسين العمليات التشغيلية وتحسين النقدية وذلك بهدف إدارة التدفقات النقدية للمجموعة ووضع السيولة لديها. وتُتضمّن هذه الإجراءات:

- أ) تأجيل المصاريف التقديرية أو إلغاؤها
- ب) تجميد التوظيف غير الضروري
- ج) خفض المصاريف غير الضرورية
- د) تحسين الفعالية في عمليات الإنتاج
- هـ) إعادة التفاوض على شروط الدفع مع الموردين والعملاء لتحسين دورة رأس المال العامل وتطبيق ضوابط محسنة لرأس المال العامل (بما في ذلك مراقبة أكثر دقة للتخصيصات، وإعطاء الأولوية للمستحقات المتأخرة، والإدارة الفعالة لدورات المخزون والمشتريات) لحماية السيولة
- و) طرح منتجات إضافية في المرحلة اللاحقة بهدف تعظيم القيمة عبر سلسلة القيمة الحالية.
- ز) ممارسة خيارات التأجيل المتاحة بموجب اتفاقية التمويل المبرّمة مع المقرضين، والحصول على الموافقات اللازمة من المقرضين لتأجيل أقساط أصل مبلغ التمويل المستحق عن عام ٢٠٢٦ م (إيضاحان ٢٧، ١ و ٣٩)
- ح) إبرام ترتيبات رسمية لتأجيل السداد مع مورّد فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة الدفع بموجب مشروع رأسمالي رئيسي، بحيث تنص الاتفاقية الموقعة على تأجيل المبالغ المؤهلة القائمة والمستقبلية وفقًا للشروط المتفق عليها، بما يضمن مواءمة التزامات السداد مع وضع التدفقات النقدية لدى المجموعة (إيضاح ٣٩). ويُعد المشروع الرأسمالي المعني ذا أهمية استراتيجية لضمان ترتيبات شراء الميثانول على المدى الطويل للمجموعة، غير أن ترتيبات تأجيل السداد ذات الصلة قد أُجريت هيكلتها بصفة رئيسية لدعم إدارة السيولة على المدى القصير. ويمضي المشروع قدمًا بما يتماشى مع الجداول الزمنية المتفق عليها، وذلك على الرغم من استمرار الاضطرابات الاقتصادية الكلية واضطرابات سلاسل الإمداد الخارجية، ومن المتوقع اكتماله بحلول عام ٢٠٢٧ م.

تتوقف قدرة المجموعة على مواصلة عملياتها على نجاح استكمال إعادة هيكلة رأس المال المخطط لها، بما في ذلك خفض رأس المال المقترح وإصدار حقوق الأولوية، ومن المتوقع إتمامها بحلول الربع الرابع من عام ٢٠٢٦ م. وراجع مجلس الإدارة واعتمد توقعات التدفقات النقدية للأشهر الاثني عشر القادمة من تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، وبناءً على التوقعات المالية للمجموعة والخطوات المتخذة الواردة أعلاه، أجرى مجلس الإدارة تقييمًا بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وترسّخت قناعة لديه بأن المجموعة ستستمر في أعمالها في المستقبل القريب. ولذلك فقد أعدت هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. أساس التوحيد

تتألف القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة للعائدات المتغيرة أو يكون لها حقوق فيها من خلال مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. ولا تسيطر المجموعة، على وجه التحديد، على الشركة المستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات المنشأة المستثمر فيها ذات الصلة).
- تعرض لمخاطر العوائد المتغيرة أو الحق فيها نتيجة اشتراكها مع الشركة المستثمر فيها.
- قدرة على استخدام صلاحياتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عوائدها.

وبوجه عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ولدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر فيها أم لا وإذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. ويبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وتُدرّج أصول الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المبيعة خلال السنة ومطلوباتها وإيراداتها ومصاريفها في القوائم المالية الموحدة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

يُوزع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مساهمي الشركة الأم للمجموعة وحسب الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة، تُجرى تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. وتُحذف بالكامل كافة الأصول والمطلوبات فيما بين المجموعة وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

وتُجرى المحاسبة عن التغير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

وإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تُوقف الاعتراف بالأصول ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والالتزامات والحصة غير المسيطرة وغيرها من مكونات حقوق الملكية، بينما يُعترف بأي ربح ناتج أو خسارة ناتجة ضمن الربح أو الخسارة. ويُعترف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

تُجرى المحاسبة عن عمليات تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. وتُقاس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة لمجموع العوض المُحوّل، كما في تاريخ الاستحواذ، بالإضافة إلى قيمة أي من الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها. وبالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول القابلة للتحديد بذاتها للمنشأة المستحوذ عليها. وتحمل تكاليف الاستحواذ عند تكبدها على المصاريف وتدرج ضمن المصاريف الإدارية.

وتقرّر المجموعة أنها قد استحوذت على منشأة ما عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والأصول المستحوذ عليها مدخلاً وعملية جوهرية تساهم معاً بشكل كبير في القدرة على إنتاج مخرجات. وتعتبر العملية المستحوذ عليها جوهرية إذا كانت ضرورية للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتشمل المدخلات المستحوذ عليها عمالة منظمة تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء تلك العملية أو تساهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكلفة كبيرة أو جهد أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

وعندما تستحوذ المجموعة على منشأة ما، فإنها تُقيّم الأصول المالية والمطلوبات المالية المُحمّلة لتحديد التصنيف والتخصيص المناسبين لها وذلك وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاستحواذ. ويتضمّن ذلك فصل الشركة المستحوذ عليها الأدوات المالية المشتقة الضمنية في العقود الأساسية.

٤. أساس التوحيد (تتمة)

ويُعترفُ بأي عوض محتمل يتعين تحويله من قبل المنشأة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ولا يُعاد قياس العوّض المحتمل المصنّف كحقوق ملكية، وتُجرى المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. ويُقاس العوّض المحتمل، المصنّف كأصل أو التزام أداة مالية يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) (الأدوات المالية)، بالقيمة العادلة مع التغيرات في القيمة العادلة المُعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). فيما يُقاس العوّض المُحتمل، الذي يقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير مع التغيرات في القيمة العادلة المُعترف بها في الربح أو الخسارة.

وتُقاس الشهرة مبدئيًا بالتكلفة، (التي تمثل فائض إجمالي العوّض المحول والقيمة المعترف بها للحصص غير المسيطرة وأي حصة مملوكة سابقًا عن صافي الأصول المستحوذ عليها والالتزامات المُحمّلة القابلة للتحديد). وفي حال تجاوز القيمة العادلة لصافي الأصول المُستحوذ عليها عن إجمالي العوّض المُحوّل، تعيد المجموعة التقييم للتأكد من صحة تحديد كافة الأصول المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المُحمّلة، وتراجع الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المُعترف بها في تاريخ الاستحواذ. وإن كان إعادة التقييم لا يزال ينشأ عنه فائض في القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي العوّض المحول، يُعترف عندئذ بالربح ضمن الربح أو الخسارة.

وبعد الاعتراف المبدئي بالشهرة، فإنها تُقاس بالتكلفة ناقصًا أي خسائر متراكمة ناشئة عن انخفاض القيمة. وبغرض اختبار انخفاض القيمة، تُوزّع الشهرة المكنّسة من خلال عمليات تجميع الأعمال، وذلك من تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المُدرة للنقد للمجموعة، التي يُتوقع لها أن تستفيد من عمليات تجميع الأعمال، بصرف النظر عن تخصيص الأصول أو المطلوبات الأخرى للشركة المُستحوذ عليها لتلك الوحدات.

وعند تخصيص الشهرة لوحدة مدرة للنقد واستبعاد جزء من هذه الوحدة، تُدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة بالقيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد. وتُقاس الشهرة المبيّعة في ظل هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعمليات المبيّعة والجزء المحتفظ به من الوحدة المُدرة للنقد.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة. وقد طُبقت هذه السياسات على جميع السنوات المعروضة على أساس ثابت.

الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتمثل المجموعة في مجال إنتاج وبيع سائل الفورمالديهايد وسائل اليوريا فورمالدهيد أو خليط منهما بتركيزات مختلفة، ومنتجات الفورمالديهايد السائلة والبودرة، والهكسين ميثيلين رباعي الأمين ومنتجات الفينول فورمالدهيد ومحسنات الخرسانة والميثانول وأول أكسيد الكربون وثنائي ميثيل أمين، وأحادي ميثيل الأمين وثلاثي مون-ميثيل الأمين وثنائي ميثيل الفورماميد وثنائي ميثيل الكربون وبنثا أريثرينول وفورمات الصوديوم والأسيتالدهيد.

وتتراوح مدة الائتمان العادية ما بين ٣٠ إلى ٩٠ يومًا عند التسليم بالمبلغ الذي يعكس العوّض الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تحويل تلك البضائع أو الخدمات. وقد خُصصت المجموعة بوجه عام إلى أنها هي الأصل في كافة اتفاقيات إيراداتها لكونها هي عادة ما تسيطر على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

بيع البضائع

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنتقل السيطرة على المنتجات المبيّعة إلى العميل، على أن يُراعى ذلك في إطار اتباع الطريقة المكوّنة من خمس خطوات المذكورة سابقًا وتطبيق شروط التسعير المعمول بها.

وتُقاس الإيرادات من بيع البضائع بالقيمة العادلة حسب العوّض المقبوض أو المُستحقّ القبض في السياق العادي لأنشطة المجموعة. وتعترف المجموعة بالإيرادات عند تحويل السيطرة على البضائع وذلك بتسليمها إلى العميل، وعندما يكون للعميل مطلق الحرية في استخدام هذه البضائع أو بيعها، وعدم وجود التزام غير مستوفٍ يمكن من شأنه أن يؤثر على قبول العميل بالبضائع. ويتحقّق التسليم عند شحن البضائع إلى الموقع المُحدّد حسب شروط العقد، وتحويل المخاطر المتعلقة بتقادم البضائع والخسارة إلى العميل، وذلك إما عند القبول الرسمي من العميل، أو عند انقضاء أحكام القبول، أو عند وجود دليل موضوعي لدى المجموعة على استيفاء جميع معايير القبول. وتُعد أي خدمات نقل أو شحن تُقدّم للعملاء من أنشطة التنفيذ وليست واجبات أداء منفصلة. وعليه، يُعترف بالإيرادات من بيع البضائع على أساس الإجمالي (دون حسم تكاليف الشحن الصادرة)، ويُعترف بتكاليف الشحن ذات الصلة كمصاريف (مثلًا ضمن مصاريف البيع والتوزيع) عند تكبّدها.

ويُعترف بالحسابات المدينة عند تسليم البضائع، حيث إنّ ذلك يمثل المرحلة الزمنية التي يصبح خلالها العوّض غير مشروط، ذلك أنّ مرور الوقت فقط هو العنصر اللازم قبل استحقاقية الدفع.

التسعير المتغير - التسعير المبدئي

يمكن بيع بعض المنتجات في أسواق معينة من خلال ترتيبات تسعير متغيرة / مؤقتة. وتنص هذه الترتيبات على أن يُحمّل السعر المبدئي على العميل عند تحويل السيطرة على المنتجات بينما لا يمكن تحديد السعر النهائي للمنتجات إلا بالرجوع إلى الفترة الزمنية التي تنتهي بعد ذلك الوقت. وفي مثل هذه الحالات، وبغض النظر عن المعادلة المستخدمة لتحديد الأسعار الأولية والنهائية، تُسجّل الإيرادات عند تحويل السيطرة على المنتجات بمبلغ يُمثّل المبلغ النهائي المتوقع للعوّض الذي تحصل عليه المجموعة. ويُحدد السعر النهائي لمثل هذه الترتيبات في نهاية كل فترة تقرير، ويُجرى تحديث سعر المعاملة تبعًا لذلك ليعكس مبلغ العوّض الذي يحق للمجموعة الحصول عليه في ذلك التاريخ.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (تتمة)

مبيعات البضائع (تتمة)

وعندما تسجل المجموعة "حسابات تجارية مدينة" بالسعر المبدئي، فإن التغيرات اللاحقة في السعر النهائي المتوقع لا تُسجل كإيرادات حتى يُحدّد السعر النهائي الفعلي في هذه المرحلة الزمنية (طالما أنّ هذه التغيرات ناشئة عن تغييرات في سعر السوق / مؤشر سعر السوق للمنتجات). ومع ذلك، فإنّ ذلك قد يُعتبر إعادة قياس لاحق كأصل تمويلي بالقيمة العادلة. ويمكن أن تُسجل حالات إعادة القياس كإيرادات منفصلة. وعندما تنشأ تعديلات التسعير هذه بعد الاعتراف بحساب تجاري مدين وتعلق بالحركة في سعر السوق أو مؤشرات سعر السوق، فإنها تنعكس من خلال القياس اللاحق للأصل المالي ذي الصلة.

وتُسجل جميع التحديثات الأخرى على السعر المبدئي مقابل الإيرادات مع تسجيل المبلغ الإضافي المدين ضمن أصل العقد أو مطلوب العقد. ويتوقف الاعتراف بأصل العقد أو التزام العقد مقابل الحساب التجاري المدين في المرحلة الزمنية التي يُحدّد فيها السعر النهائي الفعلي.

إيرادات التمويل

بالنسبة لكافة الأدوات المالية التي تُقاس بالتكلفة المطفأة، تُسجل إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي. ويمثل معدل الفائدة الفعلية المعدل الذي يخصم بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصول المالية. وتُدرّج إيرادات الفوائد ضمن إيرادات التمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. ويُعتزّف بالأرباح من ودائع المراجعة على أساس الاستحقاق.

المصاريف

تكاليف المبيعات

يُعتزّف بجميع المصاريف على أساس الاستحقاق. وتُصنّف جميع المصاريف التشغيلية المرتبطة ارتباطاً مباشراً بالمنتجات المباعة كتكلفة مبيعات. وتُعرّض جميع المصاريف المتبقية الأخرى إمّا كمصاريف عمومية وإدارية وإمّا كمصاريف بيع وتوزيع.

المصاريف العمومية والإدارية

يتعلق هذا البند بالمصاريف التشغيلية التي لا تتعلق مباشرة بالمنتجات المباعة. كما تشمل على توزيع المصاريف غير المباشرة العمومية التي لا تتعلق على وجه التحديد بتكلفة المنتجات المباعة.

مصاريف البيع والتوزيع

يتعلق هذا البند بالمصاريف التشغيلية التي تتعلق مباشرة بأنشطة البيع والتوزيع كتكلفة الشحن وعمولة المبيعات والمصاريف المتعلقة بموظفي المبيعات وما إلى ذلك.

وتوزّع المصاريف غير المباشرة فيما بين تكلفة مبيعات ومصاريف عمومية وإدارية ومصاريف بيع وتوزيع، عند اللزوم، وذلك وفقاً لعوامل تحددها الإدارة وتطبقها على أساس ثابت.

الزكاة والضريبة

الزكاة

يُجنّب مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية، ويحمل مخصص الزكاة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. وتُجرى المحاسبة عن المبالغ الإضافية، إن وُجدت، عند تحديدها كمبالغ واجبة السداد.

ضريبة الاستقطاع

تستقطع المجموعة ضرائب على بعض المعاملات التي تُجرى مع جهات غير مقيمة بالمملكة العربية السعودية حسبما يستلزمه نظام ضريبة الدخل السعودي.

ضريبة القيمة المضافة

- يُعتزّف بالمصاريف والأصول بالصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:
- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبّدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للاسترداد من الهيئة الضريبية؛ حيث يُعتزّف، في هذه الحالة، بـضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسبما يكون ملائماً.
- وعند إدراج الحسابات المدينة والحسابات الدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة. يُدرّج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من أو المستحقة الدفع إلى السلطة الضريبية كجزء من الحسابات المدينة أو الحسابات الدائنة في قائمة المركز المالي الموحدة.

ربحية السهم

تُحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة العائد للمساهمين في المجموعة، باستثناء أي تكاليف خدمة أسهم بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية.

وتُعَدّل ربحية السهم المُخفضة الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية بحيث يُؤخذ في الاعتبار الحساب بعد الزكاة وتكاليف التمويل الأخرى المتعلقة بالأسهم العادية المحتمل تخفيضها والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت لتكون قائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتمل تخفيضها.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تكاليف الاقتراض

تُرسَل تكاليف الاقتراض، المرتبطة مباشرة بشراء أصول مؤهّلة أو إنشائها أو إنتاجها، خلال الفترة الزمنية اللازمة لاستكمال الأصل وإعداده للاستخدام المخصّص له أو بيعه. وتتمثل الأصول المؤهّلة في الأصول التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتجهيزها للاستخدام المخصّص لها أو بيعها. وتُخصّم إيرادات الاستثمارات المحقّقة من الاستثمار المؤقت للقروض المُحدّدة المعلقة على مصاريفها المتكبّدة على الأصول المؤهّلة من تكاليف القروض المؤهّلة للرسملة. وتُحمّل تكاليف الاقتراض الأخرى على الربح أو الخسارة في الفترة التي تتكبّد خلالها.

الممتلكات والآلات والمعدات

تُدرّج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد حسم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إن وُجدت. وتتضمّن تلك التكاليف المصاريف المتعلقة مباشرة بشراء الأصول وتكاليف الاقتراض للمشاريع الإنشائية طويلة الأجل في حال استيفاء معايير الاعتراف. وعند الحاجة إلى استبدال أجزاء هامة من الممتلكات والآلات والمعدات على فترات، تعترف المجموعة بهذه الأجزاء وتستهلكها بناءً على أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عندما يُجرى فحص رئيسي، يُعترف بتكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات كجزء مستبدل في حالة استيفاء معايير الاعتراف. ويُعترف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تكبّدها.

تكون قطع الغيار الرئيسية والمعدات الاحتياطية مؤهّلة للاعتراف كممتلكات وآلات ومعدات عندما تتوقع المجموعة أن يتجاوز استخدامها الإنتاجي أكثر من سنة واحدة. وتُعامل المحفزات (الكثاليست) على أنها قطع غيار رأسمالية تُستهلك عند استخدامها.

ويُحتسب الاستهلاك من تاريخ إتاحة بند الممتلكات والآلات والمعدات للاستخدام المخصص له أو من التاريخ الذي تصبح فيه هذه الأصول مكتملة وجاهزة للاستخدام المستهدف منها بالنسبة للأصول المنشأة ذاتياً.

ويُحتسب الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصول على النحو التالي:

المباني والتحسينات على العقارات المُستأجرة	٥ إلى ٣٣ سنة أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر
الآلات والمكانن والمعدات	٣ إلى ٣٥ سنة
الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية	٣ إلى ١٠ سنوات
السيارات	٤ سنوات

وتُوجّل تكاليف الصيانة الدورية المخطط لها وتُستهلك على مدى فترة تمتد حتى موعد الصيانة الدورية القادمة المخطط لها. وفي حال إجراء صيانة دورية غير متوقعة قبل الموعد المخطط للصيانة الدورية القادمة، فإن التكاليف غير المستهلكة سابقاً تُحمّل فوراً على المصاريف، وتُستهلك تكاليف الصيانة الدورية الجديدة على مدى الفترة حتى تاريخ الصيانة الدورية المخطط لها القادمة.

تُجرى في نهاية كل سنة مالية مراجعة على القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك، وتُعدّل بأثر مستقبلي في حالة حدوث تغيير هام في القدرات التكنولوجية للأصول أو الاستخدام التقديري المخطط لها.

وتُرسَل الأصول خلال فترة أعمال التطوير ضمن حساب الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ. ويُحوّل الأصل قيد الإنشاء أو التطوير إلى الفئة المناسبة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات، بمجرد وجود الأصل في الموقع والحالة اللازمين له حتى يصبح قادراً على العمل بالطريقة التي تبتغيها الإدارة. وتشتمل تكلفة بند الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ على سعر شرائها وتكلفة أعمال الإنشاء / التطوير وأي تكاليف أخرى مرتبطة ارتباطاً مباشراً بالوصول بالأصل إلى موقعه ووضعه كي يصبح قادراً على العمل وفقاً للطريقة التي تستهدفها الإدارة. ولا تُستهلك الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ.

عقود الإيجار

تُقيّم المجموعة عند بدء الإيجار، ما إذا كان يعتبر العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار؛ أي إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل مُحدّد لفترة معينة مقابل العوض.

المجموعة كمستأجر

تطبّق المجموعة طريقة واحدة للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. وتعترف المجموعة بالتزامات عقود الإيجار لسداد دفعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الأصول ذات العلاقة.

١) أصول حق الاستخدام

تعترف المجموعة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحاً للاستخدام). وتُقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر ناشئة عن الانخفاض في القيمة، ومُعدّلة حسب أي إعادة قياس في التزامات عقد الإيجار. وتشتمل تكلفة أصول حق الاستخدام على مبلغ التزامات عقود الإيجار المُعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبّدة ومدفوعات الإيجار المُسدّدة في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافر إيجار مستلمة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة) عقود الإيجار (تتمة)

(١) أصول حق الاستخدام (تتمة)
وتُستهلك أصول حق الاستخدام وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المُقدّرة للأصول، أيهما أقصر.

- الأراضي	١٧ إلى ٥٠ سنة
- المستودعات وصهاريج التخزين	٣ إلى ٧ سنوات

إذا حُوّلت ملكية الأصول المستأجرة إلى المجموعة في نهاية مدة عقد الإيجار أو أن التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، فإن الاستهلاك يُحتسب باستخدام العمر الإنتاجي المُقدّر للأصل. وتخضع أيضاً أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة. وتطوَّق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦) "الانخفاض في قيمة الأصول" لتحديد فيما إذا كان أصل حق الاستخدام تعرّض للانخفاض في القيمة وحسابات أي خسارة محددة ناشئة انخفاض في القيمة.

(٢) التزامات عقود الإيجار

تعترف المجموعة، عند بدء عقد الإيجار، بالتزامات عقود الإيجار التي تُقاس بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي تُدفع على مدى فترة عقد الإيجار. وتشتمل مدفوعات الإيجار على المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الفعلية) ناقصاً أي حوافز إيجار مُستحقة القبض ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو مُعدّل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وتتضمّن أيضاً دفعات الإيجار سعر ممارسة خيار الشراء المؤكّد بصورة معقولة أن تمارسه المجموعة ومبالغ الغرامات المدفوعة لإنهاء عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء العقد.

ويُعرّف بـمدفوعات الإيجار المتغيرة، التي لا تعتمد على مؤشر أو مُعدّل معيّن، كمصاريف (ما لم تُتكدّد لإنتاج المخزون) في الفترة التي يتسبب خلالها الحدث أو الظرف في السداد.

وعند حساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة مُعدّل الاقتراض الإضافي الخاص بها عند بدء عقد الإيجار لأن مُعدّل الفائدة المنصوص عليه ضمناً في عقد الإيجار يتعدّد بتدريسه. وبعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يُزاد مبلغ التزامات عقد الإيجار ليعكس إطفاء الفائدة ويُخصّص حسب دفعات الإيجار المُسدّدة. فضلاً عن ذلك، يُعاد قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيّر في مدة عقد الإيجار أو تغيّر في مدفوعات الإيجار (كان تظراً مثلاً تغيّرات على المدفوعات المستقبلية بسبب تغيّر في مؤشر أو مُعدّل مُستخدَم في تحديد تلك المدفوعات) أو تغيّر في تقييم خيار شراء الأصل محل العقد.

وتُدرج التزامات عقود الإيجار للمجموعة كبنء منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تُطبّق المجموعة إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل للمكانن والمعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء عقد الإيجار ولا تتضمن خيار شراء). وتُطبّق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة على عقود إيجار التجهيزات المكتبية التي تُعتبر منخفضة القيمة. ويُعرّف بـدفعات عقود الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروف وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

الأصول غير الملموسة

تُقاس الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي بها. وتمثل تكلفة الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية تجميع الأعمال قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. وبعد الاعتراف المبدئي بها، تُدرّج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة. ولا تُرسمَل الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المُرسَلة، وتُظهر المصاريف ذات العلاقة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي تُتكدّد خلالها هذه المصاريف. وتُقيّم الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة كمحددة أو غير محددة المدة.

وتُطبّق الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي، ويجرى تقييم الانخفاض في قيمتها عند وجود مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. وتُجرى مراجعة فترة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل فترة تقرير. وتُجرى المحاسبة عن التغيّرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتضمّن هذا الأصل بتعديل فترة إطفاء، ويُعتبر ذلك كتغيّرات في التقديرات المحاسبية. ويُعرّف بمصروف إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المُحدّدة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن فئة المصاريف تماشياً مع وظيفة الأصول غير الملموسة. وتُطبّق الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المُحدّدة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية التي تتراوح ما بين ٤ إلى ٢٠ سنة.

ولا تُطبّق الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يُجرى اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة إما فردياً أو على مستوى الوحدة المُدرّدة للنقد. ويُراجع سنوياً تقييم العمر غير المحدد لتحديد ما إذا كان سيستمر دعم العمر غير المحدد. وإذا لم يكن كذلك، يُجرى التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

يتوقف الاعتراف بأي أصل غير ملموس عند بيعه (أي في تاريخ حصول الطرف المستلم على السيطرة) أو عند عدم وجود منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو بيعه. وتُدرّج أي أرباح أو خسائر ناشئة عند التوقف عن الاعتراف بالأصل (محسوبة بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المخزون

يُقيّم المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتُجرى المحاسبة عن التكاليف المتكبّدة للوصول بكل منتج إلى موقعه الراهن وحالته الراهن على النحو التالي:

- المواد الخام والمستهلكات وقطع الغيار: تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجّح.
- البضاعة تامة الصنع: تكلفة المواد والعمالة المباشرتين زائدًا حصة مناسبة من مصاريف الإنتاج غير المباشرة الخاصة بها حسب الطاقة التشغيلية الاعتيادية

ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصًا أي تكاليف متوقعة للإنجاز والتكاليف المتوقعة اللازمة لإجراء عملية البيع. ويُجنّب مخصص للمخزون ببطء الحركة مع الأخذ في الاعتبار عوامل مختلفة بما في ذلك عمر بنود المخزون والاستخدام التاريخي والاستخدام المتوقع في المستقبل.

مخصص تقادم المخزون

عندما يصبح المخزون قديمًا أو كاسدًا، تُقدّر صافي قيمته القابلة للتحقق. وبالنسبة للمبالغ الهامة بحد ذاتها، يُجرى هذا التقدير على أساس كل مبلغ على حدة. أما المبالغ غير الهامة بحد ذاتها ولكنها تتعلق بمخزون قديم أو متقادم، يُجرى تقديرها معًا ويُجنّب مخصص لهذه المبالغ حسب نوعية المخزون وبالنظر إلى درجة تقادمه أو كساده.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا، في كل تاريخ تقرير، للتأكد ما إن كان هناك مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة أصل غير مالي. وفي حال وجود هذا المؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي، تُقدّر المجموعة قيمة الأصول القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المُدرّة للنقد ناقصًا تكاليف البيع وقيّمته قيد الاستخدام، أيهما أعلى، وتحدّد لأصل بعينه، ما لم يحقق الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك المحققة من الأصل الآخر أو مجموعة الأصول الأخرى. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر الأصل منخفض القيمة، ويُخفّض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، تُخصم التدفقات النقدية المستقبلية المُقدّرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، يُستخدم نموذج القيمة الملائم.

وتبني المجموعة حسابات انخفاض القيمة على الموازنات والحسابات المتوقعة الأحدث، التي تُعدّ بصورة مستقلة عن كل وحدة من الوحدات المدرة للنقد للمجموعة المخصص لها الأصول. وعادة ما تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. ويُحتسب معدل النمو الطويل الأجل ويُطبّق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

وتُحمل خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في فئات المصاريف بما يتماشى ووظيفة الأصل منخفض القيمة.

وفيما يتعلق بالأصول باستثناء الشهرة، يُجرى تقييم، في كل تاريخ تقرير، لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر يدل على أن الخسائر الناشئة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقًا لم تعد موجودة أو قد نُقصت. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدّر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. ولا يُعكس قيد الخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقًا إلا في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ الاعتراف بالخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة الأخيرة. ويكون عكس القيد محدودًا بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد حسم الاستهلاك، فيما لو يُعترف بأي خسارة ناشئة عن انخفاض قيمة الأصل في السنوات السابقة. ويُعترف بعكس قيد المخصص في قائمة الربح أو الخسارة، ما لم يُدرج الأصل بالقيمة المعاد تقييمها، وفي هذه الحالة يُحاسب عن عكس قيد المخصص كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

ويُجرى اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة سنويًا كما في ٣١ ديسمبر عندما تشير الظروف إلى احتمال تعرّض القيمة الدفترية للانخفاض.

ويُحدّد الانخفاض في قيمة الشهرة بتقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدرّة للنقد (أو مجموعة الوحدات المُدرّة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. وفي حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدرّة للنقد عن قيمتها الدفترية، يُعترف بخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. علمًا بأن الخسائر الناشئة عن الانخفاض في قيمة الشهرة لا يمكن عكس قيدها في الفترات المستقبلية.

كما يُجرى سنويًا كما في ٣١ ديسمبر اختبار الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لتحديد الانخفاض على مستوى الوحدة المُدرّة للنقد، حسبما يكون ملائمًا، وعندما تشير الظروف إلى احتمال تعرّض القيمة الدفترية للانخفاض.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق
تتمثل الأداة المالية في أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة أو التزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الأصول المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنّف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي بها على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية ونموذج العمل الخاص بالمجموعة لإدارتها. وباستثناء الحسابات التجارية المدينة التي لا تتضمن عنصرًا تمويليًا هامًا أو التي طبقت المجموعة الإجراءات العملية عليها، تقيس المجموعة مبدئيًا أصلًا ماليًا بقيمته العادلة زائدًا، في حالة عدم تسجيل أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات. وتُقاس الحسابات التجارية المدينة التي لا تتضمن عنصرًا تمويليًا هامًا أو التي طبقت المجموعة الإجراءات العملية لها، بسعر المعاملة، وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥).

ومن أجل أن يُصنّف أصل مالي أو يُقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يستلزم أن ينشأ عنه تدفقات نقدية تمثل "مدفوعات مقتصرة على أصل المبلغ والفائدة" على أصل المبلغ القائم. ويُشار إلى هذا التقييم باختبار المدفوعات المقتصرة على أصل المبلغ والفائدة، ويُجرى تنفيذه على مستوى الأداة المالية.

يشير نموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارة أصولها المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. ويُحدّد نموذج العمل ما إن كانت التدفقات النقدية ستنشأ من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كليهما.

ويُعتَرَفُ بعمليات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق (المعاملات الاعتيادية) بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

تُصنّف الأصول المالية، لأغراض القياس اللاحق، إلى أربع فئات وهي:

- أصول مالية مُدرّجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- أصول مالية مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- أصول مالية مصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند التوقف عن الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- أصول مالية مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الأصول المالية المُدرّجة بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

هذه الفئة هي الأكثر صلة بالمجموعة. تُقاس الأصول المالية المُدرّجة بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وتخضع للانخفاض في القيمة. ويُعتَرَفُ بالأرباح والخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الأصول المالية للمجموعة والمُدرّجة بالتكلفة المطفأة بصفة رئيسة على الحسابات التجارية المدينة.

الأصول المالية المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

فيما يخص أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يُعتَرَفُ بإيرادات الفائدة وإعادة تقييم الصرف الأجنبي والخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة أو عكس قيد المخصصات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وتُحتسب بالطريقة ذاتها التي تُقاس وفقًا لها الأصول المالية بالتكلفة المطفأة. ويُعتَرَفُ بالتغيرات المتبقية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن الاعتراف، يُعاد توزيع التغيّر التراكمي في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر على الربح أو الخسارة.

الأصول المالية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

يمكن أن تختار المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، تصنيف تصنيفًا غير قابل للإلغاء أدوات حقوق ملكيتها كأدوات حقوق ملكية مصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند استيفاء الاعتراف بحقوق الملكية وفقًا للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٢) "أدوات حقوق الملكية": "العرض ولا يُحتفظ بها بغرض المُتاجرة. ويُحدّد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

الأصول المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

الأصول المالية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية) (تتمة)
ولا يُعاد مطلقاً توزيع الأرباح والخسائر من هذه الأصول المالية إلى الربح أو الخسارة. يُعزّز بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند نشوء الحق لدفعها، باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، حيث تُسجّل هذه الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر في هذه الحالة. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

الأصول المالية المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تُدرّج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة العادلة مع صافي التغيّرات في القيمة العادلة المُعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وليس لدى المجموعة أي أدوات حقوق ملكية مصنّفة ضمن هذه الفئة.

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالأصول المالية (أو متى يكون منطبقاً، جزء من الأصول المالية أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي تُحذف من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) بصفة أساسية عند:

- انتهاء صلاحية الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تحويل المجموعة حقوقها في قبض التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلها التزام لسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب "ترتيبات فورية"، وإما:
 - أ) حوّلت المجموعة فعلياً كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالأصل، أو
 - ب) لم تُحوّل المجموعة أو تحتفظ فعلياً بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولكنها حوّلت السيطرة على الأصل.

وعند تحويل المجموعة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو قيامها بإبرام ترتيبات فورية، فإنها تُقيّم فيما لو ومدى احتفاظها بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. عندما لا تُحوّل مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري ولا تحتفظ بها أو تُحوّل سيطرتها على الأصل، فتستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المُحوّل بشرط استمراريتها في التعامل به. وفي هذه الحالة، تعترف المجموعة أيضاً بالالتزام المرتبط بذلك. يُقاس الأصل المُحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

وتُقاس استمرارية التعامل التي تأخذ صورة ضمان على الأصل المُحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو بالحد الأقصى للمبالغ التي قد تطالب المجموعة بسدادها، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الأصول المالية

تُقيّم المجموعة على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بأصولها المالية. تعتمد طريقة الانخفاض في القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان.

وفيما يخصّ الحسابات التجارية المدينة، تطبّق المجموعة الطريقة المبسطة التي يجيزها المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والتي تتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر ابتداءً من الاعتراف المبدي بالأصول المالية ذات الصلة. ويُحتمل مبلغ الخسارة على الربح أو الخسارة.

وتُحتسب معدلات الخسارة على أساس احتمالية التخلف عن السداد بناءً على الاتجاهات التاريخية المتعلقة بتحصيل الحسابات التجارية المدينة للمجموعة. ويجري تعديل معدلات الخسائر لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية عن عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على مقدرة العملاء على سداد الحسابات المدينة. وحُدّدت المجموعة المتوسط المرجّح لمعدل الزيادة في التضخم للعام القادم في المناطق التي تتركز فيها مبيعاتها باعتبارها العامل الأكثر صلة، وعليه، تُعدّل معدلات الخسارة بناءً على هذه التغيرات المتوقعة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

الأصول المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الأصول المالية (تتمة)

وتُشطب الحسابات التجارية المدينة عند عدم وجود توقع معقول باستردادها. ومن بين المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول بالاسترداد انخفاض حاد في الجدارة الائتمانية للعميل أو عدم اشتراك العميل في خطة السداد مع المجموعة أو بيانات أخرى قابلة للملاحظة تشير إلى أنه من غير المرجح أن تسترد المجموعة كامل الرصيد القائم. وفي حين أن الحسابات المدينة المتأخرة بصورة كبيرة قد تشير إلى زيادة في مخاطر الائتمان، إلا أن شطبها لا يُحدّد استنادًا فقط إلى فترة تقادم محددة، بل يتطلب تقييمًا لكل حالة على حدة لمدى إمكانية الاسترداد.

وفي حالة نقصان مبلغ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، بحيث يمكن أن يرتبط النقص ارتباطًا موضوعيًا بحدث ما يقع بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، يُعترف بعكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة المُعترف بها سابقًا في الربح أو الخسارة.

وفي حين أن النقد وما في حكمه والحسابات المدينة الأخرى يخضعان أيضًا لمتطلبات الانخفاض في القيمة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، تعد الخسارة المحددة الناشئة عن انخفاض القيمة غير جوهرية.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

تُصنّف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدي، كمطلوبات مالية مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وقروض وحسابات دائنة أو مشتقات أدوات مالية مخصّصة كأدوات تحوط في عملية تحوط فعّالة، حسبما يكون مناسبًا.

ويُعترف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، وبالنسبة للقروض والحسابات الدائنة، تُظهر بالوصافي بعد حسم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. وتشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على الحسابات التجارية الدائنة والمبالغ مُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى والقروض.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المتداولة على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

المطلوبات المالية المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشتمل المطلوبات المالية المُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على المطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والمطلوبات المالية المُصنّفة عند الاعتراف المبدي كقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وتُصنّف الأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تُكبدت لغرض البيع إعادة الشراء على المدى القريب. وتتضمن هذه الفئة أيضًا الأدوات المالية المشتقة التي لا تُصنّف كأدوات تحوط في علاقات التحوط، كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). وتُصنّف أيضًا الأدوات المالية المشتقة الضمنية المستقلة محتفظ بها بغرض المتاجرة ما لم تُصنّف كأدوات تحوط فعّالة.

ويُعترف بالأرباح أو الخسائر من الالتزامات المحتفظ بها بغرض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. ولا تُصنّف المطلوبات المالية، المُصنّفة عند الاعتراف المبدي بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في تاريخ الاعتراف المبدي إلا إذا استوفيت المعايير المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). ولم تُصنّف المجموعة أي التزام مالي على أنه مدرّج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية المُدرّجة بالتكلفة المطفأة (القروض)

هذه الفئة هي الأكثر صلة بالمجموعة. وبعد الاعتراف المبدي، تُقاس القروض التي تحمل فائدة لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُعترف بالأرباح والخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء مُعدل الفائدة الفعلي.

وتُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وكذلك أي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويُدرّج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. وتطبق هذه الفئة عموماً على القروض التي تحمل فائدة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحق ضمن المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة بصورة جوهرية أو تُعدّل شروط الالتزامات الحالية تعديلاً جوهرياً، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف عن الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعرّف بالفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

مقاصة الأصول والمطلوبات المالية

تُجرى مقاصة الأصول والمطلوبات المالية، ويُفصح عن صافي المبالغ في القوائم المالية الموحدة، عندما يكون للمجموعة حق نافذ نظامياً في إجراء مقاصة المبالغ المُعترف بها، وتتوي إماً تسويتها على أساس الصافي أو تسجيل الأصول وسداد المطلوبات في آن واحد.

الحسابات التجارية المدينة

تُدرّج الحسابات التجارية المدينة بسعر المعاملة المتعلق بواجب أداء ما ناقصاً مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة من الحسابات التجارية المدينة. وإذا كان التحصيل متوقعاً في سنة واحدة أو أقل، فإنها تُصنّف على أنها أصول متداولة. وإلا تُدرّج كأصول غير متداولة. وتحتفظ المجموعة بالحسابات التجارية المدينة بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ومن ثمّ تقيسها لاحقاً بالتكلفة المُطفاة باستخدام طريقة الفائدة الفعلي.

الودائع قصيرة الأجل

تشتمل الودائع قصيرة الأجل على ودائع مرابحة لدى بنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة تتجاوز تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر ولكن أقل من سنة من تاريخ ربطها. والودائع قصيرة الأجل مُودعة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني بدرجة الاستثمار وتعتبر ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، ومن ثمّ يُعترف بالمخصص، إن كان جوهرياً، بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً ما لم يكن هناك دليل على وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للطرف الآخر.

الأرصدة البنكية والنقدية

تتألف الأرصدة البنكية والنقدية المُدرّجة في قائمة المركز المالي الموحدة من الأرصدة البنكية والنقدية في الصندوق وودائع عالية السيولة قصيرة الأجل تبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل وقابلة للتحويل الفوري إلى مبالغ مُحددة من النقد وتخضع لمخاطر تغييرات ضئيلة في القيمة. وتُعرض الحسابات البنكية المكشوفة، إن وُجدت، ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي الموحدة. ولأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يُستبعد من النقد وما في حكمه الأرصدة التي تخضع لقيود وغير المتاحة للاستخدام العام.

رأس المال

تُصنّف الأسهم العادية كحقوق الملكية. وتُظهر تكاليف المعاملات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كخصم من العائدات.

التزامات منافع الموظفين

خطة المنافع المُحددة للموظفين

تطبّق المجموعة برنامج واحد لمنافع ما بعد انتهاء الخدمة كخطة منافع محددة وفقاً لنظام العمل السعودي والذي يستند في حسابه إلى آخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

وبرنامج منافع ما بعد انتهاء الخدمة هو برنامج غير ممّول. ويُجرى تقييم الالتزامات بموجب الخطة بواسطة خبير اكتواري مستقل بناءً على طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. وتتألف التكاليف المتعلقة بهذه الخطة بصفة رئيسية من القيمة الحالية للمنافع المنسوبة على أساس المساواة لكل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمة الموظف في السنوات السابقة.

وتُحمل تكاليف الخدمة الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد انتهاء الخدمة وإطفاء الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة على الربح أو الخسارة.

ويُعرّف بأرباح وخسائر إعادة القياس، الناتجة عن التعديلات والتغيرات القائمة على الخبرة في الافتراضات الاكتوارية مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر، وتحوّل إلى الأرباح المبقاة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة في الفترة التي تنشأ فيها.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

التزامات منافع الموظفين (تتمة)

خطة المنافع المُحدّدة للموظفين (تتمة)
وتُحمّل التغيّرات في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المُحدّدة، الناتجة عن تعديلات الخطة أو تقليصها، على الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة. وتُحتسب مدفوعات نهاية الخدمة على أساس رواتب الموظفين الأخيرة وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة على النحو المنصوص عليه في أنظمة المملكة العربية السعودية.

الالتزامات قصيرة الأجل

إنّ التزامات الأجور والرواتب بما في ذلك المنافع غير النقدية والإجازات المتراكمة وتذاكر الطيران والبدلات الأخرى المتوقع سدادها كاملة خلال الاثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التي يقدّم خلالها الموظفون الخدمة ذات العلاقة يُعترف بها في خدمات الموظفين حتى نهاية فترة التقرير، وتُقاس بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية الالتزامات. وتُظهر المطلوبات كمنافع متداولة لموظفين ضمن المبالغ مُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى.

المخصصات

يُعترف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وعندما تتوقع إدارة المجموعة استرداد المخصصات جزئياً أو كلياً، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يُعترف بالمبالغ المُستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلياً. ويُعرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بعد خصم أي مبالغ مُستردة.

وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، تُخصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، متى كان ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يُعترف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

العملات الأجنبية

العملة الوظيفية و عملة العرض

تُقاس البنود المُدرّجة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسة التي تعمل فيها المنشأة ("العملة الوظيفية"). وتُعرض القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي، الذي يمثل عملة العرض للمجموعة و عملتها الوظيفية.

المعاملات والأرصدة

تُسجّل المجموعة المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بعملتها الوظيفية حسب الأسعار الفورية للعملات الوظيفية في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة للاعتراف المبدئي. وتُحوّل الأصول والمطلوبات النقدية المُسجّلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل الفوري للعملة الوظيفية بتاريخ التقرير. ويُعترف بالفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية ضمن الربح أو الخسارة.

وتُحوّل البنود غير النقدية التي تُقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية.

تصنيف الأصول والمطلوبات متداولة وغير متداولة

تظهر المجموعة الأصول والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تصنيفها متداولة / غير متداولة. ويُعدّ الأصل متداولاً:

- عندما يُتوقع تسويله أو يُنوى بيعه أو استنفاده خلال الدورة التشغيلية العادية.
- أو عند الاحتفاظ به بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة.
- أو عندما يُتوقع تسويله خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة التقرير.
- أو عندما يكون في صورة نقد وما في حكمه، ما لم تكن هناك قيود على استبداله أو استخدامه لسداد أي مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

تُصنّف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

ويُعدّ الالتزام متداولاً:

- عندما يُتوقع سداده خلال دورة العمليات العادية.
- أو عند الاحتفاظ به بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة.
- أو عند استحقاقه للسداد خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة التقرير.
- أو عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

وتُصنّف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

توزيع الأرباح النقدية وغير النقدية على مساهمي المجموعة

تُعترف المجموعة بالالتزامات المتعلقة بدفع التوزيعات النقدية أو غير النقدية على مساهمي المجموعة عندما يكون التوزيع معتمداً ولم يُغدَ وفقاً لتقدير المجموعة. ووفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية، يُسمح بالتوزيع عند اعتماده من المساهمين. ويُعترف بهذا المبلغ مباشرة في حقوق الملكية.

التقارير القطاعية

القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المجموعة الذي يمارس أنشطة الأعمال التي تتحقق منها إيرادات وتتكبد مصاريف عليها، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي من مكونات المجموعة الأخرى، حيث تخضع لمراجعة رئيس صانع القرار التشغيلي بالمجموعة.

عيّن مجلس إدارة المجموعة عضواً منتدباً يُقيّم الأداء المالي للمجموعة ومركزها المالي ويتخذ القرارات الاستراتيجية. وعُرف العضو المنتدب بأنه هو صانع القرار التشغيلي الرئيس.

قياس القيم العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية والأصول غير المالية بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير.

تمثل القيمة العادلة السعر المقبوض نظير بيع أصل ما أو مدفوع لتحويل مطلوب ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام إما:

- في السوق الرئيسية للأصول أو المطلوبات، أو
- في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصول والمطلوبات.

ويجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة أمام المجموعة.

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصول أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. ويأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

وتستخدم المجموعة طرق التقييم الفنية الملائمة للظروف والتي توفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة لتعظيم الاستفادة من المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

وتُصنّف كافة الأصول والمطلوبات، التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصح عنها في القوائم المالية الموحدة، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، المُبين أدناه، على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: أسعار السوق المُدرّجة (بدون تعديل) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.
المستوى الثاني: طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلية للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

وفيما يتعلق بالأصول والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية الموحدة على نحو متكرر، تحدّد المجموعة فيما إذا أُجريت التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات الحد الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

وتحلّل المجموعة، في كل تاريخ تقرير، الحركة في قيم الأصول والمطلوبات اللازم إعادة قياسها أو إعادة تقييمها حسب السياسات المحاسبية لدى المجموعة. ولأغراض هذا التحليل، تقوم المجموعة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات في حساب التقييم مع العقود والوثائق الأخرى ذات الصلة.

كما تقارن المجموعة التغير في القيمة العادلة لكل أصل والالتزام مع المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد مدى منطقية التغير.

ولأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول والالتزامات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المبيّنة أعلاه.

٥. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الالتزامات المحتملة

لا يُعترف بالالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي. ويُفصح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الخارجي للموارد المتضمن منافع اقتصادية مستبعدًا. وتُسجل الالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي الموحدة ضمن الحسابات الدائنة والمبالغ مُستحقة الدفع. ولا يُعترف بالأصل المحتمل في قائمة المركز المالي الموحدة بل يُفصح عنه عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية.

٦. التغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

طبقت المجموعة للمرة الأولى بعض المعايير والتعديلات التي تسري على الفترات السنوية ابتداءً من تاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعد ذلك التاريخ (ما لم يُذكر خلاف ذلك). ولم تطبق المجموعة تطبيقاً مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر أُصدر، لكنه لم يدخل حيز التنفيذ بعد.

عدم القابلية للصرف - التعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم (٢١)

فيما يتعلق بالفترات السنوية ابتداءً من تاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعده، يحدّد معيار عدم القابلية للصرف - التعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم (٢١) "تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" الكيفية التي ينبغي بها للمنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف والكيفية التي ينبغي بها تحديد سعر الصرف الفوري عندما لا تكون هناك قابلية للصرف. وتستلزم التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكّن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيفية تأثير أو من المتوقع تأثير العملة غير القابلة للصرف إلى عملة أخرى على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفعاتها النقدية.

ولم يكن للتعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

٧. المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة غير سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المنفصلة للشركة. وتتوي الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، متى كان ذلك مناسباً، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في إبريل ٢٠٢٤ م المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) الذي يحل محل المعيار الدولي للمحاسبة رقم (١) "عرض القوائم المالية". ويقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع المحددة والمجاميع الفرعية. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف ضمن قائمة الربح أو الخسارة إلى واحدة من خمس فئات: تشغيلية واستثمارية وتمويلية وضرائب دخل وعمليات متوقفة، حيث إن الفئات الثلاث الأولى جديدة.

كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة حديثاً من قبل الإدارة، والمجاميع الفرعية للدخل والمصاريف، ويتضمن أيضاً متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات.

فضلاً عن ذلك، أُجريت تعديلات محدودة على المعيار الدولي للمحاسبة رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية"، حيث تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بالطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الاختيارية حول تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، أُجريت تعديلات استتباعية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقارير المالية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٧ م أو بعد ذلك التاريخ، ويُسمح بتطبيقه مبكراً ويجب الإفصاح عن ذلك. وسيطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٨) بأثر رجعي.

وتعمل المجموعة حالياً على تحديد جميع التأثيرات التي ستنشأ عن التعديلات على القوائم المالية الموحدة الأساسية والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة.

٧. المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات
أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في مايو ٢٠٢٤م المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) الذي يسمح للمنشآت المؤهلة اختيار تطبيق متطلبات مخفضة بخصوص الإفصاحات مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. ولكي تكون المنشأة مؤهلة، يجب أن تكون في نهاية فترة التقرير شركة تابعة على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠)، ولا يمكن أن تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لديها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تعدّ القوائم المالية الموحدة، وتكون متاحة للاستخدام العام، وتتماشى مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

سيصبح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩) معمولاً به على فترات التقرير التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعده، مع السماح بتطبيقه تطبيقاً مبكراً. ونظراً لأن أدوات حقوق الملكية للمجموعة متداولة، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٩).

التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)

أصدر المجلس المعايير الدولية للمحاسبة في مايو ٢٠٢٤م التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) - التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). وتتضمن التعديلات:

- توضيحاً بأن الالتزام المالي يتوقف الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع تقديم خيار السياسات المحاسبية (في حال استيفاء شروط بعينها) لتوقف الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تُجرى تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية بشأن كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية في ضوء الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة المؤسسية وغيرها من الخصائص المماثلة.
- توضيحات ماهية "الخصائص غير القائمة على حق الرجوع" وما يميز الأدوات المرتبطة بها تعاقدياً.
- تقديم إفصاحات بشأن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات الإفصاح الإضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات السنوية ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٦م مع السماح بالتطبيق المبكر لها بغرض تصنيف الأصول المالية والإفصاحات المرتبطة بها فقط. ولا تتوقع المجموعة أن ينشأ عن التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار ١١

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في يوليو ٢٠٢٤م تسع تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحديثها الدوري للمعايير الدولية للتقرير المالي. وتتضمن التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاح والإرشادات المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) "القوائم المالية الموحدة والمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٧) "قوائم التدفقات النقدية".

وسيعمل بالتعديلات على فترات التقارير ابتداءً من تاريخ ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ. ويُسمح بالتطبيق المبكر، ويجب الإفصاح عن ذلك.

وليس من المتوقع أن تؤثر التعديلات تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧)

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة في ديسمبر ٢٠٢٤م التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة". وتطبق التعديلات على العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وتمثل التعديلات فيما يلي:

- توضيح تطبيق متطلبات الاستخدام الذاتي ضمن نطاق العقود
- تعديل متطلبات التصنيف لبند التحوط في علاقة تحوط للتدفقات النقدية للعقود ضمن نطاق العقود
- إضافة متطلبات إفصاح جديدة تمكن المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها المالية

وستسري التعديلات على فترات التقارير السنوية ابتداءً من تاريخ ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ. ويُسمح بالتطبيق المبكر، لكن يجب الإفصاح عن ذلك. وستطبق التعديلات بشأن الإعفاء للاستخدام الذاتي بأثر رجعي، فيما ينبغي تطبيق تعديلات المحاسبة عن التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المصنفة منذ تاريخ التطبيق الأولي. فضلاً عن ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاح في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٧) جنباً إلى جنب مع تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). وإذا لم تعدل المنشأة الأرقام المقارنة، لا يمكنها تقديم إفصاحات مقارنة.

ولا تتوقع المجموعة أن ينشأ عن التعديلات تأثير جوهري على قوائمها المالية الموحدة.

٨. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المُعتمدة بالملكة العربية السعودية من الإدارة وضع التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المفصّل عنها من الإيرادات والمصاريف والأصول والمطلوبات والإفصاحات المرتبطة بها والإفصاح عن المطلوبات المحتملة، وقد ينشأ عن عدم التيقن حيال الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

تجري الإدارة اختباراً على الأصول أو الوحدات المُدرّة للنقد للتحقق من وجود انخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات تدل على الانخفاض في القيمة. من بين أمور أخرى، فإن الأحداث أو التغيرات في الظروف التي يمكن أن تشير إلى أن الأصل أو الوحدات المُدرّة للنقد قد تنخفض قيمتها تشمل بصفة رئيسية ما يلي:

- انخفاض حاد في أسعار السوق لمنتجات المجموعة
- تغير جوهري في حجم وطريقة استخدام الأصل أو وضعه في حالته الطبيعية، بما في ذلك الانخفاض الحاد في حجم المبيعات الحالية والمتوقعة
- خسارة تشغيلية في الفترة الحالية مصحوبة بتاريخ وخسائر تشغيلية متوقعة

يتحقّق الانخفاض في القيمة عند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته / قيمتها القابلة للاسترداد، التي تمثل قيمته / قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمه / قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وتُحتسب القيمة قيد الاستخدام بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتتحقّق التدفقات النقدية من الموازنة للخمس سنوات اللاحقة، ولا تُضمّن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. وتُعدّ القيمة القابلة للاسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية الداخلية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير الاستقرائي.

وقد ينشأ عن الأحداث المستقبلية في تغيير التقديرات المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام هذه تأثير سلبي استتبعي على النتائج المستقبلية للمجموعة.

الانخفاض في قيمة المخزون

يُقيّد المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو كاسداً، تُقدّر صافي قيمته القابلة للتحقق. وبالنسبة للمبالغ الهامة بد ذاتها، يُجرى هذا التقدير على أساس كل مبلغ على حدة. أما المبالغ غير الهامة بد ذاتها ولكنها تتعلق بمخزون قديم أو كاسد، يُجرى تقديرها معاً ويُجنّب مخصص لهذه المبالغ حسب نوعية المخزون وبالنظر إلى درجة تقادمه أو كساده على أساس أسعار البيع المتوقعة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المُقدّرة لممتلكاتها وآلاتها ومعدات وأصولها غير الملموسة بغرض حساب الاستهلاك. ويُحدّد ذلك التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الاهتراء الفعلي. وتجري الإدارة سنوياً مراجعة على القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية لهذه الأصول ويُعدّل الاستهلاك المُحمّل مستقبلاً عندما تعتقد الإدارة أن هناك فرق بين الأعمار الإنتاجية والتقديرات السابقة.

المخصصات

تعتمد المخصصات، بحسب طبيعتها، على تقديرات وتقييمات للتأكد من استيفاء معايير الاعتراف، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجية.

وتستند تقديرات الإدارة المتعلقة بمخصصات المسائل البيئية إلى التكلفة اللازمة لأعمال التطهير وتسوية الأرض. وعند تحديد القيمة العادلة للمخصص، تُوضّع افتراضات وتقديرات بشأن التكلفة المتوقعة لتفكيك الآلات من الموقع من أجل معالجة الضرر البيئي الناجم والتوقيت المتوقع لتلك التكاليف. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة الدفترية للمخصص لا شيء (٢٠٢٤م: لا شيء). وتقدير المجموعة أن التكاليف ستتحقق خلال ١٠ سنوات، وتحتسب المخصصات، إن وُجدت، باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

وفيما يتعلق بالاعتراف بأحكام القضايا وقياسها، يتعيّن على الإدارة تقييم ما إذا كان لدى المجموعة التزام نظامي أو ضمني حالي ناشئ عن أحداث سابقة، وما إذا كان من المحتمل تحقق تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية، وما إذا كان من الممكن وضع تقدير موثوق للالتزام. وعند تحديد المخصص المناسب، راعت الإدارة وضع أعمال التقاضي الجارية، والشروط التعاقدية لاتفاقيات البيع والشراء ذات الصلة، والمشورة القانونية الخارجية، وقرارات الابتدائية الصادرة عن المحكمة، والنطاق المحتمل للنتائج. وتُقياس المخصصات حسب أفضل تقدير للمصاريف اللازمة لتسوية الالتزامات الحالية في تاريخ التقرير، وهي تخضع لحالة هامة من عدم التيقن حيال التقديرات؛ ذلك أن توقيت أي تدفقات نقدية خارجية مستقبلية وقيمتها يعتمدان على أحكام قضائية غير مؤكدة بطبيعتها. وقد تترتب على أي تغييرات في الافتراضات أو التطورات القانونية تعديلات جوهرية على المبالغ المُعترف بها في الفترات المستقبلية.

وتتضمّن المخصصات الخاصة بمنافع نهاية الخدمة وتكاليف الخروج، إن وُجدت، أحكام الإدارة في تقدير التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة لدفع مستحقات نهاية الخدمة وإغلاق الموقع أو أي تكاليف أخرى. وتتضمن مخصصات المطلوبات غير المؤكدة أفضل تقدير للإدارة عمّا إذا كانت التدفقات النقدية الخارجة محتملة.

٨. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للحسابات التجارية المدينة

تستخدم المجموعة جدول مخصصات لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للحسابات التجارية المدينة. وتُحتسب معدلات المخصصات بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لديها نماذج خسارة مشابهة (أي حسب القطاع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه وتغطيته بالاعتمادات المستندية).

ويُحتسب جدول المخصصات مبدئيًا على أساس المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد لدى المجموعة. وستعابير المجموعة الجدول بهدف ضبط خبرة الخسائر الائتمانية التاريخية مع المعلومات المتوقعة، فعلى سبيل المثال، إذا كانت الأوضاع الاقتصادية المتوقعة (مثل إجمالي المنتج المحلي) متوقع تدهورها على مدى السنة التالية ما يمكن أن يترتب عليها عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع التصنيع، يُجرى تعديل المعدلات التاريخية للتأخر في السداد. ويُجرى في كل تاريخ تقرير تحديث المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد، وتخضع التغيرات في التقديرات المتوقعة للتحليل.

ويُمثّل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد والأوضاع الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا هامًا. ويُعدّ مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة حساسًا تجاه التغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضًا خبرة خسائر الائتمان التاريخية والأوضاع الاقتصادية المتوقعة لدى المجموعة تأخر فعلي للعملاء في السداد مستقبلاً. والمعلومات بشأن الخسائر الائتمانية المتوقعة من الحسابات التجارية المدينة للمجموعة مُفصّل عنها في إيضاح (٢٢).

عقود الإيجار - تقدير مُعدّل الاقتراض الإضافي

يتعَدّر على المجموعة أن تُحدّد بسهولة مُعدّل الفائدة الضمني في اتفاقية الإيجار، ولذا فإنّها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات الإيجار. ومُعدّل الاقتراض الإضافي هو مُعدّل الفائدة الذي يتعيّن على المجموعة دفعه لاقتراض، على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل والأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. ولذلك، فإن مُعدّل الاقتراض الإضافي هو ما "يتعيّن دفعه" على المجموعة، وهو ما يتطلب تقديرًا عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. وتُقدّر المجموعة مُعدّل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل أسعار الفائدة في السوق) عند توفرها، ويتعيّن وضع تقديرات مؤكدة مُحدّدة لكل منشأة.

تحديد مدة عقد الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بدرجة معقولة ممارسة خيار تمديد عقد الإيجار، أو إنهاء عقد الإيجار إذا من المؤكد بدرجة معقولة ممارسة خيار إنهاء العقد لأي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار. لدى المجموعة عدة عقود إيجار تشمل بنود التمديد والإنهاء. وتطبق المجموعة الأحكام المحاسبية عند تقييم فيما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة أو عدم ممارسة خيار تجديد الإيجار أو إنهائه. وتأخذ المجموعة بعين الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزًا اقتصاديًا لممارسة التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء عقد الإيجار، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد الإيجار لتحديد ما إن كان هناك حدث هام أو تغيّر جوهري في الظروف التي تقع تحت سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة خيار تجديد العقد أو إنهائه. علاوة على ذلك، فلا تُدرّج الفترات التي تغطيها خيارات الإنهاء كجزء من مدة عقد الإيجار إلا عند وجود تأكيد معقول بعدم ممارستها.

تقييم التزامات المنافع المُحدّدة

تُمثّل منافع نهاية الخدمة للموظفين الالتزامات التي سيُجرى سدادها مستقبلاً، وتستلزم وضع افتراضات للالتزامات المتوقعة والقيم العادلة. ويستلزم المعيار المحاسبي من الإدارة وضع افتراضات إضافية بشأن المتغيرات مثل معدلات الخصومات ونسبة زيادات المنافع ومعدلات الوفيات ودوران العمل. وتستشير إدارة المجموعة دوريًا اكتواريين خارجيين بشأن هذه الافتراضات. ويمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات الرئيسية تأثيرًا جوهريًا على التزامات المنافع المتوقعة و / أو تكاليف المنافع المحددة للموظفين الدورية المتكبدة. ويتناول الإيضاح (٢٨) مزيدًا من التفاصيل بشأن منافع الموظفين.

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام والحساسية تجاه التغيرات في الافتراضات

يُعدّ حساب القيمة قيد الاستخدام للوحدتين المدرجتين للنقد هو الأكثر حساسية تجاه الافتراضات التالية:

- التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام خطة العمل الخمسية المعتمدة
- وتُقدّر التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة التوقعات الصريحة التي تبلغ خمس سنوات من خلال حساب القيمة النهائية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي المقدّر للآلات، باستخدام معدل نمو يبلغ ٢٪.
- بلغ معدل الخصم المستخدم نحو ١١,٤٪ بناءً على المتوسط المرجّح لتكلفة رأس المال قبل الضريبة
- حُدّدت أسعار المنتجات المتوقعة على مدى الفترة المعيّنة للتقييم بناءً على أفضل تقدير لدى الإدارة

قياس القيم العادلة للأعواض المحتملة

يُقاس العوض المحتمل الناشئ عن عملية تجميع أعمال بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ كجزء من عملية تجميع الأعمال. وعندما يستوفي العوض المحتمل تعريف الالتزام المالي، يُعاد قياسه لاحقًا حسب القيمة العادلة في كل تاريخ تقرير. ويستند تحديد القيمة العادلة إلى التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الافتراضات الرئيسية احتمال تحقيق كل هدف من أهداف الأداء وعامل الخصم (إيضاح ١٩). ويُصنّف العوض المحتمل كاللزام مالي آخر (إيضاح ٣٠).

٨. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف تكاليف الشحن الخارجي

مارست الإدارة حكماً محاسبياً عند تحديد العرض المناسب لتكاليف الشحن الخارجي المتكبّدة لتسليم البضائع إلى العملاء. ويعتمد تصنيف هذه التكاليف على طبيعة واجبات الأداء للمنشأة وعلى مرحلة تحويل السيطرة على البضائع إلى العملاء. ولا تفرض المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالملكة العربية السعودية إدراج تكاليف التوزيع (الشحن الخارجي) ضمن تكلفة المبيعات، حيث يُترك ذلك لتقدير الإدارة. واعتبرت الإدارة أن تكاليف الشحن الخارجي تُتكد بعد استكمال عملية الإنتاج (أي بعد أن تصبح البضائع مصنعة وجاهزة للبيع عند مرحلة تحويل السيطرة المتفق عليها)، وأنها تُتكد حصراً لتسليم المنتجات تامة الصنع إلى العملاء. ولا تُسهم هذه التكاليف في إيصال المخزون إلى حالته أو موقعه اللازمين للبيع. وعليه، أرتأت الإدارة أن تكاليف الشحن الخارجي من الأنسب أن تُعامل كتكاليف تنفيذ وتُعرض كجزء من مصاريف البيع والتوزيع، بدلاً من إدراجها ضمن تكلفة المبيعات. وبناءً على ذلك، يُعتبر تصنيف تكاليف الشحن الخارجي ضمن مصاريف البيع والتوزيع يقدّم معلومات أكثر ملاءمة لمستخدمي القوائم المالية من خلال عكسه لوظيفة هذه التكاليف ضمن عمليات الشركة.

توقيت الاعتراف بالإيرادات

في إطار ترتيبات التوريد والتسويق التي تُباع بموجبها البضائع لمشتري حصري، تطبق المجموعة حكماً محاسبياً عند تحديد توقيت تحويل السيطرة على البضائع. وعند تقييم ذلك، تنتظر المجموعة فيما إذا كانت المنشأة تحصل على السيطرة على البضائع قبل تحويلها إلى العملاء، بما في ذلك النظر في عوامل مثل تحويل صك الملكية والحيازة الفعلية، والمسؤولية عن المخزون أثناء وجوده في عهدها، ودور المنشأة في توجيه استخدام البضائع وتنفيذ عمليات بيعها إلى العملاء. كما تُقيّم الإدارة طبيعة آلية التسعير، بما في ذلك ما إذا كانت أي فروقات في العوض تمثل تعديلاً على سعر الشراء أم عمولة مقابل ترتيب المعاملة. واستناداً إلى تقييم هذه العوامل من حيث الجوهر، خلصت المجموعة إلى أنها قد حوّلت السيطرة على البضائع، وأن المشتري الحصري يعمل بما يتماشى مع دور المورّع، وعليه، ويُعترف بهذه الإيرادات على أساس الإجمالي بما يعكس كامل العوض من العملاء، وذلك بالصافي بعد حسم التكاليف والعمولات المقدّرة ذات الصلة تطبيقاً لمتطلبات العوض المتغيّر.

٩. خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تُحتسب خسارة السهم الأساسية بقسمة الخسارة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجّح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. وتُحتسب خسارة السهم المخفضة بقسمة الخسارة العائدة للمساهمين العاديين في الشركة الأم على المتوسط المرجّح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زانداً المتوسط المرجّح لعدد الأسهم القائمة التي ستصدر عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. ونظراً لعدم وجود أي أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقان.

٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م	خسارة السنة
(٢٧٨,٥٨٩,٤٥٥)	(٤٧٩,٦٦٢,٥٣٠)	المتوسط المرجّح لعدد الأسهم*
٦٧,٤٥٠,٨٦٣	٦٧,٤٥٠,٨٦٣	خسارة السهم
(٤,١٣)	(٧,١١)	

لم تُجرَ معاملات أخرى تتضمن أسهماً عادية أو أسهماً عادية محتملة ما بين تاريخ التقرير وتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة (انظر أيضاً إيضاح ٢٥).

١٠. الإيرادات

يتحقّق إجمالي إيرادات المجموعة من بيع المنتجات البتروكيماوية التي يُعترف بها عند مرحلة زمنية معينة.

٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م	الأسواق الجغرافية:
٢٢٩,٧٩٦,٦٣١	٢٥٣,٣٣٥,٥٨٨	مبيعات محلية (داخل المملكة العربية السعودية)
١٣١,٢٦٣,٦٦٣	٧١,٢٧٤,١٩٠	مبيعات مُصدّرة خارج المملكة العربية السعودية
٦٥,٥٣٤,٥٥١	٦٢,٦٩٦,٩٦٦	- جمهورية الهند
٢٠,٢٦٢,٤٠٠	٣٣,٦٥٢,٣٨٤	- الإمارات العربية المتحدة
١٨,٨٥٨,١١٣	٢٥,٧٧٩,٨٤٠	- جمهورية نيجيريا الاتحادية
٢٣,٢٥١,٣١٧	١٢,٣٢٠,٧٢٧	- جمهورية تشيلي
٢١٦,٥٩٨,٤٨٩	١٦٢,٨٧٤,١٦٠	- دولة الكويت
		- أخرى
٧٠٥,٥٦٥,١٦٤	٦٢١,٩٣٣,٨٥٥	

١٠. الإيرادات (تتمة)

لا تتوقع المجموعة حصولها على أي عقود تزيد فيها الفترة بين تحويل البضائع إلى العميل وسداد العميل عن سنة واحدة، وعليه، لا يُجرى تعديل أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للنقود.

وفقاً للعقود المُبرّمة مع العملاء، لا يوجد تمويل أو عوض غير نقدي أو عوض مستحق الدفع إلى العملاء المشاركين في سعر المعاملة.

لم تكن هناك عوائد ومبالغ مستردة وضمانات جوهرية قدمتها المجموعة عند بيع منتجاتها. لا يتعلق رصيد التزام العقود إلا بالدفعات المُقدّمة من العملاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م.

بلغت الإيرادات المُعترف بها خلال السنة والتي أُدرجت ضمن التزام العقود (دفعات مُقدّمة من عملاء) في بداية السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ما قيمته ٧,٥ مليون ~~ر~~ (٢٠٢٤ م: ١٢,٧ مليون ~~ر~~).

١١. تكلفة المبيعات

إيضاحات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
مواد خام ومستهلكات مستخدمة	٣٢٩,٣٦٩,٧١٢	٣٠٧,٨٣١,٤٩٣
رواتب وأجور ومنافع	١٤٤,٥٨٠,٥٠٩	١٤٦,١٥٩,٢٤١
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٩٧,١٦٧,٤٧٢	١٠٧,٣٢٧,٥١٥
إصلاحات وصيانة	٢٤,٧٥٤,٢٤١	٢٠,٢٢٤,٦٩٤
تأمين	١١,١٢٠,٠٢٣	١٢,٥٣٩,٧٥٢
مخصص مخزون	٢,٢٦٣,٠٥٠	١٣,٥٧٤,١١١
مصاريف حكومية	١,٥٠٦,٨٨٩	٥٢١,٤٢٧
استهلاك أصول حق استخدام	١,٤٩٨,٩٧٤	١,٦٧٦,٨٣٥
إطفاء أصول غير ملموسة	٦٨٨,٢١٣	٦٨٨,٢١٥
مصاريف تقنية معلومات	٤٨٦,٩٩١	٣١٤,٩٣١
مصاريف سفر	١٨٠,١٩٧	٢٩٠,٢٣٧
مصاريف اتصالات	٣٥,١٤٢	٣٤,١٨٠
أتعاب مهنية	٢,٥٥٠	٨١,٦٨٤
أخرى	٢٢٩,٥٢٧	٩٩٨,٣٤٤
	<u>٦١٣,٨٨٣,٤٩٠</u>	<u>٦١٢,٢٦٢,٦٥٩</u>

١٢. مصاريف البيع والتوزيع

إيضاح	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
تكلفة شحن	٥٩,٢٠٨,٣٠٩	٧١,٧٤٣,٦٣٥
رواتب وأجور ومنافع	١٠,١٤٧,٣٧٠	١٠,١٧٢,٧٥٢
رسوم جمركية ومصاريف أخرى	١٢,٦٧١,٢٢٦	٨,٨٩٤,٤٧٩
تأمين تجاري	٣٤٣,١١٣	٩٠٢,٠٢٩
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٥٩,٨٢٧	٦١,٤٧٤
عمولة مبيعات	١٥,٥٤٩	٢٩٤,٢٨٩
أخرى	١,٣٤٦,٩٨٠	٣,١٢٥,٨٥٩
	<u>٨٣,٧٩٢,٣٧٤</u>	<u>٩٥,١٩٤,٥١٧</u>

١٣. المصاريف العمومية والإدارية

إيضاحات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
رواتب وأجور ومنافع	٣٨,٨٢٦,٥٩٧	٤٠,٢١٤,٢٨٩
خدمات استشارية في مجال المعلومات والتقنية	١٢,٤٥٨,٨٥١	١١,٣٨٠,٠٣٧
أتعاب مهنية وقانونية	١٠,١٠٧,٢١٣	٢٠,٥٧٥,٢٢٣
مكافأة مجلس إدارة	٥,٦٩١,٩٥٩	٧,٩٤٥,٦٥٧
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	٤,٥٤٠,٨٩١	٢,١٦٨,٤٥٠
إيجار	٢,٣٠٤,٢٥٧	١,٨٤٤,٥٢٧
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٢,٢١٤,٧٦٩	٢,٣٠٠,٧٩٥
إطفاء أصول غير ملموسة	١,٢٨٥,٢٣٤	١,٢٨٠,٩٣٤
إصلاحات وصيانة	٦٢٤,٠٣٠	١,٠٤٨,١١٩
سفریات وتذاكر طيران	٥١٣,٣٣٥	٤٣٠,٦٩٣
أخرى	٣,٥٠١,٨٢٦	١٥,٩٤٩,٢٢٣
	<u>٨٢,٠٦٨,٩٦٢</u>	<u>١٠٥,١٣٧,٩٤٧</u>

١٤. المصاريف التشغيلية الأخرى، بالصافي

إيضاحات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م (معدلة)
مخصص أصول أخرى	-	٧,٥٦٤,٥٠٠
مصاريف بنكية	٢,٣٧٤,٣٣٠	٢,٩٨٠,٠٧١
خسارة من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٨٤٣,٧٩٧	٣٢٨,٨٢٨
خسارة (ربح) من مبيعات خردة	١,٩٦٢,٤٥٨	(٣٥٨,٧٣٨)
إطفاء أصول غير ملموسة	٢٧٣,٧٣٠	٦٣٨,٧٠٥
مصاريف (دخل) أخرى، بالصافي	٩٠٤,٧١١	(١٢٨,٧٧٧)
	<u>٦,٣٥٩,٠٢٦</u>	<u>١١,٠٢٤,٥٨٩</u>

١٥. تكاليف التمويل

إيضاحات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م (معدلة)
تكاليف تمويلية مستحقة على قروض	٣٣,٠٣١,٣٦٨	٤١,١٧٨,١٧٣
إطفاء تكاليف معاملات	١,٣٠٥,٠٥٢	٤,١٨٩,٦٥٩
تكاليف تمويل على التزامات عقود إيجار	١,٩٧٩,٩٩٦	١,٦٩٩,٥١٥
أخرى *	١٣,١٠٦,٦٨١	٤,٨٥٥,٨٨٢
	<u>٤٩,٤٢٣,٠٩٧</u>	<u>٥١,٩٢٣,٢٢٩</u>

* تشمل تكاليف التمويل الأخرى على تعديل القيمة العادلة بقيمة ٩,٠ مليون (٤٠٢٤ م: ٤,٧ مليون) نتيجة إعادة قياس عوَض الشراء بالقيمة العادلة (الإيضاحان ١٩ و ٣٠).

شركة كيما نول الميثانول
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(كافة المبالغ مُدرّجة بالريال ما لم يُذكر خلاف ذلك)

١٦. الممتلكات والآلات والمعدات

المباني والتحسينات على العقارات المستأجرة	الآلات والمكانن والمعدات	الأثاث والتركيبات والتجهيزات المكتبية	تكاليف الصيانة الدورية المخطّط لها	السيارات	الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ	الإجمالي
٤١٩,٨٤٥,٩٠٦	٣,١٤٧,٧٠٩,١٣٢	٢٨,٤٤٤,٣٣٩	٣٦,٤٦٠,٧٢٠	٢,٤٣٧,٩٦٢	٢٩,١٤٣,٥٣١	٣,٦٦٤,٠٤١,٥٩٠
-	١٦,٧٤٣,٧٧٤	١٨٣,٦١٦	-	-	١٦,٩٥٧,٨٩٢	٣٣,٨٨٥,٢٨٢
-	٢,٧١٠,٥٣٧	-	-	-	(٢,٧١٠,٥٣٧)	-
(٨٢٦,٣٨٠)	(٦,٢١٤,٧٧١)	(٣٤٢,١٠٠)	-	(٥٤١,٩١٠)	-	(٧,٩٢٥,١٦١)
(٥٩,٢٥١,٩٥٦)	(٣١٣,٥٦٤,٩٥٧)	(٢,١٢٧,٣٦١)	-	(١٢٨,٠٩٠)	-	(٣٧٥,٠٧٢,٣٦٤)
٣٥٩,٧٦٧,٥٧٠	٢,٨٤٧,٣٨٣,٧١٥	٢٦,١٥٨,٤٩٤	٣٦,٤٦٠,٧٢٠	١,٧٦٧,٩٦٢	٤٣,٣٩٠,٨٨٦	٣,٣١٤,٩٢٩,٣٤٧
٢١٥,٦٣٢,٠٥٠	٢,١٠٨,٢٥٢,٩١٨	٢١,٨٧١,٩٩١	٣٦,٠٢٥,٥١٦	٢,١٠٢,٩٥٩	-	٢,٣٨٣,٨٨٥,٤٣٤
٩,١٦٤,٦٩٤	٨٧,٨١١,٩٧٣	١,٨٣٢,٣١٥	٤٣٥,٢٠٤	١٩٧,٨٨٢	-	٩٩,٤٤٢,٠٦٨
(٤٢٦,٩٦٣)	(٦,٠٧٢,٨٥٦)	(١٧٦,٧٥٦)	-	(٤٠٤,٧٨٩)	-	(٧,٠٨١,٣٦٤)
(٥,٨٧٢,٩٧٥)	(٤٩,٧٩٥,٥٦٦)	(١,٨٩٥,١١٠)	-	(١٢٨,٠٩٠)	-	(٥٧,٦٩١,٧٤١)
٢١٨,٤٩٦,٨٠٦	٢,١٤٠,١٩٦,٤٦٩	٢١,٦٣٢,٤٤٠	٣٦,٤٦٠,٧٢٠	١,٧٦٧,٩٦٢	-	٢,٤١٨,٥٥٤,٣٩٧
١٤١,٢٧٠,٧٦٤	٧٠٧,١٨٧,٢٤٦	٤,٥٢٦,٠٥٤	-	-	٤٣,٣٩٠,٨٨٦	٨٩٦,٣٧٤,٩٥٠

التكلفة

في ١ يناير ٢٠٢٥ م
إضافات خلال السنة
تحويلات
استبعادات
انخفاض في القيمة (هـ)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الاستهلاك والانخفاض المتراكم

في ١ يناير ٢٠٢٥ م
مُحمّل للسنة
متعلق باستبعادات
انخفاض في القيمة (هـ)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صافي القيمة الدفترية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

وُزِعَ الاستهلاك المُحمّل على النحو التالي:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٩٧,١٦٧,٤٧٢	١٠٧,٣٢٧,٥١٥
٥٩,٨٢٧	٦١,٤٧٤
٢,٢١٤,٧٦٩	٢,٣٠٠,٧٩٥
٩٩,٤٤٢,٠٦٨	١٠٩,٦٨٩,٧٨٤

تكلفة مبيعات (إيضاح ١١)
مصاريف بيع وتوزيع (إيضاح ١٢)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ١٣)

١٦. الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

المباني والتحسينات على العقارات المُستأجرة	الآلات والمكانن والمعدات	الأثاث والتجهيزات والتجهيزات المكتبية	تكاليف الصيانة الدورية المخطط لها	السيارات	الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ	الإجمالي
التكلفة:						
٣٥٩,٤٥٠,٣٨٨	٢,٨٠٦,١٠٨,٧٨٥	٢٠,٨٢٦,٣٣٣	٦٧,٤٤٥,٢٨٣	٣,٣١٧,٨٦٠	٣٨,٢٢٣,١٨٠	٣,٢٩٥,٣٧١,٨٢٩
٣٣٧,٠٥٨	١٧,٨١٥,٥١٢	٢,٧٢٢,٥٧٠	-	-	١٥,٦٤٨,٨١٩	٣٦,٥٢٣,٩٥٩
٨٠٦,٥٠٥	١٣,٤٥٣,٧٠٣	٢,٩٠٣,٧٦٠	-	-	(١٧,١٦٣,٩٦٨)	-
٥٩,٢٥١,٩٥٥	٣١٣,٠٧٠,٨٨٨	٢,١١٤,٩٥٢	-	١٢٨,٠٩٢	-	٣٧٤,٥٦٥,٨٨٧
-	(٢,٧٣٩,٧٥٦)	(١٢٣,٢٧٦)	(٣٠,٩٨٤,٥٦٣)	(١,٠٠٧,٩٩٠)	-	(٣٤,٨٥٥,٥٨٥)
-	-	-	-	-	(٧,٥٦٤,٥٠٠)	(٧,٥٦٤,٥٠٠)
٤١٩,٨٤٥,٩٠٦	٣,١٤٧,٧٠٩,١٣٢	٢٨,٤٤٤,٣٣٩	٣٦,٤٦٠,٧٢٠	٢,٤٣٧,٩٦٢	٢٩,١٤٣,٥٣١	٣,٦٦٤,٠٤١,٥٩٠
الاستهلاك والانخفاض في القيمة المتر اكمان						
٢٠١,٦٢٦,٥٧٤	١,٩٨١,٧٠٤,٢٢٧	١٨,٣٧٢,٥٢٠	٦٢,٠٥٨,٤١٩	٢,٦٥٨,٣٥٧	-	٢,٢٦٦,٤٢٠,٠٩٧
١٠,٤٧٣,٤٠٣	٩٢,٠٥٠,٤٧٨	٢,٠٣٤,٦٢٠	٤,٩٥١,٦٥٨	١٧٩,٦٢٥	-	١٠٩,٦٨٩,٧٨٤
٣,٥٣٢,٠٧٣	٣٥,٠١٤,١٠٧	١,٥٨٨,١٢٧	-	١٢٥,٧٨٠	-	٤٠,٢٦٠,٠٨٧
-	(٢,٥٥٨,١١٧)	(١٢٣,٢٧٦)	(٣٠,٩٨٤,٥٦١)	(٨٦٠,٨٠٣)	-	(٣٤,٥٢٦,٧٥٧)
-	٢,٠٤٢,٢٢٣	-	-	-	-	٢,٠٤٢,٢٢٣
٢١٥,٦٣٢,٠٥٠	٢,١٠٨,٢٥٢,٩١٨	٢١,٨٧١,٩٩١	٣٦,٠٢٥,٥١٦	٢,١٠٢,٩٥٩	-	٢,٣٨٣,٨٨٥,٤٣٤
٢٠٤,٢١٣,٨٥٦	١,٠٣٩,٤٥٦,٢١٤	٦,٥٧٢,٣٤٨	٤٣٥,٢٠٤	٣٣٥,٠٠٣	٢٩,١٤٣,٥٣١	١,٢٨٠,١٥٦,١٥٦

صافي القيمة الدفترية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٦. الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

- (أ) يمثل رصيد الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بصفة رئيسة التكاليف المتكبّدة على بعض مشاريع تحسينات المواقع والتوسعة. وتتوقع المجموعة استكمال هذه المشاريع خلال عامي ٢٠٢٦ م و ٢٠٢٧ م.
- (ب) إنّ مرافق إنتاج المجموعة مُقامة على قطع أراضٍ مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع ("الهيئة الملكية") نظير إيجار سنوي لفترات تتراوح ما بين ١٠ إلى ٣٠ سنة هجرية مع خيار التجديد بشروط مماثلة عند انتهاء مدتها.
- (ج) بلغ الانخفاض المتراكم في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ما قيمته ٧٢٩,٧ مليون (٢٠٢٤ م: ٤١٢,٣ مليون (٢٠٢٤ م)).
- (د) إنّ ممتلكات المجموعة وآلاتها ومعداتّها بصافي قيمة دفترية قدرها ٨٩٦,٤ مليون (٢٠٢٤ م: ١,٢٨٠,١ مليون (٢٠٢٤ م)) مرهونة مقابل القروض طويلة الأجل (إيضاح ٢٧).
- (هـ) الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة

تعمل المجموعة في إنتاج مختلف المواد الكيميائية من خلال مواقع إنتاجها. وتوجد المواقع المتعلقة بالشركات التابعة في مواقع منفصلة، وتعتبر هذه المواقع وحدة مُدرة للنقد مستقلة. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ونظرا للعديد من المؤشرات السلبية منذ آخر حساب للقيمة القابلة للاسترداد، خُصّصت إدارة المجموعة إلى أن هناك أدلة موضوعية على أنّ القيم الدفترية لبعض الوحدات المُدرة للنقد تجاوز قيمها القابلة للاسترداد. واحتسبت المجموعة مبلغ انخفاض القيمة حسب الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من الوحدات المُدرة للنقد وقيمتها الدفترية، واعترفت بخسارة انخفاض في القيمة قدرها ٣٣٦,٥ مليون (٢٠٢٤ م) في قائمة الربح أو الخسارة المُوَحَّدة. وُحِّدَت القيمة القابلة للاسترداد بناءً على حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعدلة من الموازنات المالية المعتمدة من مجلس الإدارة وإدارة الشركات التابعة والتي تغطي فترة خمس سنوات. وقد تضمّنت الأحداث التي وقعت والظروف التي تغيّرت منذ آخر عملية حساب للقيمة القابلة للاسترداد، والتي نشأ عنها انخفاض في تقدير القيمة القابلة للاسترداد ما يلي:

- انخفاض ملحوظ في الطلب السوقي على المنتجات القليلة للمجموعة، مما يؤثّر على توقعات الإيرادات على مستوى الوحدات المُدرة للنقد المتعلقة بصفة رئيسة بالشركات التابعة.
- انخفاض في أسعار المنتجات الرئيسية في الأسواق العالمية، مما يؤثر سلبيًا على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وهوامش الربح للوحدات المُدرة للنقد المتأثرة.
- صعوبات تشغيلية وإنتاجية في بعض المصانع، بما في ذلك فترات التوقف غير المخططة، وتراجع معدلات الاستغلال، وقيود في الكفاءة، الأمر الذي انعكس سلبيًا على كميات الإنتاج وعلى قدرة الوحدات المُدرة للنقد المتأثرة على تحقيق التدفقات النقدية المتوقعة.
- قرار الشركة الأم بالتوقف عن تقديم الدعم للوحدات المُدرة للنقد المتأثرة سلبيًا، الأمر الذي ينشأ عنه تأثير هام على التدفقات الداخلية النقدية المتوقعة كم هذه الوحدات المُدرة للنقد، دون وجود التزام بتوفير تدفقات نقدية خارجية مستقبلية من شأنها تحسين أو تعزيز أداء أصول تلك الوحدات المُدرة للنقد.

تمثل تفاصيل القيم الدفترية والقيم القابلة للاسترداد والخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
القيمة الدفترية للأصول المستحوذ عليها	الشهرة	الإجمالي	القيمة القابلة للاسترداد (القيمة قيد الاستخدام)	الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة
الوحدات المُدرة للنقد				
٢٥١,٥٧٢,٨٨٦ -	-	٢٥١,٥٧٢,٨٨٦	-	(٢٥١,٥٧٢,٨٨٦)
٨٤,٩١٥,٥٤٤ -	-	٨٤,٩١٥,٥٤٤	-	(٨٤,٩١٥,٥٤٤)
الإجمالي				
٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠ -	-	٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠	-	(٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠)

١٦. الممتلكات والآلات والمعدات (تنمة)

هـ) الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة (تنمة)

وُزعت الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة في كل سنة على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
-	٣١٧,٣٨٠,٦٢٣
-	١٠,٠٣٦,٧٨٦
-	٩,٠٧١,٠٢١
٢,٠٤٢,٢٢٣	-
٢,٠٤٢,٢٢٣	٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠

وتمثلت التقديرات والافتراضات التي استخدمتها إدارة المجموعة لحساب القيمة قيد الاستخدام فيما يلي:

- التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام خطط العمل الخمسية المعتمدة
- بلغ معدل الخصم المستخدم نحو ١١,٤٪ بناءً على المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال قبل الضريبة
- اعتبر معدل نمو نسبته ٢٪ بأنه توقع تدفقات نقدية معينة بعد الفترة التي تغطيها خطط الأعمال الخمسية
- أسعار المنتجات المتوقعة خلال الفترة المدروسة لتقييم الإدارة

تحليل الحساسية المتعلق بشركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية

وأجرت الإدارة تحليلات حساسية بشأن التقديرات والافتراضات الرئيسة المستخدمة في تقييم الانخفاض في القيمة. وبالنظر إلى أن الاستثمار قد انخفضت قيمته بالكامل، خُصّصت الإدارة إلى أن أي تغييرات إيجابية محتملة ومعقولة في الافتراضات الرئيسة قد تُسهم في تقليل خسارة الانخفاض في القيمة، إلا أنها لن تسفر عن عكس قيد الانخفاض المعترف به. وأدرجت نتائج تحليل الحساسية على النحو التالي:

- ينشأ عن انخفاض معدل الخصم بنسبة ١٪ انخفاض في القيمة بواقع ٧ مليون ٠٠٠.
- قد ينشأ عن زيادة معدل النمو خلال فترة التوقعات بنسبة ٢٪ تقليل خسارة الانخفاض في القيمة بواقع ٣,٩ مليون ٠٠٠.
- ينشأ عن زيادة بنسبة ٢٪ في أسعار المبيعات تقليل خسارة الانخفاض في القيمة بواقع ٢,١ مليون ٠٠٠.

تحليل الحساسية المتعلق بالشركة الأم - الوحدات المُدرّة للنقد منخفضة القيمة جزئياً

أجرت المجموعة تقييماً بشأن انخفاض قيمة الوحدات المُدرّة للنقد، وبصفة رئيسة مشتقات الفورماليد ومشتقات الميثانول، وخُصّصت إلى عدم وجود مؤشرات على مزيد من انخفاض القيمة. وبالرغم من عدم وجود مؤشرات تدل على وجود انخفاض في القيمة، أجرت الإدارة على نحو استباقي تحليل حساسية على هذه الوحدات. وأدرجت نتائج تحليل الحساسية هذه على النحو التالي:

- لن ينشأ عن زيادة بنسبة ١٪ في معدل الخصم أي انخفاض في القيمة.
- لن ينشأ عن انخفاض حجم المبيعات بنسبة ٢٠٪ أي انخفاض في القيمة.
- لن ينشأ عن انخفاض سعر المبيعات بنسبة ١٠٪ أي انخفاض في القيمة.

وفي جميع السيناريوهات المذكورة أعلاه، تظل القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المُدرّة للنقد أعلى من قيمها الدفترية، ولا يلزم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة.

تعتمد تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه على تغّير في افتراض ما، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى. ومن الناحية العملية، فإنّه من غير المرجح أن يطرأ ذلك، وأن التغيّرات في بعض الافتراضات قد تكون مترابطة العلاقة.

تحليل الحساسية المتعلق بالشركة الأم - الوحدات المُدرّة للنقد منخفضة القيمة كلياً

فيما يتعلّق بالوحدات المُدرّة للنقد التي تعرّضت لانخفاض كامل في قيمتها في السنوات السابقة، خُصّصت الإدارة إلى أن التغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الرئيسة قد لا ينشأ عنها عكس قيد الانخفاض في القيمة المعترف به. علماً بأن القيمة القابلة للاسترداد لجميع الوحدات المُدرّة للنقد الأخرى تجاوزت قيمها الدفترية كما في تاريخ التقرير.

١٧. أصول حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

أصول حق الاستخدام

٢٠٢٥ م			
الأراضي	خطوط الأنابيب وصهاريج التخزين	الإجمالي	
			التكلفة
			١ يناير
٣٤,٧٠٥,٦٠٣	٣,٨٤٦,٣٥٨	٣٨,٥٥١,٩٦١	انخفاض في القيمة (إيضاح ١٦.هـ)
(١٠,٦٧١,٧٨٣)	-	(١٠,٦٧١,٧٨٣)	
٢٤,٠٣٣,٨٢٠	٣,٨٤٦,٣٥٨	٢٧,٨٨٠,١٧٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			الاستهلاك والانخفاض المتراكم
			في ١ يناير ٢٠٢٥ م
١١,٦٢٥,٧١٦	٣,٣٩٤,٥٢٥	١٥,٠٢٠,٢٤١	مُحمّل للسنة
١,١٣٧,٨٧٩	٣٦١,٠٩٥	١,٤٩٨,٩٧٤	انخفاض في القيمة (إيضاح ١٦.هـ)
(١,٦٠٠,٧٦٢)	-	(١,٦٠٠,٧٦٢)	
١١,١٦٢,٨٣٣	٣,٧٥٥,٦٢٠	١٤,٩١٨,٤٥٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			صافي القيمة الدفترية
١٢,٨٧٠,٩٨٧	٩٠,٧٣٨	١٢,٩٦١,٧٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٢٠٢٤ م			
الأراضي	خطوط الأنابيب وصهاريج التخزين	الإجمالي	
			تكلفة
			١ يناير
٢٥,٧١٢,٣٧٢	٣,٨٤٦,٣٥٨	٢٩,٥٥٨,٧٣٠	استحواذ (إيضاح ١٩)
١٠,٦٧١,٧٨٤	-	١٠,٦٧١,٧٨٤	إنهاء عقد
(١,٦٧٨,٥٥٣)	-	(١,٦٧٨,٥٥٣)	
٣٤,٧٠٥,٦٠٣	٣,٨٤٦,٣٥٨	٣٨,٥٥١,٩٦١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الاستهلاك والانخفاض المتراكم
			في ١ يناير ٢٠٢٤ م
١٠,٩٢١,٣٥٠	٣,٠٣٣,٤٣٠	١٣,٩٥٤,٧٨٠	مُحمّل للسنة
١,٣١٥,٧٤٠	٣٦١,٠٩٥	١,٦٧٦,٨٣٥	استحواذ (إيضاح ١٩)
١,٠٦٧,١٧٨	-	١,٠٦٧,١٧٨	إنهاء عقد
(١,٦٧٨,٥٥٢)	-	(١,٦٧٨,٥٥٢)	
١١,٦٢٥,٧١٦	٣,٣٩٤,٥٢٥	١٥,٠٢٠,٢٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			صافي القيمة الدفترية
٢٣,٠٧٩,٨٨٧	٤٥١,٨٣٣	٢٣,٥٣١,٧٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

١٧. أصول حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار (تتمة)

التزامات عقود الإيجار:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢١,٣٤٣,٥٠٣	٣٣,٢٥٣,٢٣٨	كما في ١ يناير
١٢,٤٧٠,٧٥٢	-	تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
١,٦٩٩,٥١٥	١,٩٧٩,٩٩٦	تكاليف التمويل (إيضاح ١٥)
(٢,٢٦٠,٥٣٢)	(٣,١٤٦,١١٣)	مبالغ السداد
٣٣,٢٥٣,٢٣٨	٣٢,٠٨٧,١٢١	كما في ٣١ ديسمبر

أدرجت التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي المُوَحَّدة على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣١,٢٢٨,٧٤٠	٢٩,٣٢٠,١٠٣	مطلوبات غير متداولة
٢,٠٢٤,٤٩٨	٢,٧٦٧,٠١٨	مطلوبات متداولة
٣٣,٢٥٣,٢٣٨	٣٢,٠٨٧,١٢١	

أُفصِحَ عن تحليل فترات استحقاق التزامات عقود الإيجار ضمن إيضاح (٣٤).

(١) بلغ الانخفاض المتراكم في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ما قيمته ١٤,١ مليون ~~ر~~ (٢٠٢٤ م: ٥ مليون ~~ر~~).

(٢) المبالغ الأخرى المُعترف بها في قائمة الربح والخسارة المُوَحَّدة

بلغت المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة (المُدْرَجَة في مصاريف البيع والتسويق والمصاريف العمومية والإدارية) المُعترف بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ما قيمته ٣,٧ مليون ~~ر~~ (٢٠٢٤ م: ٣,٨ مليون ~~ر~~).

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجية لعقود الإيجار في عام ٢٠٢٥ م ما قيمته ٦,٨ مليون ~~ر~~ (٢٠٢٤ م: ٦,١ مليون ~~ر~~).

(٣) المعلومات الإضافية عن أنشطة الإيجار للمجموعة

لدى المجموعة عقود إيجار قطع أراضٍ مختلفة ومستودع وصهريج تخزين. وعادة ما تُبرَم عقود الإيجار لفترات محددة، ولكن قد تشمل على خيارات تمديد. تشمل خيارات التمديد والإنهاء لتحقيق أقصى قدر من المرونة التشغيلية من حيث إدارة الأصول المستخدمة في عمليات المجموعة. ولا يمكن ممارسة معظم خيارات التمديد المحتفظ بها إلا بالاتفاق المتبادل بين المجموعة والمؤجر المعني.

ويُجرى التفاوض على فترات عقود الإيجار كل على حدة، وهي تحتوي على مجموعة كبيرة من الشروط والأحكام المختلفة. ولا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات. ولا يجوز استخدام الأصول المستأجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

تتألف الأصول منخفضة القيمة بصفة رئيسية من أجهزة الحاسب الآلي والتقنية، وغيرها من المعدات.

١٨. الأصول غير الملموسة

٢٠٢٥ م	برامج الحاسب الآلي	الدفع للحصول على الحقوق التعاقدية لخط الأنابيب	علاقات العملاء المتعلقة بالشركة العالمية للصناعات الكيماوية	الإجمالي
التكلفة				
١ يناير	٢٦,٦١٩,٩١٤	١٥,٧٥٠,٠٠٠	١٠,٩٤٩,٢٢١	٥٣,٣١٩,١٣٥
انخفاض في القيمة (١٦.هـ)	-	-	(١٠,٩٤٩,٢٢١)	(١٠,٩٤٩,٢٢١)
٣١ ديسمبر	٢٦,٦١٩,٩١٤	١٥,٧٥٠,٠٠٠	-	٤٢,٣٦٩,٩١٤
الإطفاء المتراكم				
١ يناير	٢٤,٥٩٦,١٧٦	١٢,٦٣١,٤٩٩	٦٣٨,٧٠٥	٣٧,٨٦٦,٣٨٠
مُحمّل للسنة	١,٤٠٦,٤٤٧	٥٦٧,٠٠٠	٢٧٣,٧٣٠	٢,٢٤٧,١٧٧
انخفاض في القيمة (١٦.هـ)	-	-	(٩١٢,٤٣٥)	(٩١٢,٤٣٥)
٣١ ديسمبر	٢٦,٠٠٢,٦٢٣	١٣,١٩٨,٤٩٩	-	٣٩,٢٠١,١٢٢
صافي القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٦١٧,٢٩١	٢,٥٥١,٥٠١	-	٣,١٦٨,٧٩٢

وُزّع الإطفاء المُحمّل على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	تكلفة مبيعات (إيضاح ١١)
٦٨٨,٢١٥	٦٨٨,٢١٣	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ١٣)
١,٢٨٠,٩٣٤	١,٢٨٥,٢٣٤	مصاريف تشغيلية أخرى، بالصافي (إيضاح ١٤)
٦٣٨,٧٠٥	٢٧٣,٧٣٠	
٢,٦٠٧,٨٥٤	٢,٢٤٧,١٧٧	

٢٠٢٤ م	برامج الحاسب الآلي	مبلغ مدفوع للحصول على الحقوق التعاقدية لخط الأنابيب	علاقات العملاء المتعلقة بالشركة العالمية للصناعات الكيماوية	الإجمالي
تكلفة				
١ يناير	٢٩,١٥٠,٨٠٩	١٥,٧٥٠,٠٠٠	-	٤٤,٩٠٠,٨٠٩
إضافات خلال السنة	٢٢,٩٣٩	-	-	٢٢,٩٣٩
استبعاد خلال السنة	(٢,٥٥٣,٨٣٤)	-	-	(٢,٥٥٣,٨٣٤)
تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)	-	-	١٠,٩٤٩,٢٢١	١٠,٩٤٩,٢٢١
٣١ ديسمبر	٢٦,٦١٩,٩١٤	١٥,٧٥٠,٠٠٠	١٠,٩٤٩,٢٢١	٥٣,٣١٩,١٣٥
الإطفاء المتراكم				
١ يناير	٢٥,٧٤٧,٨٦١	١٢,٠٦٤,٤٩٩	-	٣٧,٨١٢,٣٦٠
مُحمّل للسنة	١,٤٠٢,١٤٩	٥٦٧,٠٠٠	٦٣٨,٧٠٥	٢,٦٠٧,٨٥٤
استبعاد خلال السنة	(٢,٥٥٣,٨٣٤)	-	-	(٢,٥٥٣,٨٣٤)
٣١ ديسمبر	٢٤,٥٩٦,١٧٦	١٢,٦٣١,٤٩٩	٦٣٨,٧٠٥	٣٧,٨٦٦,٣٨٠
صافي القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٢,٠٢٣,٧٣٨	٣,١١٨,٥٠١	١٠,٣١٠,٥١٦	١٥,٤٥٢,٧٥٥

بلغ الانخفاض المتراكم في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م ما قيمته ١٢,١ مليون (٢٠٢٤ م: ٢,١ مليون (٢٠٢٤ م)).

١٩. عمليات تجميع الأعمال

١٩,١ الاستحواذ على شركة كيماويات الدار

(أ) الاعتراف المبدي

أبرمت بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠٢٣ م شركة كيماناول اتفاقية مع خمسة مساهمين حاليين في شركة كيماويات الدار ("الشركة التابعة") اتفقت بموجبها شركة كيماناول على الاستحواذ على نسبة ٨٤٪ من ملكية شركة كيماويات الدار. وشركة كيماويات الدار (شركة ذات مسؤولية محدودة) مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٣٩٤٧٣٦ بتاريخ ١ المحرم ١٤٣٥ هـ (الموافق ٢ ديسمبر ٢٠١٣ م) الصادر في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية. ويُعتبر هذا الاستحواذ معاملة مع جهة ذات علاقة كما هو مفصّل عنه في إيضاح (٣١-ج).

وكانت معاملة الاستحواذ خاضعة لاستيفاء بعض الشروط المسبقة قبل تحويل السيطرة إلى شركة كيماناول. وبتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٤ م، وبعد استيفاء جميع الشروط المسبقة، حصلت شركة كيماناول على السيطرة على شركة كيماويات الدار، واستكملت الإجراءات النظامية. فضلاً عن ذلك، كانت القروض والمراوحة مكفولتين بالضمانات الشخصية المقدّمة من البائعين (إيضاح ٢٧).

وأُجريت المحاسبة عن معاملة الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) - عمليات تجميع الأعمال. اختارت المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة كنسبة من صافي الأصول المستحوذ عليها.

الأصول المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة

تمثلت القيم العادلة للأصول والمطلوبات القابلة للتحديد كما في تاريخ الاستحواذ (٢٥ فبراير ٢٠٢٤ م) فيما يلي:

الأصول	المطلوبات
ممتلكات وآلات ومعدات	قروض ومراوحة
حسابات تجارية مدينة	قروض قصيرة الأجل
مخزون	مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
مبالغ مدفوعة مقدّماً وحسابات مدينة أخرى	قرض من الشركاء
أصول حق استخدام	حسابات تجارية دائنة
أرصدة بنكية ونقدية	التزامات عقود إيجار
	التزامات منافع مُحدّدة لموظفين
	مخصص زكاة
٢٦٤,٨١٤,٠٠٠	٢٢٦,٦٩٣,٧٦٠
٦,٦٤٤,٧٦٤	٢٦,٨٩٦,٢٦٨
٣,٣٨٨,٢٩١	٣١,٧٨٥,٣٨٠
٤,٠٢٨,٥٥٥	١٥,٣٩٣,٤١٩
١,٧٨٢,٧٨٨	١٣,٣٢٧,٥٤٦
١,١٧٨,٤٤٦	١,٩٦٥,٧٨٩
	١,٢٥٥,١٠٨
	٣٨٨,٥٤٦
٢٨١,٨٣٦,٨٤٤	٣١٧,٧٠٥,٨١٦
	(٣٥,٨٦٨,٩٧٢)
	٣٠,٩٤٦,٧١٨
	(٥,٧٣٩,٠٣٦)
	٣٥,٨٦٨,٩٧٢
	٦١,٠٧٦,٦٥٤

إجمالي صافي الأصول القابلة للتحديد

عوض الشراء
حصّة غير مُسيطر (١٦٪ من صافي الأصول القابلة للتحديد)
ناقصاً: صافي الأصول القابلة للتحديد

الشهرة الناشئة عن الاستحواذ

استخدمت المجموعة المركز المالي لشركة كيماويات الدار كما في نهاية شهر فبراير، على سبيل المثال ٢٩ فبراير ٢٠٢٤ م، كأساس بديل لتاريخ الاستحواذ الفعلي بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٤ م، لتحديد القيم العادلة للأصول القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة. وقِيّمت الإدارة صافي النشاط والحركة في السوق بين هذين التاريخين، وخُلصت إلى أن تأثير استخدام المعلومات المالية كما في نهاية الشهر بدلاً من الأرصدة في تاريخ الاستحواذ الدقيق يُعد غير جوهري بالنظر إلى القوائم المالية الموحدة ككل.

تبلغ القيمة العادلة للحسابات التجارية المدينة كما في تاريخ الاستحواذ ٦,٦٤ مليون ٠٠٠. ويبلغ إجمالي الحسابات التجارية المدينة ٦,٦٤ مليون ٠٠٠، ومن المتوقع تحصيل كامل المبالغ التعاقدية.

١٩. عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

١٩,١ الاستحواذ على شركة كيماويات الدار (تتمة)

أ) الاعتراف المبني (تتمة)

قاست المجموعة التزامات عقود الإيجار المستحوذ عليها باستخدام القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية في تاريخ الاستحواذ. وأُجري قياس أصول حق الاستخدام بمبلغ يساوي التزامات عقود الإيجار، وأُجري تعديلها لتعكس الشروط المواتية لعقد الإيجار مقارنة بشروط السوق.

تتألف الشهرة البالغة ٦١ مليون **ر.س** قيمة التجميع المتوقع الناشئ عن عملية الاستحواذ وقائمة العملاء، والتي لم يُعترف بها بصورة منفصلة. ونظرا للشروط التعاقدية المفروضة على عملية الاستحواذ، فإن قائمة العملاء غير قابلة للفصل. ومن ثم، فهي لا تستوفي معايير الاعتراف بها كأصل غير ملموس وفقا للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٨).

وابتداءً من تاريخ الاستحواذ، ساهمت شركة كيماويات الدار بمبلغ قدره ١٠,٢ مليون **ر.س** من الإيرادات ومبلغ قدره ٤٣,١ مليون **ر.س** في الخسارة قبل حساب الزكاة من العمليات المستمرة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م. وفيما لو جرى التجميع في بداية السنة، لبلغت الإيرادات من العمليات المستمرة ١٣,٥ مليون **ر.س**، وبلغت الخسارة قبل حساب الزكاة من العمليات المستمرة للمجموعة ٤٩ مليون **ر.س** للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

تضمّنت القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م على نتائج شركة كيماويات الدار للفترة من تاريخ الاستحواذ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ب) عوض الشراء

فضلاً عما ورد أعلاه، ووفقاً لاتفاقية البيع والشراء، قد يكون للمعلومات المالية وغير المالية الرئيسية التالية تأثير جوهري على القيمة العادلة للعوض، وقد ينشأ عنها عوض شراء:

- اتفق على تسوية عوض الشراء على ٥ أقساط بشرط تحقيق مراحل تنفيذ رئيسية محددة، بما في ذلك مراحل الإنتاج الرئيسية واستخدام الطاقة الإنتاجية وإجمالي الإيرادات السنوية وما إلى ذلك خلال فترة أقصاها ١٢ شهراً من تاريخ الإغلاق النهائي؛ أي تاريخ الاستحواذ. وفي حال عدم تحقيق شركة كيماويات الدار أي من مؤشرات / المراحل الرئيسية للتنفيذ، سيُعدّل سعر الشراء وفقاً لذلك.

- وقد يخضع سعر الشراء أيضاً للتخفيض في حالة تجاوز إجمالي مطلوبات شركة كيماويات الدار المبلغ المُحدّد والمتفق عليه حسب الاتفاق في تاريخ محدد.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، أُعيد قياس التزام عوض الشراء بالقيمة العادلة.

ج) تحليل التدفقات النقدية من الاستحواذ

ر.س

صافي النقدية والأرصدة البنكية في الشركة التابعة المستحوذ عليها (مُدْرَج ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)	
عوض مدفوع *	١,١٧٨,٤٤٦
عوض مستحق الدفع **	(٢,٣١٠,٠٠٠)
	(٢٨,٦٣٦,٧١٨)
صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ	(٢٩,٧٦٨,٢٧٢)

* يبلغ العوض المدفوع ٢,٣١ مليون **ر.س** سُدّد في عام ٢٠٢٣ م.

** اعْتُرف بالتعديل الناشئ عن التغير في القيمة العادلة لعوض الشراء المستحق الدفع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة مع القيد المقابل على الحسابات الدائنة الأخرى (إيضاحات ١٥ و ٣٠ و ٣٧).

١٩. عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

١٩,٢ الاستحواذ على الشركة العالمية للصناعات الكيماوية

أ) الاعتراف المبدئي

أبرمت بتاريخ ١٩ مايو ٢٠٢٤م شركة كيما نول اتفاقية مع خمسة مساهمين حاليين في الشركة العالمية للصناعات الكيماوية المحدودة ("الشركة التابعة") اتفقت بموجبها شركة كيما نول على الاستحواذ على نسبة ٨٠٪ من ملكية الشركة العالمية للصناعات الكيماوية المحدودة. والشركة العالمية للصناعات الكيماوية المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة ومُسجّلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٤٣٦٢٦٨ بتاريخ ٢١ شوال ١٤٣٦هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٥م) الصادر في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية. ويُعتبر هذا الاستحواذ معاملة مع جهة ذات علاقة كما هو مفصّل عنه في إيضاح (٣١-ج).

وكانت معاملة الاستحواذ خاضعة لاستيفاء بعض الشروط المسبقة قبل تحويل السيطرة إلى شركة كيما نول. وبتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٢٤م، وبعد استيفاء جميع الشروط المسبقة، حصلت شركة كيما نول على السيطرة على الشركة العالمية للصناعات الكيماوية، واستُكملت الإجراءات النظامية. فضلاً عن ذلك، كانت القروض والمرابحة مكفولتين بالضمانات الشخصية المقدّمة من البائعين (إيضاح ٢٧).

وأُجريت المحاسبة عن معاملة الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) - عمليات تجميع الأعمال. اختارت المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة كنسبة من صافي الأصول المستحوذ عليها.

الأصول المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة

تمثّلت القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة في تاريخ الاستحواذ (٢٩ مايو ٢٠٢٤م) فيما يلي:

الأصول	المطلوبات
ممتلكات وآلات ومعدات	قروض ومرابحة
حسابات تجارية مدينة	قروض قصيرة الأجل
مخزون	مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
أصول حق استخدام	حسابات تجارية دائنة
مبالغ مدفوعة مقدّما وأصول متداولة أخرى	التزامات عقود إيجار
أرصدة بنكية وتقديّة	التزامات منافع مُحدّدة لموظفين
٦٩,٤٩١,٨٠٠	٣٤,٤٨٠,٦٥٣
١٤,٢٥١,٢٦١	٢٢,٧٢٤,٤٢٧
٤,١٥٢,٣٥٤	١٠,٢٨٥,٤٣٦
٧,٦٩٠,٢١٠	١٤,٩٣٨,٢٣٠
٨٢١,٦٧٢	١٠,٥٠٤,٩٦٣
١,٩٥٠,٢٨٢	٢,٥٤٦,٨٣١
٩٨,٣٥٧,٥٧٩	٩٥,٤٨٠,٥٤٠
	٢,٨٧٧,٠٣٩
	٧٧,٠٠٩,٨٣٦
	٥٧٥,٤٠٨
	(٨,٧٥٩,٣٧٦)
	(٢,٨٧٧,٠٣٩)
	٦٥,٩٤٨,٨٢٩

إجمالي صافي الأصول القابلة للتحديد

عوض الشراء
حصة غير مُسيطر (٢٠٪ من صافي الأصول القابلة للتحديد)
ناقصاً: أصول غير ملموسة
ناقصاً: صافي الأصول القابلة للتحديد

الشهرة الناشئة عن الاستحواذ

استخدمت المجموعة المركز المالي للشركة العالمية للصناعات الكيماوية كما في نهاية شهر مايو، على سبيل المثال ٣١ مايو ٢٠٢٤م، كأساس بديل لتاريخ الاستحواذ الفعلي بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٢٤م، لتحديد القيم العادلة للأصول القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة. وقِيّمت الإدارة صافي النشاط والحركة في السوق بين هذين التاريخين، وخُلصت إلى أن تأثير استخدام المعلومات المالية كما في نهاية الشهر بدلاً من الأرصدة في تاريخ الاستحواذ الدقيق يُعد غير جوهري بالنظر إلى القوائم المالية الموحدة ككل.

تبلغ القيمة العادلة للحسابات التجارية المدينة كما في تاريخ الاستحواذ ١٤,٣ مليون ٠٠٠. ويبلغ إجمالي الحسابات التجارية المدينة ١٤,٣ مليون ٠٠٠، ومن المتوقع تحصيل كامل المبالغ التعاقدية.

١٩. عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

١٩,٢ الاستحواذ على الشركة العالمية للصناعات الكيماوية (تتمة)

أ) الاعتراف المبني (تتمة)

قاست المجموعة التزامات عقود الإيجار المستحوذ عليها باستخدام القيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية في تاريخ الاستحواذ. وأجري قياس أصول حق الاستخدام بمبلغ يساوي التزامات عقود الإيجار، وأجري تعديلها لتعكس الشروط المواتية لعقد الإيجار مقارنة بشروط السوق.

تتألف الشهرة البالغة ٦٥,٩ مليون Riyal قيمة التجميع المتوقع الناشئ عن عملية الاستحواذ وقائمة العملاء، والتي اعتُرف بها بصورة منفصلة. ونظرا للشروط التعاقدية المفروضة على عملية الاستحواذ، فإن قائمة العملاء قابلة للفصل. ومن ثم، فهي تستوفي معايير الاعتراف بها كأصل غير ملموس وفقا للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٣٨).

وابتداءً من تاريخ الاستحواذ، ساهمت الشركة العالمية للصناعات الكيماوية بمبلغ قدره ٣٥ مليون Riyal من الإيرادات ومبلغ قدره ٤,٢ مليون Riyal في الخسارة قبل حساب الزكاة من العمليات المستمرة للمجموعة للسنة المنتهية. وفيما لو جرى التجميع في بداية السنة، لبلغت الإيرادات من العمليات المستمرة ٦٦,٦ مليون Riyal ، وبلغ الربح قبل حساب الزكاة من العمليات المستمرة للمجموعة ١٠,١ مليون Riyal للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

تتضمن القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م نتائج الشركة العالمية للصناعات الكيماوية من تاريخ الاستحواذ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م.

ب) عوض الشراء

فضلاً عما ورد أعلاه، ووفقاً لاتفاقية البيع والشراء، قد يكون للمعلومات المالية وغير المالية الرئيسية التالية تأثير جوهري على القيمة العادلة للعوض، وقد ينشأ عنها عوض شراء:

- اتفق على تسوية عوض الشراء على ٥ أقساط بشرط تحقيق مراحل تنفيذ رئيسية محددة، بما في ذلك مراحل الإنتاج الرئيسية واستخدام الطاقة الإنتاجية وإجمالي الإيرادات السنوية وما إلى ذلك خلال فترة أقصاها ١٢ شهراً من تاريخ الإغلاق النهائي؛ أي تاريخ الاستحواذ. وفي حال عدم تحقيق الشركة العالمية للصناعات الكيماوية المحدودة أي من مؤشرات / المراحل الرئيسية للتنفيذ، سيُعدّل سعر الشراء وفقاً لذلك.

- قد يخضع سعر الشراء أيضاً للتخفيض في حالة تجاوز إجمالي مطلوبات الشركة العالمية للصناعات الكيماوية المحدودة المبلغ المُحدّد والمتفق عليه حسب الاتفاق في تاريخ محدّد.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، أُعيد قياس التزام عوض الشراء بالقيمة العادلة.

ج) تحليل التدفقات النقدية من الاستحواذ

Riyal

صافي النقدية والأرصدة البنكية في الشركة التابعة المستحوذ عليها (مُدْرَج ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)	
عوض مدفوع *	١,٩٧٢,٠٧٦
عوض مستحق الدفع **	(٧,٠٠٠,٠٠٠)
	(٧٠,٠٠٩,٨٣٦)
صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ	(٧٥,٠٣٧,٧٦٠)

* يتضمن العوّض المدفوع مبلغاً بقيمة ٤ مليون Riyal سُدّد في عام ٢٠٢٣ م.

** اعتُرف بالتعديل الناشئ عن التغير في القيمة العادلة لعوض الشراء المستحق الدفع في قائمة الربح أو الخسارة المُوَحَّدة مع القيد المقابل على الحسابات الدائنة الأخرى (إيضاحات ١٥ و ٣٠ و ٣٧).

١٩. عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

١٩,٣ تقييم الانخفاض في القيمة

خلال عام ٢٠٢٤ م نظرت الإدارة في توقعات الأداء والعمليات التجارية للوحدة المُدرّة للنقد لتحديد ما إذا كانت القيمة الدفترية لا تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد. وحُدّدت القيمة القابلة للاسترداد بناءً على حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموزونات المالية المعتمدة من الإدارة العليا للشركات التابعة والتي تغطي فترة خمس سنوات. وأُجري تحديث التدفقات النقدية المتوقعة لتعكس التغير في الأسعار والطلب على المنتجات والخدمات في الصناعة الكيميائية.

ويبلغ معدل الخصم قبل الضريبة (قبل مخصص النمو) المطبق على توقعات التدفقات النقدية نسبة ١١,٤٪، وتُسَنَّنَج التدفقات النقدية لفترة أكثر من خمس سنوات استقرائياً باستخدام معدل نمو نسبته ٥٪. وتعتقد الإدارة أنّ معدل النمو مبرر ويتمشى مع متوسط معدل النمو طويل الأجل لخطوط المنتجات والصناعات في القطاعات ويأخذ في الاعتبار مستوى متوسط مستدام ومتوقع سنوياً للفوائض المالية المستقبلية.

ونتيجة لهذا التحليل، أُجريت مقارنة القيمة القابلة للاسترداد لكامل الوحدات المُدرّة للنقد على أساس القيمة قيد الاستخدام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بالقيم الدفترية، وتمثّلت خسارة الانخفاض في القيمة الناشئة عن ذلك فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

القيمة الدفترية للأصول المستحوذ عليها	الشهرة	القيمة القابلة للاسترداد (القيمة قيد الاستخدام)	الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤
٢٣٣,١٠٩,٦٤٢	٦١,٠٧٦,٦٥٤	٢٩٤,١٨٦,٢٩٦	(٦١,٠٧٦,٦٥٤)
٥٠,١٧٥,٣٦٨	٦٥,٩٤٨,٨٢٩	١١٦,١٢٤,١٩٧	(٦٥,٩٤٨,٨٢٩)
٢٨٣,٢٨٥,٠١٠	١٢٧,٠٢٥,٤٨٣	٤١٠,٣١٠,٤٩٣	(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)

الوحدة المُدرّة للنقد
شركة كيما نول الدار
الشركة العالمية للصناعات
الكيميائية
الإجمالي

حُمل كامل خسارة الانخفاض في القيمة على الشهرة.

الافتراضات الرئيسية المُستخدمة في حسابات القيمة قيد الاستخدام والحساسية تجاه التغيّرات في الافتراضات

- معدل نمو الإيرادات السنوي خلال الفترة التوقعات
- مُعدّل الخصم
- معدلات النمو طويلة الأجل (القيمة النهائية) المُستخدمة في تقدير التدفقات النقدية استقرائياً لما بعد فترة التوقعات

الحساسية تجاه التغيّرات في الافتراضات

أُجريت الإدارة تحليل الحساسية لتقييم التغيرات في الافتراضات الرئيسية التي قد تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للشركات التابعة والشهرة ذات الصلة عن قيمتها القابلة للاسترداد. وهي ملخّصة فيما يلي:

- سينشأ عن انخفاض في معدل نمو الإيرادات السنوي خلال فترة التوقعات بنسبة ٥٪ انخفاض في القيمة قدره ١٢٧,٧٩٤ ألف ٢٠٢٤ م دون الحاجة إلى خسارة انخفاض في القيمة.
- سينشأ عن الارتفاع في معدل الخصم بنسبة ٠,٥٪ انخفاض في القيمة بواقع ١٢٢,٤ مليون ٢٠٢٤ م.
- سينشأ عن الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل بنسبة ٠,٥٪ انخفاض في القيمة بواقع ١١٤,٧ مليون ٢٠٢٤ م.

تعتمد تحليلات الحساسية المذكورة أعلاه على تغيّر في افتراض ما، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى.

٢٠. الحصة غير المسيطرة

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة هامة:

نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

الاسم	بلد التسجيل	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة كيموايات الدار	المملكة العربية السعودية	٪١٦	٪١٦
الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	المملكة العربية السعودية	٪٢٠	٪٢٠
شركة مدارات الذرة للكيماويات	المملكة العربية السعودية	٪٤٠	٪٤٠
الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة:			
شركة كيموايات الدار		(٦٠,٠٨٥,٠٩٢)	(١٣,٠٤٢,٤٥٨)
الشركة العالمية للصناعات الكيماوية		(١٧,١٥٨,٦٣٢)	١,٦٧١,١٥٩
شركة مدارات الذرة للكيماويات		(١,٣٢٥,١٥١)	(٤,٧٢١,٧٨٠)
		<u>(٧٨,٥٦٨,٨٧٥)</u>	<u>(١٦,٠٩٣,٠٧٩)</u>
(الخسارة الموزعة) / الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة:			
شركة كيموايات الدار		(٤٧,٠٧٤,٠٩٤)	(٧,٣٤١,٤٤٦)
الشركة العالمية للصناعات الكيماوية		(١٨,٨٤٦,٥٢٥)	(١,٠٦٦,٣٢٦)
شركة مدارات الذرة للكيماويات		٣,٣٩٦,٦٢٩	(٥,٥٢١,٧٨٠)
		<u>(٦٢,٥٢٣,٩٩٠)</u>	<u>(١٣,٩٢٩,٥٥٢)</u>

فيما يلي القوائم المالية المختصرة لهذه الشركات التابعة، حيث تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل عمليات الحذف ما بين شركات المجموعة.

٢٠٢٥ م	شركة كيموايات الدار	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات الذرة للكيماويات	الإجمالي
إيرادات من عقود مبرمة مع عملاء	١٤,٢٧٨,١٩٢	٥٦,٧٣٣,٠٥٨	-	٧١,٠١١,٢٥٠
تكلفة مبيعات	(٣٦,٣٤٣,٥٤٢)	(٥٠,٨٠٢,٠٩٤)	-	(٨٧,١٤٥,٦٣٦)
مصاريف إدارة ومصاريف أخرى	(٧,٤٠٩,١٦٣)	(١٢,٥٤١,٩٩٣)	٨,٤٩١,٥٧٣	(١١,٤٥٩,٥٨٣)
تكاليف تمويل	(١٢,٣٢١,٥٠٧)	(٢,٢٣٦,٣٣٦)	-	(١٤,٥٥٧,٨٤٣)
الخسارة قبل حساب الزكاة	(٤١,٧٩٦,٠٢٠)	(٨,٨٤٧,٣٦٥)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٤٢,١٥١,٨١٢)
الزكاة	-	-	-	-
خسارة السنة	(٤١,٧٩٦,٠٢٠)	(٨,٨٤٧,٣٦٥)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٤٢,١٥١,٨١٢)
تعديلات متعلقة بالقيمة العادلة	(٨٤٤,١٨٠)	(٤٦٩,٧٢١)	-	(١,٣١٣,٩٠١)
الخسارة المعدلة للسنة	(٤٢,٦٤٠,٢٠٠)	(٩,٣١٧,٠٨٦)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٤٣,٤٦٥,٧١٣)
خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة (إيضاح ١٦ هـ)	(٢٥١,٥٧٢,٨٨٦)	(٨٤,٩١٥,٥٤٤)	-	(٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠)
خسارة السنة بعد التعديلات والانخفاض في القيمة	(٢٩٤,٢١٣,٠٨٦)	(٩٤,٢٣٢,٦٣٠)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٣٧٩,٩٥٤,١٤٣)
العائد للحصص غير المسيطرة	(٤٧,٠٧٤,٠٩٤)	(١٨,٨٤٦,٥٢٥)	٣,٣٩٦,٦٢٩	(٦٢,٥٢٣,٩٩٠)

٢٠. الحصة غير المسيطرة (تتمة)

٢٠٢٤م	شركة كيماويات الدار	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات النرة للكيماويات	الإجمالي
إيرادات من عقود ميزمة مع عملاء	١٠,١٩٦,٠٧٢	٣٤,٩٤٧,٠٥١	-	٤٥,١٤٣,١٢٣
تكلفة مبيعات	(٣٤,٩٨٥,٧٥٥)	(٢٦,٨٤٨,١٣٢)	-	(٦١,٨٣٣,٨٨٧)
مصاريف إدارة ومصاريف أخرى	(٦,٩٤٧,٥٥٦)	(١٠,٦١٩,٣٠٨)	(١٣,٨٠٤,٤٥٠)	(٣١,٣٧١,٣١٤)
تكاليف تمويل	(١١,٣٣٢,٨٦٨)	(١,٧١٥,٢٢٤)	-	(١٣,٠٤٨,٠٩٢)
الخسارة قبل حساب الزكاة	(٤٣,٠٧٠,١٠٧)	(٤,٢٣٥,٦١٣)	(١٣,٨٠٤,٤٥٠)	(٦١,١١٠,١٧٠)
الزكاة	-	-	-	-
خسارة السنة	(٤٣,٠٧٠,١٠٧)	(٤,٢٣٥,٦١٣)	(١٣,٨٠٤,٤٥٠)	(٦١,١١٠,١٧٠)
تسويات القيمة العادلة	(٢,٨١٣,٩٣٣)	(١,٠٩٦,٠١٦)	-	(٣,٩٠٩,٩٤٩)
خسارة السنة بعد تسويات الاستحواذ	(٤٥,٨٨٤,٠٤٠)	(٥,٣٣١,٦٢٩)	(١٣,٨٠٤,٤٥٠)	(٦٥,٠٢٠,١١٩)
عائد للحصص غير المسيطرة	(٧,٣٤١,٤٤٦)	(١,٠٦٦,٣٢٦)	(٥,٥٢١,٧٨٠)	(١٣,٩٢٩,٥٥٢)

فيما يلي ملخص بقائمة المركز المالي لكل شركة تابعة كما في نهاية السنة:

٢٠٢٥م	شركة كيماويات الدار	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات النرة للكيماويات	الإجمالي
أصول غير متداولة	٢٣١,٦٧٦,٧٠٣	٥٦,٧١٤,٥٠٦	-	٢٨٨,٣٩١,٢٠٩
أصول متداولة	١٤,٧٠٣,١٦٨	٢١,٢٠٨,٤٠٢	٣٧,٦٧٠	٣٥,٩٤٩,٢٤٠
مطلوبات غير متداولة	(٣,٥٠٠,٦٠١)	(١٢,٣٤٣,٥٥٧)	-	(١٥,٨٤٤,١٥٨)
مطلوبات متداولة	(٣٨٦,٧٣٤,٣٩٤)	(٩٤,٦٥٨,٠١٢)	(٣,٣٥٠,٥٤٧)	(٤٨٤,٧٤٢,٩٥٣)
إجمالي حقوق الملكية	(١٤٣,٨٥٥,١٢٤)	(٢٩,٠٧٨,٦٦١)	(٣,٣١٢,٨٧٧)	(١٧٦,٢٤٦,٦٦٢)
انخفاضات في القيمة وتعديلات أخرى	(٢٣١,٦٧٦,٧٠٣)	(٥٦,٧١٤,٥٠٦)	-	(٢٨٨,٣٩١,٢٠٩)
إجمالي حقوق الملكية بعد الانخفاضات في القيمة والتعديلات الأخرى	(٣٧٥,٥٣١,٨٢٧)	(٨٥,٧٩٣,١٦٧)	(٣,٣١٢,٨٧٧)	(٤٦٤,٦٣٧,٨٧١)
العائد للحصة غير المسيطرة	(٦٠,٠٨٥,٠٩٢)	(١٧,١٥٨,٦٣٢)	(١,٣٢٥,١٥١)	(٧٨,٥٦٨,٨٧٥)

٢٠٢٤م	شركة كيماويات الدار	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات النرة للكيماويات	الإجمالي
أصول غير متداولة	٢٣٤,٨٣٧,٠٦٤	٥٧,٦٩٦,٨٢٩	-	٢٩٢,٥٣٣,٨٩٣
أصول متداولة	١٥,٩٣٥,٤٨٧	٣١,٧٨٤,٤٦٠	٧٧٠,٢٢٨	٤٨,٤٩٠,١٧٥
مطلوبات غير متداولة	(٣,٤٥٩,٢١٥)	(١٢,٣٨٨,٢٢٧)	-	(١٥,٨٤٧,٤٤٢)
مطلوبات متداولة	(٣٥٠,٦٦١,١٤١)	(٩٧,٥٣٩,٠٣٣)	(١٢,٥٧٤,٦٧٨)	(٤٦٠,٧٧٤,٨٥٢)
إجمالي حقوق الملكية	(١٠٣,٣٤٧,٨٠٥)	(٢٠,٤٤٥,٩٧١)	(١١,٨٠٤,٤٥٠)	(١٣٥,٥٩٨,٢٢٦)
عائد للحصة غير المسيطرة	(١٦,٥٣٥,٦٤٩)	(٤,٠٨٩,١٩٤)	(٤,٧٢١,٧٨٠)	(٢٥,٣٤٦,٦٢٣)

٢٠. الحصة غير المسيطرة (تتمة)

معلومات التدفقات النقدية المختصرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

الإجمالي	شركة مدارات النزلة للكيماويات	الشركة العالمية للصناعات الكيميائية	شركة كيماويات الدار	
(١,٦٢٨,٢١٧)	(٧٣٢,٥٥٩)	١,٠٦٥,٨٢٤	(١,٩٦١,٤٨٢)	تشغيلية
(٣٢١,٩٣١)	-	(٢٤٨,٥٩٠)	(٧٣,٣٤١)	استثمارية
(٢,٨٦٣,٣٨٤)	-	(١,٥١٣,٣٠٧)	(١,٣٥٠,٠٧٧)	تمويل
<u>(٤,٨١٣,٥٣٢)</u>	<u>(٧٣٢,٥٥٩)</u>	<u>(٦٩٦,٠٧٣)</u>	<u>(٣,٣٨٤,٩٠٠)</u>	صافي النقص في النقد وما في حكمه

معلومات التدفقات النقدية المختصرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

الإجمالي	شركة مدارات النزلة للكيماويات	الشركة العالمية للصناعات الكيميائية	شركة كيماويات الدار	
٣٦,٤١٦,٥٦٨	(١,٢٢٩,٧٧٢)	٢١,٨٢٧,٩٧٥	١٥,٨١٨,٣٦٥	تشغيلية
١,٨١٥,٤٥١	٢,٠٠٠,٠٠٠	(١٤٠,٥٩٩)	(٤٣,٩٥٠)	استثمارية
(٣١,١٣٤,٥٤٥)	-	(١٨,١٢٧,٩٧٢)	(١٣,٠٠٦,٥٧٣)	تمويل
<u>٧,٠٩٧,٤٧٤</u>	<u>٧٧٠,٢٢٨</u>	<u>٣,٥٥٩,٤٠٤</u>	<u>٢,٧٦٧,٨٤٢</u>	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه

٢١. المخزون

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٨٩,٥٩٨,٢٠٨	٩١,٦٨٤,٩٠٣	مستهلكات وقطع غيار
٣٨,٦٢٣,٩٦٠	٢٥,٣٨٠,٢٨٨	منتجات تامة الصنع
٣٠,٤٣١,٨٦٢	٢٠,٣٦٨,٩٥١	مواد خام
١٩,٩٥٩,١٧٢	١٢,٢٨٢,٥٩١	بضاعة بالطريق
٤,٨١١,١٧٢	٦,٧١٤,٨٠٦	مواد تعبئة
<u>١٨٣,٤٢٤,٣٧٤</u>	<u>١٥٦,٤٣١,٥٣٩</u>	
(٦٣,٦٦٠,٨٦٨)	(٦٥,٩٢٣,٩١٨)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة
<u>١١٩,٧٦٣,٥٠٦</u>	<u>٩٠,٥٠٧,٦٢١</u>	

اعترف خلال السنة بمبلغ قدره ٣٢٩,٤ مليون (٢٠٢٤ م: ٣٠٧,٨ مليون) كمصروف للمخزون في تكلفة المبيعات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، بما في ذلك المنتجات تامة الصنع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م والتي خُفّضت قيمتها بواقع ٥,٠ مليون (٢٠٢٤ م: ١,٦ مليون) للوصول بها إلى قيمها القابلة للتحقق.

وفيما يلي الحركة في مخصص المخزون البطيء الحركة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٥,٥٣٤,٠٨٥	٦٣,٦٦٠,٨٦٨	١ يناير
١٣,٥٧٤,١١١	٢,٢٦٣,٠٥٠	مُحْمَلٌ للسنة
٤,٥٥٢,٦٧٢	-	تحويل ناشئ عن استحواذ (إيضاح ١٩)
<u>٦٣,٦٦٠,٨٦٨</u>	<u>٦٥,٩٢٣,٩١٨</u>	٣١ ديسمبر

٢٢. الحسابات التجارية المدينة

إيضاح	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
		(معدلة)
حسابات تجارية مدينة	١٣٢,٦٦٠,١٧١	١٦٧,٢١٧,٥٠٧
ناقصاً: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة من حسابات تجارية مدينة	٢٢,٢	(٩,٩٠٣,٩٤٤)
	<u>١١٨,٨٧٠,٥٤١</u>	<u>١٥٧,٣١٣,٥٦٣</u>

٢٢,١ قِيّمت المجموعة الخسائر المتوقعة على مدى العمر للحسابات التجارية المدينة وفقاً للطريقة المبسطة على النحو الذي يسمح به المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩). وتُستحق الحسابات التجارية المدينة على أساس شروط انتمان لكل عميل على حدة. ولم تُبرم عقود ذات عنصر تمويلي هام خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كانت الحسابات التجارية المدينة بقيمة ١٧,١ مليون ~~ر~~ (٢٠٢٤ م: ٢٨,٩ مليون ~~ر~~) متأخرة السداد، لكن لم تنخفض قيمتها، وهي تتعلق بعدد من العملاء الأفراد ممن لا يوجد لهم تاريخ من التخلف عن السداد. وفيما يلي تحليل لأعمار الحسابات التجارية المدينة:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	المتداولة
١٠٤,٧٧٩,٦٧٣	١٢٩,٨٤٣,٩٣٠	لغاية ٣ أشهر
٥,٥٣٥,٧١٣	١٩,١٤٥,٤٤٤	٤ إلى ٦ أشهر
٩,٣٨٧,٨٢٠	٩,٧٥٨,٧٧٠	٧ إلى ١٢ شهراً
٥,٨٢١,٢٦١	١,٦٤٧,٢٦٨	أكثر من ١٢ شهراً
٧,١٣٥,٧٠٤	٦,٨٢٢,٠٩٥	
<u>١٣٢,٦٦٠,١٧١</u>	<u>١٦٧,٢١٧,٥٠٧</u>	٣١ ديسمبر

تعتبر المجموعة أي حسابات تجارية مدينة متأخرة السداد لأكثر من سنة على أنها متأخر سدادها، وعليه، يُجنَّب مخصص بالكامل لها وفقاً لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة وتُشطب. ولا يُدحض هذا الافتراض إلا عند وجود التزامات حديثة قابلة للتحقق بالسداد تُوفر دليلاً موضوعياً على إمكانية الاسترداد. أفصح عن معدلات الخسائر الائتمانية المتوقعة والمعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان في إيضاح (٣٤).

٢٢,٢ فيما يلي الحركة في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة من الحسابات التجارية المدينة:

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	١ يناير
٩,٩٠٣,٩٤٤	٦,١٤٤,٣٢٤	مُحمّل للسنة
٤,٥٤٠,٨٩١	٢,١٦٨,٤٥٠	تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
-	١,٦٤٨,٢٣٤	مشطوب خلال السنة
(٦٥٥,٢٠٥)	(٥٧,٠٦٤)	
<u>١٣,٧٨٩,٦٣٠</u>	<u>٩,٩٠٣,٩٤٤</u>	٣١ ديسمبر

٢٢,٣ يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير القيمة الدفترية لكل حساب مدين. ولا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات كتأمينات.

٢٣. المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المتداولة الأخرى

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م	دُفعت مُقدّمة إلى موردين
		مبالغ مدفوعة مقدماً
٩,١٤٩,٨٦٦	١٢,٩٩٣,٣٧٤	سُلف مقدمة إلى موظفين
١٠,٦٩٥,٤٨٦	٩,٧٤٨,٣٦٠	تأمينات نقدية
٢,٥٨٩,٢٦١	٢,٣٧٢,٧٨٠	ضريبة قيمة مضافة مُستحقة القبض
١١,٧٦٨,٠٢٩	١,٢٩١,٥٣٢	أخرى
١٤,٥٥٢,٩٨٢	٢٠,٧٤٤,٥١٢	
١,٦٩٠,١٧٣	٥,٥٢٤,٧٢٤	
<u>٥٠,٤٤٥,٧٩٧</u>	<u>٥٢,٦٧٥,٢٨٢</u>	٣١ ديسمبر

٢٤. الأرصدة البنكية والنقدية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٤٣,٠٤٩	٤٥,٨٣٥	نقد في الصندوق
١٤٥,٣٨٥,٥٢١	١١١,٠٦٧,٥٨٣	نقد لدى البنك
١٤٥,٤٢٨,٥٧٠	١١١,١١٣,٤١٨	أرصدة بنكية ونقدية (حسب قائمة المركز المالي)
		ناقصاً: الأرصدة النقدية المقيّدة:
(٣٣,٤١٩,٦٨٧)	(٣٥,١١٥,٧٣٨)	حساب احتياطي خدمة الدين
(٨١٩,٥٦٠)	(١٤,٣٤٨,٣١٦)	حساب خدمة الدين
١١١,١٨٩,٣٢٣	٦١,٦٤٩,٣٦٤	نقد وما في حكمه (حسب قائمة التدفقات النقدية)

كان لدى ودائع المجموعة خلال السنة ودائع لأجل تتمثل في ودائع مربحة مودعة لدى بنوك تجارية تبلغ مدة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الربط، وتحقق دخلاً تمويليًا بنسبتي تتراوح ما بين ٣,٦٪ إلى ٥,٨٪ سنوياً (٢٠٢٤ م: ٤,٥٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً). واعترفت المجموعة بدخل تمويلي قدره ٣,٤٨٩,٤٧٧ ريال (٢٠٢٤ م: ١١,٠٧١,١٠٣ ريال) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة فيما يتعلق بهذه الودائع. ولم تكن هناك أي وديعة مربحة في تاريخ التقرير.

تُحتفظ النقدية المودعة في حساب احتياطي خدمة الدين وحساب خدمة الدين بموجب ترتيبات تمويلية، وتخضع لقيود تعاقدية تحد من استخدامها ليقصر على أغراض خدمة الدين المحددة. وعليه، وعلى الرغم من إدراج هذه الأرصدة ضمن الأرصدة البنكية والنقدية في قائمة المركز المالي، فهي تُعد أرصدة مقيّدة وغير متاحة للاستخدام العام، ولذلك، تُستبعد من النقد وما في حكمه لأغراض قائمة التدفقات النقدية.

٢٥. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يتألف رأس المال المُصرَّح به والمُصدَّر والمدفوع بالكامل من ٦٧,٥ مليون ريال (٢٠٢٤ م: ٦٧,٥ مليون ريال) (سهم عادي قيمة كل سهم ١٠ ريال).

قرَّر مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٢٤ م توصية الجمعية العامة غير العادية للمساهمين بزيادة رأس مال الشركة الأم من خلال طرح إصدار حقوق أولوية بمبلغ مستهدف قدره ٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠ ريال. ومن ثمَّ عيّنت الإدارة أيضاً المستشار المالي للمعاملة.

كما قرَّر مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٢٤ م تخفيض المبلغ المستهدف الأولي من ٦٧٤,٥٠٨,٦٣٠ ريال إلى ٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال وتوصية الجمعية العامة غير العادية للمساهمين بزيادة رأس مال الشركة الأم من خلال طرح إصدار حقوق أولوية بمبلغ مستهدف قدره ٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال. وعيّنت المجموعة شركة البلاد المالية مستشاراً مالياً ومدير اكتتاب رئيسي لإصدار حقوق الأولوية المقترح. ويظل إصدار حقوق الأولوية خاضعاً لموافقة هيئة السوق المالية وموافقة الجمعية العامة غير العادية.

أعلن مجلس الإدارة بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٢٥ م عن توصيته بتخفيض رأس مال الشركة الأم لمعالجة وضع الخسائر المتراكمة. وعقب إصدار النتائج المالية المؤقتة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ م، ومع زيادة الخسائر المتراكمة بالنظر لرأس المال، اعتمد مجلس الإدارة، بموجب قراره الصادر بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ م، توصية معدّلة تُرفع إلى الجمعية العامة غير العادية لتخفيض رأس مال الشركة الأم. ويتضمّن تخفيض رأس المال المقترح إلغاء عدد ٥٢,٤٥٠,٨٦٣ سهمًا عاديًا، ما يمثّل تخفيضًا في رأس المال بنسبة ٧٧,٨٪؛ وهو ما يعادل إلغاء ٠,٧٧٧٦ سهم عادي عن كل سهم عادي واحد مملوك. ويهدف تخفيض رأس المال إلى تسديد الخسائر المتراكمة وقدرها ٥٧٧,٩ مليون ريال. كما أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بالاستفادة من مبلغ بقيمة ٥٣,٤ مليون ريال من الاحتياطي النظامي؛ بما يمثّل نحو ٥٩٪ من إجمالي الاحتياطي النظامي، لتغطية الرصيد المتبقي من الخسائر المتراكمة. ومع إتمام عملية تخفيض رأس المال واستخدام جزء من الاحتياطي النظامي، من المتوقع حذف كامل الخسائر المتراكمة للشركة الأم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ م. وعيّنت الشركة الأم شركة ميفيك كابيتال مستشارًا ماليًا لهذه المعاملة. وبتاريخ ٧ مايو ٢٠٢٦ م، وافقت هيئة السوق المالية على تخفيض رأس المال، حيث إن الشركة الأم بعد هذه الموافقة بصدد استكمال الإجراءات النظامية المتبقية مع وزارة التجارة وقامت بدعوة الجمعية العامة غير العادية لموافقة المساهمين في ١٤ يوليو ٢٠٢٦ م.

٢٦. الاحتياطي النظامي

وفقا لنظام الشركات الصادر حديثاً ولوائحه التنفيذية المعمول به في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٦ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٩ يناير ٢٠٢٣ م)، ألغى اشتراط الاحتياطي النظامي الإلزامي. وبموجب هذا التغيير، قرّر مجلس الإدارة تعديل النظام الأساسي للشركة الأم باستبعاد اشتراط الاحتفاظ بالاحتياطي النظامي. وكما هو موضح عنه في إيضاح (٢٥)، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بالاستفادة من مبلغ بقيمة ٥٣,٤ مليون ريال من الاحتياطي النظامي لتغطية الرصيد المتبقي من الخسائر المتراكمة. ومجلس الإدارة حالياً بصدد تقييم الاستخدام المناسب للرصيد المتبقي من الاحتياطي البالغ ٣٥,٧ مليون ريال، وذلك لعرضه في اجتماع الجمعية العامة غير العادية القادم.

٢٧. القروض طويلة الأجل

٢٧,١ القروض طويلة الأجل

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٥٧٢,٣٢٤,٩٤٥	٣٦٩,٨٤١,٥٤٧	تسهيل إعادة تمويل مرابحة
٦٦٢,٣٥٠	٣,٠٧٠,٥٩٢	تكاليف تمويل مستحقة الدفع
(٣,٩٣٢,١٣٠)	(٢,٦٢٧,٠٧٦)	ناقصاً: تكاليف معاملات غير مُطفاة
٥٦٩,٠٥٥,١٦٥	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣	

أدرجت القروض طويلة الأجل في قائمة المركز المالي الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٩٠,٧٠٦,٦٠٣	٢٦٧,٥٠٣,٦٦٣	غير متداولة
٢٧٨,٣٤٨,٥٦٢	١٠٢,٧٨١,٤٠٠	المتداولة
٥٦٩,٠٥٥,١٦٥	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣	

فيما يلي الحركة في القروض طويلة الأجل:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إيضاحات	
٣٥١,٥٧٩,٠٤٨	٥٦٩,٠٥٥,١٦٥		في ١ يناير
٢٦١,١٧٤,٤١٣	-		تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
٤١,١٧٨,١٧٣	٣٣,٠٣١,٣٦٨	١٥	زائداً: تكاليف تمويل السنة
٤,١٨٩,٦٥٩	١,٣٠٥,٠٥٢	١٥	زائداً: إطفاء تكاليف المعاملات
(٤٨,٢٤٤,٢٨٧)	(٩,٣٦٩,٩٠٦)		ناقصاً: المُسدّد من أصل المبلغ خلال السنة
(٤٠,٨٢١,٨٤١)	(٢٣,٩٧٣,٥٩٢)		ناقصاً: المُسدّد من تكاليف التمويل
-	(١٨٤,١٨٤,٤٩٠)	٣٧ و ٣٠	ناقصاً: قروض طويلة الأجل مُحوّلة إلى مطلوبات متداولة أخرى
-	(١٥,٥٧٨,٥٣٤)	٣٧ و ٣٠	ناقصاً: تكاليف تمويل مُحوّلة إلى مطلوبات متداولة أخرى
٥٦٩,٠٥٥,١٦٥	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣		في ٣١ ديسمبر

فيما يلي تفاصيل القروض طويلة الأجل:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٢٠,٩٦٠,٠٨٤	٣١٢,٢٣٢,٨٨٠	شركة كيماثانول الميثانول - تسهيل إعادة تمويل مرابحة
١٣٩,١١٧,٠١٠	-	شركة كيماويات الدار - البنك العربي الوطني
٧٩,٧٣٨,٤٤٠	٤٠,٩١٤,٠٠٠	شركة كيماويات الدار - صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢,٩٥٦,٩٧٢	-	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية - البنك العربي الوطني
٢١,٤٥١,٥٤٣	١٧,١٣٨,١٨٣	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية - صندوق التنمية الصناعية السعودي
٤,٨٣١,١١٦	-	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية - البنك السعودي الأول
٥٦٩,٠٥٥,١٦٥	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣	

٢٧. القروض الطويلة الأجل (تتمة)

٢٧,١,١ شركة كيماويات الميثانول - تسهيل إعادة تمويل مرابحة

أبرمت الشركة الأم في يوليو ٢٠٢٢م اتفاقية تسهيل إعادة تمويل مرابحة مع البنك السعودي الفرنسي ومصرف الإنماء (المُشار إليهما معاً بـ "مشاركي تسهيل المrabحة")، حيث يعمل البنك السعودي الفرنسي بصفة وكيل استثمار إعادة تمويل مرابحة بغرض سداد التسهيلات القائمة. واستخدم إجمالي مبالغ التسهيل بموجب الاتفاقية بقيمة ٤٥٥ مليون ريال كاملة خلال الربع المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢م. ويستحق سداد التسهيل على ١٧ قسطاً نصف سنوي متغيراً ابتداءً من ديسمبر ٢٠٢٢م، فيما يستحق القسط الأخير في ديسمبر ٢٠٣٠م. وتحمل هذه القروض تكاليف تمويل حسب الأسعار السائدة في السوق مُحْتَسَبَةً بناءً على معدلات الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور) زائداً هامش ربح ثابت. والقرض مكفول برهن على ممتلكات المجموعة وآلاتها ومعداتها (إيضاح ١٦). والقيم الدفترية للقروض طويلة الأجل مُسجّلة بالريال السعودي.

ألغى رسمياً بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥م تسهيل توسعة المrabحة الإضافي بقيمة ٢٤٠ مليون ريال، والذي كان متاحاً بموجب اتفاقية تمويل المشروع. فضلاً عن ذلك، وبالنظر إلى احتمالية الإخلال بتعهد نسبة تغطية خدمة الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، حصلت المجموعة على تنازل رسمي من المشاركين في تسهيل المrabحة بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٥م. وعليه، وباستثناء التنازل المذكور أعلاه، لا تزال المجموعة ملتزمة بتعهدات الاقتراض المتبقية كما في تاريخ التقرير، على أن يظل تصنيف الجزء غير المتداول من القرض كالتزام طويل الأجل. وكما في تاريخ التقرير، يبلغ إجمالي المبلغ القائم مستحق السداد ٣١٢,٢ مليون ريال، منه مبلغ بقيمة ٤٤,٧ مليون ريال مُصنّف على أنه متداول.

فضلاً عن ذلك، وبعد نهاية السنة (إيضاح ٣٩)، مارست الشركة الأم خيارات التأجيل المتاحة بموجب اتفاقية التمويل مع الممولين، وحصلت على الموافقات اللازمة منهم لتأجيل أقساط أصل مبلغ التمويل المستحق، بما في ذلك الأقساط المستحقة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م، وذلك وفقاً لأحكام اتفاقية التمويل ذات الصلة. وقد استُكمل الوثائق الرسمية ذات الصلة، بما في ذلك موافقة وكيل الدائنين خلال شهر مايو ٢٠٢٦م.

٢٧,١,٢ شركة كيماويات الدار - البنك العربي الوطني

جُدّدت شركة كيماويات الدار في ديسمبر ٢٠٢١م اتفاقية التسهيلات الائتمانية المتوافقة مع الضوابط الشرعية مع البنك العربي الوطني بقيمة إجمالية للقروض قدرها ١٦٤,٨ مليون ريال، شاملاً التمويل عن طريق التورق لفترة محدّدة بقيمة ١٤٤,٨ مليون ريال. وتحمل هذه القروض متوسط تكلفة تمويل تتراوح ما بين ١,٧٥٪ إلى ٢,٠٠٪ زائداً أسعار الفائدة بين البنوك السعودية (سايبور). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، كان القرض مكفولاً برهن على أصول المساهمين السابقين وضمانات شخصية مقدّمة من بعض المساهمين الحاليين. جرى خلال السنة تسوية رصيد القرض بقيمة ١٥٠,١ مليون ريال مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركة التابعة، باعتبارهم المُلزّمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظراً لأنّ الشركة الأم ليست الطرف المُلزّم الرئيسي بهذه القروض، فقد أُعيد تصنيف المبالغ التي سُدّها المساهمون الآخرون إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثّل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٢٧,٤ و ٣٠ و ٣٧).

٢٧,١,٣ شركة كيماويات الدار - صندوق التنمية الصناعية السعودي

حصلت شركة كيماويات الدار في ديسمبر ٢٠١٥م على قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق") لتمويل مشروع مصنع المذيبات الكيميائية المتخصصة لإنتاج حامض الكبريتيك والسفولان بالمنطقة الصناعية بقيمة ٨٠,٠ مليون ريال. والقرض مكفولٌ بمجموعة من الضمانات المؤسسية والشخصية المقدمة من المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين. وجرى خلال السنة تسوية رصيد القرض بقيمة ٣٩,٥ مليون ريال مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركة التابعة، باعتبارهم المُلزّمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظراً لأنّ الشركة الأم ليست الطرف المُلزّم الرئيسي بهذه القروض، فقد أُعيد تصنيف المبالغ التي سُدّها المساهمون الآخرون إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثّل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٢٧,٤ و ٣٠ و ٣٧). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، تضمّنت اتفاقيات القروض بعض التعهّدات، من بينها، المحافظة على نسب مالية معينة. ولم تكن الشركة التابعة ملتزمة بالتعهدات المالية والتعهدات الأخرى، ولذلك، أُعيد تصنيف كامل الرصيد البالغ ٤٠,٩ مليون ريال إلى المطلوبات المتداولة.

٢٧,١,٤ الشركة العالمية للصناعات الكيميائية - البنك العربي الوطني

جرى خلال السنة تسوية رصيد القرض بقيمة ٣,٦ مليون ريال مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركة التابعة، باعتبارهم المُلزّمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظراً لأنّ الشركة الأم ليست الطرف المُلزّم الرئيسي بهذه القروض، فقد أُعيد تصنيف المبالغ التي سُدّها المساهمون السابقون وبعض المساهمين الحاليين إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثّل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٢٧,٤ و ٣٠ و ٣٧).

٢٧. القروض الطويلة الأجل (تتمة)

٢٧,١,٥ الشركة العالمية للصناعات الكيماوية - التسهيلات التقليدية (صندوق التنمية الصناعية السعودي والبنك السعودي الأول)
حصلت الشركة العالمية للصناعات الكيماوية في ديسمبر ٢٠١٨ م على قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي ("الصندوق") والبنك السعودي الأول لتمويل مشروع مصنع المذيبات الكيماوية المتخصصة لإنتاج منتجات الأنيسول والميلامين بولي فوسفات في المنطقة الصناعية بقيمة ٣٠,٨ مليون ٢٠٢٥ م، وكان القرض مكفولاً بضمانات شخصية مقدمة من المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين. وجرى خلال السنة تسوية كامل رصيد القرض القائم بالبنك السعودي الأول بقيمة ٤,٥ مليون ٢٠٢٥ م مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركات التابعة، باعتبارهم الملتزمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظرًا لأن الشركة الأم ليست الطرف الملتزم الرئيسي بهذه القروض، فقد أعيد تصنيف المبالغ التي سددتها المساهمون السابقون وبعض المساهمين الحاليين إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٢٧,٤ و ٣٠ و ٣٧).

جرى خلال السنة تسوية رصيد قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ٣,٤ مليون ٢٠٢٥ م مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركة التابعة، باعتبارهم الملتزمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظرًا لأن الشركة الأم ليست الطرف الملتزم الرئيسي بهذه القروض، فقد أعيد تصنيف المبالغ التي سددتها المساهمون الآخرون إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٣٠ و ٣٧). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تضمّنت اتفاقيات القروض بعض التعهّدات، من بينها، المحافظة على نسب مالية معينة. ولم تكن الشركة التابعة ملتزمة بالتعهدات المالية والتعهدات الأخرى، ولذلك، أعيد تصنيف كامل الرصيد البالغ ١٧,١ مليون ٢٠٢٥ م إلى المطلوبات المتداولة.

٢٧,٢ فترات استحقاق القروض طويلة الأجل

فيما يلي فترات استحقاق القروض طويلة الأجل:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٣٤٧,٧٧٤,٢٧٠	١٢٨,١٠٩,٦١٧	خلال السنة الأولى
٤٠,٣٨١,٧٦٦	٦١,٤٤٢,٥٣٣	ما بين السنة الأولى والسنة الثانية
٥٩,٢٨٨,٨٧٧	٦٠,٣٠٠,٣٨٧	ما بين السنة الثانية والسنة الثالثة
٥٧,٦٤٤,١٧٢	٦٤,٦٢٩,٣٧٧	ما بين السنة الثالثة والسنة الرابعة
١٨٤,١١٢,٠٥٠	١٢٩,٢٢٤,٥٥٢	بعد ذلك
٦٨٩,٢٠١,١٣٥	٤٤٣,٧٠٦,٤٦٦	الإجمالي

٢٧,٣ القروض قصيرة الأجل

تُمثّل القروض القصيرة الأجل قروضا تقليدية حُصلَ عليها من عدّة بنوك محلية لتلبية متطلبات رأس المال العامل. وهذه القروض مكفولة بإيرادات مشاريع وبضمانات شخصية مقدّمة من المساهمين السابقين والحاليين، وتحمل متوسط تكلفة تمويل بنسبتي ٥٪ إلى ٨٪. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، تضمّنت اتفاقيات القروض بعض التعهّدات، من بينها، المحافظة على نسب مالية معينة. وخالفت الشركة التابعة التعهّدات المالية والتعهدات الأخرى في تاريخ التقرير. وجرى خلال السنة تسوية رصيد القرض بقيمة ٣٣,٢ مليون ٢٠٢٥ م مباشرةً بواسطة المساهمين السابقين وبعض المساهمين الحاليين في الشركات التابعة، باعتبارهم الملتزمين الرئيسيين بهذا الاقتراض. ونظرًا لأن الشركة الأم ليست الطرف الملتزم الرئيسي بهذه القروض، فقد أعيد تصنيف المبالغ التي سددتها المساهمون الآخرون إلى مطلوبات متداولة أخرى، بما يمثل المبالغ المستحقة الدفع إلى المساهمين الآخرين (إيضاحات ٢٧,٤ و ٣٠ و ٣٧). فيما يلي الحركة في القروض قصيرة الأجل:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير
٧٧,٧٢١,٠٣٤	-	إضافات خلال السنة
٤٩,٦٢٠,٦٩٥	-	تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
-	٢,٣٧٣,٦٩٧	زائدًا: تكاليف تمويل السنة
(٦٢,٣٤١,٧٢٩)	(٣٢,٨٦٣,٣٨٤)	ناقصًا: المُسَدّد خلال السنة
-	(٣٤,٥١٠,٣١٣)	ناقصًا: قروض قصيرة الأجل مُحوّلة إلى مطلوبات متداولة أخرى (إيضاح ٣٠ و ٣٧)
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	في ٣١ ديسمبر

٢٧,٤ إبراء ذمة الشركات التابعة من التزامات التسهيلات القائمة

حصلت الشركات التابعة بعد نهاية السنة على خطابات إبراء ذمة عن القروض خلال شهر مايو ٢٠٢٦ م من بعض مقرضي شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية، تؤكد بموجبها الإفراج عن التزامات التمويل التي كانت قائمة سابقًا على مستوى الشركات التابعة وتسويتها، والتي سددتها المساهمون السابقون في شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية (إيضاح ٣٩).

٢٨. التزامات منافع الموظفين

٢٨,١ وصف عام للخطة

تطبق المجموعة خطة منافع محدّدة غير ممولة تماشياً مع متطلبات نظام العمل بالمملكة العربية السعودية. وتُحتسب مدفوعات منافع نهاية الخدمة بموجب الخطة على أساس آخر رواتب الموظفين وبدلاتهم وسنوات خدمتهم المتراكمة في تاريخ تركهم العمل حسبما هو مُحدّد بالشروط المنصوص عليها في نظام العمل السعودي. وتستحق مدفوعات المنافع عند إنهاء العمل أو الاستقالة منه. ووفقاً لنص المعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٩)، فقد عيّنت الإدارة خبيراً اكتوارياً مستقلاً لتنفيذ تقييم التزامات منافع الموظفين وفقاً لطريقة وحدة الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م للمجموعة.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٦٨,٤٧٠,٦٢٣	٧٦,١١٠,١٨٠	١ يناير
١٠,٧٨٨,٥٠٥	١١,٢٥٧,٥٤٦	صافي مصروف منافع
٣,٨٠١,٩٣٩	-	تحويلات ناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
(٦,٤٩٦,٩٢٢)	(٥,٧٨٤,٢٧٦)	منافع مدفوعة
(٤٥٣,٩٦٥)	(٢,٥١٢,٥٧٥)	ربح إعادة قياس
٧٦,١١٠,١٨٠	٧٩,٠٧٠,٨٧٥	٣١ ديسمبر

٢٨,٢ المبالغ المُعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة

فيما يلي المبالغ المُعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة فيما يتعلق بالتزامات منافع الموظفين:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧,٥٣٨,٠٢٥	٧,٦٧٥,٣٨٣	تكلفة خدمة حالية
(١٠٣,٠١٠)	-	تكلفة خدمة سابقة
٣,٣٥٣,٤٩٠	٣,٥٨٢,١٦٣	مصروف فائدة
١٠,٧٨٨,٥٠٥	١١,٢٥٧,٥٤٦	إجمالي المبلغ المُحتل على قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
(٤٥٣,٩٦٥)	١,٠٥٨,٢٨١	إعادة القياس
-	(٣,٥٧٠,٨٥٦)	خسارة / ربح من تغيّرات في الافتراضات المالية
		ربح من تغيّرات في تعديلات قائمة على الخبرة
(٤٥٣,٩٦٥)	(٢,٥١٢,٥٧٥)	إجمالي المبالغ المُعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة

٢٨,٣ الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
%٥,٢٥	%٥,١٥	مُعدّل الخصم
%٤,٢٥	%٤,٦٥	مُعدّل زيادة الرواتب

٢٨,٤ تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية

التأثير على التزامات منافع الموظفين		التغيّر في الافتراض		
النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	الزيادة في الافتراض في الافتراض (%)	النقص في الافتراض في الافتراض (%)	٢٠٢٥ م
٤,٧٧١,٥٤٩	(٤,٢٢٧,٠٠٢)	%١	%١	مُعدّل الخصم
(٤,٤٢٤,٦٤٠)	٤,٩٠١,٣٠٤	%١	%١	مُعدّل زيادة الرواتب

٢٨. التزامات منافع الموظفين (تتمة)

٢٨,٤ تحليل الحساسية للافتراضات الاكتوارية (تتمة)

التأثير على التزامات منافع الموظفين		التغير في الافتراضات		
النقص في الافتراض	الزيادة في الافتراض	الزيادة في الافتراض في الافتراض (%)	النقص في الافتراض في الافتراض (%)	٢٠٢٤ م
٤,٦٤٥,٩٥٥	(٤,١١٥,٦٤٦)	%١	%١	مُعدّل الخصم
(٤,٣١٦,٧٦٧)	٤,٧٨٢,٢٦٩	%١	%١	مُعدّل زيادة الرواتب

يعتمد تحليل الحساسية على أن يطرأ تغيير في افتراض ما، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى. ومن الناحية العملية، فإنّه من غير المرجّح أن يطرأ ذلك، وأن التغيّرات في بعض الافتراضات قد تكون مترابطة العلاقة. وعند احتساب حساسية التزام المنافع المحددة تجاه الافتراضات الاكتوارية الجوهرية، فإن نفس الطريقة (القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة التي تُحسب بطريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير) قد طبّقت عند حساب التزام منافع الموظفين.

٢٨,٥ تحليل فترات الاستحقاق المتوقعة

يبلغ المتوسط المرجّح لفترة التزام المنافع المحددة ٥,٥١ سنوات (٢٠٢٤ م: ٦,١٨ سنوات). وفيما يلي تحليل تواريخ الاستحقاق المتوقعة للالتزامات منافع الموظفين غير المخصومة:

أقل من سنة واحدة	ما بين سنة إلى سنتين	ما بين ٢ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
١٥,٣٠٠,٤٣٨	٨,٥١٤,٧٢٨	٢٥,٣٤١,١٢٩	٧٦,٩٤٩,٦٥٨	١٢٦,١٠٥,٩٥٣
١٥,٥٦٢,٩٢٦	٧,٩٨٥,٩٠١	٢٥,٣٨٨,٧٧٧	٦٣,١٤٠,٤١٨	١١٢,٠٧٨,٠٢٢

٢٠٢٥ م
٢٠٢٤ م

٢٩. الحسابات التجارية الدائنة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م
٦٨,٥٨١,٤٢٩	٨٩,٧٣٢,٦٨٤

حسابات تجارية دائنة

لا تحمل الحسابات التجارية الدائنة فائدة، وعادة ما تُسَدّدها المجموعة خلال ٦٠ يومًا. يتم الإفصاح عن ملف الاستحقاق في إيضاح ٣٤.

٣٠. المبالغ المُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٢٤ م (معدلة)	٢٠٢٥ م
٨٣,٩٦٤,٧٧٨	١٠٥,٥١٩,٣٦٤
٧,٥٠٦,٣٢٧	٤,٩٤٣,٩٧٢
١٣١,٩٩٦,٤٦٥	٣٩٤,٧٦٩,٥٠٠
٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	٥٠٥,٢٣٢,٨٣٦

مصاريف مستحقة الدفع
دفعات مُقدّمة من عملاء
أخرى *

* يتضمن هذا البند مبالغ قدرها ٣٣٦,٩ مليون (٢٠٢٤ م: ١١٨,٧ مليون) مسجّلة وفقًا لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي (يُرجى الرجوع أيضًا إلى إيضاح ٣٧). بالإضافة إلى ٥٠,١ مليون (٢٠٢٤ م: ١٧,٠ مليون) مستحقة الدفع إلى جهة ذات علاقة (إيضاح ٣١).

٣١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تتألف الجهات ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والشركات الزميلة وكبار موظفي الإدارة. وتشتمل الجهات ذات العلاقة أيضًا على منشآت أعمال تجارية لبعض أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا حصة فيها ("الجهات ذات العلاقة الأخرى").

وفيما يلي المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة التي أُجريت مع المجموعة خلال الفترة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة
شركة التعاونية لخدمات التأمين - التعاونية	كبار موظفي إدارة منتسبين
شركة هلا لخدمات الإمدادات المساندة	كبار موظفي إدارة منتسبين
شركة إيمنسا الصناعية	كبار موظفي إدارة منتسبين
شركة سلطان القابضة	مساهم في شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيماوية
(أ) أرصدة مع جهات ذات علاقة	

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٥٠,٠٨٨,٢٩٣	١٦,٥٦٢,٨٥٦
شركة سلطان القابضة (إيضاح ٣٠)	

(ب) المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
شركة التعاونية لخدمات التأمين - التعاونية	تأمين على الحياة	٤٧٤,٢١٠	-
	تأمين طبي	١٨,٣٥١,٤٢٢	-
	تأمين تجاري	٦٣٧,١٣٦	-
	أخرى	٩٢٥	-
شركة هلا لخدمات الإمدادات المساندة	خدمات تخزين	٥٥٧,٨٩٤	٥٢٢,٦٢١
شركة إيمنسا الصناعية	خدمات طباعة ثلاثية الأبعاد	-	١٣,٥٠٠

(ج) تعديل الإفصاح عن جهة ذات علاقة

فضلاً عن المعاملات والأرصدة المذكورة أعلاه، تبيّن لإدارة الشركة الأم خلال السنة أن أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم سابقاً كان يشغل أيضاً عضوية مجلس إدارة في إحدى الجهات المساهمة في كلتا الشركتين التابعتين المستحوّذ عليهما في عام ٢٠٢٤ م، وذلك كما هو مُفصّل عنه في إيضاح (١٩). وبالنظر إلى ذلك، تعتبر عمليات الاستحواذ على هاتين الشركتين التابعتين، مع وجود عضو مجلس إدارة مشترك، كمعاملة مع جهة ذات علاقة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للمحاسبة رقم (٢٤) منذ تاريخ الاستحواذ على الشركتين التابعتين في عام ٢٠٢٤ م.

(د) مكافأة كبار موظفي الإدارة

٢٠٢٥ م	٢٠٢٤ م
٨,١٤٨,٢٩١	٨,٧٥٦,١٤٠
٢٣٩,٩١٥	١٥١,٧٦٦
٨,٣٨٨,٢٠٦	٨,٩٠٧,٩٠٦
رواتب ومنافع قصيرة الأجل أخرى للموظفين	
التزامات منافع موظفين	

(هـ) مكافأة مجلس الإدارة

بلغت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م مكافأة مجلس الإدارة ٥,٧ مليون (٢٠٢٤ م: ٧,٩ مليون (٢٠٢٤ م)).

٣٢. الزكاة

أُحتسِبَ مخصص الزكاة على أساس الوعاء الزكوي للشركات كل على حدة. تستحق الزكاة الدفع بنسبة ٢,٥٧٨٪ من الوعاء الزكوي، دون الربح المُعَدَّل للسنة، فيما تستحق الزكاة الدفع عن الربح المُعَدَّل للسنة بنسبة ٢,٥٪.

٣٢,١ الوعاء الزكوي ومخصص الزكاة

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٧٥١,٤٠٩,٦٤٨	٧٤٧,٣٥٨,٧٠١	حقوق المساهمين في بداية السنة
٣٢١,٨٤٢,٠٨٤	٢٦٧,٥٠٣,٦٦٣	قروض طويلة الأجل
(١,٣٠٢,٩٤٤,٢٣٦)	(٩١٢,٥٠٥,٤٦٦)	ممتلكات وآلات ومعدات، مُعدّلة
٢٦٧,٧٧٨,١٤٩	٤٧٣,٦٤٥,٧٨٣	أخرى
٣٨,٠٨٥,٦٤٥	٥٧٦,٠٠٢,٦٨١	الإجمالي
(١٠٢,٣٩١,٠١٦)	(٥٧٦,٠٠٢,٦٨١)	خسارة مُعدّلة
(٦٤,٣٠٥,٣٧١)	-	الوعاء الزكوي التقديري

فيما يلي الزكاة المحمّلة للسنة:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
٢٢,٦٩٨,٢٥٦	١٢,٥٣٤,٣٠٦	١ يناير
٣٨٨,٥٤٦	-	تحويلًا ناشئ عن الاستحواذ (إيضاح ١٩)
١٢,١٤٥,٧٦٠	-	مخصص السنة
(٧,٦٠١,١٣٣)	(٤,٤٠٥,٥٢٧)	تعديل عائد لسنوات سابقة
٢٧,٦٣١,٤٢٩	٨,١٢٨,٧٧٩	مبالغ مدفوعة
(١٥,٠٩٧,١٢٣)	(٧,٧٤٠,٢٣٣)	
١٢,٥٣٤,٣٠٦	٣٨٨,٥٤٦	٣١ ديسمبر

٣٢,٢ موقف الربوط والشهادات الزكوية

حصلت الشركة على شهادات زكوية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") لجميع السنوات حتى عام ٢٠٢٥ م.

تسلّمت الشركة خلال عام ٢٠٢٤ م من الهيئة الربط الزكوي عن عام ٢٠٢٣ م بقيمة ٣٧,٠١٤ ريال. ونظرًا لعدم أهمية ذلك، فقد سُدّدت الشركة الزكاة الإضافية المستحقة مع الاحتفاظ بالحق في الاعتراض على معالجة مماثلة في المستقبل. ومن ثم، استكملت الشركة موقفها الزكوي حتى عام ٢٠٢٣ م.

ولا يزال الربط عن عام ٢٠٢٤ م حاليًا قيد دراسة الهيئة.

أُتُفِقَ مع الهيئة على الربوط الزكوية لشركة كيماويات الدار حتى عام ٢٠٢٣ م. ولم تُصدّر الهيئة بعد الربط عن عام ٢٠٢٤ م.

أُتُفِقَ مع الهيئة على الربوط الزكوية للشركة العالمية للصناعات الكيماوية حتى عام ٢٠٢٣ م. ولم تُصدّر الهيئة بعد الربط عن عام ٢٠٢٤ م.

٣٣. المعلومات القطاعية

خُدِدَت القطاعات التشغيلية للمجموعة بناءً على التقارير التي خضعت لمراجعة صانعي القرارات، والمستخدمات في اتخاذ القرارات الاستراتيجية. وتُعد هذه القطاعات وحدات أعمال استراتيجية تُقدِّم منتجات وخدمات مختلفة. وتُدار بصورة منفصلة نظراً لاختلاف طبيعة المنتجات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لهذه القطاعات.

وتمثل الإيرادات التشغيلية المعترف بها في قائمة الدخل المُوَحَّدة الإيرادات من العملاء الخارجيين وتنشأ داخل المملكة العربية السعودية.

تزالو المجموعة بصفة رئيسة تصنيع وبيع المواد الكيميائية في المملكة العربية السعودية. وتراقب الإدارة النتائج التشغيلية لقطاعها التشغيلية بصورة منفصلة بغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويُقِيم أداء القطاع بناءً على الإيرادات المحققة من كل قطاع.

تقدّم الجداول التالية معلومات بشأن أنشطة قطاعات المجموعة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
الإجمالي	شركة مدارات النّرة للكيماويات	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة كيماويات الدار	شركة كيماويات الميثانول
٦٢٧,٥٩١,٨٧٧ (٥,٦٥٨,٠٢٢)	-	٥٦,٧٣٣,٠٥٨	١٤,٢٧٨,١٩٢ (٣٣٧,٢٤١)	٥٥٦,٥٨٠,٦٢٧ (٥,٣٢٠,٧٨١)
٦٢١,٩٣٣,٨٥٥	-	٥٦,٧٣٣,٠٥٨	١٣,٩٤٠,٩٥١	٥٥١,٢٥٩,٨٤٦
(٦٠,٩٨١,٧٧٨)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٥,٧١٨,٨٣٢)	(٢٦,٠٢٦,١٣٢)	(٣٧,٧٢٨,٣٨٧)
(٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠)	-	-	-	(٣٣٦,٤٨٨,٤٣٠)
(٤٥,٩٣٣,٦٢٠)	-	(٢,٢٣٦,٣٣٦)	(١٢,٣٢١,٥٠٧)	(٣١,٣٧٥,٧٧٧)
(١٠٣,١٨٨,٢١٩)	-	(١,٣٦١,٩١٨)	(٤,٢٩٢,٥٦١)	(٩٧,٥٣٣,٧٤٠)
(٥٤٦,٥٩٢,٠٤٧)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٩,٣١٧,٠٨٦)	(٤٢,٦٤٠,٢٠٠)	(٥٠٣,١٢٦,٣٣٤)
٤,٤٠٥,٥٢٧	-	-	-	٤,٤٠٥,٥٢٧
(٥٤٢,١٨٦,٥٢٠)	٨,٤٩١,٥٧٣	(٩,٣١٧,٠٨٦)	(٤٢,٦٤٠,٢٠٠)	(٤٩٨,٧٢٠,٨٠٧)

يعرض الجدول التالي معلومات الأصول والمطلوبات للقطاعات التشغيلية لدى المجموعة بتاريخ التقرير:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
شركة كيماويات الميثانول	شركة كيماويات الدار	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات النذرة للكيماويات	الإجمالي
١,٢٤٧,٤٩٣,٦٠٤	١٤,٧٠٣,١٦٨	٢١,٢٠٨,٤٠٢	٣٧,٦٧٠	١,٢٨٣,٤٤٢,٨٤٤
٥٧٦,٢١٠,٠١٤	٣٩٠,٢٣٤,٩٩٥	١٠٧,٠٠١,٥٦٩	٣,٣٥٠,٥٤٧	١,٠٧٦,٧٩٧,١٢٥

٣٣. المعلومات القطاعية (تتمة)

تقدّم الجداول التالية معلومات بشأن أنشطة قطاعات المجموعة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدلة)					
الإجمالي	شركة كيما نول للميثانول	شركة كيما نول للميثانول	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات الذرة للكيماويات	
					الإيرادات:
٦٦٤,١١٥,٦٠٤	١٠,١٩٦,٠٧٢	٣٤,٩٤٧,٠٥١	-	٧٠٩,٢٥٨,٧٢٧	إجمالي إيرادات القطاعات
(٢,٧٤٢,٧٥٢)	(٩٥٠,٨١١)	-	-	(٣,٦٩٣,٥٦٣)	حذف إيرادات ما بين القطاعات
٦٦١,٣٧٢,٨٥٢	٩,٢٤٥,٢٦١	٣٤,٩٤٧,٠٥١	-	٧٠٥,٥٦٥,١٦٤	إيرادات من عملاء خارجيين
					الربح (الخسارة) قبل تكلفة التمويل،
٣٦,٠١٥,٨٧٤	(٢٤,٤٤٨,٣٣١)	(١,٨٤٣,١٦٧)	-	(٤,٠٨٠,٠٧٥)	بالصافي، الاستهلاك والإطفاء الزكاة
(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)	-	-	-	(١٣,٨٠٤,٤٥٠)	وخسارة انخفاض القيمة
(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)	(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)	-	-	(١٢٧,٠٢٥,٤٨٣)	خسارة انخفاض في قيمة الشهرة
(٢,٠٤٢,٢٢٣)	(٢,٠٤٢,٢٢٣)	-	-	(٢,٠٤٢,٢٢٣)	(إيضاح ١٩).
(٢٧,٨٠٤,٠٣٤)	(١١,٣٣٢,٨٦٨)	(١,٧١٥,٢٢٤)	-	(٤٠,٨٥٢,١٢٦)	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة
(١٠٦,٠٠٨,٣٤٣)	(٧,٢٨٨,٩٠٨)	(٦٧٧,٢٢٢)	-	(١١٣,٩٧٤,٤٧٣)	(إيضاح ١٦ هـ).
(٢٢٦,٨٦٤,٢٠٩)	(٤٣,٠٧٠,١٠٧)	(٤,٢٣٥,٦١٣)	-	(٢٨٧,٩٧٤,٣٨٠)	تكاليف تمويل، بالصافي
(٤,٥٤٤,٦٢٧)	-	-	-	(٤,٥٤٤,٦٢٧)	استهلاك وإطفاء
(٢٣١,٤٠٨,٨٣٦)	(٤٣,٠٧٠,١٠٧)	(٤,٢٣٥,٦١٣)	-	(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)	الخسارة قبل حساب الزكاة
					مصرف زكاة
					خسارة قطاعية من عمليات

يعرض الجدول التالي معلومات الأصول والمطلوبات للقطاعات التشغيلية لدى المجموعة بتاريخ التقرير:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (معدلة)					
الإجمالي	شركة كيما نول للميثانول	شركة كيما نول للميثانول	الشركة العالمية للصناعات الكيماوية	شركة مدارات الذرة للكيماويات	
١,٤٥٣,٢٩٧,٤٨٤	٢٥٠,٧٧٢,٥٥١	٨٩,٤٨١,٢٨٩	٧٧٠,٢٢٨	١,٧٩٤,٣٢١,٥٥٢	إجمالي الأصول
٥٧١,٣٧٩,٥٩٤	٣٥٤,١٢٠,٣٥٦	١٠٩,٩٢٧,٢٦٠	١٢,٥٧٤,٦٧٨	١,٠٤٨,٠٠١,٨٨٨	إجمالي المطلوبات

٣٤. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الحسابات التجارية الدائنة والمبالغ مُستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى والقروض. ويتمثل الغرض الرئيس من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة. وتشتمل الأصول المالية الرئيسية للمجموعة على الحسابات التجارية المدينة والمبالغ المدفوعة مقدما والأصول المتداولة الأخرى والنقد وما في حكمه والودائع قصيرة الأجل التي تتحقق مباشرة من عملياتها.

وتتعرّض المجموعة لمخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات ومخاطر أسعار فائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتركز أهداف وسياسات إدارة المخاطر العامة للمجموعة على وجود تمويل فعال من حيث التكلفة بالإضافة إلى إدارة المخاطر المالية لتقليل تقلب الأرباح والسيولة الكافية لسداد الدائنين والمؤسسات المقرضة وتوفير أقصى عائد للمساهمين.

٣٤. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

(١) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للأداة المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع. وتعتبر القروض والودائع من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. ويتمثل الغرض من إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرّض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن المعطيات المقبولة مع تحسين العوائد.

(أ) مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة لأداة مالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق التي تتعرّض لها المجموعة بصفة رئيسية بالقروض المتحصل عليها بأسعار متغيرة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة مطلوبات مالية تحمل فائدة متغيرة بقيمة ٣٧٠,٣ مليون (٢٠٢٤م: ٥٧٢,٣ مليون (٢٠٢٤م))، وفيما لو كان معدل الفائدة متفاوتاً بنسبة ١٠٠ نقطة أساس مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لبلغ صافي التغير في الخسارة قبل الزكاة للسنة نحو ٣,٧ مليون (٢٠٢٤م: ٢٠٢٤م: صافي تغير في الخسارة قبل الزكاة بواقع ٥,٧ مليون (٢٠٢٤م))، حيث يرجع ذلك في المقام الأول نتيجة الاختلاف في تكاليف التمويل على القروض بأسعار عائمة.

(ب) مخاطر الصرف الأجنبي

تتمثل مخاطر العملات في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتُجرى معاملات المجموعة وأدواتها المالية بصفة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث إنّ سعر صرف الريال السعودي ثابت مقابل الدولار الأمريكي، تعتقد إدارة المجموعة أنّ مخاطر عملات الأدوات المالية غير جوهرية.

(ج) مخاطر الأسعار

تتمثل المخاطر في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء نتجت هذه التقلبات عن عوامل تخص أداة مالية بعينها أو الجهات المصدرة لهذه الأدوات أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتداولة في السوق. ولا تتعرّض الأصول والمطلوبات المالية للمجموعة لمخاطر الأسعار.

(د) مخاطر أسعار السلع

تتعرّض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار السلع الناشئة عن التقلبات في أسعار بعض المنتجات الكيميائية والمواد الخام ذات الصلة المستخدمة في عملياتها. وقد تؤثر التغيرات في أسعار السلع على قاعدة التكاليف وهوامش الربحية لدى المجموعة. وتراقب الإدارة الحركة في أسعار السلع بصفة مستمرة، وتعمل على إدارة هذه المخاطر بصفة رئيسية من خلال إجراءات تشغيلية واستخدام عقود شراء بعض المنتجات الكيميائية التي تتوافر لها أسواق نشطة. ومع ذلك، تبقى المجموعة معرّضة لتقلبات أسعار السوق، ولا يوجد ما يضمن أنّ هذه الإجراءات ستحدّ بصورة كاملة من تأثير الحركة السعرية السلبية.

(٢) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء طرف ما بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد ميرم مع عميل ممّا ينشأ عنه خسارة مالية. وتتعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان الناشئة من أنشطتها التشغيلية (بصفة رئيسية من الحسابات التجارية المدينة) ومن أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الودائع قصيرة الأجل.

تُدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وفقاً لسياسة المجموعة وإجراءاتها ومراقبتها المخصصة لإدارة مخاطر ائتمان المتعلقة بالعملاء. وتُقيّم الجودة الائتمانية للعميل بناءً على سجل أداء ذي تصنيف ائتماني بارز، وتُحدّد الحدود الائتمانية للأفراد وفقاً لهذا التقييم.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصفة رئيسية بالسماوات الفردية لكل عميل. وخلال السنة، تحقّقت إيرادات بقيمة ١٢١,٣ مليون (٢٠٢٤م: ٨٣,٠ مليون (٢٠٢٤م)). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، فإن نسبة ٢٥٪ من الحسابات التجارية المدينة استُحققت من ثلاثة عملاء (٢٠٢٤م: نسبة ٢٣٪ من الحسابات التجارية المدينة استُحققت من ثلاثة عملاء). وتعتقد الإدارة أنّ هذا التركيز في مخاطر الائتمان قد خُفّف أثره؛ ذلك أنّ العملاء قد سجلوا رقماً قياسياً من المدفوعات المنتظمة وفي الوقت المناسب. والحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يساوي القيمة الدفترية للأصول المالية.

وفيما يتعلق بالحسابات التجارية المدينة، تحدد عملية تقييم المخاطر الداخلية جودة الائتمان للعملاء مع مراعاة أوضاعهم المالية وتجاربهم السابقة وعوامل أخرى. وتوضع حدود المخاطر الفردية على أساس تصنيفات الجدارة الائتمانية الداخلية أو الخارجية وفقاً للحدود التي تضعها الإدارة. وتتعلق القيمة الدفترية للحسابات التجارية المدينة بعدد من العملاء المستقلين ممن لا يوجد لهم تاريخ حديث من التخلف في السداد.

٣. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها (تنمة)

(٢) مخاطر الائتمان (تنمة)

وفيما يلي بيانٌ بالمعلومات عن تعرّض الحسابات التجارية المدينة للمجموعة لمخاطر الائتمان باستخدام جدول مخصصات:

٢٠٢٤ م			٢٠٢٥ م			
خسارة ائتمانية متوقعة	المجموع الكلي للحسابات المدينة الدفترية	مُعدّل الخسارة الائتمانية المتوقّعة	الخسارة الائتمانية المتوقّعة	المجموع الكلي للحسابات المدينة الدفترية	مُعدّل الخسارة الائتمانية المتوقّعة	
٢,٠٢٤,٥٧٢	١٢٩,٨٤٣,٩٣٠	%١,٦	٣,٥٥٧,٦١٥	١٠٤,٧٧٩,٦٧٣	%٣,٤	المتداولة
٣٤٤,١٩١	١٩,١٤٥,٤٤٤	%١,٨	٢٨٤,٦٧٢	٥,٥٣٥,٧١٣	%٥,١	لغاية ٣ أشهر
٣٠٠,٣٥٦	٩,٧٥٨,٧٧٠	%٣,١	٩٢٠,٧٨٢	٩,٣٨٧,٨٢٠	%٩,٨	٤ إلى ٦ أشهر
٤١٢,٧٣٠	١,٦٤٧,٢٦٨	%٢٥,١	١,٨٩٠,٨٥٧	٥,٨٢١,٢٦١	%٣٢,٥	٧ إلى ١٢ شهرًا
٦,٨٢٢,٠٩٥	٦,٨٢٢,٠٩٥	%١٠٠	٧,١٣٥,٧٠٤	٧,١٣٥,٧٠٤	%١٠٠	أكثر من ١٢ شهرًا
٩,٩٠٣,٩٤٤	١٦٧,٢١٧,٥٠٧		١٣,٧٨٩,٦٣٠	١٣٢,٦٦٠,١٧١		

إنّ النقدية لدى البنك والودائع مودعة لدى بنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية قوية.

(٣) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. وتتمثل منهجية المجموعة في إدارة مخاطر السيولة في أنها تضمن، قدر الإمكان، أن يتوفر لديها دوماً سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية أو الصعبة، دون أن تتكبّد خسائر غير مقبولة أو تتعرض لمخاطر تضرّ بسمعة المجموعة.

وعادة ما تتأكّد المجموعة أن لديها ما يكفيها من النقدية عند الطلب من أجل الوفاء بالمصاريف التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ولا يشمل ذلك التأثير المحتمل للظروف الصعبة التي يتعدّر التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

وتتوقع الإدارة تنبؤات التدفقات النقدية على أساس سنوي. وتراقب إدارة المجموعة أيضًا التوقعات الدورية الشهرية لمتطلبات السيولة للمجموعة وتتخذ التدابير اللازمة، بما في ذلك عوامل التخفيف المفصّل عنها في إيضاح (٣)، لضمان أن لديها نقودًا كافية لتلبية احتياجاتها التشغيلية.

انظر إيضاح (٤) أدناه للاطلاع على فترات استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة بناءً على الدُفعات غير المخصومة التعاقدية.

٣٤. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

(٤) الأصول والمطلوبات المالية حسب فترات استحقاقها

الإجمالي	لا تحمل فائدة / هامش ربح			تحمل فائدة / هامش ربح			
	المجموع الجزئي	تاريخ الاستحقاق بعد سنة واحدة	تاريخ الاستحقاق حتى سنة واحدة	المجموع الجزئي	تاريخ الاستحقاق بعد سنة واحدة	فترة الاستحقاق حتى سنة واحدة	
١١٨,٨٧٠,٥٤١	١١٨,٨٧٠,٥٤١	-	١١٨,٨٧٠,٥٤١	-	-	-	الأصول المالية
١١,٧٦٨,٠٢٩	١١,٧٦٨,٠٢٩	-	١١,٧٦٨,٠٢٩	-	-	-	حسابات تجارية مدينة
١١١,١١٣,٤١٨	١١١,١١٣,٤١٨	-	١١١,١١٣,٤١٨	-	-	-	أصول متداولة أخرى
							نقد وما في حكمه
٢٤١,٧٥١,٩٨٨	٢٤١,٧٥١,٩٨٨	-	٢٤١,٧٥١,٩٨٨	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٤٤٣,٧٠٦,٤٦٦	-	-	-	٤٤٣,٧٠٦,٤٦٦	٣١٥,٥٩٦,٨٤٩	١٢٨,١٠٩,٦١٧	المطلوبات المالية
٥٤,٢٥٥,١٢٣	-	-	-	٥٤,٢٥٥,١٢٣	٥٠,٥٢٤,٦٥١	٣,٧٣٠,٤٧٢	قروض طويلة الأجل
٨٩,٧٣٢,٦٨٤	٨٩,٧٣٢,٦٨٤	-	٨٩,٧٣٢,٦٨٤	-	-	-	التزامات عقود إيجار
٥٠٥,٢٣٢,٨٣٦	٥٠٥,٢٣٢,٨٣٦	-	٥٠٥,٢٣٢,٨٣٦	-	-	-	حسابات تجارية دائنة
							مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١,٠٩٢,٩٢٧,١٠٩	٥٩٤,٩٦٥,٥٢٠	-	٥٩٤,٩٦٥,٥٢٠	٤٩٧,٩٦١,٥٨٩	٣٦٦,١٢١,٥٠٠	١٣١,٨٤٠,٠٨٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

استُبعدت الأصول غير المالية والمطلوبات غير المالية بقيمة ٣٨,٧ مليون ريال و ٤,٩ مليون ريال، على التوالي، (٢٠٢٤م: ٤٣,٧ مليون ريال و ٦,٩ مليون ريال، على التوالي) من المبالغ المدفوعة مقدماً والأصول المتداولة الأخرى والمبالغ مستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى، على التوالي.

٣٤. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

(٤) الأصول والمطلوبات المالية حسب فترات استحقاقها (تتمة)

لا تحمل فائدة / هامش ربح				تحمل فائدة / هامش ربح			
الإجمالي	المجموع الجزئي	تاريخ الاستحقاق بعد سنة واحدة	تاريخ الاستحقاق حتى سنة واحدة	المجموع الجزئي	تاريخ الاستحقاق بعد سنة واحدة	فترة الاستحقاق حتى سنة واحدة	
١٥٧,٣١٣,٥٦٣	١٥٧,٣١٣,٥٦٣	-	١٥٧,٣١٣,٥٦٣	-	-	-	أصول مالية
٦,٤٤١,٥٣٢	٦,٤٤١,٥٣٢	-	٦,٤٤١,٥٣٢	-	-	-	حسابات تجارية مدينة
١٤٥,٤٢٨,٥٧٠	١٤٥,٤٢٨,٥٧٠	-	١٤٥,٤٢٨,٥٧٠	-	-	-	أصول متداولة أخرى
							نقد وما في حكمه
٣١٤,١٣٩,٧٥١	٣١٤,١٣٩,٧٥١	-	٣١٤,١٣٩,٧٥١	-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٦٨٩,٢٠١,١٣٥	-	-	-	٦٨٩,٢٠١,١٣٥	٣٤١,٤٢٦,٨٦٥	٣٤٧,٧٧٤,٢٧٠	المطلوبات المالية
٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	قروض طويلة الأجل
٥٨,٧٨٠,٧٨٧	-	-	-	٥٨,٧٨٠,٧٨٧	٥٥,٣٦٠,٢٨٥	٣,٤٢٠,٥٠٢	قروض قصيرة الأجل
٦٨,٥٨١,٤٢٩	٦٨,٥٨١,٤٢٩	-	٦٨,٥٨١,٤٢٩	-	-	-	التزامات عقود إيجار
٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	-	٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	-	-	-	حسابات تجارية دائنة
							مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
١,١٠٥,٠٣٠,٩٢١	٢٩٢,٠٤٨,٩٩٩	-	٢٩٢,٠٤٨,٩٩٩	٨١٢,٩٨١,٩٢٢	٣٩٦,٧٨٧,١٥٠	٤١٦,١٩٤,٧٧٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٣٤. أهداف إدارة مخاطر الأدوات المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

(٥) التغيرات في المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

٢٠٢٥ م	كما في ١ يناير ٢٠٢٥ م	التدفقات النقدية الداخلية / (الخارجية)	المُحوّل إلى مطلوبات متداولة أخرى	أخرى	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
قروض طويلة الأجل	٥٦٩,٠٥٥,١٦٥	(٣٣,٣٤٣,٤٩٨)	(١٩٩,٧٦٣,٠٢٤)	٣٤,٣٣٦,٤٢٠	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣
قروض قصيرة الأجل	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	(٣٢,٨٦٣,٣٨٤)	(٣٤,٥١٠,٣١٣)	٢,٣٧٣,٦٩٧	-
التزامات عقود إيجار	٣٣,٢٥٣,٢٣٨	(٣,١٤٦,١١٣)	-	١,٩٧٩,٩٩٦	٣٢,٠٨٧,١٢١
إجمالي الأنشطة التمويلية	٦٦٧,٣٠٨,٤٠٣	(٦٩,٣٥٢,٩٩٥)	(٢٣٤,٢٧٣,٣٣٧)	٣٨,٦٩٠,١١٣	٤٠٢,٣٧٢,١٨٤
٢٠٢٤ م	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م	التدفقات النقدية الداخلية / (الخارجية)	المُحوّل إلى مطلوبات متداولة أخرى	أخرى	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
قروض طويلة الأجل	٣٥١,٥٧٩,٠٤٨	(٨٩,٠٦٦,١٢٨)	-	٣٠٦,٥٤٢,٢٤٥	٥٦٩,٠٥٥,١٦٥
قروض قصيرة الأجل	-	(٦٢,٣٤١,٧٢٩)	-	١٢٧,٣٤١,٧٢٩	٦٥,٠٠٠,٠٠٠
التزامات عقود إيجار	٢١,٣٤٣,٥٠٣	(٢,٢٦٠,٥٣٢)	-	١٤,١٧٠,٢٦٧	٣٣,٢٥٣,٢٣٨
إجمالي الأنشطة التمويلية	٣٧٢,٩٢٢,٥٥١	(١٥٣,٦٦٨,٣٨٩)	-	٤٤٨,٠٥٤,٢٤١	٦٦٧,٣٠٨,٤٠٣

٣٥. القيمة العادلة للأصول والمطلوبات

تمثل القيمة العادلة السعر المقبوض نظير بيع أصل ما أو المدفوع لتحويل التزام ما في معاملة عادية بين المشاركين في السوق في أصل المبلغ بتاريخ القياس أو غيابه في السوق الأكثر فائدة التي يمكن للمجموعة الوصول إليها في ذلك التاريخ. وتعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م، قُدرت القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة للمجموعة على أنها تقارب قيمها الدفترية نظرًا لأن الأدوات المالية قصيرة الأجل بطبيعتها. وقُدرت القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المتداولة للشركة بأنها تقارب قيمها الدفترية نظرًا لما تحمله من معدلات فائدة تستند إلى أسعار الفائدة السائدة في السوق.

٣٦. إدارة مخاطر رأس المال

بغرض إدارة رأس مال المجموعة، يتألف رأس مال المجموعة من رأس المال وكافة احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة للمساهمين في المجموعة. ويتمثل الغرض الرئيس من إدارة رأس مال المجموعة في ضمان الحفاظ على معدلات رأس مالية جيدة لكي تدعم أعمالها وترفع قيمة العائد للمساهمين.

وتدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلاتها عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل وخصائص مخاطر الأصول الأساسية. ويُغية المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تجري المجموعة تعديلا على مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إلى المساهمين أو تصدر أسهمًا جديدة أو تخفض رأس المال أو تباع أصولًا لتقليل الدين.

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال فيما يلي:

- المحافظة على قدرتها على الاستمرار وفقًا لمبدأ الاستمرارية بحيث تتمكن من الاستمرار لتحقيق عائدات للمساهمين ومنافع لغيرهم من مالكي الأسهم
- المحافظة على هيكل رأسمال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال

٣٦. إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

وتراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة الرفع المالي التالية؛ وهي ما تمثل "صافي الدين" مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين:

٢٠٢٤ م مُعدّلة	٢٠٢٥ م	إيضاحات
٦٣٤,٠٥٥,١٦٥	٣٧٠,٢٨٥,٠٦٣	٢٧ إجمالي القروض
١١٨,٧٣٩,٧٥٠	٣٣٦,٨٩٩,١١٨	٣٧ و ٣٠ مطلوبات متداولة أخرى
(١٤٥,٤٢٨,٥٧٠)	(١١١,١١٣,٤١٨)	ناقصًا: رصيد بنكي ونقدية
٦٠٧,٣٦٦,٣٤٥	٥٩٦,٠٧٠,٧٦٣	صافي الدين
٧٤٦,٣١٩,٦٦٤	٢٠٦,٦٤٥,٧١٩	إجمالي حقوق الملكية
١,٣٥٣,٦٨٦,٠٠٩	٨٠٢,٧١٦,٤٨٢	رأس المال وصافي الدين
٪٤٤,٩	٪٧٤,٣	معدل الرفع المالي

لا تأخذ الإدارة في الاعتبار التزامات عقود الإيجار لأغراض حساب نسبة الرفع المالي لديها.

بُغية تحقيق هذا الهدف العام، تهدف إدارة رأس المال لدى المجموعة، من بين أمور أخرى، إلى التأكد من أنها تستوفي التعهدات المالية المتعلقة بالقروض التي تحمل فائدة التي تُحدّد متطلبات هيكل رأس المال، حيث تجيز حالات الإخلال بالوفاء بالتعهدات المالية للبنك بالمطالبة فورًا بالقروض. ولم تصدر أي خروقات للتعهدات المالية لأي قروض تحمل فائدة في الفترة الحالية.

لم تُجر أي تعديلات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتعلقة بإدارة رأس المال خلال العامين المنتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٢٠٢٤ م.

٣٧. الالتزامات المحتملة والالتزامات الرأسمالية

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، كانت المجموعة ملتزمة التزامًا محتملاً عن ضمانات بنكية واعتمادات مستندية مُصدّرة في سياق الأعمال العادية بقيمة ٧٤,٥ مليون ٢٠٢٤ م، على التوالي (٢٠٢٤ م: ٧٠,٢ مليون ٢٠٢٥ م، و ٢,٧ مليون ٢٠٢٤ م، على التوالي).

(٢) بلغت المصاريف الرأسمالية التي أبرمت المجموعة عقودًا بشأنها ولم تتكبّدها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م نحو ٦٨,٦ مليون ٢٠٢٤ م (١٦,٢ مليون ٢٠٢٤ م).

(٣) الدعاوى القضائية المتعلقة بالشركات التابعة

(أ) دعاوى المسؤولية المرفوعة من الشركة بحقّ عضوين سابقين في مجلس الإدارة
اعتمد مساهمو الشركة الأم، أثناء الجمعية العامة العادية في أكتوبر ٢٠٢٥ م، رفع دعاوى مسؤولية ضد عضوين سابقين في مجلس الإدارة فيما يتعلق بتضارب المصالح وغيرها من النتائج المتعلقة بالحوكمة التي اكتشفت خلال السنة. وكما في تاريخ التقرير، لم يُعترف بأي أصول أو مطلوبات تتعلق بأي استرداد أو مطالبات محتملة تنشأ عن هذه الأمور، نظرًا لعدم التيقن حيال نتائجها. وقد أخذت المجموعة هذه الأمور في الحسبان ضمن تقييمها للمخاطر القانونية ومسائل الحوكمة وافتراسات الاستمرارية.

(ب) دعوى المطالبة المرفوعة من المساهمين السابقين للشركة العالمية للصناعات الكيماوية – عوض الشراء:
رفع المساهمون السابقون للشركة العالمية للصناعات الكيماوية بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م دعوى مطالبة على شركة كيماناول لدى المحكمة التجارية بالدمام للحصول على مبلغ قدره ٧٣,٠٠٠,٠٠٠ ٢٠٢٥ م، بدعوى أنه يمثل الرصيد المستحق من عوض الشراء بموجب اتفاقية البيع والشراء ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الدعوى مطالبة مستقلة عن تعويضات بقيمة ٣,٦٥٠,٠٠٠ ٢٠٢٦ م، قضت المحكمة التجارية بالدمام بوقف سير الدعوى بسبب وجود دعوى أخرى مرتبطة بالقضية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لا يزال وقف سير الدعوى قائمًا. ولا تزال النتائج النهائية لهذا الشأن غير مؤكّدة، بما في ذلك ما إذا كانت سينشأ أي التزام مالي وقيمة ذلك الالتزام.

٣٧. الالتزامات المحتملة والالتزامات الرأسمالية (تتمة)

(٣) الدعاوى القضائية المتعلقة بالشركات التابعة (تتمة)

(ج) دعوى المطالبة المرفوعة من المساهمين السابقين لشركة كيماويات الدار – استرداد مبالغ ضح مالي بقيمة ١٥ مليون ٥٠٠ ألف ٠٠٠ د.م.:

رفع المساهمون السابقون لشركة كيماويات الدار بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٥م دعوى مطالبة على شركة كيماول لدى المحكمة التجارية بالدمام لاسترداد مبلغ قدره ١٥,٣٩٣,٤٢٠ ٥٠٠ ألف ٠٠٠ د.م.، بدعوى أنه يمثل مبالغ قاموا بضخها قبل إبرام اتفاقية البيع والشراء. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الدعوى مطالبة مستقلة عن تعويضات بقيمة ١,٥٣٩,٣٤٢ ٥٠٠ ألف ٠٠٠ د.م. وقُدِّمت الشركة طلباً إلى المحكمة لوقف سير الدعاوى، ورفض الطلب، فطعن على هذا القرار أمام محكمة الاستئناف. فضلاً عن ذلك، قضت المحكمة الابتدائية بحكمها لصالح المساهمين السابقين. وقُدِّمت الشركة طعناً على هذا الحكم، وعليه، تظل الدعوى خاضعة لمزيد من الإجراءات القضائية.

(د) دعوى المطالبة المرفوعة من المساهمين السابقين لشركة كيماويات الدار - عَوْض الشراء: رفع المساهمون السابقون لشركة كيماويات الدار بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٢٥م دعوى مطالبة لدى المحكمة التجارية بالدمام للحصول على مبلغ قدره ٤٣,٨٩٠,٠٠٠ ريال، بدعوى أنه يمثل الرصيد المستحق من عَوْض الشراء بموجب اتفاقية البيع والشراء. وبتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٦م، قضت المحكمة التجارية بالدمام بوقف سير الدعوى بسبب وجود دعوى أخرى مرتبطة بالقضية، وذلك وفقاً للوائح الإجرائية المعمول بها. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لا يزال وقف سير الدعوى قائماً. ويتعذر في هذه المرحلة تحديد النتائج النهائية لهذا الأمر بدرجة موثوقة كافية، بما في ذلك توقيت أي التزام مالي محتمل وقيمته.

(٥) دعوى المطالبة المرفوعة من المالكين السابقين لشركة كيماويات الدار – مدفوعات ضمان التسهيلات البنكية:
رفع المالكون السابقون لشركة كيماويات الدار بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢٥م دعوى مطالبة مستقلة لدى المحكمة التجارية بالدمام لاسترداد مبالغ يدعون أنهم دفعوها كضامنين عن التسهيلات البنكية الخاصة بالشركة. وبلغت قيمة الدعوى الابتدائية ٤٥,١٠٥,٥٨٤ **ر.س.**، وغُذِلت لاحقاً إلى ١٨٥,٢١٦,٤٣٩ **ر.س.** عقب التماس قبلته المحكمة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الدعوى مطالبة مستقلة عن تعويضات بقيمة ١٨,٥٢١,٦٣٤ **ر.س.** وبتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢٦م، قضت المحكمة التجارية بالدمام بوقف سير الدعوى بسبب وجود دعوى أخرى مرتبطة بالفضية، وذلك منعا لصدور أحكام متعارضة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، لا يزال وقف سير الدعوى قائماً. واستناداً إلى المشورة القانونية، فإن وجود أي التزام محتمل بقيمته جرّاء دعاوى المطالبة هذه لا يزال أمر غير مؤكد، ويتعذر تقدير نتائج ذلك بموثوقية.

(و) دعوى المطالبة المرفوعة من المساهمين السابقين للشركة العالمية للصناعات الكيماوية – مدفوعات ضمان التسهيلات البنكية:
بعد نهاية السنة رفع المساهمون السابقون لشركة كيماويات الدار خلال شهر إبريل ٢٠٢٦م دعوى مطالبة مستقلة لدى المحكمة التجارية بالدمام لاسترداد مبالغ يدّعون أنهم دفعوها كضامين عن التسهيلات البنكية الخاصة بالشركة. وقُيِّمت دعوى المطالبة هذه على الشركة العالمية للصناعات الكيماوية. وتبلغ قيمة المطالبة ١٩,٠٥٧,٧٩٦ Riyal ، وهي حاليًا في انتظار تقديم الرد الكتابي الأول من المدّعين. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن الدعوى مطالبة مستقلة عن تعويضات بقيمة ٣,٠١١,٣٦٨ Riyal . واستنادًا إلى المشورة القانونية، فإن وجود أي التزام محتمل وقيمته جزءا من دعاوى المطالبة هذه لا يزال أمر غير مؤكد، ويتعدّد تقدير نتائج ذلك بموجبية.

قِيَّمت إدارة المجموعة أن اتفاقيات شراء الأسهم المبرمة فيما يتعلق بعمليات الاستحواذ على الشركات التابعة تؤكد التزام البانعين بتقديم ضمانات شخصية عن القروض إلى حين موافقة المقرضين للشركة الأم على تحويل هذه الضمانات إلى الشركة الأم. ولم يقدّم مقرضو الشركة الأم موافقتهم على تحويل الضمانات كما في تاريخ التقرير. وخلال السنة، سدد المساهمون السابقون ومساهم حالي جزءاً من أرصدة القروض القائمة الخاصة بالشركات التابعة بقيمة ٢٣٤,٣ مليون ~~دولار~~ ^{دينار}. وقد بدأ المساهمون السابقون في اتخاذ إجراءات قانونية للمطالبة باسترداد المبالغ التي دفعوها كجزء من التسوية. ونظراً لأنّ الشركة الأم ليست الطرف الملزم الرئيسي بهذه القروض، فقد أُعيد تصنيف المبالغ المسدّدة إلى الحسابات الدائنة الأخرى، بما يمثّل المبالغ المستحقة إلى المساهمين السابقين (إيضاح ٣٠). وخُلصت الشركة الأم، بعد أخذ مشورة مستشارها القانوني الخارجي، إلى أنه فيما يتعلق بالقضايا المُفصّل عنها في الإيضاحات في ٣٧.(٣). (ب) إلى ٣٧.(٣). (د) أعلاه، جُنِّبت المجموعة مخصصات كافية للالتزامات ذات الصلة.

(٤) كما تخضع المجموعة لعدد من الدعاوى المرفوعة من موظفي الشركة الأم ومورّدي بعض الشركات التابعة فيما يتعلق بمستحقات قائمة. واستنادًا إلى تقييم الإدارة، جُزّيت مخصصات مناسبة لمعظم هذه التعرضات في القوائم المالية، وعليه، لا يُتوقع أن يكون لهذه الأمور تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة.

٣٨. تعديل الأرقام المقارنة

اكتشفت المجموعة خلال السنة بعض الأخطاء التي جرى تصحيحها من خلال تعديل بنود القوائم المالية المتأثرة لكل من الفترات السابقة في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وذلك وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (٨) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". وفيما يلي تفصيل بطبيعة هذه الأخطاء وتأثيرها المقابل على الفترات المقارنة المعروضة في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

التعديل (١)

أبرمت الشركة خلال عام ٢٠٢٤م اتفاقية تسويق وتوزيع مع عميل لبيع المنتجات في السوق الأوروبية. وبموجب هذه الاتفاقية، سُجلت المبيعات مبدئياً بأسعار مؤقتة، ثم جرى تعديلها لاحقاً وفقاً لآلية التسعير المتفق عليها. وفقاً للشروط التعاقدية، حُدّد سعر البيع النهائي على أساس سعر البيع الفعلي للعملاء النهائيين، ناقصاً التكاليف الفعلية للتخزين والتسليم ورسوم التسويق. وعقب مراجعة الشروط التعاقدية، خُلصت الإدارة إلى أن الفرق بين سعر البيع المؤقت المُعترف به مبدئياً والسعر النهائي يُمثل عوضاً مستحق الدفع مرتبطاً بالإيرادات المُعترف بها، وينبغي تسجيله على أساس الاستحقاق كتخفيض للإيرادات، مع إجراء تعديل مقابل على الحسابات التجارية المدينة. وأجري تقدير هذه المبالغ استناداً إلى أفضل المعلومات المتاحة وتقييم الإدارة للشروط التعاقدية. وعليه، عُذّلت القوائم المالية الموحدة للفترات السابقة.

التعديل (٢)

استحوذت الشركة الأم خلال عام ٢٠٢٤م على شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيميائية، كما هو مفصّل في إيضاح (١٩). وخلال السنة، اكتشفت المجموعة بعض الأخطاء التي أثّرت على قياس عوْضي الشراء لمعاملتي الاستحواذ على شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيميائية، والتي تتعلق بصفة رئيسية بإعادة تقييم توقيت المدفوعات المتوقعة وتوقيت الاعتراف بالفائدة وتطبيق الخصم. وأعدت المجموعة تقييم عوْضي الشراء استناداً إلى الأخطاء المكتشفة، وعليه، أُعيد قياس من عوْضي الشراء تكاليف التمويل، وعُذّلت الأرقام المقارنة.

التعديل (٣)

اكتشفت المجموعة خلال السنة خطأً في استبعاد مخصص بين شركات المجموعة. وأجري تعديل هذا الخطأ بتعديل القوائم المالية الموحدة للفترات السابقة.

التعديل (٤)

أعدت الإدارة خلال السنة تقييم عرض النقد وما في حكمه المتعلق بالأرصدة النقدية المحتفظ بها في حساب احتياطي خدمة الدين وحساب خدمة الدين ضمن الترتيبات التمويلية للمجموعة. وتخضع هذه الأرصدة لقيود تعاقدية، وغير متاحة للاستخدام العام. وعليه، عُذّلت المجموعة طريقة العرض المحاسبي لديها لاستبعاد هذه الأرصدة المقيّدة من النقد وما في حكمه لأغراض قائمة التدفقات النقدية، مع الاستمرار في عرضها ضمن النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي. وقد عُذّلت المعلومات المقارنة للسنة السابقة لتعكس هذا التغيير (إيضاح ٢٤)، دون أي تأثير على إجمالي الأرصدة النقدية أو الربح أو الخسارة أو حقوق الملكية.

التعديل (٥)

يُرجى الرجوع إلى إيضاح ٣١ (ج) للاطلاع على تعديل الإفصاح عن الجهة ذات العلاقة المرتبطة بالاستحواذ على شركة كيماويات الدار والشركة العالمية للصناعات الكيميائية.

الرصيد بعد التعديلات	التعديل (٣)	التعديل (٢)	التعديل (١)	كما هو مُفصّل عنه سابقاً	التأثير على قائمة المركز المالي / (زيادة) / نقص) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
الأصول					
الأصول المتداولة					
١٥٧,٣١٣,٥٦٣	-	-	(٤,٩٥٦,٠٨٦)	١٦٢,٢٦٩,٦٤٩	حسابات تجارية مدينة
٥٢,٦٧٥,٢٨٢	٢,٤٨٤,٢٠٢		-	٥٠,١٩١,٠٨٠	مبالغ مدفوعة مقدماً وأصول متداولة أخرى
المطلوبات					
المطلوبات المتداولة					
٢٢٣,٤٦٧,٥٧٠	-	٣,٨١٧,٧٧٧	-	٢١٩,٦٤٩,٧٩٣	مبالغ مُستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
(٧٤,١٠٧,٩٤٦)	٢,٤٨٤,٢٠٢	(٣,٨١٧,٧٧٧)	(٤,٩٥٦,٠٨٦)	(٦٧,٨١٨,٢٨٥)	حقوق الملكية خسائر متركمة

٣٨. تعديل الأرقام المقارنة (تتمة)

التأثير على قائمة الربح أو الخسارة / (زيادة / نقص) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما هو مُفصّل عنه سابقاً	التعديل (١)	التعديل (٢)	التعديل (٣)	٢٠٢٤ م
إيرادات	٧١٠,٥٢١,٢٥٠	(٤,٩٥٦,٠٨٦)	-	-	٧٠٥,٥٦٥,١٦٤
مصاريف تشغيلية أخرى، بالصافي	(١٣,٥٠٨,٧٩١)	-	-	٢,٤٨٤,٢٠٢	(١١,٠٢٤,٥٨٩)
تكلفة تمويل	(٤٨,١٠٥,٤٥٢)	-	(٣,٨١٧,٧٧٧)	-	(٥١,٩٢٣,٢٢٩)
صافي التأثير على خسارة السنة	(٢٨٦,٢٢٩,٣٤٦)	(٤,٩٥٦,٠٨٦)	(٣,٨١٧,٧٧٧)	٢,٤٨٤,٢٠٢	(٢٩٢,٥١٩,٠٠٧)
العائد لـ: المساهمين في الشركة الأم	(٢٧٢,٢٩٩,٧٩٤)	(٤,٩٥٦,٠٨٦)	(٣,٨١٧,٧٧٧)	٢,٤٨٤,٢٠٢	(٢٧٨,٥٨٩,٤٥٥)
التأثير على خسارة السهم الأساسية والمُخفّضة العائدة للمساهمين العائدين في الشركة الأم	(٤,٠٤)	(٠,٠٧)	(٠,٠٦)	٠,٠٤	(٤,١٣)

قُدّرت إدارة الشركة الأم عدم وجود أي أثر لما سبق على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م). وعليه، لا يلزم إجراء أي تعديل على الأرصدة الافتتاحية للفترة المقارنة السابقة، ولذلك، لم تُعرَض قائمة مركز مالي ثالثة كما في ١ يناير ٢٠٢٤ م. علاوةً على ذلك، لم يكن لهذا التغيير أي تأثير على الدخل الشامل الآخر للفترة أو على التدفقات النقدية التشغيلية والاستثمارية والتمويلية للمجموعة.

٣٩. الأحداث اللاحقة

نشأت بعد تاريخ التقرير التطورات الرئيسية التالية:

- حصلت الشركة على الموافقات اللازمة لتطبيق التخفيض المقترح في رأس مالها بهدف تخفيض الخسائر المتراكمة، يبقى خفض رأس المال المقترح خاضعاً لموافقة المساهمين، والتي من المقرر أن تكون في ١٤ يوليو ٢٠٢٦ م (إيضاح ٢٥).
- وتوصّلت الشركة إلى اتفاق مع المقرضين لتأجيل سداد قسط قرض مستحق خلال عام ٢٠٢٦ م، وذلك بما يتماشى مع التزامات السداد المجدولة مع التدفقات النقدية المتوقعة للشركة (إيضاحان ٣ و ١،١،٢٧).
- وأبرمت الشركة اتفاقاً مع المورد المعني بشأن تأجيل سداد الأرصدة الدائنة القائمة المتعلقة بمشروع رأسمالي رئيسي، بما في ذلك الشروط المتفق عليها لتسوية المبالغ المؤجلة (إيضاح ٣).
- رفع المساهمون السابقون في الشركة العالمية للكيمياويات دعاوى منفصلة ضد الشركة يطالبون فيها بمبلغ ١٩,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى تعويضات بدلاً من المبالغ المدفوعة كضامين فيما يتعلق بالتسهيلات المصرفية للشركة (إيضاح ٣٧ (٣) و)).

ومن المتوقع أن تسهم هذه التطورات في دعم وضع السيولة لدى الشركة وتعزيز مرونتها المالية في المستقبل.

علاوةً على ذلك، حصلت الشركة على خطابات إبراء ذمة عن القروض من مقرضي بعض الشركات التابعة، تؤكد الإفراج عن الالتزامات التمويلية القائمة سابقاً على مستوى الشركات التابعة وتسويتها (إيضاح ٢٧).

فضلاً عن ذلك، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط. وواظبت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد ومرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم (١٠) "الأحداث اللاحقة لفترة التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ. وقد قيّمت المجموعة الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها وأدائها الماليين. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرارية الأنشطة التشغيلية الأساسية للمجموعة، يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديرًا موثوقاً على الفترات المستقبلية.

من وجهة نظر الإدارة، وباستثناء ما ورد أعلاه، لم تنشأ أحداث لاحقة هامة منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على المركز المالي للمجموعة المبين في هذه القوائم المالية الموحدة.