تعميم إلى المساهمين في شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)

بشأن التصويت على زيادة رأس المال المقترحة لشركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو) بغرض الاستحواذ على جميع الحصص في رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية.

أُعدَّ هذا التعميم المتعلق بزيادة رأس مال شركة الأسمدة العربية السعودية، شركة مساهمة مدرجة والقائمة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩ وتاريخ ١٤١١/١٠/٢٩هـ وعنوانها منطقة الصناعات، مدينة الجبيل الصناعية، الجبيل، المملكة العربية السعودية ("**سافكو**") لغرض الاستحواذ على جميع الحصص في رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية، شركة ذات مسؤولية محدودة (ذات شخص واحد) والقائمة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥١٩٤٨٣ وتاريخ ١٤٤٠/٠٥/٢٥هـ ويقع مقرها الرئيسي بمدينة الرياض، المملكة العربية السعودية ("**الشركة المستهدفة**") والمملوكة للشركة السعودية للصناعات الأساسية، شركة مساهمة مدرجة والقائمة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٠٨١٣ وتاريخ ١٣٩٧/٠١/١٤هـ ويقع مقرها الرئيسي بمدينة الرياض، المملكة العربية السعودية ("**سابك**") مقابل حصول سابك على أسهم في سافكو كما هو موضح أدناه.

وقد أبرمت سافكو اتفاقية بيع وشراء حصص مع سابك بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م) ("**اتفاقية البيع**") والتي سيتم بموجبها نقل جميع الحصص في رأس مال الشركة المستهدفة ("**حصص الشركة المستهدفة**") إلى سافكو مقابل إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم جديد في سافكو بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد إلى سابك ("**أسهم العوض**") وذلك بزيادة رأس مال سافكو المدفوع من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٤٠ ريال سعودي ("**الصفقة**")، وهو ما يمثل زيادة أسهم سافكو من ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهماً إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم مدفوع بالكامل مع الالتزام بالشروط المذكورة في اتفاقية البيع والوارد مل خصها في القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم.

إن إتمام الصفقة ("**إتمام الصفقة**" أو"**الإتمام**") يتوقف على موافقة المساهمين في سافكو وفقاً لقرارات الصفقة (يرجى مراجعة التعريف الوارد بقسم ٧ (*المصطلحات والتعريفات*) وسيتم نشر دعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو للموافقة على الصفقة بتاريخ ١٤٤٢/٣/١١هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٨م). وعلى المساهمين العلم بأنه إذا لم يتم الحصول على موافقة المساهمين على الصفقة فإن إصدار أسهم العوض سيتوقف وتتوقف الصفقة وحينها تعتبر هذه النشرة لاغية، وفي هذه الحالة سيتم إشعار المساهمين بذلك. يجب أن تمثل عدد الاسهم التي توافق على الصفقة ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل باستثناء أي أسهم مملوكة لسابك. ولا يحق لسابك التصويت على الصفقة كونها طرف ذو علاقة بالنسبة للصفقة. ولمزيد من المعلومات حول علاقة سابك بالصفقة يرجى الاطلاع على القسم ١٠-٦ (*الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة*). وبعد إتمام الصفقة ستملك سابك أسهم العوض وسيكون لسابك كمالك لأسهم العوض الحق في الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم سافكو بالإعلان عنها بعد إتمام الصفقة. نتيجةً لذلك، ستنخفض نسبة ملكية جميع المساهمين في سافكو (باستثناء سابك) من ٥٧,٠١٪ إلى ٤٩,٩٠٪، بما في ذلك أولئك الذين صوتوا ضد قرارات الصفقة، بينما سترتفع نسبة ملكية سابك في سافكو من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٠٪. ولمزيد من المعلومات حول آثار زيادة رأس المال على هيكل الملكية في سافكو، يرجى مراجعة القسم ٨-٣-٥ (*المخاطر المتعلقة بالتغيير في هيكل الملكية في سافكو وتخفيض القدرة على التصويت للمساهمين في سافكو ماعدا سابك*). ولمزيد من التفاصيل حول شروط الصفقة والإجراءات اللازمة لإتمامها، الرجاء مراجعة القسم ١٢ (*المعلومات القانونية*) من هذا التعميم.

إن الشركة المستهدفة هي شركة ذات مسؤولية محدودة أسستها سابك لامتلك استثماراتها في بعض الشركات التي تنتج المغذيات الزراعية والمنتجات المتعلقة بذلك ("**شركات الأسمدة المستهدفة**"). وشركات الأسمدة المستهدفة هي الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("**ابن البيطار**") وشركة الجبيل للأسمدة ("**البيروني**") وشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ("**جيبك**")، حيث اعتباراً من تاريخ هذا التعميم، تمتلك الشركة المستهدفة ٥٠٪ من رأس المال المُصدَر في ابن البيطار و٥٠٪ من رأس المال المُصدَر في البيروني و٣٣,٣٣٪ من رأس المال المُصدَر في جيبك ("**الحصص في شركات الأسمدة المستهدفة**").وبموجب اتفاقية البيع، ستقوم سابك بنقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو في تاريخ إتمام الصفقة.

إن جميع الأسهم في سافكو من فئة واحدة ولا يعطي أي سهم لحامله حقوق تفضيلية. وستصدر أسهم العوض من نفس فئة أسهم سافكو المدرجة حالياً وبنفس الحقوق التي تتمتع بها وبتاريخ إتمام استحواذ سافكو على حصص الشركة المستهدفة سيتم نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو، وستصدر سافكو أيضاً أسهم العوض إلى سابك عند نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو أو خلال مدة أقصاها يوم عمل واحد بعد ذلك وفقاً لاتفاقية البيع.

وقد تم تحديد عدد أسهم العوض بناءً على تقييم جميع حصص الشركة المستهدفة بمبلغ ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي ("**القيمة الإجمالية للصفقة**") و قيمة أسهم العوض على أساس ٧٧,٣٥ ريال سعودي لكل سهم من أسهم العوض، وذلك متوسط سعر سهم سافكو المدرج في السوق المالية السعودية (تداول) ("**تداول**") خلال فترة ثلاثة أشهر المنتهية بنهاية التداول ليوم الخميس الموافق ١٤٤١/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م). كما يمكن أن تخضع القيمة الإجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات في زيادة مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات في نقص مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو.

تأسست سافكو بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣ الصادر بتاريخ ١٣٨٥/٠٥/١١هـ (١٩٦٥/٠٩/٦م) كشركة مساهمة في مدينة الجبيل، المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩، برأس مال قدره ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي مقسم إلى ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهم بقيمة اسمية ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، كلها مدفوعة بالكامل، وهي شركة مدرجة في تداول.وتأسست الشركة المستهدفة كشركة ذات مسؤولية محدودة في مدينة الرياض، المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥١٩٤٨٣ وبرأس مال قدره ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي يتكون من ٢,٥٠٠ حصة بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية لكل حصة. وتأسست شركة ابن البيطار كشركة ذات مسؤولية محدودة في مدينة الجبيل، المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠١٨٣٧ برأس مال قدره ٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، وتملك الشركة المستهدفة ٥٠٪ من رأس مالها بينما تمتلك سافكو ٥٠٪ بتاريخ هذا التعميم. وتأسست شركة البيروني كشركة ذات مسؤولية محدودة في مدينة الجبيل، المملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٠٤٣٥ برأس مال مدفوع وقدره ٦٧١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي وتملك الشركة المستهدفة ٥٠٪ من رأس مالها بينما تمتلك شركة تايوان للسمدة ٥٠٪ كما بتاريخ هذا التعميم. تأسست شركة جيبك كشركة مساهمة غير مدرجة في أم البيض، مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ١٠٢١٠-١ وبرأس مال قدره ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني، مملوكة بالتساوي لكل من الهيئة الوطنية للنفط والغاز والشركة المستهدفة وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية حيث تبلغ حصة كل منهم ٣٣,٣٣٪ من رأس مالها كما في تاريخ هذا التعميم.

وكما ورد في تاريخ هذا التعميم، فإن كبار المساهمين في سافكو هم سابك والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية بحصة ملكية تبلغ ١٧٩,١٣٥,٨٣٣ سهماً لسابك (٤٢,٩٩٪) و ٣٦,٨٨٩,٤٦٨ سهماً للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (٨,٨٥٪). إن الشريك الوحيد في الشركة المستهدفة هي شركة سابك، بحصة ملكية تبلغ ٢٥٠٠ حصة بقيمة ١٠ ريالات سعودي لكل حصة في الشركة المستهدفة.

تعتبر هذه الصفقة كصفقة مع طرف ذو علاقة، حيث أن سابك أحد كبار المساهمين في سافكو ولديها تمثيل في مجلس إدارة سافكو ("**مجلس إدارة سافكو**"). لمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم ١٠-٦ (*الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة*). ويعتبر عدد من أعضاء مجلس إدارة سافكو أصحاب مصالح في الصفقة، حيث يمثل الأستاذ/ يوسف عبد الله البنيان والمهندس/ سمير علي آل عبدربه والدكتور/ وليد محمد العيسى سابك في مجلس إدارة سافكو. كما أن جميع الأعضاء المذكورين أعلاه أعلنوا عن مصالحهم بمجلس إدارة سافكو ولم يصوتوا على قرار الموافقة على الصفقة. لمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم ١٠-٦ (*الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة*).

ويوضح الجدول أدناه أسماء الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة ونسب ملكيتهم وذلك بتاريخ ١٤٤١/٨/٥هـ الموافق ٢٠٢٠/٣/٢٩م:

اسم/طبيعة تعارض المصالح	المساهمة المباشرة في سافكو		الملكية المباشرة في الشركة المستهدفة	
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الحصص	نسبة الملكية
سابك / أحد كبار المساهمين في سافكو ممن لديهم ممثلين في مجلس إدارتها	١٧٩,١٣٥,٨٣٣	٤٢,٩٩٪	٢,٥٠٠	١٠٠٪
ممثلي سابك في مجلس إدارة سافكو:				
الأستاذ/ يوسف بن عبد الله البنيان	٧,٠٠٠	٠,٠٠١٦٨		
المهندس/ سمير علي آل عبدربه	٠	٠		
الدكتور/ وليد محمد العيسى	٤,٠٠٠	٠,٠٠٠٩٦٪		

المصدر: سافكو وتداول

يحتوي التعميم هذا على معلومات قُدمت ضمن طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ "**الهيئة**") وطلب إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة (ما عدا أعضاء مجلس الإدارة ذو العلاقة بالصفقة) الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة رقم٤ مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم هذا، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد علي أي جزء منه. ينبغي قراءة هذا التعميم بالكامل، وكذلك النظر بعناية في قسم ٢ (*إشعار مهم*) والقسم ٨ (*عوامل المخاطرة*) من هذا التعميم قبل اتخاذ قرار التصويت لصالح قرارات الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو.

صدر هذا التعميم بتاريخ ١٤٤٢/٣/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٧م).

ويوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في سافكو لكل من كبار الشركاء في الشركة المستهدفة والجمهور قبل زيادة رأس المال وبعدها:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الاسهم	نسبة الملكية	عدد الاسهم	نسبة الملكية
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٣	٤٢,٩٩٪	٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠	٥٠,١٠٪
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٨,٨٥٪	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٧,٧٥٪
الجمهور	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٤٨,١٦٪	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٤٢,١٥٪
الإجمالي	**٤١٦,٦٦٦,٦٦٦**	**١٠٠٪**	**٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤**	**١٠٠٪**

المصدر: سافكو

يمتلك الجمهور متضمنا كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٤١,٣٦٦ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده. كما يمتلك الجمهور باستثناء كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٢٥,٩٢٤ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في الشركة المستهدفة قبل وبعد الصفقة وزيادة رأس المال:

الشريك	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الحصص	نسبة الملكية	عدد الحصص	نسبة الملكية
سابك	٢,٥٠٠	١٠٠٪	٠	٠٪
سافكو	٠	٠٪	٢,٥٠٠	١٠٠٪
الإجمالي	**٢,٥٠٠**	**١٠٠٪**	**٢,٥٠٠**	**١٠٠٪**

المصدر: سافكو

يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في كل من شركات الأسمدة المستهدفة. حيث نُقلت جميع الحصص التي تملكها سابك في ابن البيطار والبيروني والأسهم التي تمتلكها سابك في جيبك إلى الشركة المستهدفة:

هيكل الملكية في شركة ابن البيطار

الشريك	عدد الحصص	نسبة الملكية
الشركة المستهدفة	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪
سافكو	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪
الإجمالي	**٤٩٤,٧٠٠**	**١٠٠٪**

هيكل الملكية في شركة البيروني

الشريك	عدد الحصص	نسبة الملكية
الشركة المستهدفة	٦,٧١٥	٥٠٪
شركة تايوان للأسمدة	٦,٧١٥	٥٠٪
الإجمالي	**١٣,٤٣٠**	**١٠٠٪**

هيكل الملكية في شركة جيبك

المساهم	عدد الاسهم	نسبة المساهمة
الشركة المستهدفة	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣٪
الهيئة الوطنية للنفط والغاز	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣٪
شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٣٣٪
الإجمالي	**٦٠,٠٠٠,٠٠٠**	**١٠٠٪**

المصدر: سابك

تم تقديم طلب للهيئة لتسجيل أسهم العوض وطرحها، كما تم تقديم طلب لتداول لإدراجها وتم استيفاء جميع متطلبات الهيئة، وفُتحت سافكو جميع الموافقات التنظيمية المتعلقة بالصفقة وبشرط موافقة الجمعية العامة غير العادية لسافكو على قرارات الصفقة سيتم إتمام الصفقة. لمزيد من المعلومات، يُرجى مراجعة القسم ١٢-٤ (*الموافقات الحكومية وموافقات الأطراف الاخرى*) من هذا التعميم.

وقد قام أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) بعد دراسة أحكام وشروط الصفقة بعناية بالموافقة على إبرام اتفاقية البيع. وقد تم توقيع اتفاقية البيع بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م). ويرى أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) بأن الصفقة عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية المهنية اللازمة كما يرونه مناسباً في ظل الظروف بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للمجموعة الموسعة والمنافع المتوقعة من الصفقة والرأي المقدم من شركة جي آي بي كابيتال (بصفتها المستشار المالي لسافكو فيما يتعلق بالصفقة) بتاريخ ١٤٤١/١٠/١٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/٦/١١م) لمجلس إدارة سافكو مرفق نسخة من هذا الرأي في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم الرأي إلى مجلس إدارة سافكو ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في ذلك الرأي فإن شركة جي آي بي كابيتال ترى أن أسهم العوض المتفق عليها بموجب اتفاقية البيع عادلة من الناحية المالية لسافكو كما في تاريخ توقيع اتفاقية البيع.

يعتقد أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) أن الصفقة تصب في مصلحة سافكو والمساهمين، وذلك بعد أن نظروا في وضع السوق السائد أثناء وقت نشر هذا التعميم، بالإضافة إلى آفاق النمو المستقبلية للمجموعة الموسعة. وبالتالي يوصون بالإجماع مساهمي سافكو المؤهلين للتصويت في الجمعية العامة غير العادية لسافكو بالموافقة على الصفقة. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) في الاعتبار المشورة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والفنية التسويقية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم. ونظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ضرورة قيام مساهمي سافكو بقراءة جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم ودراستها بعناية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت على القرارات الواجب اتخاذها في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل الهيئة والاعتماد على مراجعته الخاصة للصفقة للتأكد من مدى ملاءمة الصفقة والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

المستشار المالي

جي آي بي كابيتال
CAPITAL

٢ إشعار مهم

تم إعداد هذا التعميم من قبل شركة سافكو وفقاً لمتطلبات المادة (٥٨) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة المتعلقة بالصفقة، والتي بموجبها ستقوم سافكو بإصدار أسهم العوض إلى سابك مقابل نقل جميع حصص الشركة المستهدفة من سابك إلى سافكو. يحتوي هذا التعميم على معلومات مفصلة تتعلق بالصفقة ويهدف إلى تقديم معلومات لمساهمي سافكو حول الصفقة وذلك ليتمكن المساهمين من اتخاذ قرار مبني على دراية وإدراك عند التصويت على قرارات الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو الخاصة بالصفقة، حيث إن الحصول على موافقة مساهمي سافكو على الصفقة هو أحد شروط إتمام الصفقة. وسيتم إجراء تصويت مساهمي سافكو المؤهلين بالتصويت على قرارات الصفقة فقط على أساس المعلومات الواردة في هذا التعميم. ويمكن الحصول على نسخ من هذا التعميم من خلال زيارة الموقع الالكتروني لسافكو: www.safco.com.sa، أو من موقع المستشار المالي: www.gibcapital.com أو من موقع الهيئة: www.cma.org.sa أو من موقع تداول www.tadawul.com.sa.

ولا تتحمل الهيئة وتداول أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات التي تضمنها هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في هذا التعميم، وبالتالي فإن المعلومات الواردة عرضة للتغير بعد تاريخ نشر هذا التعميم. كما ان المعلومات الواردة في هذا التعميم تعكس وجهة النظر الحالية لمجلس إدارة سافكو. ومع ذلك، فإنه ليس ضمانًا للأداء المالي للمجموعة الموسعة بعد الإتمام، ويجب الإشارة إلى أن هناك العديد من العوامل التي يمكن أن تؤثر سلباً أو إيجاباً على أداء المجموعة الموسعة أو النتائج التي يمكن أن تحققها. لمزيد من المعلومات، راجع القسم رقم ٨ (*عوامل المخاطرة*) من هذا التعميم.

ووفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ستقوم سافكو بتقديم تعميم مساهمين تكميلي في أي وقت بعد تاريخ نشر هذا التعميم وقبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو الخاصة بالصفقة وذلك في حال علم مجلس إدارة شركة سافكو بوجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذا التعميم أو ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها فيه.

كما يجب ألا تعتبر أي من المعلومات الواردة في هذا التعميم على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي للشركة المستهدفة أو أي من شركات الأسمدة المستهدفة، كما أنه يجب ايضاً ألا تعتبر أي إفادة في هذا التعميم على أنها تأكيد بأن ربحية السهم للمجموعة الموسعة في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية ستكون مساوية أو ستزيد عن الربحية السابقة لكل سهم أو حصة من أسهم أو الحصص في شركات الأسمدة المستهدفة مجتمعة.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة سافكو باستثناء ما هو مفصح عنه في هذا التعميم. وبالتالي فإنه يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن سافكو أو جي آي بي كابيتال (المستشار المالي) أو أي من المستشارين الآخرين فيما يتعلق بالصفقة.

قد قامت سافكو بتعيين شركة جي آي بي كابيتال كمستشار مالي حصري لسافكو بخصوص الصفقة، وتعمل شركة جي آي بي كابيتال وهي شركة مرخص لها في المملكة العربية السعودية من قبل الهيئة، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف سافكو عن تقديم المشورة حول الصفقة أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا التعميم. جي آي بي كابيتال مرخصة وخاضعة للوائح المملكة العربية السعودية الصادرة من قبل الهيئة.

لم تتحقق شركة جي آي بي كابيتال بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم. ووفقاً لذلك، لا يتم تقديم أي تعهد أو ضمان من قبل جي آي بي كابيتال أو أي من الشركات التابعة لها صراحة أو ضمنًا ولا تقدم جي آي بي كابيتال أو أي من الشركات التابعة لها أي تعهد أو ضمان أو تقبل أي مسؤولية فيما يتعلق بدقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا التعميم.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية المتعلقة بسافكو والمجموعة الموسعة. وتتمثل التوقعات والإفادات المستقبلية في كونها غير مبنية على حقائق تاريخية أو حالية. ومنها على سبيل المثال "يتوقع"، "يهدف"، "يقدر"، "ينوي"، "يخطط"، "سوف"، "هدف"، "يعتقد"، "يسعى"، "قد"، "سيكون"، "يمكن"، "ينبغي"، أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، (١) التقديرات الأولية للمنافع المتوقعة من الصفقة، والتوقعات المستقبلية للمصروفات الرأس مالية، والنفقات، والإيرادات، والأداء المالي، والظروف المالية، وسياسة توزيع الأرباح، والخسائر، وغيرها من الأحداث المستقبلية، (٢) استراتيجيات العمل، والإدارة والتوسع وتنمية أعمال سافكو والمجموعة الموسعة بعد إتمام الصفقة (٣) الصفقة والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث. والتي لا يمكن ضمان عدم انعكاس التوقعات والإفادات المستقبلية أو الأهداف المشار إليها في هذا

التعميم بالطريقة أو الشكل المتوقع لها. ولا يتحمل المستشارون الوارد ذكرهم في القسم ٣ (*دليل الشركة*) من هذا التعميم أو أي من مديريهم أو موظفيهم أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً لاعتماده على أي بيانات أو بسبب إغفال أي معلومات لم يتم تضمينها في هذا التعميم.

وينبغي الإشارة الى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الاستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة سافكو ولا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما أن هذه الإفادات المستقبلية لا تعتبر ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي. ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسبين لسافكو إلا في الحالات المشار إليها. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية لسافكو والبيئة التنظيمية التي ستمارس سافكو أعمالها فيها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن سافكو أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

ومن تلك العوامل والمخاطر، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- عجز المجموعة الموسعة عن تحقيق فوائد دمج عمليات سافكو وشركات الأسمدة المستهدفة.
- المخاطر المتعلقة بالأداء التاريخي لأسهم سافكو.
- مسئولية المجموعة الموسعة عن الالتزامات المستمرة لشركات الأسمدة المستهدفة.
- المخاطر المتعلقة بإصدار لوائح جديدة تؤثر على سير أعمال المجموعة الموسعة.

ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر وحالات عدم اليقين، الرجاء مراجعة القسم رقم ٨ (*عوامل المخاطرة*) من هذا التعميم.

لا تتحمل سافكو أي التزام ولا تنوي تحديث أي إفادات مستقبلية، باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها.

ولا يُعد هذا التعميم ولا يمكن اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية أو محاسبية. وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة، فإننا نوصي بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من أي مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع التعميم

إن هذا التعميم موجه لمساهمي سافكو، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة مقيدة.

عرض المعلومات المالية وغيرها من المعلومات

تم إعداد القوائم المالية لشركات الأسمدة المستهدفة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والنصف الاول لسنة ٢٠١٩ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير المحاسبية المطبقة في المملكة العربية السعودية. كما تجدر الإشارة إلى أن المعلومات المالية الواردة في هذا التعميم قائمة على أساس تقديرات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل المحاسبين أو غيرهم باستثناء ما تم النص عليه صراحة بخلاف ذلك، كما أن جميع المعلومات مقدمة بالريال السعودي، باستثناء ما يُفصح عنه بخالف ذلك.

وقد تم إعداد هذا التعميم وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية وعليه قد تختلف المعلومات والبيانات المفصح عنها في هذا التعميم عن المعلومات أو البيانات المفصح عنها بموجب تعميم تم إعداده وفق أنظمة وقوانين أي دولة أخرى. تمثل أسهم العوض أوراق مالية صادرة من شركة سعودية وعليه فإن هذا التعميم وأي مستندات أخرى ذات علاقة بالصفقة وأسهم العوض قد تم إعدادها أو سيتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح في المملكة العربية السعودية وذلك فيما يتعلق بمحتوى أو شكل هذه الإفصاحات والتي قد تختلف عن تلك المعمول بها في دولة أخرى.

أعضاء مجلس الادارة لسافكو

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية	الممثل	تاريخ التعيين	الملكية المباشرة	النسبة
يوسف عبد الله البنيان	السعودية	٥٦	الرئيس	غير تنفيذي	سابك	٢٩ مارس ٢٠١٧	٧,٠٠٠	٠,٠٠١٦٨
سليمان عبد العزيز الحصين	السعودية	٦١	عضو مجلس إدارة	مستقل	-----	٢٩ مارس ٢٠٢٠	١٠٠	٪٠,٠٠٠٠٢٤
سمير علي آل عبدربه	السعودية	٦٠	نائب الرئيس	غير تنفيذي	سابك	٢٩ مارس ٢٠٢٠	٠	٠
وليد محمد العيسى	السعودية	٤٤	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	سابك	٢٩ مارس ٢٠١٧	٤,٠٠٠	٪٠,٠٠٠٠٩٦
محمد عبد الله الباحسين	السعودية	٣٦	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٩ مارس ٢٠٢٠	٠	٪٠
عبد العزيز هبدان الهبدان	السعودية	٥٩	عضو مجلس إدارة	مستقل	-----	٢٩ مارس ٢٠١٧	٤,٠٠٠	٪٠,٠٠٠٠٩٦
يوسف محمد السحيباني	سعودي	٣٥	عضو مجلس إدارة	مستقل	المؤسسة العامة للتقاعد	٣١ أكتوبر ٢٠١٨	٠	٪٠

المصدر

شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
سافكو - المقر الرئيسي
ص.ب. ١١٠٤٤، الجبيل ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٢٢٨ ٣٤٠ ١٣ ٩٦٦+ / ٦٦٢١ ٣٤٠ ١٣ ٩٦٦+
الفاكس: ٢٣٦٧ ٣٤١ ١٣ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: InvestorRelations@safco.sabic.com
الموقع الإلكتروني: www.safco.com.sa

ممثلو المصدر

الاستاذ يوسف محمد السحيباني
عضو مجلس الإدارة
سافكو - المقر الرئيسي
ص.ب. ١١٠٤٤، الجبيل ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٩٦٥٥ ٢٢٥ ١١ ٩٦٦+
الفاكس: ٢٣٦٧ ٣٤١ ١٣ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: yalsohibani@gmail.com
الموقع الإلكتروني: www.safco.com.sa

المهندس احمد محمد الجبر
الرئيس
سافكو - المقر الرئيسي
ص.ب. ١١٠٤٤، الجبيل ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٢٢٢ ٣٤٠ ١٣ ٩٦٦+
الفاكس: ٢٣٦٧ ٣٤١ ١٣ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: JabrAM@safco.sabic.com
الموقع الإلكتروني: www.safco.com.sa

المستشار المالي لسافكو

جي آي بي كابيتال
الطابق الرابع، المباني المنخفضة، مبنى رقم (١)
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
الطريق الدائري الشرقي
ص. ب. ٨٩٥٨٩، الرياض ١١٦٩٢
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٢٠٠ ٥١١ ١١ ٩٦٦+
الفاكس: ٢٢٠١ ٥١١ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: customercare@gibcapital.com
الموقع الإلكتروني: www.gibcapital.com

المستشار القانوني لسافكو

شركة مناجي فؤاد زمخشري وصلاح فواز الحربي
محامون ومستشارون قانونيون
طريق الملك فهد ٧٧٥٨
العليا، وحدة ٣
الطابق الرابع، مركز المدى
الرياض ١٢٣٣٣ – ٤١٨٧
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٢٩٣٣ ٢١٨ ١١٢ ٩٦٦+
الفاكس: ١٣١٣ ٢٨٨ ١١ ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: info@zamakhchary.com
الموقع الإلكترونى: www.zamakhchary.com

مراجعو الحسابات لسافكو

ديلويت آند توش وشركاهم – محاسبون ومراجعون قانونيون
مبنى ABT
الدمام ١٨٢
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٥٧٠٠ ٦٦٨ ١٣ ٩٦٦+
الفاكس: ٣٩٣١ ٨٨٧ ٣ (٠) ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: aalsuwayegh@deloitte.com
الموقع الإلكتروني: www.deloitte.com

مستشارو العناية المالية الواجبة لسافكو

برايس واتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون
ص.ب. ٨٢٨٢
الطابق الحادي وعشرون، برج المملكة
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٠٠٤٠-٢١١ (١١) ٩٦٦+
الفاكس: ٠٤٠١-٢١١ (١١) ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: omar.alsagga@pwc.com
الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

مستشار السوق لسافكو

نكسنت ليمتد فرع لشركة اجنبية
مرفأ البحرين المالي
ص.ب. ٦٦٨٥
البرج الغربي، الطابق التاسعة والاربعون، مكتب ٤٩٠٢
مملكة البحرين
رقم الهاتف: ٣٠٣٨ ١٣٣٠ ٩٧٣+
الفاكس: ٣٠٣٩ ١٣٣٠ ٩٧٣+
البريد الإلكتروني theinrich@nexant.com
الموقع الإلكتروني: www.nexant.com

مُعد القوائم المالية الافتراضية

برايس واتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون
ص.ب. ٨٢٨٢
الطابق الحادي وعشرون، برج المملكة
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: ٠٠٤٠-٢١١ (١١) ٩٦٦+
الفاكس: ٠٤٠١-٢١١ (١١) ٩٦٦+
البريد الإلكتروني: omar.alsagga@pwc.com
الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

مصادر معلومات القطاع والسوق

تم الحصول على المعلومات والبيانات عن قطاع المغذيات الزراعية وقطاع الكيماويات في المملكة العربية السعودية الواردة في هذا التعميم من المعلومات المتاحة للجمهور. وبالرغم من عدم وجود أي سبب للاعتقاد بأن هذه المعلومات تفتقر إلى الدقة في جوهرها، إلا أن أعضاء مجلس إدارة سافكو والمستشارين لم يتحققوا بشكل مستقل من صحة هذه المعلومات والبيانات، ولا يمكن تقديم أي ضمان على دقتها أو اكتمالها.

٤ ملخص تفاصيل الصفقة

يهدف ملخص الصفقة الوارد في هذا القسم إلى تزويد المساهمين بنبذة عن الصفقة، ولا يتضمن هذا القسم جميع المعلومات التي قد تكون مهمة بالنسبة للمساهمين حتى يتمكنوا من التصويت على قرارات الصفقة التي سيتم التصويت عليها خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية لسافكو والخاصة بالصفقة، وعليه فإنه يتوجب قراءة ومراجعة هذا التعميم والبيانات الواردة فيه بعناية ومراجعتها بالكامل قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية بالموافقة أو عدم الموافقة على قرارات الصفقة. من الضروري مراعاة ما ورد في القسم ٢ (*إشعار مهم*) والقسم ٨ (*عوامل المخاطرة*) من هذا التعميم بعناية قبل اتخاذ قرار بالتصويت في الجمعية العامة غير العادية لسافكو. وفيما يلي ملخص الإصدار وزيادة رأس المال:

سافكو (المصدر)	الاسم والوصف ومعلومات التأسيس	تأسست شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو) بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣ الصادر بتاريخ ١٣٨٥/٠٥/١١هـ (الموافق ١٩٦٥/٠٩/٠٧م) كشركة مساهمة، قائمة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩، ويقع مقرها في مدينة الجبيل في المملكة العربية السعودية، وتزاول نشاطها في انتاج وتحويل وتصنيع الاسمدة بجميع انواعها وتسويقها والاتجار فيها في داخل المملكة وخارجها.
	الأنشطة	تهدف سافكو إلى ممارسة الأعمال التجارية في قطاعي الزراعة والبتروكيماويات وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وبغير تحديد لعمومية هذه الأغراض، وتزاول سافكو سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها أعمالها بما فيها العمليات التالية: • إنتاج وتحويل وتصنيع الأسمدة والمغذيات الزراعية بجميع أنواعها بما في ذلك دون الحصر الأمونيا واليوريا وتسويقها والاتجار فيها. • إنشاء وتشغيل وشراء مصانع كيماوية وغير كيمياوية وذلك بغرض التوسع في الأنشطة. • إنشاء شركات بمفردها ذات مسؤولية محدودة أو مساهمة مقفلة، كما يجوز لها أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تستحوذ عليها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسؤولية المحدودة أو شركات أخرى داخل المملكة وخارجها، كما يجوز لها أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص.
	المساهمون الكبار وعدد أسهمهم ونسبة ملكيتهم قبل زيادة رأس المال وبعده	المساهمين الكبار في سافكو قبل زيادة رأس المال هما سابك بعدد ١٧٩,١٣٥,٨٣٢ سهماً و نسبة المساهمة ٤٢,٩٩٪ والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بعدد ٣٦,٨٨٩,٤٦٨ سهماً ونسبة المساهمة ٨,٨٥٪. المساهمين الكبار في سافكو بعد زيادة رأس المال هما سابك بعدد ٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠ ونسبة المساهمة ٥٠,١٠٪ والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بعدد ٣٦,٨٨٩,٤٦٨ سهم ونسبة المساهمة ٧,٨٥٪.
	رأس المال الحالي	٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ (أربعة مليار ومائة وستة وستون مليون وستمائة وستة وستون ألفاً وستمائة وستون) ريالاً سعودياً.
	إجمالي عدد أسهم سافكو الحالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ (أربعمائة وستة عشر مليوناً وستمائة وستة وستون ألفاً وستمائة وستة وستون) سهم مدفوعة بالكامل.
	القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم سافكو	١٠ (عشرة) ريالات سعودية لكل سهم.
	إجمالي عدد أسهم العوض التي سيتم إصدارها إلى سابك	٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم. و لمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم ١٠ (*الصفقة*) من هذا التعميم.
	نسبة أسهم العوض من رأس المال الحالي لسافكو	ستمثل أسهم العوض ١٤,٢٥٪ من رأس المال المصدر لسافكو قبل زيادة رأس المال.

سعر إصدار أسهم العوض	ستصدر أسهم العوض بقيمة ٧٧,٣٥ ريال سعودي، وهو على أساس المتوسط المرجح لسعر أسهم سافكو المدرجة في تداول خلال فترة ثلاثة أشهر تنتهي بنهاية تداول يوم الخميس ١٤٤١/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م).
إجمالي قيمة إصدار أسهم العوض	تم تحديد القيمة الإجمالية لإصدار أسهم العوض بمبلغ ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي.
وصف وهيكل الصفقة	ستُنفذ الصفقة بموجب اتفاقية البيع التي ستقوم سابك بموجبها بتحويل الحصص في شركات الأسمدة المستهدفة إلى الشركة المستهدفة، وبعد موافقة مساهمي سافكو المؤهلين للتصويت على الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو سيتم نقل جميع حصص الشركة المستهدفة من سابك إلى سافكو مقابل إصدار أسهم العوض لسابك في تاريخ نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو أو خلال مدة أقصاها يوم عمل واحد بعد ذلك وفقاً لاتفاقية البيع. تخضع زيادة رأس المال المقترحة لموافقة المساهمين في سافكو ما عدا سابك في الجمعية العامة غير العادية لسافكو. ويجب إصدار أسهم العوض عن طريق زيادة رأس مال سافكو المدفوع من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي. كما بتاريخ هذا التعميم نُقلت جميع الحصص التي تملكها سابك في ابن البيطار إلى الشركة المستهدفة وسيتم نقل الحصص التي تمتلكها سابك في البيروني والأسهم التي تمتلكها سابك في جيبك إلى الشركة المستهدفة قبل إتمام الصفقة. ولمزيد من التفاصيل حول الصفقة، يُرجى مراجعة القسمين ١٠-٢ (*دوافع الصفقة والآثار المترتبة عليها*) و ١٢-٢ (*ملخص الهيكل القانوني للصفقة*) من هذا التعميم. تم تحديد القيمة الإجمالية للصفقة بناءً على صافي النقد المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز فيه قيمة النقد عن قيمة الدين) ورأس المال العامل المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز به الأصول المتداولة الخصوم المتداولة) وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخ يونيو ٢٠١٩م. كما ستخضع القيمة الإجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو وسيتم دفع فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة خلال خمسة أيام عمل بعد تاريخ اتفاقية سابك وسافكو على مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل وفقاً لاتفاقية البيع (ولمزيد من التفاصيل يُرجى مراجعة القسم ١٢-٥ (*ملخص العقود الجوهرية*). والجدير بالذكر انه سيتم تحديد تاريخ إتمام الصفقة بعد اجتماع الجمعية العامة الغير العادية وعند استكمال جميع الشروط المسبقة وفقاً لاتفاقية البيع والتي تم تلخيصها في القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم. وفي وقت لاحق بعد تاريخ إتمام الصفقة سيتم تحديد التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة والذي سيتم احتسابه بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخه. وستقوم شركة سافكو بالإعلان على موقع تداول عن التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة في حينه بعد الاتمام. يوضح الجدول أدناه التعديلات النقدية الإرشادية للقيمة الإجمالية للصفقة في حال إتمام الصفقة بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) والمنتهية بتاريخ يونيو ٢٠٢٠. بناءً على هذه التعديلات النقدية الإرشادية، كان من المقرر أن تدفع شركة سابك مبلغ ٩,٤٦٠,٦٨٥ ريال سعودي نقداً لشركة سافكو:

	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠١٩	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠٢٠	التغيرات
رأس المال العامل	٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي	١٩٨,٣٦٢,٠٨٧ ريال سعودي	(٣٨,٦٤٩,٨٦٠) ريال سعودي
صافي الدين (صافي النقد)	(٦٠٥,٥٦٩,٨١٣) ريال سعودي	(٦٣٤,٧٥٨,٩٨٨) ريال سعودي	٢٩,١٨٩,١٧٥ ريال سعودي
صافي التعديل	–	–	(٩,٤٦٠,٦٨٥) ريال سعودي

وايضاً تتضمن اتفاقية البيع عدداً من الشروط التي يجب استيفائها قبل إتمام الصفقة ومن ضمنها ضخ مبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي من قبل سابك في الشركة المستهدفة والذي يعتبر جزءا من القيمة الإجمالية للصفقة والبالغ قيمتها ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي كما تم ايضاحه في هذا التعميم في القسم ١٠-٤-١ (*أعمال الشركة المستهدفة*) وكذلك تسليم سافكو كشف حساب مصرفي يوضح إيداع المبلغ في الحساب المصرفي المملوك للشركة المستهدفة.

ويكمن السبب في ضخ المبلغ النقدي في الشركة المستهدفة لتعزيز قدرتها على النمو واضافة أصول قائمة من استثمارات سابك في المغذيات الزراعية او غيرها وتحقيق أهدافها المرجوة، إضافة الى انه سيزيد من مساهمة سابك في أسهم سافكو حيث ستصل نسبة المساهمة إلى ٥٠,١٠٪ والتي بدورها ستجعل من سافكو الذراع الاستثماري لسابك في مجال المغذيات الزراعية. والجدير بالذكر أنه لا توجد أي شروط معينة متعلقة بآلية التصرف في المبلغ من قبل سافكو. للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ١٠-٢-٣ (*مزايا الصفقة*) من هذا التعميم.

الشركة المستهدفة	الوصف ومعلومات التأسيس	تأسست شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية (الشركة المستهدفة) كشركة ذات مسؤولية محدودة ذات شخص واحد، قائمة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥١٩٤٨٣، ويقع مقرها الرئيسي في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية. ويبلغ رأس مال الشركة المستهدفة ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي يتكون من ٢,٥٠٠ حصة بقيمة ١٠ ريالات سعودية لكل حصة.
	الأنشطة	إن الأنشطة الرئيسية لشركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية (الشركة المستهدفة) هي تعدين المعادن الكيميائية ومعادن الاسمدة، صنع الاسمدة والمركبات الأزوتية وصنع المواد الكيمياوية الأساسية. والغرض من تأسيسها هي لتملك حصص سابك في شركات الأسمدة المستهدفة.
	كبار الملاك في الشركة المستهدفة ونسبة ملكيتهم وعدد حصصهم في الشركة المستهدفة قبل الصفقة وبعدها	الشركة المستهدفة مملوكة بالكامل لشركة سابك. وبعد إتمام الصفقة، سوف تكون مملوكة بالكامل لشركة سافكو.
	إجمالي ملكية الشريك البائع	الشركة المستهدفة مملوكة بالكامل لشركة سابك.
	رأس المال	٢٥,٠٠٠ ريالاً سعودياً.
	إجمالي عدد حصص الشركة المستهدفة	٢,٥٠٠ حصة بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريالات سعودية.
	الشريك البائع	الشريك البائع هو سابك والحصص المرغوب بيعها هي ٢,٥٠٠ حصة تمثل جميع حصص الشركة المستهدفة.

	هيكل الصفقة	زيادة رأس مال سافكو من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي، أي زيادة بنسبة ١٤,٢٥٪ في رأس مال الشركة، وهو ما يمثل زيادة أسهم الشركة من ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهماً إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم مدفوع بالكامل وذلك من خلال إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادى جديد فى سافكو بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودى للسهم الواحد إلى سابك لغرض استحواذ سافكو على جميع الحصص فى رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية والمملوكة من قبل شركة سابك.
ابن البيطار	الوصف ومعلومات التأسيس	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار) هي شركة ذات مسؤولية محدودة قائمة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠١٤٣٧ ويبلغ رأس مالها ٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يتكون من ٤٩٤,٧٠٠ حصة والقيمة الإسمية لكل حصة هي ١,٠٠٠ ريال سعودي مدفوع بالكامل.
	الأنشطة	يتمثل العمل الرئيسي لشركة ابن البيطار في إنتاج الأمونيا واليوريا وجميع أنواع الفوسفات والأسمدة المركبة وفقاً لأحكام وأنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية. ولمزيد من المعلومات حول أنشطة ابن البيطار، الرجاء مراجعة القسم ١٠ (*الصفقة*) من هذا التعميم.
	كبار المساهمين في شركة ابن البيطار ونسبة ملكيتهم وعدد أسهمهم في شركة ابن البيطار قبل الصفقة وبعدها	كبار الملاك في ابن البيطار هما شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية و سافكو. يوضح الجدول أدناه عدد الحصص المملوكة لكبار ملاك ابن البيطار ونسبة ملكيتهم فيها قبل الصفقة وبعدها. يرجى ملاحظة أنه لن يتم إجراء أي تغييرات في هيكل الملكية بعد زيادة رأس المال، حيث إن الحصص التي تمتلكها سابك في ابن البيطار قد تم نقلها كما في تاريخ هذا التعميم إلى الشركة المستهدفة.

	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
المساهم	عدد الحصص	نسبة المساهمة	عدد الحصص	نسبة المساهمة
سافكو	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪
الشركة المستهدفة	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪	٢٤٧,٣٥٠	٥٠٪
الإجمالي	**٤٩٤,٧٠٠**	**١٠٠٪**	**٤٩٤,٧٠٠**	**١٠٠٪**

المصدر: سافكو

	رأس مال ابن البيطار	٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ (أربعمائة وأربع وتسعون مليون وسبعمائة ألف) ريال سعودي.
	إجمالي عدد أسهم ابن البيطار	٤٩٤,٧٠٠ حصة بقيمة اسمية تبلغ ١,٠٠٠ ريال سعودي مدفوع بالكامل.
البيروني	الوصف ومعلومات التأسيس	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني) هي شركة ذات مسؤولية محدودة، قائمة وتعمل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٠٤٣٥، ويقع مقرها الرئيسي بمدينة الجبيل في المملكة العربية السعودية، ويبلغ رأس مالها المدفوع ٦٧١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يتكون من ١٣,٤٣٠ حصة وتبلغ القيمة الإسمية لكل حصة ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي.
	الأنشطة	إن الأعمال الرئيسية لشركة البيروني هي بناء وتطوير وتشغيل مجمع لصناعة الأسمدة والبتروكيماويات وفقاً لأحكام أنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية. ولمزيد من المعلومات حول أنشطة البيروني، الرجاء مراجعة القسم ١٠ (*الصفقة*) من هذا التعميم.
	كبار المساهمين في شركة البيروني ونسبة ملكيتهم وعدد حصصهم في شركة البيروني قبل الصفقة وبعدها	كبار الملاك في البيروني هما شركة تايوان للأسمدة وشركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية. يوضح الجدول أدناه عدد الحصص المملوكة لكبار الملاك في البيروني ونسبة ملكيتهم فيها قبل الصفقة وبعدها. يرجى ملاحظة أنه لن يتم إجراء تغييرات في هيكل الملكية بعد زيادة رأس المال، حيث إن الحصص التي تمتلكها سابك في البيروني قد تم نقلها إلى الشركة المستهدفة.

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الحصص	نسبة المساهمة	عدد الحصص	نسبة المساهمة
شركة تايوان للأسمدة	٦,٧١٥	٪٥٠	٦,٧١٥	٪٥٠
سابك	٠	٪٠	٠	٪٠
الشركة المستهدفة	٦,٧١٥	٪٥٠	٦,٧١٥	٪٥٠
الإجمال	**١٣,٤٣٠**	**٪١٠٠**	**١٣,٤٣٠**	**٪١٠٠**

المصدر: سابك

رأس مال البيروني	٦٧١,٥٠٠,٠٠٠ (ستمائة وواحد وسبعون مليون وخمسمائة ألف) ريالاً سعودياً.
إجمالي عدد حصص البيروني	يبلغ راس مال الشركة المصرح به ١٤,٠٠٠ حصة بقيمة اسمية تبلغ ٥٠,٠٠٠ ريالات سعودية مدفوع منها ١٣,٤٣٠.
جيبك — **الوصف ومعلومات التأسيس**	شركة الخليج للصناعات البتركيمياوية (جيبك) هي شركة مساهمة غير مدرجة تحمل السجل التجاري رقم ١٠٢١٠-١ الصادر في أم البيض، مملكة البحرين، ويبلغ رأس مالها ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني وتتألف من ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١ دينار بحريني للسهم، وكلها مدفوعة بالكامل.
الأنشطة	إن النشاط الرئيسي لشركة جيبك هو إنتاج الأسمدة البتروكيماوية والبتروكيماويات وفقاً لأحكام قوانين ولوائح مملكة البحرين. ولمزيد من المعلومات حول أنشطة جيبك، الرجاء مراجعة القسم ١٠ (*الصفقة*) من هذا التعميم.
كبار المساهمين في شركة جيبك ونسبة ملكيتهم وعدد أسهمهم في شركة جيبك قبل الصفقة وبعدها	كبار المساهمين في جيبك هم شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعيةوالشركة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية. يوضح الجدول أدناه عدد الأسهم المملوكة لكبار مساهمي جيبك ونسبة ملكيتهم فيها قبل الصفقة وبعدها. يرجى ملاحظة أنه لن يتم إجراء تغييرات في هيكل الملكية بعد زيادة رأس المال، حيث إن الأسهم التي تمتلكها سابك في جيبك قد تم نقلها إلى الشركة المستهدفة.

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسب المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
الهيئة الوطنية للنفط والغاز	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣
شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣
سابك	٠	٪٠	٠	٪٠
الشركة المستهدفة	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪٣٣,٣٣
الإجمالي	**٦٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٪١٠٠**	**٦٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٪١٠٠**

المصدر: سابك

رأس مال جيبك	٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني.
إجمالي عدد أسهم جيبك	٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية تبلغ دينار بحريني لكل سهم مدفوعة بالكامل.
الأطراف ذوي العلاقة	تعتبر هذه الصفقة صفقة مع طرف ذو علاقة، لأن سابك من المساهمين الكبار في سافكو ولديها تمثيل في مجلس إدارة سافكو. (لمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم ٦-١٠ (*الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة*)).

القيمة الكلية للعوض

تبلغ القيمة الإجمالية للصفقة ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي ويتم استيفاء القيمة الإجمالية للصفقة بإصدار أسهم العوض من سافكو إلى سابك، كما أن عدد أسهم العوض الواجب إصدارها لشركة سابك هو ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم.

هيكل الملكية في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعدها

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠	٪٥٠,١
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٨,٨٥	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٧,٧٥
الجمهور	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٨,١٦	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٢,١٥
الإجمالي	**٤١٦,٦٦٦,٦٦٦**	**٪١٠٠**	**٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤**	**٪١٠٠**

المصدر: سافكو

يمتلك الجمهور متضمنا كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٤١,٣٦٦ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده. كما يمتلك الجمهور باستثناء كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٢٥,٩٢٤ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

هيكل الملكية في الشركة المستهدفة قبل الصفقة وبعدها

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال	
	عدد الحصص	نسبة المساهمة	عدد الحصص	ن بة ا مساهمة
سابك	٢,٥٠٠	٪١٠٠		٪٠
سافكو	٠	٪٠	٢,٥٠٠	٪١٠٠
الإجمالي	**٢,٥٠٠**	**٪١٠٠**	**٢,٥٠٠**	**٪١٠٠**

المصدر: سافكو

انخفاض نسبة الملكية

وعقب الزيادة في رأس المال، سيملك مساهمو سافكو بخلاف سابك ٤٩,٩٪ من إجمالي رأس المال المصدر لسافكو، علماً بأن الزيادة في رأس المال لن تؤدي إلى أي تغيير في عدد الأسهم المملوكة حالياً من قبل مساهمي سافكو بخلاف سابك. سترتفع نسبة ملكية سابك في أسهم سافكو من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٪ وفقاً للصفقة. نتيجةً لذلك، ستنخفض نسبة ملكية جميع المساهمين في سافكو (باستثناء سابك) من ٥٧,٠١٪ إلى ٤٩,٩ ٪، بما في ذلك أولئك الذين صوتوا ضد قرارات الصفقة.

لمزيد من المعلومات حول آثار زيادة رأس المال على هيكل الملكية في سافكو، يرجى مراجعة القسم ٨-٣-٥ (*المخاطر المتعلقة بالتغيير في هيكل الملكية في سافكو وتخفيض القدرة على التصويت للمساهمين في سافكو بخلاف سابك*) من هذا التعميم.

بيان الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم

من المتوقع أن تحقق الصفقة ربحية أفضل لمساهمي سافكو في المستقبل من خلال فرص نمو ووضع تنافسي أفضل وتعاون في التكلفة السنوية المتوقعة نتيجة إنشاء مجمع سعودي للمغذيات الزراعية. إذا افترضنا أنه قد تم إتمام الصفقة قبل ١ يناير ٢٠١٧م، فأنه من شأن الاستحواذ أن يؤدي إلى زيادة ربحية كل سهم في سافكو بنسبة ٨,٩٤٪ و٤,٥٥٪ و٩,٣٤٪ للسنوات المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وفترة ١٢ شهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م على التوالي كما هو موضح في الجدول أدناه.

يجب ألا يفسّر التحليل الوارد أعلاه على أنه يعني أن ربحية السهم لشركة سافكو بعد إتمام الصفقة ستكون بالضرورة أكبر من ربحية أسهم سافكو خلال الفترات المالية السابقة أو اللاحقة لإتمام الصفقة.

سافكو (قبل الاستحواذ)	٢٠١٧	٢٠١٨	فترة ١٢ شهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
إجمالي الأسهم القائمة	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦
إجمالي الدخل (بآلاف الريالات السعودية)	٩٢٢,٧٤١	١,٨٧٨,٧٥٨	١,٧٤٨,٢٩٩
الربح مقابل كل سهم (ريال سعودي)	٢,٢١	٤,٥١	٤,٢٠
سافكو (بعد الاستحواذ)			
إجمالي الأسهم القائمة	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤
الدخل الإجمالي الذي يُعزى إلى حاملي الأسهم في المجموعة الموسعة (بآلاف الريالات السعودية)	١,١٤٨,٥٠٣	٢,٢٤٤,١١٦	٢,١٨٤,٠٢٤
ربحية كل سهم (ريال سعودي)	٢,٤١	٤,٧١	٤,٥٩
تراكم الأرباح لكل سهم بعد الاستحواذ	٨,٩٤٪	٤,٥٥٪	٩,٣٤٪

مبررات الصفقة

من المتوقع أن تعزز الصفقة، في حال إتمامها، كفاءات سافكو وتحسنها من خلال توحيد وتحقيق أوجه التعاون، ومن المتوقع أن تكون هناك فرص كبيرة للنمو وتطوير المزايا التنافسية في الأسواق العالمية نتيجة لها. وتهدف سافكو إلى تعزيز قيمة المساهمين من خلال توفير فرص النمو، وتبادل المعرفة، وتعزيز حضور سافكو في أسواق كل شركات الأسمدة المستهدفة، وتعزيز واستغلال المزايا التقنية التي تنفرد بها شركات الأسمدة المستهدفة.

ولمزيد من المعلومات حول دوافع الصفقة والآثار المترتبة عليها، الرجاء مراجعة القسم ١٠-٢ (*دوافع الصفقة والآثار المترتبة عليها*).

ملخص الإجراءات الرئيسية المطلوبة لزيادة رأس المال وإصدار أسهم العوض

تتمثل الخطوات الرئيسية لإتمام الصفقة فيما يلي:

- الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بطلب التركز الاقتصادي الناتج عن الصفقة.
- موافقة الهيئة على زيادة رأس مال شركة سافكو لغرض الاستحواذ على الشركة المستهدفة.
- موافقة الهيئة على عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لسافكو.
- موافقة السوق المالية (تداول) على ادراج اسهم العوض.
- موافقة وزارة التجارة على نشر الدعوة لعقد الجمعية العامة غير العادية لسافكو.
- موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لسافكو (على النحو المنصوص عليه في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).
- الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لسافكو فيما يتعلق بقرارات الصفقة.
- نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لسافكو.
- نقل الحصص في الشركة المستهدفة من سابك الى سافكو.
- إدراج أسهم العوض في تداول.

	عند إتمام الصفقة، سيتم نقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو وستقوم سافكو بزيادة رأس مالها وسيتم إصدار أسهم العوض لسابك في تاريخ نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو أو خلال مدة أقصاها يوم عمل واحد بعد ذلك، والتي سيتم إدراجها في تداول. ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم ١٠ (*الصفقة*) والقسم ١٢ (*المعلومات القانونية*) من هذا التعميم.
الأحقية في الأرباح لأسهم العوض	يحق لمالكي أسهم العوض الحصول على الأرباح الموزعة التي تقوم سافكو بالإعلان عنها عقب إتمام الصفقة.
الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال	تتطلب الصفقة وزيادة رأس المال الحصول على عدد من الموافقات كما يلي: • عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركز الاقتصادي الناتج عن الصفقة. • موافقة الهيئة على طلب زيادة رأس مال شركة سافكو لغرض الاستحواذ على شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية. • موافقة الهيئة على عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لسافكو. • موافقة تداول على إدراج أسهم العوض. • موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لسافكو (على النحو المنصوص عليه في الملحق رقم (١) من هذا التعميم). • موافقة مساهمي سافكو باستثناء سابك على قرارات الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو. ولمزيد من المعلومات حول شروط الصفقة الأخرى وعن الشروط التي تم استيفاؤها الرجاء مراجعة القسم ١٢ (*المعلومات القانونية*) من هذا التعميم.
حقوق التصويت لأسهم العوض	يكون لأسهم العوض نفس حقوق التصويت التي تتمتع بها أسهم سافكو الحالية، وذلك بما يتوافق مع نظام الشركات والنظام الأساس لسافكو.
القيود المفروضة على أسهم العوض	لا يوجد قيود مفروضة على أسعم العوض وأن جميع الأسهم قابلة للتداول وفقا للقواعد واللوائح والتعليمات الصادرة عن الهيئة.

تنويه

يجب قراءة هذا التعميم بالكامل قبل التصويت في الجمعية العامة غير العادية بالموافقة أو عدم الموافقة على القرار الخاص بزيادة رأس مال الشركة لإتمام صفقة الاستحواذ. تخضع زيادة رأس المال المقترحة لموافقة مساهمي سافكو المؤهلين للتصويت في الجمعية العمومية الغير عادية الخاصة بالتصويت على الصفقة.

٥ التواريخ المهمة والمراحل الأساسية للصفقة

تعتبر التواريخ الموضحة في الجدول التالي استرشادية فقط - وقد تتغير أو تتعدل - وتستند على عدة أمور، من بينها استيفاء شروط الصفقة (وتواريخ استيفاء تلك الشروط) (بما في ذلك، على سبيل المثال، موافقة مساهمي سافكو بخلاف سابك على قرارات الصفقة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو). ويلخص القسم ١٢ (*المعلومات القانونية*) من هذا التعميم شروط الصفقة. وستقوم سافكو بالإعلان على موقع تداول عن أي تغييرات على الجدول الزمني والتواريخ المتوقعة الموضحة في الجدول أدناه.

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ
١. الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية لسافكو	
الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة فيما يتعلق بطلب التركز الاقتصادي الناتج عن الصفقة	تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة من إتمام الصفقة بتاريخ ١٤٤١/٨/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٤/٢م)
الحصول على موافقة تداول (المشروط) على إدراج أسهم العوض	١٤٤١/٩/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/١٣م)
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال	١٤٤٢/٢/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٥م)
نشر هذا التعميم على مواقع سافكو وتداول وجي آي بي كابيتال	١٤٤٢/٣/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٧م) يتم نشرها قبل ١٤ يوم عمل على الأقل من تاريخ الجمعية العامة غير العادية لسافكو
توفير المستندات المتاحة للمعاينة	١٤٤٢/٣/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٧م) تكون متاحة قبل ١٤ يوم عمل على الأقل من تاريخ الجمعية العامة غير العادية لسافكو
نشر الدعوة إلى انعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو على موقع تداول، وموقع سافكو وفي جريدة يومية موزعة في المنطقة التي يقع فيها المكتب الرئيسي لسافكو (للإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثان خلال ساعة واحدة من نهاية الاجتماع الأول إذا لم يتحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول)	١٤٤٢/٣/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٢٧م) يتم الإعلان عنها قبل ٢١ يوماً على الأقل من تاريخ الجمعية العامة غير العادية لسافكو
فترة التصويت الإلكتروني في الجمعية العامة غير العادية لسافكو	تبدأ الفترة من ١٤٤٢/٣/٢٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٥م) (١٠:٠٠) صباحاً وسيستمر حتى نهاية وقت الجمعية.
(الاجتماع الأول) للجمعية العامة غير العادية لسافكو - النصاب القانوني المطلوب هو حضور مساهمين يمثلون ما لا يقل عن ٥٠٪ من رأس مال سافكو	١٤٤٢/٤/٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٨م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم في الاجتماع الأول – يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ٢٥٪ على الأقل من رأس مال سافكو	(خلال ساعة واحدة بعد انتهاء اجتماع الجمعية العامة غير العادية الأول الذي لم يتحقق فيه النصاب القانوني اللازم لانعقاده)
نشر قرارات الصفقة والقرارات الأخرى الصادرة في الجمعية العامة غير العادية لسافكو على المواقع الالكترونية لتداول	١٤٤٢/٤/٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٩م)

٢. الإجراءات التي ستتبع في حال عدم تحقيق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
نشر الدعوة إلى الاجتماع الثالث لسافكو (الاجتماع الثالث)	١٤٤٢/٤/٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٨م) يتم الإعلان قبل ٢١ يوماً على الأقل من انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو عن طريق نشر الدعوة على المواقع الإلكترونية لتداول والهيئة وسافكو وفي صحيفة يومية موزعة في المنطقة التي يقع فيها المكتب الرئيسي لسافكو
فترة التصويت الإلكتروني في الجمعية العامة غير العادية لسافكو (الاجتماع الثالث)	تبدأ الفترة من ١٤٤٢/٤/٢١هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٦م) (١٠:٠٠) صباحاً وسيستمر حتى نهاية وقت الجمعية.
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو - سيكون الاجتماع الثالث صحيحا بغض النظر عن عدد الأسهم الممثلة في الاجتماع	١٤٤٢/٤/٢٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٩م)
الإعلان على المواقع الإلكترونية لتداول لقرارات المعاملات والقرارات الأخرى الصادرة في اجتماع مجلس إدارة شركة سافكو (الاجتماع الثالث)	١٤٤٢/٤/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٠م)
٣. إدراج أسهم العوض	
إدراج أسهم العوض	١٤٤٢/٥/١٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٣١م أو يوم عمل واحد بعد ذلك
تعديل السجل التجاري لسافكو	١٤٤٢/٥/١٩هـ (الموافق ٢٠٢١/١/٣م) (إذا تم الحصول على الموافقة في الاجتماع الأول أو الثاني من الجمعية العامة غير العادية لسافكو)
	١٤٤٢/٥/١٩هـ (الموافق ٢٠٢١/١/٣م) (إذا تم الحصول على الموافقة في الاجتماع الثالث من الجمعية العامة غير العادية لسافكو)

٦ جدول المحتويات

١	الغلاف	١
٢	إشعار مهم	٢
٣	دليل الشركة	٤
٤	ملخص تفاصيل الصفقة	٧
٥	التواريخ المهمة والمراحل الأساسية للصفقة	١٥
٦	جدول المحتويات	١٧
٧	المصطلحات والتعريفات	١٨
٨	عوامل المخاطرة	٢٣
٩	نظرة عامة على السوق	٤١
١٠	الصفقة	٥٢
١١	المعلومات المالية	٧٨
١٢	المعلومات القانونية	١٧٩
١٣	إفادات الخبراء	١٨٧
١٤	المصاريف	١٨٨
١٥	الإعفاءات	١٨٩
١٦	المستندات المتاحة للمعاينة	١٩٠
الملحق رقم (١) دعوة اجتماع الجمعية العامة لشركة سافكو		١٩١
الملحق رقم (٢) شركة الأسمدة العربية السعودية رأي جي آي بي كابيتال بشأن العدالة		١٩٧
الملحق رقم (٣) القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة البيروني للسنوات المالية الثلاثة الماضية		٢٠٢
الملحق رقم (٤) القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة ابن البيطار للسنوات المالية الثلاثة الماضية		٣٣٣
الملحق رقم (٥) القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة جيبك للسنوات المالية الثلاثة الماضية		٤٣٥
الملحق رقم (٦) القوائم المالية الافتراضية المدققة لسافكو		٥٣٣
الملحق رقم (٧) عقد التأسيس للشركة المستهدفة		٦٣٧

٧ المصطلحات والتعريفات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية -أينما وردت في هذا التعميم -المعاني المبينة أمامها، ما لم يقتضِ سياق النص خلاف ذلك:

"إتمام الصفقة" أو "الإتمام"	نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو وإصدار أسهم العوض إلى سابك.
"اتفاق مبادئ لتوحيد عمليات التشغيل"	اتفاق مبادئ لتوحيد عمليات الشغيل المبرمة بين سابك وسافكو بشأن أبن البيطار والتي تم إبتدائها من تاريخ ١٩٩٤/٣/١م.
"اتفاقية الشركاء بشأن البيروني"	اتفاقية المشروع التضامني المؤرخة ١٩٧٩/١٠/٤م المبرمة بين سابك وشركة أسمدة تايوان للأسمدة والمعدلة بتاريخ ١٩٩٢/٦/٨م.
"أسهم العوض"	أسهم سافكو الجديدة التي تبلغ عددها ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ وسيتم إصدارها لشركة سابك بموجب اتفاقية البيع.
"أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة"	الاستاذ يوسف عبد اللّه البنيان، المهندس سمير علي آل عبدربه والدكتور وليد محمد العيسى، ممثلو سابك في مجلس إدارة سافكو.
"البحرين"	مملكة البحرين.
"ابن البيطار"	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار) شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية برأس مال قدره ٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والمملوكة من قبل سافكو والشركة المستهدفة.
"البيروني"	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني) شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية برأس مال قدره ٦٧١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والمملوكة من قبل شركة تايوان للاسمدة والشركة المستهدفة.
"اتفاقية البيع"	الاتفاقية المؤرخة ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م) بين سافكو وسابك والتي تحدد شروط وأحكام والتزامات الأطراف فيما يتعلق بتنفيذ الصفقة.
"التابع"	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث. وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر.
"تداول"	شركة السوق المالية السعودية (تداول).
"التعميم"	تعميم المساهمين هذا والصادر عن سافكو بموجب أحكام المادة ٥٨ من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
"الجمعية العامة غير العادية لسافكو"	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لسافكو والذي سيعقد للتصويت على قرارات الصفقة وعدد من القرارات الأخرى الموضحة في البنود رقم ١-١٣ من نموذج الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لسافكو (الوارد في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).
"الجمهور"	الأشخاص من غير المذكورين أدناه: • تابعي سافكو. • المساهمين الكبار في سافكو. • أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لسافكو. • أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي سافكو. • أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في سافكو. • أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم أعلاه. • الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين ٥٪ أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.

"جيبك"	شركة مساهمة مقفلة تأسست في مملكة البحرين تساهم فيها كل من الهيئة الوطنية للنفط والغاز (٣٣,٣٣٪) وسابك (٣٣,٣٣٪) وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية (٣٣,٣٣٪) برأسمال ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٦٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار بحريني).
"جي آي بي كابيتال"	جي آي بي كابيتال، شركة الشخص الواحد تأسست في المملكة العربية السعودية برقم سجل تجاري ١٠١٠٢٤٤٢٩٤، وتحمل ترخيصاً من الهيئة برقم ٣٧-٠٧٠٧٨ وتاريخ ٠٨ /٠٧/ ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٧/٢٢م) وتعمل كمستشار مالي لسافكو فيما يتعلق الصفقة.
"عقد تكامل"	عقد التشغيل والصيانة (تكامل) المبرمة بين سافكو والبيروني بتاريخ ٢٠١٨/٠٣/٢٥م ولمدة عشرون عاماً من تاريخ أبرامها.
"حصص الشركة المستهدفة"	إجمالي رأس المال المصدر للشركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية، والذي يبلغ ٢,٥٠٠ حصة بقيمة ١٠ ريالات سعودية لكل حصة.
"الحصص في شركات الأسمدة المستهدفة"	عدد حصص الشركة المستهدفة في شركات الأسمدة المستهدفة: • ابن البيطار: ٢٤٧,٣٥٠ حصة بقيمة ١,٠٠٠ ريال سعودي للحصة الواحدة تمثل ما نسبة ٥٠٪ من رأس المال. • البيروني: ٦,٧١٥ حصة بقيمة ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي للحصة الواحدة تمثل ما نسبة ٥٠٪ من رأس المال. • جيبك: ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ دينار بحريني للسهم الواحد (بما يعادل ١٠ ريالات سعودية) تمثل ما نسبة ٣٣,٣٣٪ من رأس المال.
"الحكومة"	حكومة المملكة العربية السعودية.
"دولار"	العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.
"الدولة المقيدة"	أي دولة يكون طرح أسهم العوض فيها مخالفاً لقوانين تلك الدولة.
"زيادة رأس المال"	الزيادة المقترحة في رأس مال سافكو من خلال إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ أسهم جديدة لصالح سابك لغرض الاستحواذ على جميع حصص شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية.
"سابك"	الشركة السعودية للصناعات الأساسية، شركة مساهمة عامة مدرجة والقائمة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣ وتاريخ ١٣٩٧/٠١/١٤هـ ويقع مقرها الرئيسي بمدينة الرياض، المملكة العربية السعودية.
"سافكو"	شركة الأسمدة العربية السعودية، شركة مساهمة مدرجة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣ الصادر بتاريخ ١٣٨٥/٠٥/١١هـ (١٩٦٥/٠٧/٠٩م) في الجبيل، المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩، برأس مال قدره ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي مقسم إلى ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهم بقيمة اسمية ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد، كلها مدفوعة بالكامل ومدرجة في تداول.
"سعر الإغلاق"	آخر سعر تداول للأسهم، حسب الآلية التي حددتها تداول.
"السنة المالية"	السنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.
"السيطرة"	القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (أ) امتلاك نسبة تساوي ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، أو (ب) حق تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري.
"الشخص"	أي شخص طبيعي، أو اعتباري تقر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
"شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية"	شركة مساهمة كويتية تملك ٣٣,٣٣٪ من أسهم جيبك.
"شركة تايوان للاسمدة"	شركة تايوان للاسمدة المحدودة أنشئت وتعمل وفقاً لقوانيين جمهورية الصين و مقرها في تايبيه، تايوان، جمهورية الصين.

"شركات الأسمدة المستهدفة"	ابن البيطار والبيروني وجيبك.
"شركة تابعة"	فيما يتعلق بشركة، أي شركة أخرى تسيطر عليها تلك الشركة.
"الشركة المستهدفة"	شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية، وهي شركة ذات غرض خاص أنشئت من قبل سابك لتملك حصصها في شركات الأسمدة المستهدفة، حيث نُقلت جميع الحصص التي تملكها سابك في ابن البيطار والبيروني والأسهم التي تمتلكها سابك في جيبك إلى الشركة المستهدفة.
"الصفقة"	الاستحواذ المقترح من قبل سافكو على جميع حصص سابك في الشركة المستهدفة بموجب اتفاقية البيع مقابل إصدار أسهم العوض التي تبلغ عددها ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ من قبل سافكو إلى سابك عن طريق زيادة رأس المال المدفوع لسافكو من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠.
"الطرف ذو العلاقة"	يقصد به ما يلي: • تابعي سافكو. • المساهمين الكبار في سافكو. • أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لسافكو. • أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي سافكو. • أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في سافكو. • أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم أعلاه. • أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه أعلاه.
"فترة التداول"	الأوقات التي يمكن خلالها بيع وشراء الأسهم في السوق بحسب ما تنص عليه تداول من وقت لآخر.
"قرارات الصفقة"	القرارات المتعلقة بالصفقة، والتي سيتم تقديمها إلى الجمعية العامة العادية لمساهمي سافكو، للموافقة على معاملات سافكو من خلال إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ أسهم جديدة لصالح سابك رهنًا ببنود وشروط اتفاقية البيع، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة: • التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي، أي زيادة بنسبة ١٤,٢٥٪ في رأس مال الشركة، وهو ما يمثل زيادة أسهم الشركة من ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهماً إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم مدفوع بالكامل وذلك من خلال إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادي جديد في الشركة بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية لغرض استحواذ الشركة على جميع الحصص في رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية والمملوكة من قبل شركة سابك، وتسجيل أسهم العوض وقبول إدراجها في السوق المالية السعودية (تداول) وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية البيع وشراء الحصص المبرمة بين الشركة وشركة سابك بتاريخ ١٤٤١/٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م) وبموجب نظام الشركات وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) وبعد موافقة هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) وستكون إتمام الصفقة مشروطة على موافقة الجمعية العامة غير العادية على القرارات المذكورة في البنود ١، ٢، ٣، ٤، و٥ من الدعوة والمقترح التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية. وفي حال وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العامية غير العادية على زيادة رأس المال سيكون قرار الزيادة نافذاً على جميع مساهمي الشركة المقيدين بسجلات الشركة لدى مركز إيداع بنهاية تداول ثاني يوم يلي إنعقاد الجمعية العامة غير العادية، على أن تسري هذه الزيادة عند نفاذ الاستحواذ ووفقاً لأحكام وشروط اتفاقية بيع وشراء الحصص المبرمة بين الطرفين والتي سيتم الإعلان عنها في حينه. • التصويت على تغيير اسم سافكو إلى شركة "سابك للمغذيات الزراعية" في حال الموافقة على البند الأول. • الموافقة على التعديلات المدخلة على النظام الأساسي لسافكو بالشكل المنصوص عليه في الملحق رقم (١) من هذا التعميم في حال الموافقة على البند الأول.

"القريب" الزوج والزوجة والأولاد القصر.

"القوائم المالية" المعلومات المالية المتعلقة بالطرف ذي الصلة، والتي تشمل قوائم الدخل وقائمة المركز المالي والتدفقات النقدية وغيرها.

"قواعد الإدراج" قواعد الإدراج المعتمدة من قبل مجلس الهيئة بموجب قراره رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ بتاريخ ١٤٣٩/٠٤/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بموجب قرا ره رقم (٢٠١٩-١٠٤-١) بتاريخ ١٤٤١/٢/١هـ (الموافق ٣٠ /٢٠١٩/٩م).

"قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة" قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٧-١٢٣-٣ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٨-٤٥-٣ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٤/٢٣م) و والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠١٩-١٠٤-١ وتاريخ ١٤٤١/٢/١هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٩/٣٠م).

"كبار المساهمين" المساهم الذي يملك ٥٪ أو أكثر من الأسهم في سافكو أو الشركة المستهدفة (حسب الاقتضاء).

"لائحة حوكمة الشركات" لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٨/٥/١٦هـ (الموافق ٢٠١٧/٢/١٣م) بناءً على نظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/ ٣ وتاريخ ١٤٣٧/١/٢٨هـ المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٥٧-٢٠١٩ وتاريخ ١٤٤٠/٩/١٥هـ الموفق ٢٠١٩/٥/٢٠م.

"م (ميلادي)" التقويم الميلادي.

"القيمة الاجمالية للصفقة" مبلغ ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي القابل لتعديل نقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. تم تحديد القيمة الإجمالية للصفقة بناءً على صافي النقد المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز فيه قيمة النقد عن قيمة الدين) و رأس المال العامل المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز به الأصول المتداولة الخصوم المتداولة) وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخ يونيو ٢٠١٩م.

كما ستخضع القيمة الإجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو وسيتم دفع فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة خلال خمسة أيام عمل بعد تاريخ أتفاقية سابك وسافكو على مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل وفقاً لاتفاقية البيع (ولمزيد من التفاصيل يُرجى مراجعة القسم ١٢-٥ (*ملخص العقود الجوهرية*)) والجدير بالذكر انه سيتم تحديد تاريخ إتمام الصفقة بعد اجتماع الجمعية العامة الغير العادية وعند استكمال جميع الشروط المسبقة وفقاً لاتفاقية البيع والتي تم تلخيصها في القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم. وفي وقت لاحق بعد تاريخ إتمام الصفقة سيتم تحديد التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة والذي سيتم احتسابه بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخه. وستقوم شركة سافكو بالإعلان على موقع تداول عن التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة في حينه بعد الاتمام.

يوضح الجدول أدناه التعديلات النقدية الإرشادية للقيمة الإجمالية للصفقة في حال إتمام الصفقة بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) المنتهية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م. بناءً على هذه التعديلات النقدية الإرشادية، كان من المقرر أن تدفع شركة سابك مبلغ ٩,٤٦٠,٦٨٥ ريال سعودي نقداً لشركة سافكو:

	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠١٩	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠٢٠	التغيرات
رأس المال العامل	٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي	١٩٨,٣٦٢,٠٨٧ ريال سعودي	(٣٨,٦٤٩,٨٦٠) ريال سعودي
صافي الدين (صافي النقد)	(٦٠٥,٥٦٩,٨١٣) ريال سعودي	(٦٣٤,٧٥٨,٩٨٨) ريال سعودي	٢٩,١٨٩,١٧٥ ريال سعودي
صافي التعديل	–	–	(٩,٤٦٠,٦٨٥) ريال سعودي

"مجلس التعاون الخليجي"	مجلس التعاون لدول الخليج العربي.
"مجموعة سابك"	سابك وشركاتها التابعة.
"المجموعة الموسعة"	سافكو، الشركة المستهدفة، وشركات الأسمدة المستهدفة، معاً، بعد الإتمام.
"مراجع الحسابات الخارجي"	ديلويت آند توش وشركاهم – محاسبون ومراجعون قانونيون.
"المساهم المؤهل للتصويت"	أي مساهم (باستثناء سابك) مقيد بسجل مساهمي شركة سافكو بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة.
"المستشار القانوني"	شركة مناجي فؤاد زمخشري وصلاح فواز الحربي محامون ومستشارون قانونيون.
"المستشار المالي"	جي آي بي كابيتال.
"المستشارون"	المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشاروا الفحص النافي للجهالة ومراجعو الحسابات الخارجيين.
"المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية"	المعايير الدولية لإعداد التقرير المالي المعتمد من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونية.
"المملكة المتحدة"	المملكة المتحدة البريطانية وأيرلندا الشمالية.
"نظام الشركات"	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٥/١١/١٠م) والمعدّل بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٩ بتاريخ ١٤٣٩/٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/١١م).
"هـ (هجري)"	التقويم الهجري.
"الهيئة"	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
"الهيئة الوطنية للنفط والغاز"	الهيئة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين.
"نكسنت"	نكسنت ليمتد فرع لشركة اجنبية تأسست بمملكة البحرين بموجب رقم القيد ٧٥٥١١ – ١.
"يوم العمل"	أي يوم باستثناء يوم الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية وطبقاً لأيام العمل الرسمية في الهيئة.
"يورو"	العملة الموحدة لدول الاتحاد الأوروبي.

٨ عوامل المخاطرة

ينبغي على مساهمي سافكو أن يقوموا بدراسة كافة المعلومات الواردة في هذا التعميم بعناية بما في ذلك على وجه الخصوص عوامل المخاطر الواردة في هذا القسم، وذلك قبل التصويت بالموافقة أو الرفض على القرارات المعروضة على الجمعية العامة غير العادية لسافكو الخاصة بالصفقة. علماً بأن المخاطر الموضحة في هذا التعميم ليست شاملة لكافة المخاطر التي قد تواجهها سافكو في تاريخ هذا التعميم، فقد توجد مخاطر أخرى مجهولة حالياً بخلاف المخاطر الواردة في هذا القسم غير معلومة لمجلس إدارة سافكو حالياً أو لا يعدها مجلس إدارة سافكو من عوامل المخاطرة المؤثرة في الوقت الحالي والتي قد تؤثر سلباً على سافكو.

ويقر أعضاء مجلس الإدارة (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة)، بأنه على حد علمهم واعتقادهم وبعد إجراء الدراسات الممكنة الى الحد المعقول، بعدم وجود أية مخاطر جوهرية أخرى قد تؤثر على قرار مساهمي شركة سافكو بالتصويت على الصفقة، باستثناء المخاطر المبينة أدناه حتى تاريخ هذا التعميم.

إن تحقق المخاطر الواردة في هذا القسم سيؤثر سلباً على نشاط سافكو ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية أسهمها، كما أن تحقق أي مخاطر أخرى (بخلاف المخاطر الواردة أدناه)، والتي لم يرد ذكرها في هذا القسم، إما لعدم علم مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) بها أو لعدم تصنيف مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة) لها بأنها جوهرية، ولكن تبين أنها جوهرية عند وقوعها، سيؤثر أيضاً بشكل سلبي على نشاط سافكو ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفقاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية أسهمها.

وفي حال كان لدى أي من المساهمين أي شك بخصوص محتوى هذا التعميم فإنه ينبغي عليه الحصول على استشارة مالية خاصة من مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

وينبغي التوضيح بأنه لم تسرد المخاطر المحددة فيما يلي بحسب ترتيب مدى أهميتها، كما أن المخاطر الإضافية المجهولة حاليا أو غير الجوهرية قد يكون لها ذات التأثير المذكور في هذا التعميم.

٨-١ المخاطر المتعلقة بأعمال شركات الأسمدة المستهدفة

٨-١-١ المخاطر المتعلقة بعقود إيجار شركات الأسمدة المستهدفة

للهيئة الملكية للجبيل وينبع حق إنهاء اتفاقية الإيجار الرئيسية لابن البيطار والبيروني في عدة أحوال، من بينها انتهاء صفة شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة المستأجرة باعتبارها كيانًا قانونيًا صحيحًا أو عجزها عن دفع الإيجار المستحق للمؤجر أو قيامها بالإيجار من الباطن دون موافقة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع أو عدم امتثالها لأي أحكام جوهرية أخرى من اتفاقية الإيجار الرئيسية. وتنتهي مدة اتفاقية ايجار مصنع ابن البيطار في مدينة الجبيل الصناعية في ١٤٤٦/٠٧/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٥/٠١/٠١م)، كما تنتهي مدة اتفاقية ايجار مصنع البيروني في مدينة الجبيل الصناعية في ١٤٤٦/٠١/٠١هـ (الموافق ٢٠٢٤/٠٧/٠٨م).

كما قامت جيبك باستئجار قطعة أرض من وزارة التنمية والصناعة البحرينية، والتي قد يتم إنهاؤها بموجب إشعار خطي من جيبك مدته ستة أشهر. وتنتهي مدة اتفاقية عقد ايجار جيبك في ١٤٥٥/١٠/١٠هـ (الموافق ٢٠٣٤/٠١/٠١م).

ونظراً لأهمية عقود الإيجار هذه لشركات الأسمدة المستهدفة، فإن إنهاء أي منها سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة الموسعة وربحيتها، فضلًا عن ربحية الأعمال التجارية وعوائدها.

٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بانخفاض معدلات تشغيل المصانع

تعتمد كفاءة التشغيل في المصانع والمحطات التي تستخدمها شركات الأسمدة المستهدفة على أداء المعدات والآلات في هذه المصانع وفعاليتها. تتطلب هذه المعدات والآلات أعمال الصيانة وتخضع للتعديلات أو التحديثات أو التحسينات. ويمكن أن تؤدي هذه الانقطاعات المخطط لها أو غير المخطط لها إلى تعليق العمليات، كما تتراوح أيام انقطاع العمليات المخطط لها من ٢٥ إلى ٣٠ يوما لكل ثلاث سنوات وقد تزيد على حسب احتياجات المنشئة. يصعب تحديد أيام الانقطاع غير المخطط له بشكل دقيق و لكن ٦ أيام لكل سنة تأخذ كتوقع مبدئي لهذه الفترة وتعتمد مدة أيام الانقطاع غير المخطط له بتوفر المواد البديلة والعمالة اللازمة وعوامل أخرى لإعادة المنشئة للإنتاج المطلوب والذي قد يحدث أيضاً بسبب أي انخفاض متوقع في الطلب، أو تعطل المعدات أو الآلات، أو استمرار العمليات بما يتجاوز طاقة الإنتاج، أو الإخفاق في تعليق العمليات في أي جزء من عملية الإنتاج، بما في ذلك الإخفاق في معالجة الاختناق في عمليات الإنتاج. سوف تؤدي هذه الانقطاعات إلى تقليل الكفاءة التشغيلية، وتأخير الإنتاج، وانخفاض معدلات التشغيل، مما يتسبب في تكبد شركات الأسمدة المستهدفة تكاليف رأسمالية كبيرة. وبالإضافة إلى ذلك، قد لا تتمكن شركة الأسمدة المستهدفة من إمداد المواقع البديلة المناسبة بالمعدات والآلات المناسبة لتنفيذ عملياتها التجارية. إن عدم القدرة على الحصول على معدات بديلة بالإضافة إلى العوامل المذكورة أعلاه والتي تؤثر على المعدات الموجودة في

المصانع والمحطات التي تستخدمها شركات الأسمدة المستهدفة سيؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والمركز المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-١-٣ المخاطر المتعلقة بتوريد المواد الخام والمرافق

(أ) المخاطر العامة المتعلقة بتوريد المواد الخام والمرافق

تختلف المواد الخام الرئيسية والمرافق التي توفرها جهات أخرى لشركات الأسمدة المستهدفة في حالة كل شركة وتشمل النيتروجين وثاني أكسيد الكربون والبروبيلين والغاز الطبيعي والصودا الكاوية والطاقة. حيث تلقت شركات الأسمدة المستهدفة التزامات المتعلقة بتوريد المواد الخام من الأطراف التالية:

(١) البيروني

- توريد الغاز الطبيعي من جانب شركة الزيت العربية السعودية ("**أرامكو**").
- توريد الكهرباء من الشركة السعودية للكهرباء.
- توريد مياه البحر ومياه الشرب وخدمات جمع النفايات الصناعية والصحية من شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع ("**مرافق**").
- توريد النيتروجين السائل والغازي من الشركة الوطنية للغازات الصناعية ("**شركة غاز**").
- توريد البروبيلين من الشركة العربية للبتروكيماويات ("**بيتروكيميا**"). ويتم أخذ البروبلين من مصنع (يتواجد في شركة بيتروكيميا) ناتج عن شراكة بين البيروني وشركة بيتروكيميا وأطراف أخرى حيث ان البيروني شريكة للمصنع المنتج للبروبلين.

(٢) ابن البيطار

- توريد الغاز الطبيعي من أرامكو.
- توريد الكهرباء من الشركة السعودية للكهرباء.
- توريد مياه البحر ومياه الشرب وخدمات جمع النفايات الصناعية و الصحية من مرافق.
- توريد النيتروجين السائل والغازي من شركة غاز.
- توريد الصودا الكاوية من سابك.
- اتفاقية مع شركة سابك لشراء المواد الخام من سابك، مثل حمض الفوسفوريك، فوسفات الصخور، كلوريد البوتاسيوم، كبريتيت البوتاسيوم، وغيرها.

(٣) جيبك

- توريد الغاز الطبيعي من شركة تطوير حقل البحرين ذ.م.م. ("**تطوير للبترول**").

هناك قيود تنطبق على التزام هؤلاء الموردين فيما يتعلق بتوريد المواد الخام المذكورة أعلاه، مثل (١) تعليق التوريد بموجب الاتفاقيات إذا كان هذا التعليق بتوجيه من جهة حكومية مختصة، في حال عدم إمتثال شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة لشروط ترتيبات التوريد، إذ لن يتم إعفاء تسليم هذه المواد الخام في هذه الحالة إلا بإذن من الجهة المختصة، و(٢) حق الموزِّد ذي الصلة في تغيير شروط هذه الاتفاقيات عندما تتغير الشروط التي بموجبها يقوم المورد بتوريد المواد الخام ذات الصلة.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتعطل تسليم الموردين للمواد الخام لأسباب عديدة، بما في ذلك: مشاكل الإنتاج والتشغيل، والصعوبات في شبكة التوزيع، والحوادث الصناعية، أو تعطل المعدات. في حالة عجز أي مورد عن توريد المواد الخام وفقاً لاتفاقه مع أي من شركات الاسمدة المستهدفة، فإن التعويض التعاقدي والوسائل العملية الأخرى للتخفيف من أي خسارة تبعية متاحة لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة ستكون محدودة. في حالة عدم الحصول على كميات المواد الخام اللازمة لعمليات شركات الأسمدة المستهدفة من أي من مورديها، ستحتاج شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة إلى الحصول على المواد الخام بأسعار تتجاوز تلك التي تدفعها بموجب اتفاقيات التوريد الحالية.

في الحالات الأكثر حدّة، قد يكون من المستحيل عملياً الحصول على مواد خام بديلة، وبالتالي إذا لم يتمكن أي من موردي شركات الأسمدة المستهدفة في توفير المواد الخام المطلوبة بموجب

عقد التوريد المعمول به ستتأثر عمليات الإنتاج والبيع لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، والتي ستؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية.

إذا لم تستلم شركات الأسمدة المستهدفة المواد الخام والمرافق التي سيتم توفيرها لأي من شركات الأسمدة المستهدفة بموجب عقود التوريد الخاصة بها، نتيجة (١) لإخفاق هؤلاء الموردين في الوفاء بالتزاماتهم بالتوريد، (٢) إعفاء المورد من التزامات التوريد المقررة عليه نتيجة لظروف قاهرة، أو (٣) انتهاك شركة الأسمدة المستهدفة لأي من شروط اتفاقية التوريد ذات الصلة، سيتم تعطيل أنشطة وعمليات شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، وفي بعض الحالات قد لا يكون من الممكن تجاريًا أو فعلياً لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة الحصول على مصادر إمداد بديلة، مما سيؤدي إلى إطالة أمد الأعطال وإبراز آثاره السلبية على أعمال شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة. علاوة على ذلك، ليس هناك ما يضمن أن يتم تجديد اتفاقيات التوريد الخاصة بشركات الأسمدة المستهدفة بنفس الشروط أو بشروط مماثلة بعد انتهاء اتفاقيات التوريد الحالية. أي نقص أو انقطاع في توريد هذه المواد إلى شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة سوف يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

وتنتهي مدة اتفاقيات التوريد الرئيسية للبيروني ولابن البيطار بين تاريخ ١٤٤٣/٠٨/٢٨هـ (الموافق ٢٠٢٢/٠٤/٠١م) وتاريخ ١٤٥٠/١١/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٩/٠٤/٠١م)، بإستثناء اتفاقية توريد النيتروجين السائل والغازي بين البيروني وشركة الغاز التي انتهت مدتها في ١٤٣٤/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٣/١٢/٣١م) حيث انها حاليا قيد المراجعة والتجديد. اما بالنسبة لجبيك، فهي تعتمد على توريد الغاز الطبيعي من شركة تطوير حقل البحرين ذ.م.م. وانتهت مدة اتفاقية التوريد في ١٤٤٠/٧/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/٠١م) ولم يتم تجديدها رسمياً، كما انتهت اتفاقية توريد غازات صناعية كالأكسجين والنيتروجين وثاني اكسيد الكاربون وغيرها لجبيك في ١٤٤١/١٠/٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/٣١م) وستنتهي اتفاقية توريد الصودا الكاوية لجبيك في ١٤٤٣/٠٥/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٣١هـ). أي نقص أو انقطاع في توريد هذه المواد إلى شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة سوف يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

يتم توفير المواد الخام المختلفة اللازمة لعمليات شركات الأسمدة المستهدفة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الغاز الطبيعي والنيتروجين، إلى شركات الأسمدة المستهدفة بواسطة عدد محدود من خطوط الأنابيب المملوكة لأطراف أخرى، وتخدم شبكاتها عدداً من المشاريع التي تديرها شركات الأسمدة المستهدفة. لذلك، فإن أي حوادث تؤثر على خطوط الأنابيب المذكورة ستؤدي إلى حالات تأخير أو انقطاع جوهري لعمليات التوريد اللازمة للمشروعات التي تخدمها خطوط الأنابيب المذكورة، وهو ما سيؤثر على توريد عدد من المواد الخام والمرافق إلى شركات الأسمدة المستهدفة، مما سيؤثر سلباً وبشكل كبير على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

علاوة على ذلك، قد تضطر شركات الأسمدة المستهدفة من وقت لآخر إلى الحصول على المواد الخام اللازمة لعملياتها من الأسواق البديلة، وهو ما يستلزم تكاليف إضافية قد تكون ناجمة عن الاختلافات في أسعار السوق، أو النفقات اللوجستية، أو المشكلات التنظيمية السائدة. وهذا من شأنه أن يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

هناك قيود تنطبق على التزام هؤلاء الموردين فيما يتعلق بتوريد المواد الخام المذكورة أعلاه، مثل (١) تعليق التوريد بموجب الاتفاقيات إذا كان هذا التعليق بتوجيه من جهة حكومية مختصة، إذا لم تقوم شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة بالامتثال للشروط ذات الصلة بترتيبات التوريد، إذ لن يتم استئناف تسليم هذه المواد الخام في هذه الحالة إلا بإذن من الجهة المختصة، و (٢) حق الموزّد ذي الصلة في تغيير شروط هذه الاتفاقيات عندما تتغير الشروط التي بموجبها يقوم المورد بتوريد المواد الخام ذات الصلة.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتعطل تسليم الموردين للمواد الخام لأسباب عديدة، بما في ذلك: مشاكل الإنتاج والتشغيل، والصعوبات في شبكة التوزيع، والحوادث الصناعية، أو تعطل المعدات. في حالة عجز أي مورد عن توريد المواد الخام وفقاً لاتفاقه مع أي من شركات الاسمدة المستهدفة، فإن التعويض التعاقدي والوسائل العملية الأخرى للتخفيف من أي خسارة تبعية متاحة لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة ستكون محدودة. في حالة عدم الحصول على كميات المواد الخام اللازمة لعمليات شركات الأسمدة المستهدفة من أي من مورديها، ستحتاج شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة إلى الحصول على المواد الخام بأسعار تتجاوز تلك التي تدفعها بموجب اتفاقيات التوريد الحالية.

في الحالات الأكثر حدّة، قد يكون من المستحيل عمليًا الحصول على مواد خام بديلة، وبالتالي إذا قصر أي من موردي شركات الأسمدة المستهدفة في توفير المواد الخام المطلوبة بموجب عقد التوريد المعمول به ستتأثر عمليات الإنتاج والبيع لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، والتي ستؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية.

(ب) المخاطر المتعلقة بمركزية الموردين

تعتمد شركات الأسمدة المستهدفة على عدد محدود من الموردين للحصول على جزء كبير من المواد الخام وبالتالي، فإن أي تأخير أو فشل في توريد المواد الخام سيؤدي إلى تأخير غير متناسب أو فشل في عملية الإنتاج وسوف يؤثر بشكل كبير على كفاءة تشغيل شركات الأسمدة المستهدفة. علاوة على ذلك، ليس هناك ما يضمن أن شركات الأسمدة المستهدفة يمكنها في المستقبل الحصول على المواد الخام من مورديها بموجب شروط التوريد المعمول بها حالياً. وفي حالة (١) تأخر أي مورد في تسليمه أو عجزه عن توفير المواد الخام المطلوبة، أو (٢) تغيير شروط وأحكام التوريد، أو (٣) تقصيره في الوفاء بالتزاماته بموجب أي اتفاق توريد، فإن عملية الإنتاج لدى شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة سوف تتعطل، مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ج) المخاطر المتعلقة بأسعار المواد الخام

تتأثر أسعار المواد الخام بعدد من العوامل الخارجية ومن بين هذه العوامل الخارجية التغييرات في الأوضاع الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين، والعرض والطلب في أسواق شركات الأسمدة المستهدفة، والسياسات الاقتصادية التي وضعتها الحكومة ذات الصلة، والمشهد الاقتصادي الدولي و/أو الإقليمي لأسواق منتجات شركات الأسمدة المستهدفة، وأي معاهدات واتفاقيات دولية أو التزامات مماثلة قد تلتزم بها المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين في الوقت الحالي، أو تلك التي قد تصبح جزءًا منها في المستقبل، بما في ذلك الالتزامات التي تعهدت بها الحكومة فيما يتعلق بالعضوية في منظمة التجارة العالمية.

سيؤثر التغير في أسعار المواد الخام أيضاً على ربحية المجموعة الموسعة وعملياتها، إذا تعذر تجنب هذه الزيادة في الأسعار. من الممكن أن يرتفع السعر الذي تدفعه شركات الأسمدة المستهدفة من وقت لآخر للحصول على مرافق مثل المياه والطاقة والغازات الصناعية وفقاً لشروط أي اتفاقيات توريد أو سياسات تسعير يعتمدها الموردون ذوو الصلة.

(د) المخاطر المتعلقة بتسعير بعض المواد الخام والمرافق

تحصل البيروني وابن البيطار على احتياجاتهما من الغاز والمياه والكهرباء من أرامكو وشركة مرافق والشركة السعودية للكهرباء على التوالي بأسعار تنافسية مقارنة بأسعار الأسواق العالمية، ويمكن تغيير سعر العرض من جانب واحد من قبل الطرف المقابل المعني (في حالة المياه والكهرباء) أو الحكومة السعودية (في حالة بيع الغاز) من وقت لآخر. تتلقى جيبك الغاز الطبيعي من شركة تطوير للبترول، ويتم تحديد سعر هذا العرض وتغييره من قبل وزارة الطاقة في مملكة البحرين من وقت لآخر. في هذا الشأن، تتعرض كل من شركات الاسمدة المستهدفة لمخاطر الطرف الآخر أو الجهة الحكومية ذات الصلة (حسب الحالة) التي تحدد سعرًا مرتفعًا بشكل غير معقول للعرض، مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. يرجى أيضاً مراجعة عامل المخاطرة في القسم ٨-١-٣(ج) للحصول على مزيد من التفاصيل حول تقلب أسعار المواد الخام.

(هـ) المخاطر المتعلقة بتقديم الخدمات

تعتمد شركات الأسمدة المستهدفة على عدد من العقود المتعلقة بتزويد المرافق والخدمات المرتبطة بها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الحصول على الكهرباء من الشركة السعودية للكهرباء وتوريد المياه ومعالجة المياه المستخدمة من شركة مرافق وهي المزودة الوحيدة للمياه في منطقة الجبيل وينبع الصناعية حيث توجد محطات البيروني وابن البيطار والشركة السعودية للكهرباء هي المزود الوحيد للطاقة في المملكة العربية السعودية. إذا (١) في حال نشوء أي نزاعات بين شركات الأسمدة المستهدفة ومورد الخدمة ذي الصلة، أو (٢) لم تتلق أي من شركات الأسمدة المستهدفة مرافق أو خدمات وفقاً لعقود التوريد ذات الصلة، أو (٣) في حالة إخلال أي من موردي هذه المرافق والخدمات بالتزامات التوريد الخاصة به أو إعفائه من الوفاء بالتزاماته بالتوريد نتيجة (أ) القوة القاهرة أو (ب) إخلال أي من شركات الأسمدة المستهدفة للشروط الواردة في اتفاقية التوريد ذات الصلة، ستتعطل أنشطة وعمليات شركات الأسمدة المستهدفة، مما يكون لها أثر سلبي وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

علاوة على ذلك، فإن إنشاء المجموعة الموسعة لمحطات إضافية أو توسيع مصانعها الحالية بعد الإتمام قد يتطلب أيضاً توسيع البنية التحتية لمرافق التوريد الحالية التي يملكها أو يشغلها مزودي الخدمات الحاليون للمجموعة الموسعة. إن التأخير في بناء أو توفير مثل هذه البنية التحتية، أو عدم قدرة المجموعة الموسّعة على ترتيب الخدمات المؤقتة، سيؤثر على قدرة المجموعة الموسّعة على تنفيذ العمليات التجارية التي تنطوي على إضافات إلى محفظة مصانعها ومحطاتها. وسيكون لذلك أثر سلبّي وبشكل جوهري على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(و) المخاطر المتعلقة بمخزون المواد الخام وقطع الغيار

تقوم شركات الأسمدة المستهدفة بشراء وتخزين المواد الخام وقطع الغيار اللازمة لتصنيع منتجاتها ("**المخزون الاحتياطي**") خلال عملياتها المعتادة. وقد يتعرض المخزون الاحتياطي إلى مخاطر متكررة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، مخاطر الحريق والتلف والتقادم التي قد تجعل المخزون الاحتياطي باليًا أو غير صالح للاستعمال. أي حوادث أو إخفاقات غير متوقعة في الحفاظ على المخزون الاحتياطي في حالة جيدة مما يؤدي إلى تلف المخزون الاحتياطي ككل أو أي جزء منه سيؤثر على القدرة الإنتاجية لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، وقد يؤدي أيضاً إلى تدهور قيمة المخزون الاحتياطي، وهو الأمر الذي يؤثر سلباً على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ز) المخاطر المتعلقة بعقود ترخيص التقنية

أبرمت كل شركة من شركات الأسمدة المستهدفة عددًا من اتفاقيات ترخيص التكنولوجيا مع مزودي الخدمات التقنية التابعين لجهات أخرى والتي تعد ضرورية لعمليات شركات الأسمدة المستهدفة. وعلى وجه الخصوص، تخضع البيروني لعدد من عقود الترخيص فيما يتعلق بتصنيعها لليوريا والأمونيا وثنائي إيثيل هكسانول واليوريا من الدرجة الفنية وديوكتيل الفثالات. كما تخضع ابن البيطار إلى عدد من عقود الترخيص كذلك فيما يتعلق بمصانع اليوريا والأمونيا ومحبب اليوريا / الأمونيا ومنشط UPO Benfield ومصانع ثنائي فوسفات الأمونيوم / النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم / النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم. وكذلك الحال بالنسبة لجيبك فإنها تخضع ايضاً لعدد من عقود الترخيص فيما يتعلق بمصانع الأمونيا والميثانول واليوريا. في حالة عدم تقديم الدعم الفني من صاحب الترخيص لأي سبب من الأسباب، قد يكون هناك خطر في عدم توفر مزودي التكنولوجيا البديلة، أو إذا كان ذلك متاحًا، فقد لا يكون ممكنًا تجاريًا أو مجديًا لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة أن تحصل على هذه الحقوق التقنية البديلة، وفي أي حال، قد لا تتمكن من القيام بذلك في الوقت المناسب، مما سيؤدي على الأرجح إلى تعطل طويل الأمد لعمليات شركة الأسمدة المستهدفة وتأكيد الآثار السلبية التي قد تحدثها هذه الاضطرابات على أعمال شركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة. نتيجة لذلك، ستتأثر عمليات الإنتاج والبيع لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، مما يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. وقد تم ذكر مزودي الرخص التقنية، وتواريخ الانتهاء لتلك الرخص في الجدول أدناه:

الشركة	المنتج	مزودي الرخص التقنية	تاريخ الانتهاء
البيروني	الأمونيا	شركة بولمان كيلوج (حالياً: كيلوج براون رووت)، المرخص الأصلي	رخصة دائمة
		شركة هولدر توبسو (تجديد و تحسين)	رخصة دائمة
		شركة كاسالي (تجديد وتحسين)	رخصة دائمة
	اليوريا	ستاميكاربون	رخصة دائمة
ابن البيطار	الأمونيا	شركة بولمان كيلوج (حالياً: كيلوج براون رووت)	رخصة دائمة
	اليوريا	سايبم	رخصة دائمة

لنبذة عن مزودي رخص التقنية الرجاء مراجعة القسم ١٠-٤-٢ (*أعمال شركة البيروني*) و القسم ١٠-٤-٣ (*أعمال شركة ابن البيطار*)

٨-١-٤ المخاطر المتعلقة بالشراء والتسويق

(أ) المخاطر المتعلقة بالتسويق

تعتمد ابن البيطار والبيروني في تسويق مبيعاتها وإدارة أنشطتها التسويقية بشكل أساسي على سابك بينما تعتمد جيبك على شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية في تسويق مبيعاتها من الأمونيا واليوريا وشركة سابك في تسويق مبيعاتها من الميثانول وإدارة أنشطتها التسويقية. فإذا لم تلتزم الأطراف بالتزاماتها بموجب اتفاقيات التسويق، سواء بشكل قانوني أو غير قانوني، فإن قدرة شركات الأسمدة المستهدفة على تسويق منتجاتها سوف تتأثر سلباً، مما يؤثر سلباً على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. وقد تم ذكر اتفاقيات التسويق من حيث نوعها والالتزامات المرتبطة بها وتاريخ انتهائها في الجدول أدناه:

الاتفاقية	الالتزامات المرتبطة	تاريخ الانتهاء
اتفاقية تسويق بين شركة البيروني وشركة سابك.	تقوم (سابك) بتسويق إنتاج شركة البيروني بنسبة ٥٠٪ لليوريا و١٠٠٪ لجميع المنتجات الأخرى.	تسري اتفاقية التسويق بين شركة البيروني وشركة سابك طوال مدة سريان اتفاقية الشركاء بشأن البيروني.
اتفاقية تسويق بين شركة البيروني وشركة سابك.	يتم تسويق منتجات ثنائي إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات من قِبل سابك، التي لديها أفضل التزام بالمساعي لتسويق.	تسري اتفاقية التسويق بين شركة البيروني وشركة سابك طوال مدة سريان اتفاقية الشركاء بشأن البيروني.
اتفاقية تسويق بين شركة تايوان للأسمدة والبيروني.	تدفع شركة تايوان للأسمدة للمنتجات بناءً على متوسط أسعار الخليج العربي.	تخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.
اتفاقية تسويق بين شركة ابن البيطار وشركة سابك.	تقوم سابك بتسويق الأمونيا واليوريا وفوسفات الأسمدة التي تنتجها شركة ابن البيطار مقابل رسوم تسويقية. وتلتزم ابن البيطار بتوفير وتجهيز كامل كميات انتاجها وتسليمها لسابك وتلتزم سابك ببيعها وفقا لشروط الاتفاقية.	تسري منذ ١٤١١/٠٩/١٦هـ (الموافق ١٩٩١/٣/٢٥م) وتخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.
اتفاقية التسويق بين شركة ابن البيطار وشركة سابك.	يتم تسويق منتجات ثنائي إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات من قِبل سابك، التي لديها أفضل التزام بالمساعي لتسويق.	تخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.

(ب) استبدال وتقادم المنتجات والآلات

تملك البيروني مصنع لليوريا ومصنع للأمونيا والقائمان من سنة ١٩٨٣م وتملك مصنع ثنائي إيثيل هكسانول ومصنع ديوكتيل الفثالات والقائمان من سنة ١٩٩٥م. كما تملك ابن البيطار مصنع لليوريا والقائم من سنة١٩٩٠م ومصنع للأمونيا و القائم من سنة ١٩٨٧م ومصنع للأسمدة المركبة (ثنائي فوسفات الأمونيوم / النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم / النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم) والقائم من سنة ١٩٩٠م.

تتعرض جميع المنتجات التي تنتجها شركات الأسمدة المستهدفة لخطر الاستبدال بغيرها من المنتجات التي قد تكون أرخص أو أعلى جودة، والتي يجري تطويرها حاليا من قبل الشركات المنافسة في قطاعات الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية، أو التي سيتم تطويرها في المستقبل وسيؤثر هذا الاستبدال سلباً على الأعمال، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

تخضع ابن البيطار لمشروع تحسين اعتمادية فيما يتعلق بمصنع الأمونيا الخاص به لزيادة مستوى الاعتمادية، فليس هناك ما يضمن تحقيق النتائج المتوقعة من مشروع تحسين الاعتمادية. مما قد يؤثر سلباً على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-١-٥ المخاطر المتعلقة بخطر عدم الالتزام بمعايير برنامج المركز السعودي لكفاءة الطاقة

ستكون شركة سافكو او أي من شركات الأسمدة المستهدفة معرضة للجزاءات والعقوبات في حال عدم تحقيق متطلبات ومعايير كفاءة الطاقة المقرة من قبل المركز السعودي لكفاءة الطاقة من قبل بعض الجهات الحكومية ذات العلاقة قد تصل الى عدم تجديد الترخيص الصناعي. وسيؤثر سلباً على الأعمال والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي لشركات الأسمدة المستهدفة و/أو القيمة السوقية للأسهم سافكو.

٨-١-٦ المخاطر المتعلقة بالتأمين

شركتي البيروني وابن البيطار مشمولتان ببرنامج التأمين الحالي الذي حصلت عليه شركة سابك حيث يبلغ إجمالي حجم القيمة المؤمن عليها لشركتي ابن البيطار والبيروني ٨,٤ مليار ريال سعودي ويتم تجديد الاتفاقية سنوياً. وأما جيبك فلديها برنامج تأمين خاص بها و إجمالي حجم القيمة المؤمن عليها لجيبك حوالي ١٤.٦٨ مليار ريال سعودي لا تغطي وثائق التأمين المتعلقة بشركات الأسمدة المستهدفة جميع المخاطر التي قد تواجهها شركات الأسمدة المستهدفة، وعليه ستتحمل الشركات بعض الخسائر المالية حيث أنها غير مشمولة بوثيقة التأمين الحالية، أو لا يشمل مستوى التغطية لوثيقة التأمين كامل مدة التوقف أو كامل مبلغ الخسارة، وبالتالي يمكن أن يترتب على أي تلف أو فقد لمثل هذه المعدات تعطيل طويل لأعمال شركات الأسمدة المستهدفة بسبب الفترة الزمنية الطويلة اللازمة لتصنيع وحدات بديلة أو نقل وحدات بديلة. وسيؤدي ذلك إلى تعطيل العمليات التجارية لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة، وهو ما يمكن أن يؤثر سلباً على الأعمال، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. علاوة على ذلك، إذا تكبدت أي من شركات الأسمدة المستهدفة ذات الصلة خسارة كاملة أو جزئية لمرافق الإنتاج التابعة لها، فلن تكون قادرة على نقل الإنتاج إلى منشآت أخرى، وبالتالي ستضطر إلى إيقاف أو خفض إنتاجها بشكل كبير. ولا يمكن التخفيف من هذه الاحتمالات بالكامل من خلال أي وثائق تأمين.

لا يوجد أي ضمان بشأن إمكانية تجديد سياسات التأمين الخاصة بشركة الأسمدة المستهدفة بموجب نفس الشروط التجارية، أو أن التغطية اللازمة ستكون متاحة في المستقبل. علاوة على ذلك، في حالة وقوع حادث لم تحتفظ بشأنه أي شركة على تغطية تأمينية شاملة، أو عندما تكون المبالغ القابلة للاسترداد بموجب الوثيقة المعمول بها غير كافية لتغطية إعادة بناء أو استبدال الأصول التالفة أو تعويض التأخير في الإنتاج، فإن مقدار الموارد المالية المتاحة لشركة الأسمدة المستهدفة ذات الصلة والمخصصة لاستئناف العمليات التشغيلية يمكن أن تنخفض، مما يؤثر سلباً على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-١-٧ المخاطر المرتبطة بالتأمين على المخاطر الجيوسياسية

يقع المقر الرئيسي لسافكو في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتزاول سافكو كثير من أعمالها في المنطقة، وتعد منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا منطقة ذات أهمية استراتيجية وجيوسياسية كبيرة شهدت العديد من المخاوف السياسية والأمنية والاضطرابات حيث تقع بعض مرافق سافكو وبنيتها التحتية واحتياطاتها بالقرب من حدود تلك الدول، لذا تحرص سافكو على توفير تغطيه تأمينيه تتناسب مع الممارسات الصناعية ذات الصلة بما في ذلك تغطيه مخاطر الاضرار التي تلحق بالممتلكات وانقطاع الاعمال الناتج عن الحريق او تعطل الآلات على سبيل المثال والمسؤولية تجاه الغير. كما ان لدي سافكو خطط الاستجابة للطوارئ لإدارة الازمات للتعامل مع الاحداث فيما لو حدثت لا سمح الله ولكن يمكن ان تتعرض سافكو لخسائر ماديه تؤدي الى مطالبات لم يشملها الغطاء التأميني سواء بصوره كليه او جزئيه، والتي لا يتوفر لها غطاء وخاصة الأحداث الكارثية مثل الكوارث البيئية أو حروب أو حوادث إرهابية أو حوادث جيوسياسية أو الصراعات الإقليمية ونتيجةً لذلك قد تتعرض سافكو لخسائر كبيرة بسبب المخاطر غير المؤمّن ضدها أو المخاطر التي لا يغطي تأمينها الخسارة بالكامل. وقد يكون لأي من هذه الخسائر تأثير سلبي على أعمال سافكو ومركزها المالي ونتائج عملياتها و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-١-٨ المخاطر المتعلقة بملكية شركات الأسمدة المستهدفة

(أ) السيطرة في شركات الأسمدة المستهدفة والمشروعات المشتركة

شركات الأسمدة المستهدفة ليست مملوكة بالكامل من قبل الشركة المستهدفة، وبما ان كل من والشركة المستهدفة والهيئة الوطنية للنفط والغاز وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية تمتلك ٣٣,٣٣٪ من رأس مال جيبك، وعليه لن تكون سافكو أحد مساهمي الأغلبية في جيبك بعد الإتمام، وبالتالي لن تتمتع سافكو بالسيطرة المطلقة عليها.

بينما تمتلك الشركة المستهدفة حالياً ٥٠٪ من رأس مال البيروني المُصدر وستتحول كافة الصلاحيات الممنوحة لشركة المستهدفة حالياً إلى سافكو بعد إتمام الصفقة وبالتالي سيكون لها سيطرة بشكل عام، وبالرغم من ذلك فإن الشركاء في البيروني هم الشركة المستهدفة وشركة تايوان للأسمدة الذين يخضعون لاتفاقية شركاء. تشتمل أتفاقية الشركاء بشأن البيروني على تلك الأمور وقرارات التي تتطلب موافقة أغلبية أو كل الشركاء أو أعضاء مجلس إدارة البيروني (”**مسألة محفوظة**“). إذا احتاجت المجموعة الموسعة إلى قرار من البيروني بتنفيذ أي خطة أعمال تشكل مسألة محفوظة، وإذا لم يتم الحصول على الموافقة المطلوبة من الشركاء الآخرين

في البيروني، فيمكن منع البيروني من تنفيذ هذا القرار على الرغم من اعتقاد سافكو أن هذا القرار كان في صالح البيروني والمجموعة الموسعة.

وبالإضافة إلى ذلك، وبصفتها مساهم الأقلية في جيبك بعد إتمام الصفقة، فإن سافكو (من خلال الشركة المستهدفة) سيكون لها فقط حق التصويت على فقط حق النقض (الفيتو) فيما يتعلق بعدد محدود من القرارات التي ستتخذها جيبك. وبالتالي، لا يمكن إدارة شؤون جيبك مباشرة من قبل سافكو وقد لا تقوم جيبك بالضرورة بالعمليات التي أوصت بها سافكو، على الرغم من اعتقاد سافكو أن مثل هذه العمليات تصب في مصلحة جيبك.

إن حصص المساهمة في سافكو من غير الأغلبية في جيبك والبيروني يمكن أن تؤثر سلباً وبشكل كبير على الأعمال التجارية، والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ب) عدم القدرة على الكشف عن بعض المعلومات المتعلقة بجيبك

الشركة المستهدفة أحد مساهمي الأقلية في جيبك، وبالتالي لا تملك السيطرة على جيبك. وعلى هذا النحو، فإن قدرتها على الكشف عن المستندات المتعلقة بجيبك وأعمالها محدودة. لذلك، لم تتمكن سافكو ومستشاروها من التأكيد على مراجعة كل المستندات المتعلقة بالأعمال التجارية والمالية لشركة جيبك، ولا يمكنهم تحديد ما إذا كانت هذه الوثائق تتضمن أو لا تتضمن أي مسائل قد يكون لها تأثير على المركز المالي أو أعمال المجموعة الموسعة. تم توفير الحماية القانونية المناسبة ضد هذه المخاطر، على سبيل المثال، ضمانات بموجب اتفاقية البيع، وليس هنالك ما يضمن أن هذه الحماية ستكون كافية لحماية المجموعة الموسعة من أي إشكاليات ناشئة من بعد الإتمام من اتفاقيات المواد التي لم تقوم جيبك بالإفصاح عنها، ويمكن أن يكون لذلك تأثير سلبي كبير على الأعمال التجارية، والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-١-٩ المخاطر المتعلقة بالتزام التفكيك

وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقرير المالي التي أقرتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، يتعين على الشركات التي تملك مصانع رصد مخصص سنوي لتفكيك وإزالة الآلات. يُعرف هذا المخصص باسم التزام التفكيك، وكما في تاريخ هذا التعميم، لم تسجل شركات الأسمدة المستهدفة أي التزامات تفكيك. أن المحافظة على استمرارية أداء سافكو لأعمالها من المبادئ الأساسية التي تبنتها سافكو وذلك من خلال ما تقوم بتنفيذه من برامج الاعتمادية لتحديث وصيانة مصانعها بشكل دوري بما يتوافق مع أفضل الممارسات الصناعية الدولية المتعارف عليها، وعليه لم يتم تسجيل مخصص التزامات لتفكيك وإزالة الآلات في شركات الأسمدة المستهدفة. وفي حال تطلب مستقبلا تسجيل هذه الالتزامات بحسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) فسينتج عن ذلك تكوين مخصصات جديدة بحسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) مما يؤثر سلباً على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٢ المخاطر المتعلقة بتنفيذ الصفقة وإصدار أسهم العوض

٨-٢-١ عدم قدرة المجموعة الموسعة على تحقيق الفوائد الناتجة عن الصفقة

من بين العوامل التي يعتمد عليها نجاح هذه الصفقة قدرة المجموعة الموسعة على تحقيق الفوائد المتوقعة التي قد تنتج عن دمج أعمال سافكو وشركات الأسمدة المستهدفة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، تخفيض التكاليف، وتكامل الإيرادات، وتعزيز الاستثمار في فرص النمو.

تستند الفوائد المتوقعة من اندماج أعمال سافكو وشركات الأسمدة المستهدفة الواردة في هذا التعميم على التقديرات الأولية لمجلس إدارة سافكو، والتي هي عرضة لأوجه عدم الدقة المحتملة في التقارير أو البيانات التي تستند إليها هذه التقديرات. في حين أن مجلس إدارة سافكو ليس على علم بأي من هذه الأخطاء التي تؤثر حالياً على تقديراته لمزايا الصفقة، فإنه لا يمكن أن يضمن عدم وجود مثل هذه الأخطاء. وبالتالي، لا يوجد أي ضمان بأن الفوائد المتوخاة الناتجة عن الصفقة يمكن تحقيقها، حيث قد يتم تخفيض هذه الفوائد بأي أخطاء غير متوقعة في البيانات الأساسية. ولن يتم تقديم أي تحديثات فيما يتعلق بهذه البيانات أو التقارير بعد تاريخ التعميم ما لم تكن هذه التحديثات أو المنشورات مطلوبة من قبل الهيئة أو بموجب التشريعات ذات الصلة. وإذا لم تحقق المجموعة الموسّعة أهدافها فيما يتعلق بالصفقة، فقد لا تتحقق الفوائد المطلوبة من الصفقة بالكامل، أو بافتراض تحقيق أي فوائد، قد يستغرق التأثير الإيجابي لهذه الفوائد وقتًا أطول مما كان متوقعًا، وهو ما سيؤثر سلباً وبشكل كبير على المجموعة الموسّعة وعملياتها، والتوقعات المستقبلية، و/أو النتائج و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٢-٢ عدم تناسق النتائج التشغيلية للمجموعة الموسعة مع القوائم المالية الافتراضية الواردة في هذا التعميم

يشتمل القسم ١٠-٨ (*المعلومات المالية الإفتراضية الموحدة الموجزة*) من هذا التعميم على القوائم المالية الإفتراضية التي توضح الوضع المالي المتوقع وإيرادات المجموعة الموسعة، على افتراض أنه سيتم الانتهاء من الصفقة في ٢٠١٧/٠١/٠١م. كما تم تقديم هذه البيانات لأغراض التوضيح فقط، وتستند إلى الملاحظات المفصلة في القسم ١٠-٩ (*مقارنة لمؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بشركة سافكو وفقاً للقوائم المالية لشركة سافكو مقابل القوائم المالية الافتراضية لشركة سافكو*) من هذا التعميم، ولا تشير بالضرورة إلى نتائج العمليات أو الوضع المالي الموحد، ويتحقق ذلك إذا تم إكمال الصفقة في ٢٠١٧/٠١/٠١م). علاوة على ذلك، فهي لا تتضمن تقديراً للتأثير المالي لأي عمليات يتم تنفيذها في فترة ما بعد إتمام الصفقة، وبالتالي قد تختلف النتائج المالية للمجموعة الموسعة في نهاية العام اختلافًا كبيراً عن تلك الموضحة في القوائم الإفتراضية. بالإضافة إلى ذلك، قد لا تستند القوائم الإفتراضية إلى نفس السياسات المحاسبية التي قد تتبعها المجموعة الموسعة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر المنهجية المناسبة لحساب الشهرة الناتجة عن الصفقة)، ولا تأخذ في الاعتبار أي تعديلات أدخلت على قواعد حساب قيمة الأسهم العادلة بموجب قواعد وأنظمة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. علاوة على ذلك، من المستحيل مقارنة أنشطة الأعمال وجودة وقيمة الإنتاج ومواقف الإيرادات والتكاليف الخاصة بالمجموعة الموسعة بعد إتمام الصفقة لتلك الخاصة بكل من سافكو وشركات الأسمدة المستهدفة الفردية قبل إتمام الصفقة، والتي يمكن أن تظهر صافي التأثير السلبي على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. يجب أن يكون مساهمو سافكو على دراية بأن القوائم المالية الإفتراضية الواردة في هذا التعميم ليست ضمانًا للمركز المالي للمجموعة الموسعة.

٨-٢-٣ المخاطر المتعلقة بالاستشارات المقدمة من الاستشاريين الماليين

تلقى مجلس إدارة سافكو بتاريخ ١٤٤١/١٠/١٩هـ (الموافق ٢٠٢٠/٦/١١م) رأياً من المستشار المالي لسافكو (شركة جي آي بي كابيتال) يفيد بأن المستشار المالي يرى بأن أسهم العوض وفقاً لاتفاقية البيع عادلة بالنسبة لسافكو من وجهة نظر مالية كما في تاريخ توقيع اتفاقية البيع، وذلك وفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في الرأي (مرفق نسخة من هذا الرأي في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم). وحيث إنه لم يتم تحديث الرأي المقدم من المستشار المالي، فإنه من الممكن أن تكون قيمة أسهم العوض في تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية لسافكو والخاصة بالصفقة أقل أو أعلى من القيمة العادلة للشركة المستهدفة، وذلك لاحتمالية تغير العوامل والافتراضات التي بني عليها الرأي في تاريخ تقديمه.

٨-٣ المخاطر المتعلقة بأسهم سافكو قبل استكمال الصفقة وبعد استكمالها

٨-٣-١ المخاطر المتعلقة بالأنماط الحالية والسابقة لتداول أسهم سافكو

أن الأداء السابق لأسهم سافكو لا يدل على أداء أسهم سافكو عند الإتمام.

٨-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالتقلبات المحتملة في سعر سهم سافكو

قد يشهد سعر سهم سافكو ارتفاعًا في معدل التقلب نتيجة الإعلان عن الصفقة وتنفيذها. علاوة على ذلك، فإن أي بث للأخبار أو استخدام أي وسائط إعلامية أخرى متعلقة بالصفقة من ١٤٤٠/٢/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٤م) حتى بعد تاريخ نشر هذا التعميم قد يؤدي إلى تقلبات في قيمة أسهم سافكو. وقد يستمر هذا التقلب في سعر أسهم سافكو قبل إتمام الصفقة في التأثير على سعر أسهم سافكو بعد إتمام الصفقة.

٨-٣-٣ المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من أسهم سافكو

سيؤثر بيع أي مساهم لعدد كبير من أسهم سافكو بعد إتمام الصفقة سلباً على أسعار أسهم سافكو عند التداول ويعد الخطر قائم سواء بوجود الصفقة أم لا.

٨-٣-٤ المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح

لا يمكن لسافكو كما في تاريخ هذا التعميم، تحديد حجم الأرباح التي ستعلنها المجموعة الموسعة أو توزعها، لأن هذا يعتمد على عدد من العوامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الوضع الاقتصادي في الأسواق العالمية والمحلية لمجموعة سافكو الموسعة والدورة الاقتصادية لقطاع الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية والأداء التشغيلي والمالي والآفاق المستقبلية لمجموعة سافكو الموسعة. تخضع قدرة سافكو على توزيع أرباحها أيضاً لتوزيعات الأرباح التي تتلقاها من شركات الأسمدة المستهدفة بصفتها مساهمًا - وترد مناقشة القيود على قدرة شركات الأسمدة المستهدفة على توزيع الأرباح بمزيد من التفصيل في القسم ٨-٥-٣ (*المخاطر المتعلقة بالتمويل والتوزيع والعملات الأجنبية*). كما سيكون لمجلس إدارة سافكو بعد إتمام الصفقة أيضاً السلطة التقديرية المطلقة لتوزيع أي أرباح، والإعلان عن عمليات التوزيع، وتحديد حجم هذه الأرباح، وتحديد توقيت هذه الإعلانات والتوزيعات. وفيما يخص شركة جبيك سيكون لمجلس إداراتها السلطة التقديرية المطلقة لتوزيع أي أرباح، والإعلان عن عمليات التوزيع، وتحديد حجم هذه الأرباح، وتحديد توقيت هذه الإعلانات والتوزيعات.

يخضع توزيع الأرباح في سافكو لقيود، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الأداء المالي لسافكو، والمتطلبات التنظيمية المعمول بها، وتوافر احتياطيات كافية قابلة للتوزيع، والالتزامات والقيود المفروضة على أي اتفاقيات تمويل واتفاقيات مشتركة، وتوافر أموال فائضة عن حاجة العمليات التجارية، والقدرة على الوفاء بالتزاماتها المالية المستحقة، ومستوى السيطرة التي تتمتع بها سافكو، وتنفيذ أي خطة عمل للمجموعة الموسعة. والجدير بذكر أن إتمام الصفقة لا يترتب عليه التزامات أو قيود مفروضة على توزيع الأرباح، خصوصا من القيود والالتزامات القائمة على الحصص في شركات الاسمدة المستهدفة.

لذلك، ليس هناك ما يضمن أن سافكو ستعلن أو توزع الأرباح في أي وقت بعد إتمام الصفقة، وليس هناك ما يضمن حجم الأرباح، إن وجدت، والتي سوف تعلنها سافكو أو توزعها في أي سنة مالية معينة. وعلاوة على ذلك، ليس هناك ما يضمن إمكانية حصول مساهمي سافكو على أرباح أو استحقاقهم لأرباح معادلة لتلك التي وزعتها سافكو أو سابك في الماضي. وأخيرًا، قد يتم تعديل سياسة توزيع الأرباح من جانب سافكو من وقت لآخر بعد إتمام الصفقة، مما قد يؤثر على توفر وطريقة وتوقيت أي توزيعات.

٨-٣-٥ المخاطر المتعلقة بتغيير هيكل أسهم سافكو و تخفيض نسبة أسهم سافكو المملوكة من قبل مساهمي سافكو بخلاف سابك

بعد إتمام الصفقة وإصدار أسهم العوض لسابك، ستنخفض نسبة ملكية مساهمي سافكو بخلاف سابك، إلى نسبة ٤٩,٩٠٪. والتي كانت قبل إتمام الصفقة ٥٧,٠١٪ من إجمالي رأس المال المصدر لسافكو. لذلك، ستنخفض قدرة مساهمي سافكو بخلاف سابك على التأثير على القرارات التي يتخذها مساهمو سافكو، مثل انتخاب مجلس إدارة سافكو والقرارات الإستراتيجية الهامة الأخرى للمجموعة الموسعة، بعد إتمام الصفقة. في المقابل، ستزداد ملكية سابك لأسهم سافكو من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٠٪، وبالتالي سيكون لدى سابك قدرة أكبر على التأثير في القرارات الاستراتيجية المهمة للمجموعة الموسعة.

٨-٣-٦ المخاطر المتعلقة بالسيطرة المحتملة من قبل سابك

بعد إتمام الصفقة، ستبلغ ملكية سابك ما نسبته ٥٠,١٠٪ من أسهم سافكو وبالتالي سيكون لسابك دور هام فيما يتعلق بقرارات سافكو وخاصة تلك المتعلقة بالتوجه الاستراتيجي لسافكو مثل التصويت في مجلس إدارة سافكو وتعديل رأس مال سافكو وقرارات الاستحواذ أو الاندماج مع الشركات الأخرى، مما قد يؤثر سلباً على القرارت المذكورة أعلاه. في حال قررت سابك بيع جزء أو جميع أسهمها في سافكو فأن ذلك قد يؤدي إلى هبوط في سعر أسهم سافكو المتداولة نتيجة الزيادة في المعروض والمتمثل في الاسهم التي تملكها سابك في سافكو.

٨-٣-٧ المخاطر المتعلقة بتعديل النقدي في القيمة الجمالية للصفقة

ستخضع القيمة الإجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو. بناءً على ما تقدم أعلاه فلن يكون المساهم في سافكو على علم بمبلغ فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة إلا بعد التصويت في اجتماع الجمعية العامة الغير عادية وبعد إتمام الصفقة.

٨-٣-٨ المخاطر المتعلقة بعدم استكمال الشروط المسبقة

اعتباراً من تاريخ نشر هذا التعميم، لم يتم استكمال جميع الشروط المسبقة وفقاً لاتفاقية البيع (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*)). بناءً على ذلك، قد يؤدي أي تأخير في استكمال جميع الشروط المسبقة إلى تأخير في إتمام الصفقة.

٨-٤ المخاطر المرتبطة بالمنازعات الزكوية

ابن البيطار

خضعت ابن البيطار للربط من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل (**"هيئة الزكاة"**) بحوالي ١ مليون ريال سعودي عن السنوات المالية ٢٠١٤م و٢٠١٥م. ويتمحور الربط حول رفض حسم بعض المصروفات (مثل مصروفات التأمين الاجتماعي للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، الخ). واعترضت شركة ابن البيطار على هذا التقييم وقامت مؤخراً بتسوية القضية نظير ٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا. وان الإدارة ليست على علم بوجود أي ربوط زكوية إضافية جوهرية عن الفترات التي تسبق العام المالي ٢٠١٥م، كما أن الفترات ما بعد العام المالي ٢٠١٥م لا تزال قيد المراجعة وانها متاحة لربوط إضافية من قبل هيئة الزكاة.

البيروني

قامت هيئة الزكاة بالربط على البيروني عن السنة المالية ٢٠١٠م من جهة والسنوات المالية من ٢٠١١م وحتى ٢٠١٣م من جهة أخرى، وذلك على النحو التالي:

الربط للعام المالي ٢٠١٠م

خضعت البيروني للربط من قبل هيئة الزكاة عن السنة المالية ٢٠١٠م حيث طالبت هيئة الزكاة بالتزامات ضريبية/زكوية إضافية بنحو ٢,٩ مليون ريـال سعودي (للزكاة) وبنحو ١,٧ مليون ريـال سعودي (للضرائب بدون الغرامات). ويتمحور الربط بشكل أساسي حول رفض حسم بعض المصروفات من الدخل الخاضع للضريبة/الزكاة ورفض حسم بعض الأصول من الوعاء الزكوي. اعترضت البيروني على هذا الربط وتتوقع الإدارة بشكل عام الحصول على نتيجة إيجابية.

الربط للأعوام المالية من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م

قامت هيئة الزكاة بالربط على السنوات المالية من ٢٠١١م وحتى ٢٠١٣م مما نتج عنه مبالغ مدفوعة بالزيادة للزكاة (حوالي ٧,٤ مليون ريـال سعودي) وللضريبة (بنحو ٢٥,٢ مليون ريـال سعودي) والتي سمحت للبيروني الاستفادة منها عند تسوية الالتزامات الزكوية/الضريبية المستقبلية. لم تعترض البيروني على الربط وأكدت الإدارة أن المبالغ المدفوعة بالزيادة هي بسبب الدفعات المقدمة من قبل البيروني في السنوات السابقة للربط (وفق النظام الضريبي ولائحته التنفيذية). قامت البيروني باستخدام هذا الرصيد بصورة جزئية لتسوية الزكاة/الضريبة عند تقديمها للإقرارات الزكوية/الضريبية للسنوات المالية ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م (استخدام المبلغ المتبقي من الضريبة عن السنة المالية ٢٠١٩م). بالرغم أن البيروني قدمت جميع الإقرارت الزكوية والضريبية ولم تستلم اعتراض من قبل الهيئة العامة للزكاة والضريبة عن الأعوام ٢٠١٤م وحتى ٢٠١٩م و ذلك لا يعني أن البيروني قد لا تستلم أي اعتراضات مستقبلية.

٨-٥ المخاطر المتعلقة بأعمال المجموعة الموسعة والمخاطر العامة للأسواق التي تعمل فيها شركات الأسمدة المستهدفة وسافكو

٨-٥-١ المخاطر المتعلقة بالمشاريع المترابطة بين شركات الأسمدة المستهدفة

(أ) عمليات المجموعة الموسعة

تعتمد شركات الأسمدة المستهدفة على المواد الخام التي توفرها شركات الأسمدة المستهدفة الأخرى. لذلك، تعتمد الربحية والكفاءة التشغيلية لكل شركة أسمدة مستهدفة جزئيًا على مشاريع شركات الأسمدة المستهدفة الأخرى. قد يؤدي الاعتماد المتبادل بين المشروعات في شركات الأسمدة المستهدفة إلى تعريضها لمخاطر كبيرة، لأن أي إخفاق في عملية التوريد لمشروع ما بما لا يتيح إنتاج الكمية المطلوبة أو تحقيق الجودة المطلوبة للمواد الخام المستخدمة في المشروع في المراحل النهائية يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي لشركات الأسمدة المستهدفة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

إن تنفيذ أي استراتيجية تكامل لسلسلة التوريد وما ينتج عنها من تكامل لأنشطة المجموعة الموسعة، بما في ذلك دمج أي من شركات المرافق داخل كل مجموعة، من شأنه أن يؤدي إلى مخاطر تعريض شركات الأسمدة المستهدفة لها، وأهم مشاريعها المترابطة، إلى نقص في توريد المواد الخام والخدمات و/أو المرافق. وقد ينطوي ذلك أيضاً على خطر عدم قدرة شركات الأسمدة المستهدفة، التي تعتمد على مستلزمات التوريد غير المتوفرة بين الشركات، على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية في تزويد أطراف أخرى، مما يؤثر سلباً وبشكل جوهري على الأعمال التجارية والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

تعتمد كفاءة التشغيل في المصانع والمحطات التي تستخدمها سافكو بشكل رئيسي على أداء المعدات والآلات في هذه المصانع وفعاليتها. تتطلب هذه المعدات أعمال صيانة وتخضع للتعديلات أو الترقيات أو التحسينات التي تستلزم إيقافًا مؤقتًا للأصل ذي الصلة. يمكن أن تؤدي هذه الانقطاعات المخطط لها أو غير المخطط لها إلى تعليق العمليات، وهو الأمر الذي يحدث أيضاً بسبب الانخفاض المتوقع في الطلب، أو تعطل المعدات/ الآلات، أو العمليات المستمرة التي تتجاوز طاقة الإنتاج، أو الفشل في أي جزء من عملية الإنتاج، بما في ذلك الفشل في معالجة الاختناق في عمليات الإنتاج. سوف يؤدي هذا التعطل إلى تقليل الكفاءة التشغيلية، وزيادة التأخير في الإنتاج، وانخفاض معدلات التشغيل، مما قد يؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال المجموعة الموسعة. وبالإضافة إلى ذلك، قد لا تتمكن سافكو من إمداد المواقع البديلة المناسبة بالمعدات والآلات المناسبة لتنفيذ عملياتها التجارية. إن عدم القدرة على الحصول على معدات بديلة بالإضافة إلى العوامل المذكورة أعلاه والتي تؤثر على المعدات الموجودة في المصانع والمحطات التي تستخدمها سافكو يمكن أن تؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والمركز المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ب) استبدال المنتجات وتقادمها

تتعرض جميع المنتجات التي تنتجها سافكو لخطر الاستبدال بغيرها من المنتجات التي قد تكون أرخص أو أعلى جودة، والتي يجري تطويرها حاليا من قبل الشركات المنافسة في قطاعات الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية، أو التي سيتم تطويرها في المستقبل. سيؤثر هذا الاستبدال سلباً على الأعمال، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-٢ الاعتماد على الموظفين ذوي الخبرة والقوى العاملة

يجري تنفيذ عدد كبير من المشاريع في صناعة الأسمدة والكيماويات الصناعية في المملكة و مملكة البحرين ودول مجلس التعاون الخليجي، وقد لا تتمكن المجموعة الموسعة من الحفاظ على الموظفين الرئيسيين العاملين حالياً لدى أعضاء المجموعة الموسعة، أو قد تعجز عن استقطاب وتوظيف الموظفين الرئيسيين الذين يمتلكون المهارات والخبرات ذات الصلة بالمجموعة الموسعة أو من الممكن استقطابهم بأجور أعلى. ويمكن أن يؤدي ذلك إلى نقص في الموظفين المدربين والمؤهلين، مما يؤدي إلى تعطيل قدرة المجموعة الموسعة على الحفاظ على الموارد اللازمة لإدارة عملياتها الحالية بفاعلية وأي خطط مستقبلية للتوسع، مما يؤثر سلباً على الأعمال التجارية والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. تقوم سافكو بإدارة شركتي ابن البيطار والبيروني كفريق عمل واحد تحت مظلة فريق عمل سافكو بموجب عقد التشغيل الموقع بين سافكو والبيروني سنة ٢٠١٨م. أما فيما يخص جيبك، ستكون مساهمة سافكو غير مسيطرة بالإضافة إلى أنها تدار في موقع عمل منفصل في دولة أخرى (مملكة البحرين) وبالتالي فإن عملية الاستحواذ لن تؤثر على القوى العاملة في تلك الشركة.

٨-٥-٣ المخاطر المتعلقة بالتمويل والتوزيع والعملات الأجنبية

(أ) توفر التمويل

تعتمد قدرة المجموعة الموسعة على تمويل مشاريعها الحالية والمستقبلية أو أنشطة الاستحواذ أو التوسع التي تتطلب استثمارات رأسمالية كبيرة على قدرتها في الحصول على تمويل من البنوك التجارية بشروط تنافسية وتجارية. تعتمد هذه القدرة على الحصول على تمويل بمستوى تكلفة مقبول على عدة عوامل، بما في ذلك الظروف الاقتصادية والسوقية العامة السائدة، وأسعار الفائدة الدولية والمحلية، وقدرة البنوك وكيانات التمويل الأخرى على توفير التمويل، وثقة المستثمرين في المجموعة الموسعة ونجاح أنشطة المجموعة التجارية الموسعة. إذا تعذر على المجموعة الموسعة لأي سبب من الأسباب الحصول على هذا التمويل في المستقبل بشروط مقبولة، يؤثر ذلك سلباً على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

بالإضافة إلى ذلك، ليس هناك ما يضمن أن المجموعة الموسعة ستكون قادرة على الحصول على التمويل في المستقبل وفقاً لشروط مماثلة لتلك المنصوص عليها في اتفاقيات التمويل الحالية المبرمة مع المجموعة الموسعة، أو أنها ستعثر على أي من مقدمي الخدمات المالية في المقام الأول. علاوة على ذلك، ليس هناك ما يضمن أن المجموعة الموسعة يمكنها إعادة تمويل اتفاقيات التمويل الحالية أو الحصول على إعادة التمويل بموجب شروط مماثلة. بالإضافة إلى ذلك، قد تكون هناك زيادة في التكاليف المرتبطة بشراء مثل هذا التمويل أو انخفاض في عدد مقدمي التمويل المتاحين، سواء لأسباب اقتصادية كلية، مثل نقص السيولة في أسواق الدين، أو لأسباب مرتبطة بالمجموعة الموسعة. سيؤثر هذا على قدرة المجموعة الموسعة على الاستفادة من فرص استثمار رأس المال الضرورية لتحقيق أهداف إيراداتها وتلبية متطلبات التمويل أو إعادة التمويل للمجموعة الموسعة على المدى الطويل، مما يؤثر سلباً على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. كما في تاريخ هذه النشرة، لا يوجد على سافكو أو الشركة المستهدفة أو شركات الأسمدة المستهدفة (ماعدا جيبك) أي قروض أو تمويلات قصيرة أو طويلة الأجل. تمثل الأصول المتداولة لسافكو النقد وما في حكمه، الذمم المدينة، المصاريف المدفوعة مقدماً والأصول المتداولة الأخرى، استثمارات قصيرة الأجل. بلغت الأصول المتداولة كما في ٣١/١٢/٢٠١٧م، ٣١/١٢/٢٠١٨م، ٣٠/٦/٢٠١٩م. قبل الاستحواذ ٧٧٨ مليون ريال سعودي، ١,٧٦٤ مليون ريال سعودي، و ١,٦١٥ مليون ريال سعودي على التوالي. وبلغت السيولة كما في ٣١/١٢/٢٠١٧م، ٣١/١٢/٢٠١٨م، ٣٠/٦/٢٠١٩م بعد الاستحواذ ٢,٤١٦ مليون ريال سعودي، ٣,٠٩٤ مليون ريال سعودي، ٣,٠٦١ مليون ريال سعودي على التوالي حسب القوائم المالية الإفتراضية.

(ب) اعتماد المجموعة الموسعة على نتائج شركات المجموعة المستهدفة وسياسات التوزيع الخاصة بها

يتم تنفيذ العمليات التجارية للشركة المستهدفة من خلال شركات الأسمدة المستهدفة وتعتمد الشركة المستهدفة، بصفتها شركة قابضة في الأصل، على التوزيعات، بما في ذلك الأرباح من شركات الأسمدة المستهدفة. لذلك، فإن أي انخفاض في ربحية شركات الأسمدة المستهدفة سيؤثر سلباً على قدرتها على توزيع الأرباح أو إجراء مدفوعات أخرى لمساهمي المجموعة الموسعة. في حالة الإعسار أو الإفلاس أو التصفية أو الحل أو الإنهاء لأي من شركات الأسمدة المستهدفة، فإن الدائنين المضمونين وغير المضمونين لهذه الشركات لهم حق الأولوية في سداد مبلغ الديون المستحقة قبل إجراء أي توزيعات على الشركة المستهدفة.

لا تتضمن بعض اتفاقيات التسهيلات الائتمانية الخاصة بالمجموعة الموسعة قيودًا وشروطًا خاصة بمقدار وتوقيت التوزيعات على المساهمين.

قد تؤثر هذه القيود على توزيع الأرباح من قبل شركات الأسمدة المستهدفة والشركة المستهدفة سلباً على أعمال المجموعة الموسعة، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. تتلخص سياسة التوزيع لشركات الأسمدة المستهدفة أن يتم توزيع الأرباح بعد تجنيب، الاحتياطي النظامي، والاحتياطيات الأخرى حسب مايوصي به مجلس الإدارة، وتجنيب مبلغ لتسديد القروض إن وجد. يتم اعتماد التوزيعات المقترحة من قبل الشركاء. بلغت التوزيعات التاريخية للمجوعة المتسهدفة عن السنوات ٢٠١٧م،٢٠١٨م وللفترة من ١ يناير ٢٠١٩م حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩م كالتالي ١٥٠ مليون ريال سعودي، ٢١٠ مليون ريال و ١٧٨ مليون ريال سعودي على التوالي.

(ج) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات تمثل المخاطر الناتجة من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف العملات الأجنبية. ولا تتعرّض الشركة بصورةٍ جوهريةٍ للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادي، حيث انَّ الشركة لم تجر خلال السنة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي الثابت سعر صرفه مقابل الريال السعودي.

٨-٥-٤ المخاطر المتعلقة بالتكنولوجيا

(أ) التطوير

تقوم الكثير من الشركات بتطوير و تحسين فعالية منتجاتها مما يشمل منتجات الأسمدة و المواد الكيميائية المقدمة من المجموعة الموسعة من عدة نواحي، التطوير في هذا المجال يشمل زيادة كفاءة الإنتاج و تقليل التكاليف التشغيلية و يشمل أيضا تقديم منتجات متخصصة على حسب رغبة العميل، مما يأدي إلا انخفاض الطلب على المنتجات المتوفرة من المجموعة الموسعة.

يعمل المطورون في جميع أنحاء العالم باستمرار على تطوير التقنيات والآليات في قطاع الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية. قد يخلق عدد من التطورات الهامة تقنيات أكثر كفاءة من التقنيات والآلات التي تستخدمها المجموعة الموسعة، مما يجعل عمليات الشركات المتأثرة في المجموعة الموسعة غير قادرة على المنافسة، و يؤثر سلباً على الأعمال والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ب) الاعتماد على تراخيص تقنيات الأطراف الاخرى

تعتمد المجموعة الموسّعة على عدد من مزودي خدمات التقنية التابعين لجهات خارجية للحصول على الحق في استخدام التقنيات المخصصة التي توظفها في عملياتها التجارية. تعد القدرة على استخدام هذه التقنيات ضرورة أساسية للعمليات التجارية الخاصة بالمجموعة الموسعة. تخول هذه التراخيص تشغيل مصانع الشركات المستهدفة وفقا للتقنيات المرخصة، و هذه الاتفاقات تختلف في جوهرها من شركة إلى الأخرى حيث أن بعض التراخيص غير مقيدة بفترة و تعتبر غير منهية والأخرى تكون مقيدة بفترة زمنية محددة وفي حين أن عددًا من هذه التراخيص غير قابلة للإلغاء، وعند انقضاء فترة الترخيص يسمح لشركة الاسمدة المستهدفة المعنية تطوير وتعديل المصنع في ما تراه مناسب باستخدام تراخيص تقنيات من مزود للتقنيات من غير طلب الاذن من المرخص الأساسي. وفي حال أن فترة الترخيص غير منتهية فيلزم الشركة المستهدفة طلب الإذن من المرخص الأساس في حال رغبة استخدام وإضافة أي تعديل على المصنع، إلا أنه في حالة قيام أي مزود بسحب الأذونات الممنوحة للمجموعة الموسعة لاستخدام هذه التقنيات، أو رفض تجديد أو تمديد أي اتفاقيات تسمح باستخدام المجموعة الموسعة لهذه التقنيات، ستضطر المجموعة الموسعة للبحث عن بدائل منخفضة الجودة أو مكلفة تستلزم تأخيرًا كبيراً في عملياتها التجارية. ولا يوجد أيضاً أي ضمان بأن المجموعة الموسعة يمكنها الحصول على تقنيات بديلة أو مزود خدمات تقنية مناسب. تخضع تصاريح التقنية هذه أيضاً إلى مخاطر نزاع متزايدة، والتي قد تكون لها، إلى جانب المخاطر الأخرى، آثار سلبية وجوهرية على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية للأسهم سافكو.

(ج) البنية التحتية لتقنية المعلومات

تعتمد المجموعة الموسعة اعتمادًا كبيراً على عدد من أنظمة تقنية المعلومات والتي يتم استخدامها لحفظ و معالجة المعلومات المختصة في عدة مجالات مثل: معلومات الشركة المالية، المشتريات، الصيانة، المعلومات التقنية و غيرها. ويؤدي فشل هذه الأنظمة في العمل إلى تعطيل وتقليل كفاءة وفاعلية العمليات التجارية للمجموعة الموسعة وعلى سلامة تلك المعلومات. كما أن توقف هذه الخدمات كلياً أو جزئيا سيكون له آثار سلبية وجوهرية على العمل، التوقعات المستقبلية، النتائج التشغيلية، الوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو، بالإضافة إلى زيادة تكاليف المجموعة الموسعة الناشئة عن فقدان أي معلومات مهمة.

٨-٥-٥ أسعار السلع الأساسية

تعمل المجموعة الموسعة في أسواق السلع، والتي تتأثر بشدة بالعرض والطلب العالميين وتقلب الأسعار الدولية لليوريا والأمونيا والميثانول. تخضع أسعار المنتجات التي تنتجها المجموعة الموسعة للعديد من العوامل، بما في ذلك الطلب العالمي، والسعة التخزينية العالمية، وتغييرات اللوائح الحكومية، والظروف الجوية، والصراعات المسلحة الدولية، والهجمات الإرهابية، والمنافسة من الأشكال البديلة للأسمدة ومنتجات الكيماويات الصناعية. ومن شأن أي تغييرات تطرأ على أسواق الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي أو باقي دول العالم، بما في ذلك استحداث مصادر للأسمدة أو مركباتها، أن تؤثر على توقعات المجموعة الموسعة. نرجو الاطلاع على الجدول ادناه والذي يوضح أسعار البيع للسلع الأساسية المتوقعة للسنوات ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢٢م بالدولار لكل طن متري:

اسم السلعة	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٢م
أمونيا	٢٩٣	٣٢٢	٣٢٨
يوريا	٢٧٣	٢٨٨	٢٩٠
ميثانول	٢٤٩	٢٦٩	٢٨٢

المصدر: متوسط الأسعار المستقبلية من تقارير المحللين التجاريين نكسنت، وفيرتكون، وأرقس أف إم بي، وسي أر يو، إم إم إسز

المجموعة الموسعة ليست طرفًا حالياً في أي ترتيبات تحوط تحميها من تقلب أسعار الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية وأسعار مشتقاتها، ولا شيء يضمن أن أسعار منتجات المجموعة الموسعة ستبقى عند مستويات تسمح للمجموعة الموسعة بمواصلة تشغيل أعمالها بالطريقة الحالية. وبالتالي فإن أسعار السلع الأساسية للمجموعة الموسعة تتأثر بالطلب المحلي والعالمي على الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية المرتبط بتقلبات النشاط الاقتصادي العالمي، مما يؤدي إلى انخفاض سعر منتجات المجموعة الموسعة. تقلبات النشاط الاقتصادي العالمي قد تقلل من الطلب المحلي والعالمي على الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية وسوف تؤثر هذه العوامل بشكل كبير على إيرادات المجموعة الموسعة سلبا في حال نزول الأسعار للسلع الأساسية دون الأسعار السائدة، ولكنها خارجة عن سيطرتها، ما قد يؤدي إلى انخفاض سعر السوق.

وسوف تؤثر هذه العوامل بشكل سلبي على إيرادات المجموعة الموسعة وقد يؤدي إلى عدم استمرار الأسعار السائدة لمنتجات المجموعة الموسعة، ولكنها خارجة عن سيطرتها. لذا، فليس هناك ما يضمن استمرار الأسعار السائدة لمنتجات المجموعة الموسعة في المستقبل، وهو ما يكون له آثار سلبية وجوهرية على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-٦ المخاطر المتعلقة بعوامل الاقتصاد الكلي

يتأثر الطلب على المنتجات التي يتم تسويقها حالياً من قبل المجموعة الموسعة بشكل كبير من خلال اتجاهات السوق السائدة. فأن الطلب على هذه المنتجات يخضع لمستوى النمو الاقتصادي لدول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول العالم. على سبيل المثال، يرتبط هذا الطلب على الأسمدة بالنشاط في قطاع البناء، والذي يتقلب تماشيا مع حركة الناتج المحلي.

وقد يؤثر التباطؤ أو الركود الاقتصادي نتيجة للدورات الاقتصادية على الطلب في أي أسواق نهائية تقوم فيها المجموعة الموسعة بتسويق منتجاتها، مما يكون له تأثير سلبي على المجموعة الموسعة. وبالإضافة إلى التأثير المباشر لمثل هذا التباطؤ الاقتصادي، فقد تتأثر إمكانات الاستثمار والإنتاج لدى المجموعة الموسعة، مما يؤدي إلى خسائر ناشئة عن انخفاض قيمة الأصول المادية مثل الممتلكات والآلات والمعدات، والأصول غير الملموسة مثل الشهرة والعلاقات مع العملاء والملكية الفكرية، والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهرية على الأعمال التجارية، والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-٧ العوامل السياسية

يتم بيع معظم منتجات شركات الاسمدة المستهدفة (من غير جيبك) عن طريق سابك وشركات أخرى في أسواق عديدة، من ضمنها المملكة العربية السعودية، كوريا الجنوبية، الهند، تايلاند، اسبانيا و سويسرا. ينبغي لمساهمي المجموعة الموسعة مراعاة المخاطر الجيوسياسية الملازمة للشرق الأوسط، والتي قد يكون لها تأثير كبير على الأسواق التي تعمل فيها المجموعة الموسعة، وهو ما قد يترتب عليه آثار سلبية وجوهرية على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. على سبيل المثال في الأوقات التي يزداد فيها الطلب على الأسمدة، ترتفع الأسعار وبالتالي ترتفع هوامش الربح، مما يحفز المنتجون بالبدء في التخطيط لإضافة سعة جديدة (وتستغرق هذه العملية حوالي ثلاثة إلى خمس سنوات). وبمجرد أن تبدأ كميات الإنتاج الإضافية في التدفق إلى الأسواق، مما يدفع الأسعار وهوامش الربح بالهبوط. وهو ما يؤدي عادة إلى تباطؤ الاستثمارات. ومن جهة أخرى فإنه بمجرد زيادة الطلب مدفوعًا بشكل رئيسي بالنمو السكاني، تبدأ الأسعار في الارتفاع مرة أخرى وبذلك تختتم الدورة الدورية للسوق على المدى الطويل.

٨-٥-٨ المنافسة في الأسواق العالمية

تعمل المجموعة الموسعة في أسواق تتزايد فيها حدة المنافسة، وقد تؤدي المشروعات الجديدة التي ينفذها المنافسون إلى زيادة العرض في منتجات المجموعة الموسعة المقدمة في مناطق أو أسواق معينة. قد ينتج عن ذلك ضغوط تنافسية من شأنها تقليل الأسعار التي تباع بها منتجات المجموعة الموسعة، الأمر الذي سيؤدي في النهاية إلى تقليص هوامش أرباح المجموعة الموسعة. تعتمد قدرة المجموعة الموسعة على العمل بفاعلية على قدرتها على تحمل تقلب الأسعار في أسواقها التشغيلية من خلال تحسين جودة منتجاتها وكفاءة عمليات الإنتاج الخاصة بها لتحقيق هوامش ربح أعلى. وسوف تحتاج إلى تحسين منتجاتها من خلال الابتكار والبحث والتطوير. وإذا عجزت المجموعة الموسّعة عن الاستجابة بفاعلية لتغيرات السوق الناتجة عن المنافسة، فقد تتنازل عن حصتها في السوق لمنافسيها وبالتالي تحقق إيرادات أقل. كما يؤخذ بعين الاعتبار عوامل أخرى والتي يمكن أن تختلف من بلد إلى آخر فيما يتعلق بالأنظمة البيئية المفروضة من قبل الحكومات والتي من جانبها تؤثر على الطلب لمنتجات المجموعة الموسعة. وعلى سبيل المثال لا الحصر قامت بعض دول غرب اوربا بفرض أنظمة بيئية أكثر صرامة على المزارعين والتي من خلالها ستقيد استخدام الأسمدة النيتروجينية واستبدالها بالمغذيات العضوية.

وبالإضافة إلى ذلك، قد تؤثر أنظمة المنافسة ومكافحة الاحتكار على تسويق منتجات المجموعة الموسعة وأي اتفاقيات لتبادل المنتجات، وهو ما قد يكون له آثار سلبية وجوهرية على الأعمال التجارية، والتوقعات المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-٩ التشريعات ومكافحة الإغراق

قد تؤدي المنافسة في الأسواق العالمية إلى اتخاذ الحكومات تدابير لحماية المنتجين المحليين، بما في ذلك إصدار تشريعات مكافحة الإغراق. تخضع بعض الأسواق التي تُباع فيها منتجات المجموعة الموسعة لتشريعات مكافحة الإغراق. وعادة ما يعتبر المُنتِج ممارسًا للإغراق إذا قام بتصدير منتجه بأسعار أقل من الأسعار التي يفرضها في سوقه المحلي، توجد حالة واحدة بشأن شركة البيروني في الهند وما زالت تحت التحقيق. تؤدي أنظمة مكافحة الإغراق إلى زيادة رسوم الاستيراد أو الضرائب المفروضة على منتج بعينه، لضمان أن تعكس أسعار الواردات قيم السوق المحلية ومعالجة الأضرار التي ستتحملها الصناعة المحلية المتأثرة جراء هذه الاستراتيجيات في البلد الذي يستورد المنتج. وإذا تم فرض هذه الرسوم أو القيود على منتجات المجموعة الموسعة، فقد تحتاج أعمال المجموعة الموسعة إلى تحويل صادراتها من هذه المنتجات المتأثرة إلى أسواق بديلة، لكن لا توجد ضمانات بأن المجموعة الموسعة ستكون قادرة على القيام بذلك دون تقليل أرباحها أو أنها ستكون قادرة على ذلك من الأساس.

وبالإضافة إلى ذلك، ووفقاً للمتطلبات القانونية أو التنظيمية الجديدة، بما في ذلك رسوم الاستيراد والجمارك والعقوبات والمقاطعات الدولية أو غيرها من التدابير (سواء تبنتها الحكومات على أساس فردي أو عن طريق الكتل التجارية الإقليمية) أن تؤثر على القدرة التنافسية لمنتجات المجموعة الموسعة عن طريق تقييد تصديرها إلى بعض البلدان، وهو ما يؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-١٠ المخاطر البيئية

(أ) المملكة العربية السعودية

تخضع المجموعة الموسعة العاملة في المملكة العربية السعودية لقواعد وأنظمة حماية البيئة المعمول بها في المملكة، بما في ذلك النظام العام للبيئة (ولائحته التنفيذية) ("**الأنظمة البيئية**") ولائحة المعايير البيئية للهيئة الملكية الخاصة بالبيئة للجبيل وينبع ("**الهيئة الملكية**"). وبموجب الأنظمة البيئية، قد يتم فرض غرامات ومدد بالسجن على المجموعة الموسعة و/أو مديريها عند حدوث تسرب للمواد الخطرة أو السامة. وبالإضافة إلى ذلك، في حالات الانتهاكات البيئية الخطيرة، يجوز للهيئة الملكية، حسب تقديرها المطلق، إغلاق أو تعليق الأنشطة التجارية لأي عضو من أعضاء المجموعة الموسعة إلى أجل غير مسمى، وهو ما قد يؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسع و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

يتم تصميم وتشغيل مشاريع المجموعة الموسعة في المملكة وفقاً لقواعد وأنظمة الهيئة الملكية. وقد تم الحصول على الموافقات اللازمة للمشروعات القائمة، بينما ستحصل المشاريع المستقبلية على الموافقات كما هو مطلوب. ومع ذلك، فإن اكتشاف المشكلات البيئية التي لم تكن معروفة قبل نشر التعميم، واعتماد الهيئة العاملة للأرصاد وحماية البيئة ("**هيئة البيئة**") والهيئة الملكية، وفرض أنظمة جديدة وشروط بيئية أكثر صرامة ولوائح و/أو إدخال تغييرات على تفسير الأنظمة البيئية الحالية سيؤدي إلى مطالبة المجموعة الموسعة باتخاذ تدابير امتثال إضافية. ومن شأن هذه التدابير أن تؤدي إلى زيادة نفقات المجموعة الموسعة، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

ومن شأن هذه التدابير أن تؤدي إلى زيادة في نفقات المجموعة الموسعة، الأمر الذي قد يؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. وعلى وجه الخصوص، تخضع المجموعة لالتزامات بمعالجة المياه الجوفية بموجب أوامر من الهيئات التنظيمية السعودية ذات الصلة لمختلف المواقع التي تستخدمها البيروني وابن البيطار. وقد تواجه المجموعة الموسعة أيضاً مطالبات تتعلق بوفاة أو إصابة الأفراد نتيجة التعرض للمواد الخطرة المتعلقة بعمليات المجموعة الموسعة، والتي سيكون لها تأثير سلبي على أعمال المجموعة الموسعة.

تصدر الهيئة الملكية عادة تصاريح بيئية للمصانع العاملة ضمن اختصاص الهيئة الملكية. يعتبر الإخفاق في الحصول على تصريح بيئي ساري المفعول انتهاكاً لأنظمة ولوائح الهيئة الملكية، ما قد يؤدي إلى إغلاق المنشآت غير المرخصة حتى تحصل هذه المنشآت على التراخيص اللازمة، وهو ما قد يؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو. أن التصريح البيئي لمصنع البيروني للأسمدة ساري المفعول إلى تاريخ ٢٠٢١/٦/١٦م والتصريح البيئي لمصنع البيروني لثنائي إيثيل هكسانول ومصنع ديوكتيل الفثالات ساري المفعول إلى ٢٠٢٠/١١/٩م وقد تم رفع طلب التجديد وهو قيد التنفيذ لدى الهيئة الملكية للجبيل و ينبع. وأما التصريح البيئي لمصانع ابن البيطار للأسمدة ومصنع (ثنائي فوسفات الأمونيوم / النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم / النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم) فهو ساري المفعول إلى ٢٠٢٢/١١/١٢م. والتصاريح البيئية لشركة جيبك سارية ولا يوجد تاريخ انتهاء حسب أنظمة التصاريح البيئية في البحرين.

(ب) مملكة البحرين

تم تصميم مشاريع جيبك وفقاً لقواعد وأنظمة المجلس الأعلى للبيئة في مملكة البحرين. ينبغي الحصول على الموافقات المطلوبة والاحتفاظ بها فيما يخص جميع المشاريع القائمة، بينما تتطلب المشروعات المستقبلية الحصول على الموافقات ذات الصلة كما هو مطلوب. على وجه الخصوص، ستكون التراخيص البيئية مطلوبة من قسم التراخيص البيئية البحرينية للأنشطة التي تقوم بها جيبك.

يسري عدد من الأنظمة التي تهدف إلى حماية البيئة ومكافحة التلوث وحفظ البيئة على جيبك، بما في ذلك القانون رقم ٢ لعام ١٩٩٥م بشأن حماية الحياة البرية وقانون البحرين رقم ٢١ لعام ١٩٩٦م بشأن البيئة. كفل دستور البحرين وميثاق العمل الوطني حماية البيئة من خلال تحقيق التوازن بينها وبين متطلبات التنمية الاقتصادية والاجتماعية، والتي يعززها عدد من المنشورات الحكومية الرسمية، بما في ذلك الرؤية الاقتصادية لمملكة البحرين ٢٠٣٠م، والخطة الاستراتيجية الوطنية الرئيسية لعام ٢٠٣٠م وخطة عمل حكومة البحرين ٢٠١٥م الى ٢٠١٨م فعلت الشيء نفسه. من شأن فرض أنظمة جديدة ولوائح أكثر صرامة من قبل المجلس الأعلى للبيئة سيؤدي إلى مطالبة جيبك باتخاذ تدابير إضافية للامتثال.

من شأن اكتشاف المشكلات البيئية التي لم تكن معروفة قبل نشر التعميم أن يؤدي إلى مزيد من تدابير الامتثال لجيبك، والتي قد تؤثر على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج المالية، و/أو القيمة السوقية لأسهم جيبك.

يتم إصدار التصاريح البيئية من قبل المجلس الأعلى للبيئة في مملكة البحرين. يتمتع المجلس الأعلى بسلطات كبيرة لحظر أو السيطرة على أي ممارسة أو مواد تسبب التلوث أو الإضرار بالنظام البيئي في مملكة البحرين. قد تؤدي أي تدابير تتخذها شركة جيبك لمعالجة أو التخفيف من حدة المشكلات البيئية المحتملة في المستقبل إلى تكاليف كبيرة تتعلق بالتحقيقات وتنظيف المباني أو المسطحات المائية الملوثة، بالإضافة إلى أي مطالبات بالتعويض عن الأضرار المحتملة للممتلكات، والتي قد تؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٥-١١ المخاطر المرتبطة بانتهاك الأمن والسلامة العامة والتخريب

إن أي انتهاك للسلامة أو الأمن أو الأعمال الإرهابية قد يؤدي إلى إلحاق أضرار جسيمة بأصول المجموعة الموسّعة، ومن المحتمل أن يؤدي ذلك إلى إصابة أو وفاة موظفيها. قد لا يتم تغطية الخسائر الناتجة عن مثل هذه الأفعال بشكل شامل أو فعال من خلال وثائق التأمين الخاصة بالمجموعة الموسعة. علاوة على ذلك، فإن أي خرق أمني كبير وعام من شأنه أن يعرقل بشكل كبير قدرة المجموعة الموسعة على الحفاظ على عملياتها التجارية. من شأن أي اضطراب في سلاسل التوريد للمجموعة الموسعة نتيجة لهذا الخرق الأمني في سلسلة التوريد لمنتجات المجموعة وتوزيعها أن تؤثر سلباً على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

٨-٦ المخاطر القانونية والمتعلقة بالزكاة والضريبة

المخاطر المتعلقة بإصدار أنظمة ولوائح جديدة تؤثر على عمليات المجموعة الموسعة

(أ) المملكة العربية السعودية

تخضع سافكو والبيروني وابن البيطار وأعمالهم لأنظمة عدد من الهيئات الحكومية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، وزارة التجارة ووزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية ("**وزارة الطاقة**") والهيئة الملكية والبلديات والدفاع المدني وغيرها من الهيئات، لذلك، تتعرض سافكو والبيروني وابن البيطار للمخاطر المتعلقة بتغيير القواعد واللوائح والسياسات الحكومية في المملكة، كما أن البيئة التنظيمية والتشريعية في المملكة العربية السعودية أقل شمولاً مقارنة ببعض الدول الأخرى فضلاً عن كونها عرضة للتغيير. علاوة على ذلك، فإن تكاليف الامتثال القانوني مرتفعة نسبياً، وفي حالة إجراء تغييرات على الأنظمة واللوائح المعمول بها أو إصدار أنظمة ولوائح جديدة، بما في ذلك تلك المتعلقة بإنتاج الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية أو مركباتها، فقد تضطر سافكو والبيروني وابن البيطار إلى إجراء تغييرات على منتجاتها وخطوط الإنتاج لتلبية متطلبات هذه الأنظمة واللوائح، مما قد يؤدي إلى تكبدها نفقات مالية إضافية غير متوقعة أو يؤدي إلى تأثير سلبي على عملياتها و/أو الوضع المالي و/أو الآفاق المستقبلية، والتي سيكون لها تأثير سلبي وجوهري على العمليات، والآفاق المستقبلية، والنتائج التشغيلية، والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ب) مملكة البحرين

تلتزم جيبك بالأنظمة واللوائح الصادرة عن عدد من الهيئات الحكومية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، وزارة الصناعة والتجارة والسياحة والهيئة الوطنية للنفط والغاز والمجلس الأعلى للبيئة ووزارة الأشغال والبلديات والتخطيط العمراني ووزارة الداخلية ووزارة الخارجية ووزارة المالية ووزارة الصحة ووزارة العمل وهيئة تنظيم سوق العمل (يشار إليها مجتمعة باسم "**الهيئات المختصة**").

وإذا أخفقت جيبك في الامتثال لهذه الأنظمة واللوائح، فستخضع لفرض غرامات أو عقوبات من قبل الهيئات المختصة، مما سيكون له تأثير سلبي على عمليات جيبك، ويؤدي بالتبعية إلى انخفاض الإيرادات أو تعليق العمل و/أو التصاريح / التراخيص.

قد تؤثر أي تغييرات على هذه القواعد واللوائح والسياسات الحكومية في مملكة البحرين على جيبك، بما في ذلك الأنظمة واللوائح المتعلقة بالضرائب والتصفية والاستيراد والتصدير والعملات والبيئة والعمل ومعايير الصحة والسلامة، وتتعرض جيبك للمخاطر المتعلقة بتغيير القواعد واللوائح والسياسات الحكومية في مملكة البحرين في هذا الصدد.

علاوة على ذلك، في حال إجراء تغييرات على الأنظمة واللوائح أو إنفاذ أنظمة ولوائح جديدة فيما يتعلق بتصنيع الأسمدة ومركبات النيتروجين، فقد تضطر جيبك إلى إجراء تغييرات على منتجاتها وخطوط الإنتاج لتلبية متطلبات هذه الأنظمة واللوائح. على سبيل المثال، تفرض لائحة معايير الهواء والماء (الأمر رقم ١٠ لعام ١٩٩٩) في مملكة البحرين قيودًا صارمة على انبعاث الملوثات أو تصريفها من الأنشطة الصناعية في الهواء أو الماء. يجب على المشغلين مثل جيبك الكشف عن مستويات النفايات الخطرة والتعاون مع

المجلس الأعلى لأغراض الفحص والاختبار، وفقاً لأمر النفايات الخطرة رقم ٣ لعام ٢٠٦م. وإذا أجري تعديل على مستويات الانبعاثات أو التصريف أو المستويات القصوى أو النفايات من قبل المجلس الأعلى للبيئة، فقد يؤدي ذلك إلى اشتراط إجراء تغييرات في خطوط الإنتاج أو التشغيل لدى جيبك.

يتعين على شركات الأسمدة المستهدفة وسافكو الامتثال للأنظمة واللوائح المتعلقة بأعمالها وعملياتها. وإذا أخفقوا في الامتثال لهذه الأنظمة، فسيكونون عرضة لفرض غرامات أو عقوبات من قبل الهيئات المختصة، مما سيكون له تأثير سلبي على عمليات المجموعة الموسعة، مما قد يؤدي إلى انخفاض إيراداتها أو تعليق أعمالها أو تصاريحها / تراخيصها.

٨-٦-١ عمليات شركات الأسمدة المستهدفة خارج المملكة العربية السعودية ومملكة البحرين

تخضع سافكو والبيروني وابن البيطار للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وفي حالة جيبك، فإنها تخضع للأنظمة واللوائح المعمول بها في مملكة البحرين.

٨-٦-٢ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح

(أ) المملكة العربية السعودية

تخضع البيروني وابن البيطار وسافكو لأنظمة ولوائح تتطلب منهما الحصول على التراخيص والتصاريح اللازمة من الهيئات التنظيمية المختصة لممارسة أنشطتهما التجارية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، التراخيص الصناعية والاستثمارية، وشهادات السجل التجاري من وزارة التجارة، ووزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية (في حالة وجود استثمار أجنبي (من غير دول مجلس التعاون الخليجي)، ووزارة التجارة وكذلك التصاريح البيئية، وشهادة عضوية من الغرفة التجارية، وشهادات هيئة الزكاة، وشهادات الضمان الاجتماعي. ويجب الاحتفاظ بهذه التراخيص والتصاريح والشهادات في جميع الأوقات من قبل العضو ذي الصلة في المجموعة الموسعة وفقاً للأنظمة واللوائح ذات الصلة. إذا أخفق أعضاء المجموعة الموسعة في الامتثال للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح والشهادات أو الاحتفاظ بها، فقد لا يتمكنوا من تجديد التراخيص والتصاريح أو الحصول على تراخيص وتصاريح إضافية قد تكون مطلوبة لتوسعة أعمالهم في المستقبل. وقد يؤدي هذا الإخفاق أيضاً إلى إلغاء التراخيص والتصاريح والشهادات بالإضافة إلى فرض غرامات. قد يؤدي فقدان هذه التراخيص والتصاريح والشهادات نتيجة عدم الامتثال للأنظمة واللوائح ذات الصلة أيضاً إلى تعليق الأنشطة التجارية للمجموعة الموسعة، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على العمليات التجارية والآفاق المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي للمجموعة الموسعة و/أو القيمة السوقية لأسهم سافكو.

(ب) مملكة البحرين

تخضع جيبك للأنظمة واللوائح التي تلزم جيبك بالحصول على تراخيص وتصاريح ضرورية من الوكالات التنظيمية المختصة (الهيئات المختصة) والحفاظ عليها لمزاولة أنشطة جيبك التجارية.

يجب أن تحتفظ جيبك بهذه التراخيص والتصاريح في جميع الأوقات وفقاً للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح. إذا أخفقت جيبك في الامتثال للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح أو عجزت عن الحصول على تصاريح سارية والمحافظة عليها، فقد لا تكون قادرة على تجديد التراخيص والتصاريح أو الحصول على تراخيص وتصاريح إضافية قد تكون مطلوبة لتوسعة أعمالها في مستقبل. قد يؤدي هذا الإخفاق أيضاً إلى إلغاء التراخيص والتصاريح أو فرض غرامات أو مخالفات على جيبك و/أو على رخصة السجل التجاري لشركة جيبك. قد تؤدي خسارة تلك التراخيص والتصاريح نتيجة عدم الامتثال للأنظمة واللوائح ذات الصلة إلى تعليق أنشطة جيبك و/أو فرض عقوبات عليها، وهو ما سيكون له تأثير سلبي وجوهري على العمليات والتوقعات المستقبلية والنتائج التشغيلية والوضع المالي لشركة جيبك.

٩ نظرة عامة على السوق

٩-١ مقدمة

فيما يلي ملخص الدراسة السوقية التي تم أعدادها بناءً على تقرير العناية التجارية من شركة نكسنت. تنتج جميع الشركات المستهدفة الثلاثة (جيبك والبيروني وابن البيطار) مواد كيميائة وأسمدة تعتمد على الغاز الطبيعي. وفيما يلي ملخص المنتجات الرئيسية الخاصة بالشركات المستهدفة:

- **جيبك:** الأمونيا والميثانول واليوريا.
- **ابن البيطار:** الأمونيا واليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم.
- **البيروني:** الأمونيا واليوريا وثنائي- إيثيل الهكسانول وديوكتيل الفثالات.

وتصنف من ضمن الأسمدة كلا من الأمونيا واليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة. كما يُعتبر الميثانول و٢- إيثيل الهكسانول وديوكتيل الفثالات من المواد الكيميائية. كما أن الأمونيا و اليوريا إلى حد ما لهما أيضاً استخدامات صناعية / كيميائية.

وتستخدم الأمونيا في الغالب كمركب وسيط في إنتاج اليوريا. وتُعد اليوريا هي المنتج الرئيسي المدر للدخل لكل من البيروني وابن البيطار. وتبيع جيبك اليوريا وكميات كبيرة من الميثانول، في حين تباع جميع المنتجات الأخرى بكميات صغيرة نسبياً.

٩-٢ نظرة عامة على المنتجات

٩-٢-١ الميثانول

الميثانول عبارة عن سائل عديم اللون شديد التطاير (في درجة حرارة الغرفة) وغير قابل للامتزاج مع الماء والكحول والأثير. وهو معروف أيضاً باسم الميثانول والكحول الميثيلي والميثيلول وكحول الخشب والكاربينول، وينقسم استخدام الميثانول منذ فترة طويلة إلى استخدامات نهائية "تقليدية" واستخدامات نهائية "ناشئة". ومنذ عام ٢٠٠٥م، استحوذت الاستخدامات التقليدية (مثيل ثلاثي البيوتيل أثير وحامض الأسيتيك والفورمالديهايد وغير ذلك من المواد) على معظم الطلب من الميثانول (بنسبة ٩٧٪ تقريباً). وبعد مرور عقد من الزمان، لم تمثل الاستخدامات التقليدية سوى ٥٩٪ من الطلب على الميثانول، وبحلول عام ٢٠١٨م تجاوزت الاستخدامات النهائية الناشئة (الأوليفينات ومزج الجازولين وثنائي ميثيل الإيثر والديزل الحيوي) الاستخدامات التقليدية. وفي الوقت الحالي يعد الطلب على إنتاج الأوليفينات وهي الأسرع نمواً في الأسواق الناشئة أكبر مستهلك فردي للميثانول، وهو المنتج النهائي الذي لم يدخل حيز التنفيذ التجاري إلا منذ عام ٢٠١٠م. والميثانول عبارة عن منتج عالمي، يتم إنتاجه وتداوله بكميات كبيرة في جميع أنحاء العالم. وتتوقف تكلفة الإنتاج بشكل كبير على تكاليف المادة الخام، ويعد الغاز الطبيعي بالنسبة لمعظم أنحاء العالم المادة الخام الأكثر استخداماً. وتنتج الصين كميات كبيرة من الميثانول من خلال تغوير الفحم. يتمركز الإنتاج الموجه للتصدير في الغالب في المناطق التي تكون فيها أسعار الغاز الطبيعي منخفضة مثل الشرق الأوسط. ترتبط أسعار الميثانول بتكاليف المواد الخام وعوامل العرض / الطلب. وقد كان يوجد سابقاً ارتباط ملحوظ بين أسعار الميثانول والبنزين حيث ترتب على ذلك تحديد حد أدنى واضح لأسعار الميثانول. وارتبطت أسعار الميثانول بأسعار البنزين حيث بلغ متوسط نسبة سعر الميثانول إلى البنزين ٤٢٪. وبلغت نسبة ذلك إلى أدنى مستوى لها عند ٣٧٪ في عام ٢٠٠٩م. ولكن منذ ذلك الحين، تغير سوق الميثانول بسرعة في ظل ظهور مزيد من إمدادات الميثانول المستخلص من الفحم في الصين، مما يعني أن هؤلاء المنتجين يحددون الآن الحد الأدنى لسعره، لا سيما في ظل أسعار النفط المنخفضة. ومع ذلك، من المحتمل أن يستمر تأثير قيمة مزيج البنزين على السعر العالمي للميثانول في المستقبل في بيئة أسعار النفط المتوسطة والعالية، حيث إن ارتفاع قيم الطاقة سيؤدي إلى زيادة أسعار الميثانول المطلقة. تشمل العوامل الرئيسية التي تؤثر في أسعار الميثانول ما يلي:

- تكاليف إنتاج الميثانول (المتوقفة على قيم المواد الخام في أسواق الطاقة).
- ميزان العرض / الطلب على الميثانول.
- أسعار الميثانول في مناطق أخرى والتدفقات التجارية المتوقعة وأسعار الشحن.
- الاستخدام المحتمل للميثانول كمادة مازجة، لا سيما في ظل ارتفاع أسعار النفط الخام.

٩-٢-٢ الأمونيا

الأمونيا (NH٣) عبارة عن غاز عديم اللون ذي رائحة نفاذة وغير قابل للاشتعال في درجة الحرارة والضغط العادية. وتحتوي مادة الأمونيا اللامائية على نسبة نيتروجين تبلغ حوالي ٨٢٪، وهي سريعة الذوبان في الماء. وتتطلب عناية خاصة نظراً لطبيعتها المتقلبة عند المناولة والنقل والتخزين. وعلى الرغم من أن الأمونيا يتم استخدامها مباشرةً على التربة في عدد قليل من البلدان مثل الولايات المتحدة. يعتبر الأمونيا مركباً وسيطاً أساسياً في صناعة الأسمدة مثل اليوريا ونترات الأمونيوم وفوسفات الأمونيوم ومركبات النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم، فضلاً عن مجموعة متنوعة من الاستخدامات الصناعية مثل الراتنجات الصناعية (القائمة على اليوريا) والألياف الصناعية (الأكريليك والنايلون) والبولي يوريثان والمتفجرات (القائمة على نترات الأمونيوم) والتبريد. ويعتبر الأمونيا من المنتجات التي يتم إنتاجها وتداولها بكميات كبيرة في جميع أنحاء العالم. وتتوقف تكلفة الإنتاج بشكل كبير على تكاليف المادة الخام، ويعد الغاز الطبيعي بالنسبة لمعظم أنحاء العالم المادة الخام الأكثر استخداماً. وتنتج الصين كميات كبيرة من الأمونيا من خلال تغوير الفحم. يتمركز الإنتاج الموجه للتصدير في الغالب في المناطق التي تكون فيها أسعار الغاز الطبيعي منخفضة مثل الشرق الأوسط والبحر الأسود والبحر الأبيض المتوسط ومنطقة البحر الكاريبي. يتأثر تسعير الأمونيا بشدة باقتصاديات الإنتاج للمنتجين الذين يقعون في الطرف الأعلى من منحنى التكلفة والذين يحددون الحد الأدنى لأسعار الأمونيا والذين يتأثر تطور الهامش الخاص بهم بالتقلبات الدورية في السوق. وتميل الأسعار في العادة إلى الزيادة عندما تتجاوز زيادة الطلب نمو صافي القدرة الإنتاجية، وبالتالي ترتفع هوامش المنتجين مما يحفز الاستثمار لزيادة القدرة الإنتاجية، فيترتب على ذلك انخفاض الأسعار مرة أخرى حتى يتعافى نمو الطلب مرة أخرى. من جهة أخرى لا تؤثر اقتصاديات الإنتاج الخاصة بالمنتجين ذوي التكلفة المنخفضة كما هو الحال في الشرق الأوسط في الأسعار العالمية. ولا ينفرد منتج واحد بالتأثير في تحديد الأسعار ونظراً لاتساع سوق الأمونيا على الصعيد العالمي.

٩-٢-٣ اليوريا

اليوريا مركب بلوري عديم اللون والرائحة. ومع ذلك، تفوح منها رائحة الأمونيا. تحتوي اليوريا على نسبة نيتروجين تبلغ حوالي ٤٦٪، وهي سريعة الذوبان في الماء (الحار والبارد). وتُستخدم اليوريا في العديد من مناطق العالم كمصدر رئيسي للنيتروجين لتغذية المحاصيل. وتحتوي على نسبة عالية من النيتروجين (٤٦٪)، وهو مادة صلبة يسهل نقلها في درجة حرارة الغرفة، ويتم تداوله على نطاق واسع في الأسواق الدولية. وتتمثل غالبية إجمالي الاستخدام النهائي لليوريا في الاستخدام كأسمدة. بحيث يتم استخدام حوالي ٩٠٪ من اليوريا العالمية كسماد من خلال استخدامها مباشرةً لإنتاج الغذاء أو الوقود الحيوي أو كمادة خام لإنتاج الأسمدة الأخرى. وتستهلك الاستخدامات الصناعية النهائية حوالي ١٠% من اليوريا العالمية، بينما يمثل سائل عادم الديزل / أدبلو أقل من واحد بالمائة من الطلب. يتم إنشاء جميع مصانع اليوريا بشكل أساسي بجانب مصانع الأمونيا حيث يتطلب إنتاج اليوريا كلاً من الأمونيا وثاني أكسيد الكربون المنتجين في مصانع الأمونيا. واليوريا من المنتجات التي يتم إنتاجها وتداولها بكميات كبيرة في جميع أنحاء العالم. وتتوقف تكلفة الإنتاج بشكل كبير على تكاليف المادة الخام، ويعد الغاز الطبيعي بالنسبة لمعظم أنحاء العالم المادة الخام الأكثر استخداماً (الأمونيا). وتنتج الصين كميات كبيرة من الأمونيا من خلال تغوير الفحم. يقع الإنتاج الموجه للتصدير في الغالب في المناطق التي تكون فيها أسعار الغاز الطبيعي منخفضة مثل الشرق الأوسط والبحر الأسود والبحر الأبيض المتوسط ومنطقة البحر الكاريبي. يتأثر تسعير اليوريا بشدة باقتصاديات الإنتاج للمنتجين الذين يقعون في الطرف الأعلى من منحنى التكلفة والذين يحددون الحد الأدنى لأسعار اليوريا. يتأثر تطور الهامش الخاص بهؤلاء المنتجين بالتقلبات الدورية في السوق. وتميل الأسعار في العادة إلى الزيادة عندما تتجاوز زيادة الطلب نمو صافي القدرة الإنتاجية، وبالتالي ترتفع هوامش المنتجين مما يحفز الاستثمار لزيادة القدرة الإنتاجية، فيترتب على ذلك انخفاض الأسعار مرة أخرى حتى يتعافى نمو الطلب مرة أخرى. من جهة أخرى لا تؤثر اقتصاديات الإنتاج الخاصة بالمنتجين ذوي التكلفة المنخفضة كما هو الحال في الشرق الأوسط في الأسعار العالمية. ولا ينفرد منتج واحد بالتأثير في تحديد الأسعار و نظراً لاتساع سوق اليوريا على الصعيد العالمي.

٩-٢-٤ اليوريا من الدرجة التقنية

يتم استهلاك اليوريا، بالإضافة إلى استخدامها كسماد، في إنتاج راتنجات الميلامين والأمينية مثل راتنجات اليوريا فورمالديهايد (UF) وراتنجات الميلامين فورمالديهايد (MF). وتتمثل الاستخدامات النهائية الرئيسية لهذه الراتنجات الأمينية في إنتاج الرقائق والمواد اللاصقة والمساحيق اللدائنية والورق والدهانات والمنسوجات. كما أن للميلامين وراتنجات اليوريا فورمالديهايد والميلامين فورمالديهايد لها مجموعة متنوعة من الاستخدامات المختلفة. وبالتالي، فإن زيادة الطلب على هذه المنتجات يرتبط عموماً بالنمو الاقتصادي في جميع المناطق الأساسية. ففي المناطق النامية، يعتبر نمو استهلاك اليوريا في الاستخدامات الصناعية أعلى منه في المناطق الأكثر تطوراً اقتصادياً في أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية. بسبب المخاوف الصحية المتعلقة بالراتنجات القائمة

على الفورمالديهايد، كما تتضافر الجهود لإيجاد استخدام أكثر فعالية لهذه المنتجات وإيجاد بدائل صالحة مثل راتنجات لاصقة قائمة على فول الصويا.

٩-٢-٥ ثنائي فوسفات الأمونيوم

يستهلك ثنائي فوسفات الأمونيوم (DAP) أساسا كأسمدة، ويُوضع مباشرةً على التربة في شكله النقي أو ضمن مزيج مع الأسمدة الأخرى. كما يُستخدم في غير الأسمدة كمثبط للحريق ومادة مضافة في بعض السجائر وللتحكم في ترسبات الأصباغ الغروية في الصوف القابلة للذوبان في القلويات وغير القابلة للذوبان في الأحماض. ونظراً لخصائصه الممتازة في التعامل ومكوناته الغذائية المتمثلة في النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بمعدل ١٨-٤٦-٠، فإنه مناسب تماما للزراعة في المساحات الكبيرة والصغيرة مما يزيد من فرص تسويقه.

٩-٢-٦ النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم

ويشير الاختصار (NPK) إلى النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم ويستخدم هذا الاختصار للإشارة إلى الأسمدة المركبة من عنصرين على الأقل من هذه العناصر. ولا يوجد معيار صناعي عالمي لتحديد المحتوى الغذائي للنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. ورغم أن الدرجة القياسية لثنائي فوسفات الأمونيوم تبلغ ١٨.٤٦.٠، يحتوي النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم على مجموعة كبيرة من نسب العناصر الغذائية المحتملة حيث يبلغ المزيج الأكثر شيوعاً ١٦.١٦.١٦. ومع ذلك، يمكن أن تختلف عند الاستخدام نسب النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بشكل كبير حسب الحاجة المحددة للمحاصيل التي يوضع عليها المنتج وحسب سعر المكونات الأساسية. وغالباً ما تتراوح المنتجات في العديد من مرافق النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بين إنتاج فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم، وبالتالي لا يمكن تحديد القدرة الإنتاجية بوضوح من خلال المنتجات الفردية.

٩-٢-٧ ثنائي إيثيل الهكسانول

يُستخدم أكثر من ٦٣٪ من إنتاج ثنائي إيثيل هكسانول (2EH) في إنتاج الملدنات و١٤٪ في إنتاج الأكريلات. لذلك، فإن نمو ثنائي إيثيل هكسانول يعتمد بشكل أساسي على قطاع البناء حيث يتم استخدام البولي فينيل كلوريد المصنوع من البلاستيك للأرضيات المرنة، وتستخدم الكابلات الكهربائية والأكريلات في راتنجات الأكريليك للدهانات والطلاءات. ويستخدم أيضاً البولي فينيل كلوريد المصنوع من البلاستيك على نطاق واسع في صناعة السيارات ومختلف السلع الاستهلاكية والمنزلية. يتأثر سوق الملدنات بتغير عادات المستهلكين والوعي العام، لا سيما في المناطق الناضجة مع ارتفاع استهلاك البلاستيك للفرد، مثل أمريكا الشمالية. تعتبر الاستخدامات الجديدة للملدنات في مختلف الصناعات التي تستخدم تلك المواد وارتفاع الطلب على الملدنات غير المحتوية على الفثالات في مختلف المناطق من العوامل الرئيسية التي من المتوقع أن تدفع نمو السوق.

٩-٢-٨ ديوكتيل الفثالات

ديوكتيل الفثالات (DOP) من الملدنات ذات الغرض العام المستخلص من مادة أنهيدريد الفثاليك وثنائي إيثيل هكسانول. وقد تم حظر ديوكتيل الفثالات في العديد من الاستخدامات في أوروبا والمنتجات الممنوعة اختياريا على مستوى العالم بسبب مشكلات السمية. وتم استبدال ديوكتيل الفثالات أيضاً نظراً لمعدلات الترحيل المرتفعة نسبياً ومنافسته من الملدنات الأخرى نظراً لخصائصها المتميزة المتعلقة بالأداء. وسينخفض استخدامه في آسيا حيث أصبحت المنتجات المحتوية عليه غير مقبولة بشكل متزايد في كل من أسواق التصدير والأسواق المحلية. وتحول الطلب في الولايات المتحدة وأوروبا إلى الملدنات غير المحتوية على الفثالات. ورغم ذلك، يستمر إنتاج ديوكتيل الفثالات واستخدامه على نطاق واسع في الصين والهند ومناطق أخرى في آسيا والشرق الأوسط وأفريقيا وأمريكا اللاتينية. وبالتالي، لا يزال ديوكتيل الفثالات يمثل حوالي ٤٠٪ من الطلب العالمي على الملدنات.

٩-٣ الشركات المستهدفة في سياق صناعة الأسمدة المحلية

الشرق الأوسط منطقة قاحلة إلى حد كبير تكاد تخلو من النباتات. وبالتالي فإن الصناعات الزراعية المحلية والإقليمية صغيرة الحجم تتضمن عدد قليل من الصوبات الزراعية والمزارع (صغيرة الحجم نسبياً)، وبالتالي فإن الطلب الإقليمي على الأسمدة محدود للغاية.

جيبك هي المنتج الوحيد للأسمدة والمصدر الوحيد للأمونيا واليوريا والميثانول في مملكة البحرين. وتعد كل من شركة البيروني وابن البيطار جزءًا من مجموعة من منتجي الأسمدة المرتبطين إلى حدٍ ما بوحدة أعمال المغذيات الزراعية في سابك. وهذه المجموعة من الشركات التي تشمل سافكو ومعادن هي الجهات المنتجة الوحيدة للأسمدة في المملكة العربية السعودية والتي تتمتع بشكل أساسي بالهيمنة الكاملة على السوق المحلية فيما يتعلق بمنتجاتها ذات الصلة. وهذا هو الهيكل نموذجي لدول الخليج العربي بشكل عام.

٩-٤ الشركات المستهدفة في سياق صناعة الأسمدة العالمية

توجه الجهات المنتجة في جميع أنحاء الخليج العربي بما في ذلك جيبك والبيروني وابن البيطار إنتاجها نحو التصدير نظراً لمحدودية الطلب الإقليمي على الأسمدة. ويحصل المنتجون في المنطقة عادةً على الغاز الطبيعي بتكلفة منخفضة مقارنةً بالمنتجين الآخرين الموجودين في المناطق المستوردة. تعد تكلفة الغاز الطبيعي أهم العوامل المحددة لتكلفة إنتاج الأمونيا ومشتقاتها بالإضافة إلى المواد الكيميائية الأخرى التي تعتمد على غاز (الميثان). تضمن تكاليف الغاز الطبيعي المنخفضة في المنطقة تخفيض تكاليف الإنتاج التي يتحملها المنتجون لتعويض تكاليف الشحن المرتبطة بتسليم المنتجات إلى أسواق الاستيراد. وعلى مدار ٤-٥ عقود ماضية، تطورت منطقة الشرق الأوسط لتصبح واحدة من أكبر المناطق المصدرة للمواد الكيميائية والأسمدة المعتمدة على الغاز الطبيعي. وتشمل هذه المناطق العالمية الأخرى (إلى حد ما) جهة إنتاج حول البحر الأسود ومنطقة البحر الكاريبي (أي ترينيداد وفنزويلا). ولا تنفرد جهة إنتاج واحدة بأي تأثير على أسعار السوق العالمية نظراً لضخامة حجم سوق السلع.

٩-٥ الأسواق المستهدفة العامة للشركات المستهدفة

تُعتبر الأمونيا واليوريا والميثانول من المنتجات العالمية التي تُستهلك في جميع بلدان العالم تقريباً بكميات كبيرة. ورغم أن كل جهة إنتاج تورد في بعض الأحيان منتجاتها إلى بلدان معينة فقط، فإن الطبيعة (الموحدة) لسلع الميثانول والأمونيا واليوريا تعني أن أي منتج من الناحية النظرية يمكن توريده في أي مكان في العالم. تميل الأسواق المستهدفة الرئيسية إلى أن تكون على مقربة من مرافق الإنتاج لتقليل تكاليف الشحن وبالتالي تحسين العائد الصافي. ومع ذلك، تكون تكاليف الشحن للمنتجات منخفضة نسبياً حيث يتم شحنها بكميات كبيرة. ويتمتع الشرق الأوسط كموقع للإنتاج بميزة إستراتيجية (على منتجي البحر الأسود والبحر الأبيض المتوسط) في التوريد لمنطقة آسيا والمحيط الهادئ التي تعد أيضاً المنطقة الرئيسية المستوردة. وعلى هذا النحو، يفضل المنتجون في الشرق الأوسط البيع في سوق آسيا والمحيط الهادئ على الرغم من أن بعض المناطق الأخرى (كما هو الحال في أجزاء من إفريقيا والأميركتين) تُعتبر أيضاً أسواق مستهدفة في العادة.

بالإضافة إلى الأمونيا واليوريا، تنتج شركة البيروني أيضاً ديوكتيل الفثالات وثنائي إيثيل الهكسانول بكميات صغيرة نسبياً في الغالب للسوق المحلي حيث تتمتع شركة البيروني بالهيمنة عليه. ويتم تصدير أيضاً ثنائي إيثيل الهكسانول.

لا تزال شركة ابن البيطار تنتج حالياً ثنائي فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم، لكن من المحتمل أن يتوقف إنتاج كلا المنتجين في الربع الأخير من عام ٢٠١٩م، وذلك لأسباب تجارية حيث يأتي من بين المواد الخام الرئيسية المطلوبة حمض الفوسفوريك الذي يتم استيراده حالياً بهوامش ربح عالية على القيمة السوقية. ينتج المرفق الكبير التابع لمعادن في المملكة العربية السعودية كلاً من ثنائي فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم ويتم دمجها في حمض الفوسفوريك وحمض الكبريتيك وصخور الفوسفات أيضاً. وبالتالي، يتمتع بمكانة أفضل من حيث التكلفة مقارنةً بشركة ابن البيطار، ومن المتوقع أن تبدأ في التوريد للسوق المحلية قريباً.

٩-٦ نظرة عامة على الصناعة العالمية للأمونيا واليوريا والميثانول

٩-٦-١ الميثانول

ازداد الطلب العالمي على الميثانول بنسبة تقارب ٨٪ في عام ٢٠١٨م ليصل إلى ٩٥ مليون طن، وتراجع بعد أن حقق عام ٢٠١٧م أدنى معدل نمو في عام واحد خلال عقد واحد فقط بنسبة ٢,٤٪. تسبب تباطؤ العديد من القطاعات لا سيما فيما يتعلق بالأوليفينات والفورمالديهايد في هذا الانخفاض الا أن موجة جديدة من الطاقة الإنتاجية للأوليفينات دعمت ذلك النمو في عام ٢٠١٨م.

يمثل إجمالي الميثانول في إنتاج الأولفين ٣٠٪ من الطلب، على نحو يزيد قليلاً عن ٢٨ مليون طن. ١٨ مليون طن من ذلك الإنتاج عبارة عن ميثانول منتج من عملية دمج الفحم في الأوليفينات (CTO)، كما يستهلك منتجي الميثانول المدمج في الأوليفينات (MTO) ما مقداره ١٠,٥ مليون طن ميثانول.

ستبقى الأوليفينات الاستخدام النهائي الحصري في الصين لمعظم فترة التنبؤ، بالإضافة إلى بعض مشاريع الأوليفينات القائمة على تحويل الميثانول المتوقعة بعد عام ٢٠٣٠م في إيران. على الرغم من أن بعض المناطق التي لديها احتياطيات من الغاز الطبيعي درست مسألة تحويل الميثانول لإنتاج الأوليفينات، فغالباً ما تكون معظم المناطق التي تحتوي على وفرة في الميثان تحتوي على وفرة في الإيثان، وبالتالي غالباً ما يتم تفضيل المفاعلات البخارية الخاصة بالإيثان.

يعتبر الفورمالديهايد ثاني أكبر استخدام نهائي للميثانول بنسبة ٢٢٪. وينمو الفورمالديهايد على نطاق واسع تمشياً مع معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي، في حين أن الاستخدامات الأخرى كانت تزداد بمعدلات تتجاوز بكثير الناتج المحلي الإجمالي، ونتيجة لذلك فقد الفورمالديهايد حصته في السوق.

يعد ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر حالياً ثالث أكبر الاستخدامات، إذ يمثل ٨٪ من حجم الطلب في السوق. ويتأثر نمو الطلب من خلال نمو سوق الغازولين وزيادة مواصفات الغازولين التي تتطلب استخدام الأكسجين لتقليل الانبعاثات. وفي عام ٢٠١٨م، زادت العديد من الدول في آسيا من قدرة ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر على تحقيق الاكتفاء الذاتي، والاستغناء عن بعض الواردات من الشرق الأوسط. ويتضاءل النمو خارج منطقة آسيا والمحيط الهادئ والشرق الأوسط، إلا أن التهديد المتمثل في مزج الإيثانول في مجموعة الغازولين في الصين يعرض حصة السوق من ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر للخطر. إلا أنه لا يزال من المتوقع أن يشهد ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر نمواً لكن بمتوسط على المدى الطويل يبلغ ٢,٣٪ سنوياً.

ويمثل مزيج الغازولين، وهو أحد الاستخدامات النهائية الناشئة، ٧٪ من الميثانول. ويتواجد الميثانول بمستويات منخفضة في مجموعة الغازولين في العديد من البلدان، إلا أنه عادة ما يكون أقل بكثير من ١٪ من مجموعة الغازولين. ووُجدت كميات السلع الهامة الوحيدة في الصين حيث تطبق ١٥ مقاطعة معايير الميثانول على البنزين. ومن المتوقع أن ينمو هذا الاستخدام النهائي بما يقارب ٣٪ في العام.

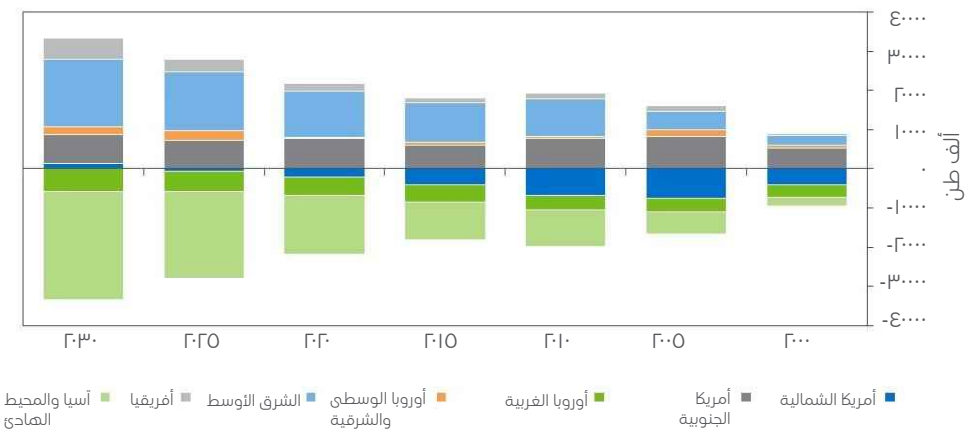
يتركز الطلب العالمي على ثنائي ميثيل الإيثر في الصين، حيث تمتلك الصين أكثر من ٩٥% من السعة الإنتاجية على النطاق التجاري العالمي. وتوجد السعة التجارية المتبقية في اليابان وتايوان والولايات المتحدة وألمانيا وهولندا. يمثل وقود الديزل الحيوي ٣٪ من الطلب على الميثانول، وظل في استهلاك ٣,١ مليون طن من الميثانول في عام ٢٠١٨م. وتتم المحافظة على جزء كبير من سوق وقود الديزل الحيوي عن طريق التكاليف الصادرة عن الحكومات، والائتمانات الضريبية للمنتجين وشركات الدمج. وبالتالي فهي عرضة للتغييرات التدريجية في معدلات النمو عند إدخالها. يمثل قطاع "المواد الأخرى" ١٧% من الطلب، إذ يشتمل على مجموعة واسعة من الاستخدامات، بما في ذلك ميثيل ميتاكريليت وهاليدات الميثيل وميثيل أمين ومذيبات.

ومن ضمن تطبيقات الميثانول الذي يُظهر إمكانات كبيرة هو استخدامه كوقود للسفن. ويتزايد الاهتمام العالمي بتطبيق الحد الأقصى لنسبة الكبريت في الوقود البحري البالغة ٠.٥% في عام ٢٠٢٠م. ويجري استكشاف بدائل للوقود البحري الحالي، بما في ذلك زيت الوقود منخفض الكبريت أو الميثانول أو الغاز الطبيعي المسال. لا يزال الميثانول محط الأنظار نظراً لكونه خاليًا من الكبريت، إذ تقل فيه نسبة انبعاثات أكسيد النيتروجين، ويصبح مسالًا في درجة حرارة الغرفة، ويسهل وضعه في خزانات. وتوجد حالياً عدد من التظاهرات التي تدعم استخدام الميثانول كوقود مستدام للسفن.

وقد استحوذت منطقة آسيا والمحيط الهادئ على ٧٥٪ من الطلب العالمي على الميثانول في عام ٢٠١٨م، في حين كانت الصين أكبر سوق منفرد للميثانول، حيث تمثل ٦٥٪ من الطلب العالمي. وتواصل الصين دفع نمو كبير في الطلب العالمي على الميثانول، بفعل تطوير القدرات لإنتاج الأوليفينات. وعلى الرغم من النمو البطيء، تعد أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية أكبر الأسواق التالية بعد الصين، إذ تمثلا ٩٪ و٧٪ من الطلب العالمي على التوالي في عام ٢٠١٨م.

وبالإضافة إلى كون الصين موقع الغالبية العظمى من القدرة الإنتاجية الإضافية، فإنها ستزيد من صافي متطلبات الاستيراد لتصل إلى ٢٤ مليون طن. وتجعل مراكز الطلب في الصين، الواقعة بالقرب من الساحل، استيراد الميثانول عن طريق البحر منافسًا للميثانول المحلي الذي يتم الحصول عليه من الداخل. وستصبح الولايات المتحدة مصدراً صافياً للميثانول، إذ يتوقع التخطيط لمشروعين من شأنهما تصدير كل الإنتاج أو جزء منه إلى الصين. وستواصل أمريكا الجنوبية تحويل الصادرات التي تمد الولايات المتحدة حالياً باتجاه الصين. كما ستتزايد أهمية الشرق الأوسط وروسيا كمصدرين في سوق الميثانول. وستعمل الهند على تطوير ثاني أكبر صافي لمتطلبات الاستيراد لأي دولة على حدة، وقد يخلق ذلك فرصًا إضافية للتصدير من المنتجين الموجودين في الشرق الأوسط أو في إفريقيا.

التوقعات العالمية لصافى تجارة الميثانول



المصدر: تقرير العناية التجارية من شركة نكسنت

٩-٦-٢ الأمونيا

تعد المناطق الرئيسية المستهلكة هي آسيا والمحيط الهادئ (في حين تمثل الصين والهند غالبية الطلب) وأمريكا الشمالية وأوروبا. وليس غريبًا أن هذه المناطق هي أيضاً المناطق الرئيسة لإنتاج الأسمدة. وتعد أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية من الأسواق الناضجة، وبالتالي تنخفض التكهنات حول معدلات نموها مقارنة بالمتوسط العالمي. وتبلغ معدلات النمو في أوروبا الغربية وأمريكا الشمالية حوالي ١٪ أو أقل. ومع ذلك شهدت الصناعة في أمريكا الشمالية في الآونة الأخيرة انتعاشة نتيجة لزيادة إنتاج الغاز الصخري وبالتالي انخفاض أسعار الغاز. حظي الشرق الأوسط، وخاصة المملكة العربية السعودية، في السنوات الأخيرة بفرصة أقل للحصول على كميات إضافية من الغاز لمشاريع الأمونيا / اليوريا بسبب العدد الكبير من المشاريع التي تعتمد على الغاز والتي يتم تنفيذها في المنطقة مما يقلل من توافره. ومن المتوقع أن تشهد أفريقيا نمواً في الطلب على الأمونيا بما يقرب من ٣٪ خلال الفترة المتوقعة. وتعزى توقعات النمو المرتفعة نسبياً هذه بشكل جزئي إلى العديد من وحدات اليوريا المتكاملة الجديدة التي يتوقع إنشاؤها في هاتين المنطقتين على مدار العقدين القادمين. تحظى هذه المناطق بإمدادات الغاز الطبيعي التنافسية من حيث التكلفة وفي بعض البلدان في الشرق الأوسط وأفريقيا، هذا ولدى السلطات المحلية نية قوية لاستثمار "الغاز العالق"، والذي يتضمن استخدام الأمونيا لإنتاج الأسمدة للتصدير.

يتم استهلاك نصف الأمونيا العالمية في منطقة آسيا والمحيط الهادئ، حيث من المتوقع أن ينمو الطلب بما يقارب ٢٪ سنوياً من سنة ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٥م، أي أعلى قليلاً من معدل النمو العالمي البالغ ١,٨٪ سنوياً. تعد معدلات الاستخدام في المنطقة مرتفعة نسبياً بالنسبة للأسمدة النيتروجينية، ومن المتوقع أن تتباطأ في السنوات القادمة خاصة في الصين والهند حيث تتخذ الحكومة تدابير صارمة للسيطرة على الإفراط في استخدام الأسمدة.

ومن المتوقع أن ينمو الطلب العالمي، في المتوسط، بأقل من ٢٪ سنوياً حتى عام ٢٠٣٥م، وهو قريب من معدل النمو الذي شهدته الفترة بين عامي ٢٠٠٠م و٢٠١٨م. يرتبط نمو الطلب العالمي على الأسمدة على المدى الطويل بالنمو السكاني لأنه سيكون المحرك الرئيسي لإنتاج الأغذية واستهلاكها. لا يميل معدل النمو السكاني إلى التذبذب بشكل كبير في غالب الأحيان كل عام على المستوى العالمي، وبالتالي فإن هذا يدعم نمو استهلاك الأمونيا بشكل ثابت إلى حد ما. ومع ذلك، يميل المزارعون إلى استخدام الأسمدة بشكل أقل حجمًا خلال فترات الانكماش الاقتصادي والأحداث المناخية التي تحدث درجة من التقلب في نمو الطلب. أيضاً، يرتبط الطلب على الأمونيا في التطبيقات الصناعية بالبناء والسلع الاستهلاكية، والتي ترتبط بدورها بالناتج المحلي. ويعزز أيضاً معدل دوران الطلب.

وفيما يخص العرض، هناك معدل لدوران الاستثمارات أيضاً. في منتصف العقد الأول من القرن العشرين، زادت الطاقة الإنتاجية بشكل كبير من خلال الإضافات الكبيرة في المناطق النامية مثل الصين وكذلك في المواقع التي تحتوي على احتياطيات من الغاز العالق، وخاصة في الشرق الأوسط. من المقرر أن إطلاق قاعدة بحجم أكبر مرة أخرى في الفترة من سنة ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٥م، مدفوعة بشكل رئيسي من أوروبا الشرقية وأفريقيا ودول الشرق الأوسط (خاصة إيران) والولايات المتحدة والهند. من المتوقع أن تنخفض معدلات التشغيل بشكل كبير. يتراوح معدل التشغيل العالمي للأمونيا بين ٧٢ و٨٢٪ منذ عام ٢٠٠٠م، ومن المتوقع أن ينخفض إلى ٧٣٪ في عام ٢٠٢٠م ويصل إلى الذروة إلى ٧٨٪ في عام ٢٠٢٧م، ثم إلى ٨٠٪ في عام ٢٠٣٥م. ومن شأن ذلك أن يؤدي إلى انخفاض في هوامش الأمونيا في السنوات المقبلة من المستويات العالية في السنوات الأخيرة. ومن المتوقع أن يؤدي هذا بدوره إلى نقص الاستثمار في منشآت جديدة تؤدي إلى ارتفاع

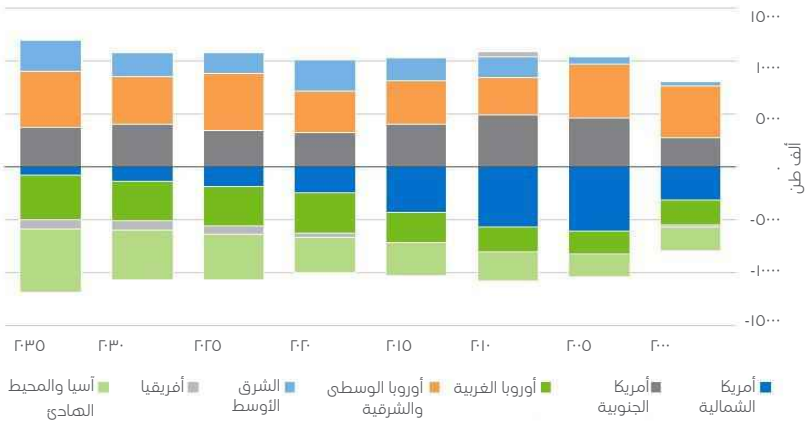
معدلات التشغيل تدريجياً مرة أخرى. من المتوقع أن يستمر اتجاه الصناعة التاريخي المتمثل في الإفراط في الاستثمار في سنوات الذروة وقلة الاستثمار في السنوات المنخفضة خلال فترة التنبؤ.

كونها غازاً مسالاً، فإن الأمونيا غالية الثمن ويصعب نقلها لأنها تحتاج إلى صهاريج سكة حديدية وبرية مبردة ومتخصصة ومضغوطة. وهذا يعني أن الأمونيا تستهلك بشكل أساسي في أماكن إنتاجها. في عام ٢٠١٧م، تم تداول أقل من ١٠٪ من الأمونيا العالمية المنتجة بين المناطق بينما تم استهلاك الباقي محلياً (معظمها في المشتقات في مواقع الإنتاج مثل اليوريا). وأهم مستوردي الأمونيا هم أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية وآسيا والمحيط الهادئ (وخاصة الهند وكوريا الجنوبية). كان لأفريقيا فقط وضع استيراد بقيمة صافية تبلغ حوالي ٥٠٠,٠٠٠ طن تقريباً، بالنظر إلى انخفاض معدلات التشغيل في بعض البلدان نتيجة لمشكلات إمدادات الغاز. منذ تحسن إمدادات الغاز الطبيعي في مصر في عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م زاد الإنتاج والصادرات مرة أخرى. أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية كلاهما مستورد كبير للأمونيا. من المتوقع أن تزيد أوروبا الغربية بشكل كبير من الواردات في المستقبل مع زيادة عقود الطاقة الإنتاجية والطلب ببطء. ومع ذلك، فقد بدأت واردات الأمونيا في أمريكا الشمالية في الانخفاض حيث بدأت قاعدة جديدة في الولايات المتحدة الأمريكية في الفترة الحالية، وتعد أمريكا الجنوبية وأوروبا الشرقية والشرق الأوسط من أهم الجهات المصدرة. من المتوقع أن تزداد الصادرات في الشرق الأوسط ولكنها ستنخفض في أوروبا الشرقية. من المتوقع أن تتقلب الصادرات الصافية لأمريكا الجنوبية مع نمو الاستهلاك الإقليمي، لكن من المتوقع أن تستمر بعض القدرات الموجهة نحو التصدير خلال فترة التوقعات. على الرغم من أن هناك إنتاج هائل في منطقة آسيا والمحيط الهادئ الأخرى (خاصة في باكستان وإندونيسيا)، إلا أن المنطقة هي أحد المستوردين المتنامين للأمونيا. تعد الهند أيضاً مستوردًا رئيسيًا للأمونيا، ومن المتوقع أن تظل في موقع الاستيراد هذا خلال فترة التنبؤ. تتمتع الصين بموقع لا يستهان به من بين المستوردين بالنظر إلى حجم سوقها بسبب قاعدتها الكبيرة من مشتقات الأمونيا، ولكن من المتوقع أن تنمو الواردات خلال الفترة المتوقعة.

هناك أربعة مراكز رئيسية للعرض. اعتادت روسيا وأوكرانيا (على الرغم من أن أوكرانيا تواجه مؤخرًا تعطلًا محتملًا في الصادرات بسبب الوضع السياسي فيها) أن تكونان من المصدرين الرئيسيين للأمونيا في الأسواق العالمية، وبينما لا يزالا مصدرين مهمين، فقد تجاوزتهما ترينيداد وفنزويلا في السنوات الأخيرة، وخاصة في سوق نصف الكرة الغربي. وبشكل عام، يُقابل عجز الأمونيا في الولايات المتحدة بالواردات من ترينيداد / فنزويلا والاتحاد السوفيتي سابقاً وكندا. وتعد حركة الأمونيا من ترينيداد وفنزويلا إلى الولايات المتحدة أكبر طريق تجاري في العالم. ترينيداد لديها ميزة كبيرة في الشحن عن الموردين الآخرين لسوق النيتروجين في أمريكا الشمالية. ومن المرجح أن تواجه ترينيداد منافسة على الصادرات إلى الولايات المتحدة من المنتجين المحليين في المستقبل، وسوف تضطر إلى إيجاد طرق لإعادة توجيه بعض طاقتها التصديرية.

تصدر روسيا وأوكرانيا عبر البحر الأسود غربًا إلى أوروبا والولايات المتحدة. توفر روسيا صادرات إضافية عبر بحر البلطيق، متجهة أساسًا إلى شمال أوروبا والولايات المتحدة. تقوم روسيا وأوكرانيا أيضاً بتصدير كميات كبيرة إلى المغرب.

التوقعات العالمية لصافى تجارة الأمونيا



المصدر: تقرير العناية التجارية من شركة نكسنت.

٩-٦-٣ اليوريا

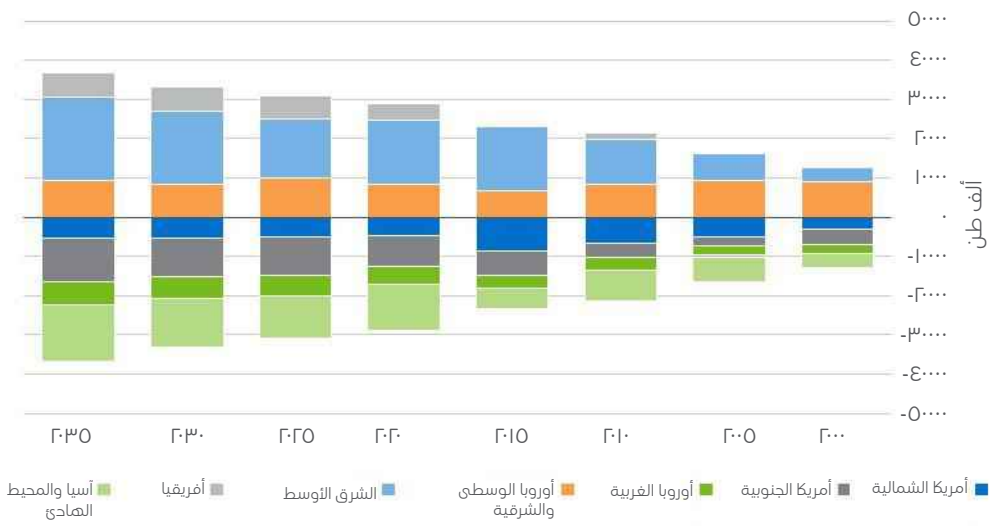
يعد اليوريا السماد الأكثر استخداماً وإنتاجاً في العالم، بنسبة ٥٥٪ من الإنتاج العالمي للأمونيا التي يتم تحويلها في الوقت الراهن إلى يوريا. وفي عام ٢٠١٧م، تم حسب التقديرات استهلاك ١٨٤ مليون طن من اليوريا عالميًا، بزيادة حوالي ٢,٦٪ منذ عام ٢٠١٦م كانت آسيا ومنطقة المحيط الهادئ أكبر منطقة استهلاك إلى حد كبير، حيث شكلت ما نسبته ٦٥ بالمئة تقريباً من الطلب العالمي. تعد أمريكا الشمالية وأمريكا الجنوبية ثاني وثالث أكبر مناطق الاستهلاك بنسبة ١١ و٦٪ من الاستهلاك العالمي على التوالي. ومن المتوقع نمو الطلب العالمي على اليوريا بنسبة ٢,٢٪ سنوياً حتى عام ٢٠٢٥م أعلى قليلًا من الأمونيا، نظراً لأن اليوريا تكتسب حصتها من الأسمدة النيتروجينية الأخرى. ومن المتوقع أن يصل الاستهلاك العالمي لليوريا بحلول عام ٢٠٤٠ إلى ٢٧٩ مليون طن.

ومن غير الموقع أن يحدث تقلبًا كبيراً في الاستهلاك بين عدة مناطق خلال فترة التوقع. ومن المتوقع أن تشهد أوروبا الغربية وأمريكا الشمالية انخفاضًا في حصة استهلاكها عالمياً نتيجة بطء النمو السكاني وقطاع الزراعة المتطور جداً. وعلى العكس من ذلك، من المتوقع أن تزيد أمريكا الجنوبية وإفريقيا والشرق الأوسط حصتها في الاستهلاك العالمي خلال فترة التوقع. ويرجع ذلك لتوقع أن تشهد هذه المناطق نمواً سكانياً مرتفع نسبياً وتنمية زراعية موسعة. ومن المتوقع أن تكون منطقة آسيا والمحيط الهادئ إلى حد كبير أكبر منطقة استهلاك. ويتوقع أن يصل الاستهلاك عام ٢٠٤٠م في آسيا والمحيط الهادئ إلى ١٩٠ مليون طن، ما يعادل ٦٨٪ من الإجمالي العالمي المتوقع.

بلغ متوسط نمو الطلب ٣,٢٪ سنوياً حتى عام ٢٠١٧م، ولكن من المتوقع تباطأ هذه الوتيرة في الفترة المشمولة بالتوقعات لتقترب من ٢٪ سنوياً. ويرجع ذلك جزئيًا إلى قلة استبدال أسمدة النيتروجين الأخرى باليوريا. يرتبط الطلب على اليوريا ارتباطًا وثيقًا بالنمو السكاني نظراً لاستخدام حوالي ٩٠٪ من اليوريا كأسمدة. تشمل المناطق التي يتوقع أن تشهد أقوى نمو في الطلب خلال فترة التوقع أمريكا الجنوبية وإفريقيا وآسيا. تعد أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية أسواق ناضجة ومن المتوقع أن تشهد هذه المناطق نمواً محدودًا في الاستهلاك باستثناء استخدام اليوريا في سائل عوادم الديزل/ أدبلو، والذي يتوقع أن ينمو بقوة.

من المتوقع أن تتسع السعة العالمية لليوريا بمعدل ٢٪ سنوياً خلال فترة التوقع. ويتوقع أن تركز إضافات السعة بصورة رئيسية في الأمريكيتين والشرق الأوسط وإفريقيا والصين. وفي عدة أجزاء من إفريقيا ثمة اهتمام متزايد بتطوير سعات أمونيا / يوريا كبيرة للسوق المحلية وللتصدير. وقد يحدث ذلك تأثيراً قوياً على تدفقات التجارة العالمية. ولكن، أتى الاهتمام المتزايد في تطوير مصانع الأمونيوم / اليوريا المتكاملة من إيران التي لديها وفرة من المواد الخام للغاز الطبيعي. نظراً لفرض بعض العقوبات الاقتصادية العالمية عليها في أوائل عام ٢٠١٦م، وأبدت الدولة اهتماماً كبيراً في الحصول على الخبرات الدولية والتمويل للمساعدة في طوير عدد طموح من المشاريع في البلد. لكن التجديد المؤقت للجزاءات أوقف هذا التطور. وعلى المدى الطويل، تتوقع سعة إضافية من إيران.

التوقعات العالمية لصافى تجارة اليوريا



المصدر: تقرير العناية التجارية من شركة نكسنت.

٩-٦-٤ اليوريا من الدرجة التقنية

من المتوقع بصورة عامة نمو الاستخدامات التقنية لليوريا من ٢٠٦ مليون طن سنوياً في عام ٢٠١٨م إلى ٢٩٫٥ مليون طن سنوياً عام ٢٠٣٠م. يرجع معدل النمو هذا الأسرع مقارنة باستخدامات الأسمدة إلى الدوافع الرئيسية المختلفة. ترتبط الاستخدامات الصناعية ارتباطًا وثيقًا بتطوير الناتج المحلي الإجمالي بدلًا من الدافع السكاني. ولا تزال بعض الاستخدامات، مثل أدبلو في المراحل الأولى من الاعتماد ويمكن أن تشهد نمو أسرع إلى حد كبير من الاستخدامات النهائية الأكثر نضجًا. ويجب التأكيد على أن ليس جميع الاستخدامات التقنية تتطلب يوريا من الدرجة التقنية. من منظور التسويق، من المنطقي تمامًا الاستمرار في بيع أكبر قدر ممكن من يوريا من الدرجة التقنية لتحقيق أقصى قدر من الشبكات الصافية للمصنع. لن تتغير القيمة المضافة على قيمة اليوريا المعدة للاستخدام في الأسمدة بشكل جوهري نظراً لأن حواجز الدخول إلى اليوريا ذي الدرجة التقنية منخفضة للغاية، ما يمنع أي زيادة مستدامة كبيرة على اليوريا من فئة الأسمدة.

٩-٦-٥ ثنائي فوسفات الأمونيوم

يتمثل الدافع الرئيسي للطلب على أسمدة ثنائي فوسفات الأمونيوم في النمو السكاني والتغيرات في الناتج المحلي الإجمالي لكل فرد والذي يؤثر على تفضيلات الأغذية واستهلاكها. يعد الطلب غير مرن نسبياً نظراً لضرورة استهلاك حد أدنى من الغذاء بصرف النظر عن سعره. من الناحية التاريخية، عندما كان هناك تقلبات حادة في الأسعار، كانت تقلبات الطلب أقل؛ ففي عام ٢٠٠٨م، ارتفعت أسعار ثنائي فوسفات الأمونيوم بحوالي ٣٠٠ بالمائة عن العام السابق بينما تراجع استهلاك ثنائي فوسفات الأمونيوم بنسبة ٣٫٢٪ وفي عام ٢٠١٨م بلغ الطلب ٤٠ مليون طن. وكانت المراكز الرئيسية في الهند والصين أكبر البلدان استهلاكًا. يتم تعزيز نمو الطلب حتى عام ٢٠٢٥م بمعدل ٣٫٦٪ سنوياً، مخففًا النصف الثاني من التوقع إلى ٢٫٩٪ ويأتي هذا مقابل متوسط تاريخي يقترب من ٢٪.

على الصعيد العالمي، هناك ٧٥ مليون طن من سعة ثنائي فوسفات الأمونيوم. يكثر إنتاج ثنائي فوسفات الأمونيوم في البلدان التي تتوفر فيها صخور الفوسفات. يعد الوصول إلى احتياطيات الصخور منخفضة التكلفة على المدى الطويل المحدد الرئيسي في مساعدة المنتجين على المنافسة من حيث التكلفة. باعتبارها مادة يسهل التعامل معها ورخيصة النقل فإن القرب من مراكز الطلب ليس عاملاً مقيدًا في تطوير مشاريع السعة.

فيما يتعلق بصخور الفوسفات، فإن الصين والمغرب والولايات المتحدة من أكبر المنتجين، و تمتلك المملكة العربية السعودية والمغرب احتياطيات كبيرة أيضاً. فيما يتعلق بثنائي فوسفات الأمونيوم، تعد الصين أكبر منتج لتلك المادة تليها أمريكا الشمالية وإفريقيا.

زادت المملكة العربية السعودية قدرتها الإنتاجية بشكل كبير في عام ٢٠١١م عندما بدأت شركة معادن في الإنتاج. تضيف الهند والصين زيادات منتظمة من حيث القدرة الإنتاجية، غير أنه في أماكن أخرى تم تقليل تلك القدرة الإنتاجية؛ ففي السنوات الخمس الماضية، خفضت أمريكا الشمالية قدرتها الإنتاجية بأكثر من مليون طن، وخفضت أوروبا الغربية قدرتها إلى مصنع تشغيلي واحد فقط بسبب ارتفاع تكاليف إنتاج صخور الفوسفات.

انخفض صافي الصادرات من أمريكا الشمالية بمقدار ٥٫٥ مليون طن. وكانت الصادرات من شمال أفريقيا والشرق الأوسط أكثر انتشارًا. أصبحت الصين أيضا مصدرًا صافيًا رئيسيًا حيث تصدر إلى الجزء الآخر من آسيا. وفقاً للتوقعات، ستضيف أوروبا الوسطى والشرقية إلى تلك القدرة الإنتاجية وستصبح المصدر العالمي الآخر، بالإضافة إلى توفير استهلاكها المعزز.

ستبقى الهند السوق الرئيسي المستهدف، وتعتبر قدرتها الإنتاجية المحلية جزء صغير من متطلبات الطلب المتزايد مقارنة بعدد السكان الكبير. من المتوقع أن تزيد البلدان في بقية آسيا من صافي الواردات حيث من المتوقع حدوث نمو قوي في الاستهلاك، خاصة من البلدان ذات الكثافة السكانية الكبيرة مثل إندونيسيا، بيد أنه بسبب تواضع احتياطيات صخور الفوسفات التي يتم إنتاجها فإنه من غير المرجح أن يضاهي الإنتاج النمو الاستهلاكي.

الأسمدة المركبة المكونة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم يتفاوت استهلاك الأسمدة المركبة المكونة النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم في مختلف المناطق اعتمادًا على المناخ ونوع التربة التي يتم استخدام تلك المواد عليها وكذلك على نوع المحاصيل وسعر المواد الخام الأساسية. تعني كل هذه العوامل أن حصصًا مختلفة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم تباع في أوقات مختلفة من السنة. تكشف بيانات الاستهلاك التاريخي على المدى الطويل أن النيتروجين والفوسفات متشابهان إلى حد ما في حجم السوق، حيث يمثلان ما نسبته ٣٥٪ و٣٦٪ من إجمالي الطلب منذ عام ٢٠٠٠م، حيث يمثل البوتاسيوم نسبة ٢٩٪ المتبقية.

يبلغ إجمالي الاستهلاك العالمي من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم الحبيبي ما مقداره ٤٢ مليون طن، وتعد الصين والهند هما أكبر مستهلكين للأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. زادت الصين على وجه التحديد من استهلاكها للمغذيات المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم في الأسمدة بين عامي ٢٠٠٠م و٢٠١٠م، مما أضر بظروف التربة في العديد من المناطق في الصين. تلا ذلك فترة انخفاض الطلب بيد أن الطلب ارتفع مرة أخرى في الآونة الأخيرة.

تعاقدت أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية في سياق حجم الطلب على المدى الطويل من عام ٢٠٠٠م إلى عام ٢٠١٥م. منذ ذلك الحين، كان الطلب في كلا السوقين ثابتاً إلى حد ما. في الولايات المتحدة تم استبدال محلول النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم المحلي إلى حد كبير بدل استهلاك النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم الحبيبي.

ظل استهلاك النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم في إفريقيا مستقراً إلى حد كبير منذ عام ٢٠٠٠م، حيث بلغ مجموعه حالياً حوالي ١,٢ مليون طن. لم يتأثر الطلب الأفريقي على النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بالانكماش الاقتصادي التي أثرت على الطلب في مناطق أخرى. وستكون إفريقيا واحدة من أقوى المناطق نمواً بنسبة ٣,٦٪ خلال التوقعات.

معظم مصانع النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم قادرة على إنتاج مجموعة متنوعة من الأسمدة الأخرى، والتي تشمل عادةً ثنائي فوسفات الأمونيوم وأحادي فوسفات الأمونيوم. علاوة على ذلك، يتم التعبير عن القدرات الإنتاجية عادة بالأطنان من المنتجات. بالنظر إلى حقيقة عدم وجود درجة مغذيات قياسية للنتروجين والفوسفور والبوتاسيوم الحبيبي وأن نسب محتوى المغذيات (النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم) تختلف اختلافا كبيراً بمرور الوقت وفيما بين المناطق، فإن أي محاولة لحساب معدلات التشغيل ستقدم على الأرجح معلومات مضللة عن الاستفادة من القدرة الإنتاجية للنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. وبالتالي لا يقدم التحليل المفصل لطاقة إنتاج النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم الحبيبي أي استنتاجات صحيحة بشأن إنتاج النيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم الحبيبي. من المفيد في سياق تقييم الإنتاج معرفة أين توجد القدرة الإنتاجية وأين من المرجح أن يتم إنشاء منشآت إنتاج جديدة.

لم تزداد قاعدة القدرة الانتاجية في كل من أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية لعدة سنوات. لم يكن هناك حافز محلي لأن الطلب المحلي آخذ في التناقص، وأصبحت الصادرات من المنطقتين أقل قدرة على المنافسة مقارنة بالمناطق منخفضة التكلفة مثل الشرق الأوسط وأوروبا الشرقية وآسيا الوسطى. لن يكون هناك زيادة في القدرات الإنتاجية المبتكرة في أوروبا الغربية وأمريكا الشمالية. تعد شركة نيوترين أكبر منتج للنيتروجين والفوسفات والبوتاسيوم في أمريكا الشمالية، التي تمتلك العديد من منشآت الإنتاج في جميع أنحاء الولايات المتحدة ومكاتب البيع بالجملة في أمريكا الشمالية والجنوبية وأوروبا ومصر. تم تأسيس شركة نيوترين وبدأ العمل في يناير ٢٠١٨م، جراء عملية اندماج بين شركة أجريوم وشركة البوتاس.

٩-٦-٦ ثنائي إيثيل هكسيل

كان الاستهلاك العالمي لثنائي إيثيل هكسيل (EH-٢) أقل بقليل من ٤,٣ مليون طن في عام ٢٠١٨م. يتعرض سوق ثنائي إيثيل هكسيل بشدة للوضع الاقتصادي في الصين، وهي المنطقة التي تمثل ما يقرب من نصف الاستهلاك العالمي لذلك المنتج. زاد استهلاك ثنائي إيثيل هكسيل بنسبة أربعة في المئة في عام ٢٠١٨م، وعكس الطلب الأساسي على الاستخدام النهائي، مع زيادات في القدرات الإنتاجية المشتقة والاستقرار مع الاقتصاد في الصين.

كان نمو الطلب قوياً في آسيا، بسبب استبدال واردات المشتقات بالعرض المحلي، وزيادة تغلغل الصادرات الآسيوية من المشتقات، وخاصة الملدنات من كوريا الجنوبية إلى الأسواق الخارجية. بما أن هناك الآن القليل نسبيا من الواردات المشتقة المتبقية، ونطاق محدود لنمو الصادرات المشتقة، سيكون نمو الاستهلاك الآسيوي ثنائي إيثيل هكسيل أبطأ، ويتماشى مع نمو أسواق الاستخدام النهائي. وبالمثل، تأثر استهلاك ثنائي إيثيل هكسيل في المناطق الأخرى بفقدان الصادرات المشتقة إلى آسيا.

أدى توسع القدرات في الصين إلى تغيير جذري في تدفقات التجارة العالمية. اقتربت متطلبات الاستيراد في الصين من ٥٠٠ ألف طن سنوياً في عامي ٢٠٠٩م و٢٠١٠م، لكنها الآن أقل من ٢٠٠ ألف طن سنوياً. شهدت الإمدادات من كوريا الجنوبية والولايات المتحدة والمملكة العربية السعودية وألمانيا أكبر الانخفاضات، في حين ظلت أحجام الموردين الرئيسيين في إندونيسيا ثابتة نسبياً. على الرغم من أن الصين قد انتقلت إلى وضع أكثر توازناً، فإن الإنتاج لن يكون قادراً على مواكبة تزايد الاستهلاك في الصين، وسيظل هناك عجز تجاري في المستقبل.

تجاوز بناء القدرات الإنتاجية الهائلة في الصين نمو الاستهلاك الأساسي وترشيد القدرات الإنتاجية في المناطق الأخرى، مما تسبب في انخفاض مستمر في معدلات التشغيل خلال السنوات القليلة

الماضية. في عام ٢٠١٨م، استقر السوق، حيث زاد المنتجون الصينيون من معدلات التشغيل إلى جانب القدرة الإنتاجية المشتقة في المراحل النهائية. لا تزال السوق في الصين تعاني من فائض شديد في المعروض، وهو ما يعوق زيادة القدرة الإنتاجية بشكل كبير في المدى القريب.

بعد تعزيز القدرة الإنتاجية، خفضت أوروبا الغربية من صافي الصادرات حيث بلغت ذروتها في عام ٢٠٠٠م، وتقوم حالياً بالتصدير بشكل رئيسي إلى تركيا لإنتاج ديوكتيل الفثالات وغيره من منتجات الملدنات. تواجه القدرة الإنتاجية الجديدة في الولايات المتحدة بيئة تشغيل صعبة، حيث أن قطاع صُناع الملدنات المحليين فعال، وحجم الأعمال التي يجب اكتسابها عن طريق استبدال واردات الملدنات منخفض نسبيا. كما أن أسعار البروبيلين في الولايات المتحدة مرتفعة نسبياً، حيث تم إيقاف العديد من مصانع إزالة الهيدروجين من البروبين المقترح إنشاؤها، كما تم تأجيل عمل مصنع تحويل الميثانول إلى البروبيلين المقترح إنشاؤه إلى أجل غير مسمى.

٩-٦-٧ ديوكتيل الفثالات

بلغ الطلب على ديوكتيل الفثالات في عام ٢٠١٧م يقدر بـ ٢,٨ مليون طن، بانكماش قدره ١,٥ مليون طن من عام ٢٠١١م. من المتوقع أن ينخفض الطلب العالمي على ديوكتيل الفثالات خلال الفترة المتوقعة حيث تواجه الملدنات المحتوية على الفثالات مقاومة قوية بشكل متزايد فيما يتعلق بسمية هذه المواد مقارنة بالبدائل غير المحتوية على الفثالات. سوف يتركز نمو ديوكتيل الفثالات على وجه الحصر داخل آسيا؛ أي في الصين والهند، حيث لم يؤثر تغيير السلوكيات تجاه البيئة والصحة العامة بشكل كبير على الطلب. ستؤثر فرص تصدير المنتجات المحتوية على ديوكتيل الفثالات سلباً على الطلب بالنسبة للمستخدمين النهائيين ممن تكون منتجاتهم على اتصال مباشر مع الأشخاص، الأمر الذي يعزز انخفاض الطلب على ديوكتيل الفثالات.

نظراً للقيود المفروضة على ديوكتيل الفثالات باعتبارها مادة ملدنة في العديد من المناطق، فمن غير المرجح أن يتم زيادة قدرات إنتاجية جديدة خارج آسيا. من المرجح أن تزيد القدرة الإنتاجية داخل الصين والهند من توسع المنشآت والتحسينات القائمة إلى معدلات التشغيل، في ضوء الوعي المحلي البيئي والصحي المستمر بالملدنات المحتوية على الفثالات. من المتوقع حدوث نمو منخفض المستوى في روسيا حيث لا تنص اللوائح التنظيمية على حظر الملدنات التي تعتمد على الفثالات إلى المنتجات النهائية.

أخذت تجارة ديوكتيل الفثالات منحى بعيداً عن أوروبا وأمريكا الشمالية واتجهت نحو آسيا، حيث لا تزال الملدنات المحتوية على الفثالات واسعة الانتشار. آسيا كمنطقة هي موطن لقدرات إنتاجية كبيرة من ديوكتيل الفثالات، ويتوقع أن يحدث الاكتفاء الذاتي إلى حد كبير خلال فترة التنبؤ.

١٠ الصفقة

١-١٠ نبذة عامة عن الصفقة

أبرمت سافكو في تاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢١هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠١م) مذكرة تفاهم غير ملزمة مع سابك فيما يتعلق بالصفقة حيث أعلن عن توقيع هذه الاتفاقية بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٤م).

أبرمت سافكو اتفاقية البيع مع سابك بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م) وسيتم تنفيذ الصفقة عن طريق احكام وشروط اتفاقية البيع التي بموجبها نُقلت جميع الحصص التي تملكها سابك في ابن البيطار والبيروني والأسهم التي تمتلكها سابك في جيبك إلى الشركة المستهدفة. و عند إتمام الصفقة، سيتم نقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو من سابك مقابل إصدار أسهم العوض لسابك في تاريخ نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو، أو خلال مدة أقصاها يوم عمل واحد بعد ذلك وفقاً لاتفاقية البيع.

وقد تحددت القيمة الإجمالية للصفقة لتبلغ ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي مقابل جميع حصص الشركة المستهدفة. وسيتم إصدار عدد أسهم عوض عددها ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم وبسعر ٧٧,٣٥ ريال للسهم حيث تم احتسابه على أساس المتوسط المرجح لسعر أسهم سافكو المدرجة في تداول أثناء فترة ثلاثة أشهر والمنتهية بنهاية تداول يوم الخميس الموافق ١٤٤١/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م). تبلغ القيمة الاسمية لسهم العوض ١٠ ريالات سعودية بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ٥٩٣,٦٨٧,٣٨٠ ريال سعودي. سيتم نقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو مقابل إصدار أسهم العوض الى سابك من خلال زيادة رأس مال سافكو من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي حيث أن سابك هي البائع الوحيد في الصفقة. تم تحديد القيمة الإجمالية للصفقة بناءً على صافي النقد المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز فيه قيمة النقد عن قيمة الدين) و رأس المال العامل المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز به الأصول المتداولة الخصوم المتداولة) وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

كما ستخضع القيمة الإجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو.

والجدير بالذكر انه سيتم تحديد تاريخ إتمام الصفقة بعد اجتماع الجمعية العامة الغير العادية وعند استكمال جميع الشروط المسبقة وفقاً لاتفاقية البيع والتي تم تلخيصها في القسم ٦-١٢ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم. وفي وقت لاحق بعد تاريخ إتمام الصفقة سيتم تحديد التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة والذي سيتم احتسابه بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخه. وستقوم شركة سافكو بالإعلان على موقع تداول عن التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة في حينه بعد الاتمام.

يوضح الجدول أدناه التعديلات النقدية الإرشادية للقيمة الإجمالية للصفقة في حال إتمام الصفقة بناءً على القوائم المالية المنتهية (الغير مدققة) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م. بناءً على هذه التعديلات النقدية الإرشادية، كان من المقرر أن تدفع شركة سابك مبلغ ٩,٤٦٠,٦٨٥ ريال سعودي نقداً لشركة سافكو:

	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠١٩م	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠٢٠م	التغيرات
رأس المال العامل	٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي	١٩٨,٣٦٢,٠٨٧ ريال سعودي	(٣٨,٦٤٩,٨٦٠) ريال سعودي
صافي الدين (صافي النقد)	(٦٠٥,٥٦٩,٨١٣) ريال سعودي	(٦٣٤,٧٥٨,٩٨٨) ريال سعودي	٢٩,١٨٩,١٧٥ ريال سعودي
صافي التعديل	–	–	(٩,٤٦٠,٦٨٥) ريال سعودي

إن نقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو يخضع للشروط التي تم تلخيصها في القسم ٦-١٢ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم، وكذلك عند إتمام الصفقة. وعند إتمام الصفقة، ستكون نسبة مجموع أسهم مساهمو سافكو بدون سابك ما نسبته ٤٩,٩٠٪، وستمتلك سابك ما نسبته ٥٠,١٠٪ من أسهم سافكو، بينما ستمتلك سافكو ١٠٠٪ من حصص الشركة المستهدفة.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في سافكو لكل من كبار الشركاء في الشركة المستهدفة والجمهور قبل زيادة رأس المال وبعده:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		التغيير في نسبة ملكية الأسهم
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٪
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧	٪٥٠,١٠	٪٧,١١
مساهمون أخرون	٢٣٧,٥٣٠,٨٣٤	٪٥٧,٠١	٢٣٧,٥٣٠,٨٣٤	٪٤٩,٩٠	٪ (٧,١١)
الإجمالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٪١٠٠	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٪١٠٠	-

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		التغيير في نسبة ملكية الأسهم
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٪
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧	٪٥٠,١٠	٪٧,١١
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٨,٨٥	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٧,٧٥	٪(١,١٠)
الجمهور	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٨,١٥	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٢,١٥	٪(٦,٠١)
الإجمالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٪١٠٠	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٪١٠٠	-

المصدر: سافكو

يمتلك الجمهور متضمنا كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٤١,٣٦٦ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

كما يمتلك الجمهور باستثناء كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٢٥,٩٢٤ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

قامت سافكو بتعيين شركة جي آي بي كابيتال كمستشار مالي فيما يتعلق بالصفقة.

١٠-٢ دوافع الصفقة والآثار المترتبة عليها

١٠-٢-١ ملاحظة هامة

يحتوي هذا القسم على رأي أعضاء مجلس إدارة شركة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذو العلاقة بالصفقة) بشأن المنافع المتوقعة من هذه الصفقة.

ولا يمكن كذلك تفسير المعلومات الواردة فيه على انها توقعات مستقبلية للأداء المالي الحالي او المستقبلي للمجموعة الموسعة حيث أنها تخضع للمخاطر وعليه فإنه لا يجب الاعتماد عليها فقط في اتخاذ القرار ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر يرجى مراجعة القسم ٨ (*عوامل المخاطرة*) من هذا التعميم.

كما لا يوجد في هذا القسم ما يشير إلى التوقعات الحالية أو المستقبلية للمجموعة الموسعة ولا يجب تفسير أي من جزئياته أن ربحية السهم للمجموعة الموسعة في الفترات المالية الحالية أو المستقبلية سوف تتطابق أو تتخطى الأرباح السابقة المنشورة للسهم الواحد من أسهم سافكو.

١٠-٢-٢ نظرة عامة

إتمام الصفقة مشروط بموافقات الجهات التنظيمية ومساهمي سافكو، وتأتي تنفيذا للاستراتيجية التي وضعتها سافكو لتأكيد النمو في مجال صناعة المغذيات الزراعية. وتهدف كذلك لتنمية حقوق المساهمين لتواكب التطورات المتوقعة وتؤكد الشراكة بين جميع الأطراف المرتبطة بالمجموعة الموسعة محلياً. من المتوقع أن تعزز الصفقة في حال إتمامها المركز المالي والكفاءة التشغيلية للمجموعة الموسعة من خلال المزيد من توحيد وتحقيق أوجه التكامل واستغلال المزايا التقنية التي تتميز بها المجموعة الموسعة وبالتالي فتح آفاق جديدة للنمو وتطوير المزايا التنافسية في الأسواق العالمية، كما من شأنها تعظيم حقوق المساهمين من خلال توفير فرص النمو وتبادل المعرفة وتعزيز حضور سافكو في الأسواق العالمية. وهذا التوجه الاستراتيجي ينسجم مع استراتيجية سافكو لتعزيز مكانتها كأحد الشركات الرائدة عالمياً في قطاع المغذيات الزراعية.

١٠-٢-٣ مزايا الصفقة

تتماشى هذه الصفقة مع استراتيجية شركة سافكو لتأكيد النمو في مجال صناعة المغذيات الزراعية والمغذيات الزراعية المتخصصة، مع المحافظة على السلامة والجودة والاستدامة وبالإضافة إلى الالتزام التام بكافة معايير وقوانين الصناعة ذات العلاقة لتحقيق الريادة مع الاستمرار في دراسة الفرص الاستثمارية المتاحة داخل وخارج المملكة العربية السعودية بالمشاركة في إنشاء مشاريع أو شركات تعنى بصناعة المغذيات والمكملات الزراعية ودراسة شراء حصص في بعض الشركات التي تمارس نفس نشاط صناعة وإمدادات المغذيات الزراعية.

وفيما يلي أبرز المزايا المتعلقة بالصفقة:

- تمكين شركة سافكو من ميزة تنافسية في قطاع المغذيات الزراعية من خلال زيادة تنوع المنتجات والتواجد الجغرافي وتعزيز إمكانيات النمو.
- ستمثل شركة سافكو الذراع الاستثماري لشركة سابك في مجال المغذيات الزراعية من خلال استحواذها على الشركة المستهدفة مما سيؤهلها للاستفادة من الخبرة المتراكمة لشركة سابك في مجال المغذيات الزراعية ومراكز الأبحاث التقنية وتسويق المنتجات من خلال شبكة التوزيع لسابك والمتواجدة في معظم الأسواق العالمية.
- تحسين كفاءة التشغيل من خلال تطوير الإجراءات والسياسات نتيجة نقل الأصول إلى كيان واحد والاستفادة من دمج الوظائف الإدارية وتوظيف أمثل للموارد الاقتصادية.
- تحسين معدل العائد للمساهمين بزيادة المحفظة الاستثمارية وكذلك التقليل من اثار المخاطر او تفاديها من خلال الانتشار الجغرافي.
- انشاء سلسلة متكاملة من الإمدادات للوصول الى المستهلك النهائي لتحقق قيمة أكبر.

ولتحقيق استراتيجية الشركة ووضعها في موقع ريادي على خريطة صناعة المغذيات الزراعية العالمية والتي شهدت تطورات خلال السنوات الأخيرة من خلال الاندماجات الحاصلة بين كبريات الشركات الرائدة في هذا المجال ولتمكين سافكو في التحول الى شركة إقليمية و عالمية رائدة بما يتماشى مع رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠م والتي تهدف إلى تعظيم محتوى القطاع الخاص وازدهاره وتعزيز مكانة الشركات لتكون رافد أساسي لدعم الاقتصاد الوطني حرصت سافكو على تواجدها بشكل اقوى في الأسواق العالمية والبحث عن شركة رائدة مثل شركة سابك من خلال ما تملكه من سلسلة امدادات في معظم الأسواق العالمية للمغذيات الزراعية ومراكز الأبحاث التقنية. ولذلك سعت سافكو بالتوافق مع سابك لتصبح سافكو هي الذراع الاستثماري لسابك في مجال صناعة المغذيات الزراعية.

١٠-٢-٤ الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم نتيجة لإتمام الصفقة

من المتوقع أن ينتج عن الصفقة قيمة مضافة لمساهمي سافكو في المستقبل من خلال زيادة فرص النمو عن طريق تحسين القدرة التنافسية وتحقيق وفورات التكاليف السنوية المتوقعة. وسيتم قياس ذلك بشكل جزئي من خلال الارتفاع في ربحية السهم. وتجدر الإشارة إلى أنه من الصعب توقع أي أحداث أو نتائج مستقبلية، وبالتالي فإنه يجب عدم الاعتماد بشكل كامل على أي توقعات أو إفادات تتعلق بالنمو في ربحية السهم. وقد قام مجلس إدارة سافكو بتحليل الارتفاع المتوقع في ربحية السهم بدون الأخذ في الاعتبار الزيادة المتوقعة في الأرباح في ضوء وفورات التكاليف المتوقعة من الصفقة. وقد قام مجلس الإدارة ومستشاروه بإتباع منهجية متحفظة لغرض تحديد الارتفاع المتوقع في ربحية السهم، حيث لم يقوموا بتضمين عدد من المنافع والوفورات الإضافية المتوقعة من الصفقة فيما يتعلق بالإيرادات والتمويل والتي ستؤدي في حال تحققها إلى تحقيق ارتفاع أعلى في معدل ربحية السهم.

إذا افترضنا أنه قد تم إتمام الصفقة قبل ١ يناير ٢٠١٧م، فأنه من شأن الاستحواذ أن يؤدي إلى ارتفاع ربحية كل سهم في سافكو بنسبة ٨,٩٤٪ و ٤,٥٥٪ و٩,٣٤٪ للسنوات المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م فترة ١٢ شهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م على التوالي كما هو موضح أدناه في جدول تحليل تراكم الربحية لكل سهم:

سافكو (قبل الاستحواذ)	٢٠١٧م	٢٠١٨م	فترة ١٢ شهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
إجمالي الأسهم القائمة	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦
إجمالي الدخل (بآلاف الريالات السعودية)	٩٢٢,٧٤١	١,٨٧٨,٧٥٨	١,٧٤٨,٢٩٩
الربح مقابل كل سهم (ريال سعودي)	٢,٢١	٤,٥١	٤,٢٠
سافكو (بعد الاستحواذ)			
إجمالي الأسهم القائمة	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤
الدخل الإجمالي الذي يُعزى إلى حاملي الأسهم في الشركة الأم (بآلاف الريالات السعودية)	١,١٤٨,٥٠٣	٢,٢٤٤,١١٦	٢,١٨٤,٠٢٤
ربحية كل سهم (ريال سعودي)	٢,٤١	٤,٧١	٤,٥٩
تراكم الأرباح لكل سهم بعد الاستحواذ	٨,٩٤٪	٤,٥٥٪	٩,٣٤٪

يجب ألا يفسّر التحليل الوارد أعلاه على أنه يعني أن ربحية السهم لشركة سافكو بعد الإتمام ستكون بالضرورة أكبر من ربحية أسهم سافكو خلال الفترات المالية السابقة أو اللاحقة لإتمام الصفقة.

١٠-٣ أعضاء مجلس الإدارة

يتكون مجلس إدارة سافكو حالياً من سبعة أعضاء وسوف يطرأ تغيير على حجم وتركيبة المجلس نتيجة الصفقة حيث سيتم زيادة عدد الأعضاء الى ثمانية اعضاء وسيتم تحديد العضو الجديد لاحقاً.

١٠-٤ وصف الشركة المستهدفة وشركات الأسمدة المستهدفة

١٠-٤-١ أعمال الشركة المستهدفة

الشركة المستهدفة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥١٩٤٨٣ صدر في الرياض وبرأس مال بلغ ٢٥,٠٠٠ ريال سعودي يتكون من ٢,٥٠٠ حصة بقيمة اسمية ١٠ ريالات سعودية.

تأسست الشركة المستهدفة من قبل سابك لتملك حصصها في شركات الأسمدة المستهدفة. وقد تم الاتفاق بين سابك وسافكو وفقاً لأتفاقية البيع بأن الشركة المستهدفة سيكون لها مبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي قد أودع في حساب مصرفي مملوك للشركة المستهدفة قبل أتمام الصفقة وهذا المبلغ يعتبر جزءا من القيمة الإجمالية للصفقة والبالغ قيمتها ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي كما تم ايضاحه في هذا التعميم في القسم ١٠-٤-١ (*أعمال الشركة المستهدفة*). ويكمن السبب في ضخ المبلغ النقدي في الشركة لتعزيز قدرتها على النمو وإضافة أصول قائمة من استثمارات سابك في المغذيات الزراعية او غيرها وتحقيق أهدافها المرجوة، إضافة إلى أنه سيزيد من مساهمة سابك في أسهم سافكو حيث ستصل نسبة المساهمة إلى ٥٠,١٠٪ والتي بدورها ستجعل من سافكو الذراع الاستثماري لسابك في مجال المغذيات الزراعية. والجدير بالذكر أنه لا توجد أي شروط معينة متعلقة بآلية التصرف في المبلغ من قبل سافكو. للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ١٠-٢-٣ (*مزايا الصفقة*) من هذا التعميم.

وفقاً لعقد التأسيس تتضمن أغراض الشركة المستهدفة ممارسة الأعمال التجارية في إنتاج مجموعة واسعة من الأسمدة، مثل اليوريا والأسمدة المركبة والفوسفات وكذلك بعض المواد الكيميائية. كون الشركة المستهدفة شركة قابضة فإنها:

- لا تستخدم أي عقود تقنية مهمة بصفتها الخاصة.
- لا تصنع أي منتجات ولا تتطلب أي مواد خام.
- لا تصنع و لا تعمل في أي نشاط من أنشطة المبيعات والتسويق.

المعلومات المالية للسنوات المنتهية في ٢٠١٧ و٢٠١٨ (ملايين الريالات السعودية)

	٢٠١٧م	٢٠١٨م
المبيعات	٢,١٩٧,١٢٢	٢,٣٨٥,٣٦٤
صافي الدخل	٣٩٤,٤٥٣	٦١٦,٧٨٣
مجموع الأصول	٥,٢٥٠,٠٣٨	٥,٢٧٥,٨٨١
التزامات طويلة الأجل	٣١٩,٦٦١	٨٤,١٩١

١٠-٤-٢ أعمال شركة البيروني

شركة البيروني هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية برأس مال قدره ٦٧١,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، تمتلك فيه كل من الشركة المستهدفة وشركة تايوان للأسمدة نسبة ٥٠٪ لكل منهما.

تتمثل الأعمال الرئيسية لشركة البيروني في تطوير وتشغيل مجمع لصناعة الأسمدة والبتروكيماويات وفقاً لأحكام أنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية.

تدير شركة البيروني منشأة في الجبيل بالمملكة العربية السعودية تنتج الأمونيا واليوريا و٢- إيثيل الهكسانول وديوكتيل الفثالات، وتحتوي على مصنع لليوريا على أعلى درجة من التجهيزات الفنية في الشرق الأوسط للاستخدام الصناعي. تُستخدم الأمونيا واليوريا بشكل أساسي في إنتاج الأسمدة، على الرغم من أن لها أيضاً استخدام صناعي وكيميائي، أما ٢-إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات فهما عبارة عن مادتين كيميائيتين لهما مجموعة متنوعة من الاستخدامات.

والموردون الرئيسيون للمواد الخام التي تستخدمها شركة البيروني لإنتاج الأسمدة والمنتجات الكيماوية هم الشركة السعودية للكهرباء (الكهرباء)، وشركة غاز(النيتروجين)، وشركة أرامكو (مبيعات الغاز)، وسابك (ثاني أكسيد الكربون)، والشركة العربية للبتروكيماويات (الإيثيلين والبروبيلين).

تشكل الأمونيا واليوريا الجزء الأكبر من إنتاج شركة البيروني، ويتم بيعهما بشكل أساسي في أسواق التصدير من قبل شركة سابك. يتم بيع اليوريا التي تنتجها شركة البيروني بشكل أساسي لتحويلها إلى منتجات الأسمدة في المملكة العربية السعودية، ويتم بيع الباقي من قبل شركة سابك وشركة تايوان للأسمدة وفقاً لاتفاقيات التسويق المبرمة بين شركة البيروني ومساهميها والتي تعتبر إتفاقيات ملزمة. يتم تسويق ١٠٠ ٪ من الأمونيا التي تنتجها شركة البيروني من قبل شركة سابك، إلى جانب ١٠٠ ٪ من ٢-إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات، (والتي يتم إنتاج كل منها بكمية صغيرة نسبياً ومعظمها للسوق المحلية).

يوجد لدى شركة البيروني ثلاثة موظفين، اثنان منهم من شركة تايوان للأسمدة وموظف يشغل منصب أمين مجلس الإدارة. ويتم تشغيل مرافقها وصيانتها بواسطة شركة سافكو وفقا لعقد التشغيل والصيانة (تكامل) المبرمة بين سافكو والبيروني بتاريخ ١٤٣٩/٧/٨هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٣/٢٥م)، ولمدة عشرون عاما من تاريخ إبرامها ("**عقد تكامل**"). وتتولى سافكو من خلال عقد تكامل تشغيل وصيانة وإدارة شركة البيروني.

(أ) إدارة الشركة

يوجد لدى شركة البيروني ٨ مدراء، ٤ مدراء تم تعيينهم من قبل شركة سابك، وهم المهندس سمير آل عبدربه، الاستاذ حاتم الدخيل، الاستاذ نواف العنزي، الاستاذ ماجد نورالدين و٤ مدراء تم تعيينهم من قبل شركة تايوان للأسمدة وهم الاستاذ تنغ شنغ –بينغ، الاستاذ هسو تسانغ هسين، الاستاذ هسيه ون-هسيونغ و الاستاذ كو فانغ ماو. تم تعيين رئيس مجلس الإدارة من قبل شركة سابك وتم تعيين نائب الرئيس المجلس من قبل شركة تايوان للأسمدة.

(ب) المنتجات

اليوريا هي المنتج الرئيسي المدر للدخل لشركة البيروني. بالإضافة إلى ذلك، تشمل منتجاتها الأمونيا، و٢-إيثيل هكسانول، وديوكتيل الفثالات.

المنتج	النسبة من إجمالي الإنتاج ٢٠١٨م	النسبة من إجمالي المبيعات ٢٠١٨م
الأمونيا	٣٣٪	٣٪
اليوريا	٥٣٪	٧٧٪
٢-إيثيل هكسانول	١٢٪	١٧٪
ديوكتيل الفثالات	٢٪	٣٪

المصدر: سافكو

(ج) التكنولوجيا

إن تراخيص استخدام الأصول التكنولوجية في مرافق الإنتاج الخاصة بها من قبل شركة البيروني في تصنيع منتجاتها موجودة بشكل عام في مرافق الإنتاج الخاصة بها ويتم منحها من خلال عدد من اتفاقيات الترخيص، والتي تشمل (على سبيل المثال لا الحصر) ما يلي:

اليوريا

منحت شركة بولمان كيلوج شركة البيروني ترخيصاً غير حصري (باستثناء الحق في الترخيص الفرعي) بموجب جميع براءات الاختراع والدراية الفنية المملوكة لشركة بولمان كيلوج أو من قبل أطراف أخرى والتي بموجبها تتمتع شركة بولمان كيلوج بالحق في الترخيص الفرعي، بما في ذلك التراخيص الصادرة من شركة ستاميكاربون بي في، لاستخدام التصميم والعمليات والتكنولوجيا المدمجة في المصنع من جانب شركة بولمان كيلوج بغرض إنشاء وتشغيل وصيانة المصنع وكذلك الحق غير الحصري في استخدام وبيع منتجات المصنع في أي مكان في العالم. بولمان كيلوج هي شركة أمريكية الأصل وقامت الشركة نتيجة اندماج شركتي بولمان و إم دبليو كيلوج و قد تخصصت هذه الشركة في عدة مجالات و منها مجال البناء والتطوير. تلى هذا الاندماج عدة تغيرات في ملاك الشركة و حاليا تعمل الشركة في السوق باسم شركة كيلوج براون رووت (كي بي آر) وشركة ستاميكاربون هي شركة هولندية الأصل تتخصص في ترخيص تكنلوجيا صناعة اليوريا في سنة ٢٠٠٩م وقامت شركة ماري تكنومنت الايطالية والمختصة في أعمال الهندسة والانشاء بالاستحواذ عليها.

منحت شركة بروزاب الهندسية المحدودة شركة سابك حقاً غير حصري وغير قابل للتحويل وترخيصاً فيما يتعلق بعمليتها الحاصلة على براءة اختراع وعملياتها التي لم تحصل على براءة اختراع ودرايتها الفنية لبناء وتشغيل وحدة تنظيف الهواء الخاصة بمخرج برج تحبيب اليوريا ووحدة الأسمدة لتحويل سلفات اليوريا/ الأمونيوم إلى شكل بلوري. لا يمكن لشركة البيروني استخدام الترخيص لإنشاء أو تجديد أي وحدات أخرى. تستخدم شركة بروزاب الدراية والتقنية الحاصلة على براءة اختراع التي طورتها شركة بيكو القابضة الهندسية وشركة جي اي ايه مسيو كما أنها قد أبرمت اتفاقيات مع كل منها تخولها بالكامل للحصول على عقود لوحدات تنظيف مخارج الهواء والتي تم تطوير عملياتها من خلال شركة بيكو وشركة جي اي ايه مسيو. شركة بروزاب البولندية تعمل في مجالات الهندسة المتخصصة وتقوم بتصميم وتحسين مصانع الأسمدة وغيرها من الكيميائيات وقد قامت بالعمل على وحدة اليوريا ذات الدرجة الفنية (TGU) وعلى وحدة تنظيف الأغبرة من برج تحبيب اليوريا في البيروني شركة بيكو القابضة الهندسية هي شركة مختصة بتقنيات تنقية و معالجة المياه العائدة من الوحدات الصناعية تم شراء هذه الشركة من قبل شركة كوكرين الأمريكية في عام ١٩٨٩م و في عام ٢٠١٤م قامت شركة نيوتيرا الأمريكية بالاستحواذ على شركة كوكرين.

جي اي ايه مسيو هي شركة ألمانية تعمل في كثير من المجالات في الصناعة الكيمائية و الغذائية وقامت بتزويد البيروني بتقنية التكوين الكريستالي في مصنع اليوريا والذي يقوم بالتحكم بانبعاثات اليوريا والأغبرة الناتجة عن تشكيل المنتج النهائي.

تم منح شركة البيروني ترخيصاً معفياً من الرسوم وغير قابل للإلغاء لاستخدام اختراع شركة سي تي سي أي كوربوريشن الحاصل على براءة اختراع لبناء وتشغيل المصنع واستخدام وبيع المواد التي ينتجها المصنع. وشركة سي تي سي أي كوربوريشن تأسست في تايوان وهي شركة استشارات هندسية متخصصة في توفير حلول وخدمات متعددة الأغراض لمشاريع الأشغال العامة. تغطي خدمات الشركة التخطيط والتصميم والبناء والاختبار والتحقق، وهنا بعض الأمثلة على مشاريع الأشغال العامة: الطرق والسكك الحديدية والهندسة المعمارية والهيكل والمكونات الهيدروليكية والمرافئ والجيوتقنية والبيئات والطاقة الكهربائية وإدارة الإنشاءات وما إلى ذلك.

الأمونيا

منحت شركة هالدور توبسو أي/أس ترخيصاً لشركة البيروني لاستخدام معلوماتها الفنية وخدماتها، لممارسة عملياتها واستخدام العوامل الحفازة الخاص بها في محول شركة البيروني وبيع وتصدير واستخدام منتجات محول شركة البيروني في أي دولة. هالدور توبسو أي/أس، شركة دنيماركية متخصصة في إنتاج المحفزات غير المتجانسة وتصميم عمليات المصانع المبنية على أساس العمليات التحفيزية. ويتركز مجال الشركة في صناعة الأسمدة والصناعات الكيماوية والبتروكيماوية وقطاع الطاقة.

تخضع شركة البيروني لترتيبات مع شركة أمونيا كاسل اس ايه وشركة تويو الهندسية المحدودة فيما يتعلق بعدد من الدراسات الفنية وترتيبات تبادل المعرفة ودراسات التصميم. تُمنح شركة البيروني بموجب كل اتفاقية ترخيصاً دائماً غير حصري ومعفي من الرسوم وغير قابل للإلغاء بموجب براءات الاختراع وطلبات براءات الاختراع (تشمل أي تحسينات في المستقبل)، ويمكن نقل هذا الترخيص إلى أي مشترٍ أو مشغل مستقبلي للمصنع. يجب أيضاً على شركة تويو وشركة أمونيا كاسل حسب ما يقتضي الحال ترتيب التراخيص من البائعين والمقاولين من الباطن لصالح شركة البيروني. أمونيا كاسل اس ايه تأسست في سويسرا لتطوير التقنيات الأساسية والمعرفة الفنية لإنتاج الأمونيا واليوريا والميلامين والميثانول والسينغاز وأسمدة النترات وأسمدة الفوسفات. كما تقدم الشركة مجموعة كاملة من الخدمات الهندسية، والتزويد بالمعدات والمواد، وخدمات بناء الموقع بالإضافة إلى توفير مساعدات للمصنع طوال فترة عمله. وأما تويو الهندسية المحدودة فهي شركة يابانية هندسية ومشتريات وبناء تخدم بشكل رئيسي قطاعات الهيدروكربونات

(النفط والغاز الطبيعي) والبتروكيماويات. تشمل أعمالها المختلفة التعاون في مجال البحث والتطوير والتصميم والهندسة وشراء المعدات والبناء وعمليات الاختبار والتوجيه الفني في مجالات مثل المواد الكيميائية العامة والبتروكيماويات وصقل النفط والغاز الطبيعي والطاقة الكهربائية والطاقة النووية وأنظمة الإنتاج المتقدمة والتوزيع والمرافق الطبية والتكنولوجيا الحيوية والبيئة في كل مصنع والمشتريات وتطوير وبيع هندسة النظم والبرامج الأخرى.

(د) المواد الخام

تحصل شركة البيروني على موادها الخام بشكل مباشر من خلال عدد من المصادر، بما فيها ما يلي:

- النيتروجين، من شركة سابك.
- الغاز الطبيعي، من أرامكو.
- ثاني أكسيد الكربون، من سابك.
- البروبيلين، من شركة بتروكيميا.

بالإضافة إلى ذلك، فإنها تحصل على مجموعة متنوعة من الخدمات من عدد من مقدمي الخدمات، بما في ذلك:

- إمدادات المياه ومعالجتها، من شركة مرافق.
- الكهرباء، من الشركة السعودية للكهرباء.

(هـ) البيع والتسويق

تحظى شركة البيروني بميزة الاستفادة من عدد من اتفاقيات التسويق وشراء الإنتاج المبرمة مع سابك وشركة تايوان للأسمدة. حيث يتم تسويق كامل منتجات البيروني من اليوريا، منتجات الأسمدة الأخرى، ثنائي إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات من قِبل سابك، بموجب اتفاقيات التسويق المبرمة معها.

كما تحظى شركة البيروني أيضاً بميزة الاستفادة من اتفاقية التسويق وشراء الإنتاج المبرمة مع شركة تايوان للأسمدة، والتي بموجبها تضمن شركة تايوان للأسمدة كمية للشراء بمقدار ١٥٠,٠٠٠ طن متري سنوياً من إنتاج شركة البيروني من اليوريا على أساس متوسط أسعار الخليج العربي. وقد تم ذكر إتفاقيات التسويق من حيث نوعها والالتزامات المرتبطة بها وتاريخ انتهائها في الجدول أدناه:

الاتفاقية	الالتزامات المرتبطة	تاريخ الانتهاء
اتفاقية تسويق بين شركة البيروني وشركة سابك.	تقوم سابك بتسويق إنتاج شركة البيروني بنسبة ٥٠٪ لليوريا و١٠٠٪ لجميع المنتجات الأخرى.	تسري اتفاقية التسويق بين شركة البيروني وشركة سابك طوال مدة سريان اتفاقية الشركاء بين سابك و شركة تايوان للأسمدة.
اتفاقية تسويق بين شركة البيروني وشركة سابك.	يتم تسويق منتجات ثنائي إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات من قِبل سابك بموجب اتفاقيات التسويق المبرمة مع سابك.	تسري اتفاقية التسويق بين شركة البيروني وشركة سابك طوال مدة سريان اتفاقية الشركاء بين سابك و شركة تايوان للأسمدة.
اتفاقية تسويق بين شركة تايوان للأسمدة وشركة البيروني.	تدفع شركة تايوان للأسمدة للمنتجات بناءً على متوسط أسعار الخليج العربي.	تخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.

(و) المعلومات المالية للسنوات المنتهية في ٢٠١٧م و٢٠١٨م (آلاف الريالات السعودية)

	٢٠١٧م	٢٠١٨م
المبيعات	١,١٩٠,٠٧٥	١,٣٤٥,٨٣٩
صافي الدخل	١٦٣,١٢٢	٢٧٨,١٨٤
مجموع الأصول	٣,٠٧٩,٦٧١	٢,٩٤٨,٤٨٨
التزامات طويلة الأجل	٣١٨,٣١٦	٨٣,١٣٦

١٠-٤-٣ أعمال شركة ابن البيطار

شركة ابن البيطار هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية برأس مال قدره ٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، تمتلك فيه كل من الشركة المستهدفة وشركة سافكو ٥٠٪ لكل منهما. يتمثل العمل الرئيسي لشركة ابن البيطار في إنتاج الأمونيا واليوريا والأسمدة المركبة وفقاً لأحكام أنظمة ولوائح المملكة العربية السعودية.

تدير شركة ابن البيطار مرافق في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية تنتج الأمونيا واليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم ونيتروجين فوسفوريس البوتاسيوم. يُستخدم كل من هذه المنتجات في المقام الأول في إنتاج الأسمدة، على الرغم من أن الأمونيا واليوريا لهما أيضاً استخدامات صناعية وكيميائية.

يتم توفير الجزء الأكبر من المواد الخام التي تستخدمها شركة ابن البيطار من جانب شركة سابك، بما في ذلك النيتروجين (مباشرةً) وحمض الفوسفوريك والفوسفات الصخري وكلوريد البوتاسيوم وكبريتيت البوتاسيوم وغيرها من المواد (التي توفرها شركة سابك لشركة ابن البيطار من طرف خارجي). بالإضافة إلى ذلك، تحصل شركة ابن البيطار على المياه من شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع، ومبيعات الغاز من شركة الزيت العربية السعودية والكهرباء من الشركة السعودية للكهرباء. كما تباع منتجات ابن البيطار محلياً ودولياً من قبل شركة سابك وفقا لاتفاقية التسويق.

لا يوجد لدى شركة ابن البيطار موظفين خاصين به. ويتم تشغيل مرافقها وصيانتها بواسطة شركة سافكو.، وفقا لاتفاق توحيد عمليات التشغيل المبرمة بين سابك وسافكو والتي تم البدء بها من تاريخ ١٤١٤/٩/١٨هـ (الموافق ١٩٩٤/٠٣/٠١م) (**"اتفاق مبادىء لتوحيد عمليات التشغيل"**) الذي بموجبه تتولى سافكو كامل الصلاحيات لإدارة وتشغيل شركة ابن البيطار وذلك طبقاً للصلاحيات والإجراءات الخاصة بشركة سافكو. بموجب اتفاق مبادىء لتوحيد عمليات التشغيل، لسافكو جميع صلاحيات إدارة ابن البيطار وإدارته ماعدا إقرار الميزانية التقديرية والحسابات الختامية وتعيين مراجعي الحسابات القانونيين وإقتراح نسبة توزيع الأرباح وبيع أو رهن الممتلكات.

(أ) إدارة الشركة

يتولى إدارة شركة ابن البيطار مدير واحد وهو رئيس شركة سافكو المهندس أحمد محمد الجبر. سيكون رأس المال المصدر بالكامل لشركة ابن البيطار تحت سيطرة شركة سافكو (بشكل مباشر وغير مباشر) عند إتمام الصفقة وعلى هذا النحو فإن شركة ابن البيطار ستكون تحت السيطرة الكاملة لشركة سافكو. وسيتم تحديد آليات اتخاذ القرار والتوزيع من قبل سافكو بعد إتمام الصفقة.

(ب) المنتجات

اليوريا هي المنتج الرئيسي المدر للدخل لشركة ابن البيطار. بالإضافة إلى ذلك، تشمل منتجاتها الأمونيا وثنائي فوسفات الأمونيوم والأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. وفيما يلي جدول يوضح عن ما يمثله كل منتج من إجمالي الإنتاج/المبيعات:

المنتج	النسبة من إجمالي الإنتاج ٢٠١٨م	النسبة من إجمالي المبيعات ٢٠١٨م
الأمونيا	٪٤٢	٪١٩
اليوريا	٪٤٣	٪٦٠
أسمدة مركبة (ثنائي فوسفات الأمونيوم و الأسمدة المركبة من النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم)	٪١٥	٪٢١

المصدر: سافكو

(ج) التكنولوجيا

يتم منح تراخيص استخدام الأصول التكنولوجية في مرافق الإنتاج الخاصة بشركة ابن البيطار في تصنيع منتجاتها من خلال عدد من اتفاقيات الترخيص، والتي تشمل (على سبيل المثال لا الحصر) ما يلي:

مجمع ابن البيطار

أبرمت شركة ابن البيطار عدداً من عقود الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة تكنيب العربية السعودية المحدودة (أونشور) وشركة تكنبترول اس بي ايه (يشار إليهما معاً بلفظ "**تكنيب**") فيما يتعلق بالتصميم والبناء والهندسة والإدارة والمشتريات الميدانية لمجمعها الصناعي في الجبيل والذي يتم استخدامه لإنتاج اليوريا والأمونيا. أبرمت الشركة اتفاقيات مماثلة مع شركة تويو السعودية الهندسية وشركة تويو الهندسية فيما يتعلق بالمجالات الأخرى من بناء مرافقها في الجبيل. تُمنح شركة ابن البيطار بموجب كل اتفاقية ترخيصاً لاستخدام جميع المعدات والآلات والمواد والعمليات أو الأساليب المتوفرة في المجمع وصنع واستخدام وبيع أي مواد يتم إنتاجها في عمليات المجمع. تم منح شركة ابن البيطار أيضاً ترخيصاً معفياً من الرسوم وغير قابل للإلغاء وغير حصري لاستخدام أي اختراع يتم إجراؤه كجزء من الخدمات وبيع أي مواد ينتجها هذا الاختراع (يمكن تمديد هذا الحق إلى أي فرع أو شركة تابعة دون طلب موافقة).

اليوريا

شركة سايبم هي شركة ايطالية تختص في مجال الغاز و الزيت، تقوم شركة سايبم بترخيص تكنلوجيا صناعة اليوريا بعد استحواذها على شركة سنابرجتي المالكة للتقنية في سنة ٢٠٠٦م.

(د) المواد الخام

تحصل ابن البيطار على موادها الخام بطريقة مباشرة من عدد من المصادر تتضمن ما يلي:

- النيتروجين، من شركة سابك.
- الغاز الطبيعي، من أرامكو.
- الصودا الكاوية، من شركة سابك للبتروكيماويات

كما أنها تحصل على مواد خام أخرى تستخدم لمصنع الأسمدة المركبة من خلال اتفاقية وكالة مع شركة سابك، والتي بموجبها ستقوم سابك بشراء مواد خام نيابة عن شركة ابن البيطار مقابل رسوم ثابتة سنوياً.

بالإضافة إلى ذلك، فإن شركة ابن البيطار تحصل على مجموعة متنوعة من الخدمات من عدد من مقدمي الخدمات، بما في ذلك:

- إمدادات المياه ومعالجتها، من شركة مرافق.
- الكهرباء، من الشركة السعودية للكهرباء.
- خدمات التخزين من شركة ساب تانك.

(هـ) البيع والتسويق

تنتفع شركة ابن البيطار من اتفاقية تسويق ابرمتها مع شركة سابك وتسري منذ ١٤١١/٩/١٦هـ وتخضع للمراجعة كل خمس سنوات في حال طلب أحد الطرفين، و بموجبها تقوم سابك بتسويق الأمونيا واليوريا وفوسفات الأسمدة التي تنتجها شركة ابن البيطار مقابل رسوم تسويقية. وتلتزم ابن البيطار بتوفير وتجهيز كامل كميات انتاجها وتسليمها لسابك وتلتزم سابك ببيعها وفقا لشروط الاتفاقية. وفي حال قررت ابن البيطار تخفيض الإنتاج، فيتعين عليها أن تشعر سابك بأسرع وقت ممكن. وقد تم ذكر إتفاقيات التسويق من حيث نوعها والالتزامات المرتبطة بها في الجدول أدناه:

الاتفاقية	الالتزامات المرتبطة	تاريخ الانتهاء
اتفاقية التسويق بين شركة ابن البيطار وشركة سابك.	يتم تسويق منتجات ثنائى إيثيل هكسانول وديوكتيل الفثالات من قِبل سابك، التى لديها أفضل التزام بالمساعي لتسويق.	تخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.
اتفاقية التسويق بين شركة ابن البيطار وشركة سابك.	تقوم سابك بتسويق الأمونيا واليوريا وفوسفات الأسمدة التى تنتجها شركة ابن البيطار مقابل رسوم تسويقية. وتلتزم ابن البيطار بتوفير وتجهيز كامل كميات انتاجها وتسليمها لسابك وتلتزم سابك ببيعها وفقا لشروط الاتفاقية.	تسري منذ ١٤١١/٠٩/١٦هـ (الموفق ١٩٩١/٤/١م) وتخضع للمراجعة كل خمس (٥) سنوات في حال طلب أحد الطرفين.

(و) المعلومات المالية للسنوات المنتهية في ٢٠١٧م و٢٠١٨م (آلاف الريالات السعودية)

	٢٠١٧م	٢٠١٨م
المبيعات	١,٠٠٧,٠٤٧	١,٠٣٩,٥٢٥
صافي الدخل	١٨٧,٤٧٨	٢٣١,٧٩٦
مجموع الأصول	١,٥٤١,٨٩٤	١,٦٣٠,٩١٧
التزامات طويلة الأجل	١,٣٤٥	١,٠٥٥

١٠-٤-٤ أعمال شركة جيبك

شركة جيبك هي شركة مساهمة مقفلة تأسست في مملكة البحرين حيث تمتلك كل من الهيئة الوطنية للنفط والغاز (مملكة البحرين) والشركة المستهدفة وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية ما نسبته ٣٣.٣٣٪ من إجمالي رأس المال المصدر البالغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

يتمثل النشاط الرئيسي لشركة جيبك في إنتاج الأسمدة البتروكيماوية وفقاً لأحكام قوانين ولوائح مملكة البحرين.

يقع مكان عمل شركة جيبك الرئيسي في جزيرة سترة في مملكة البحرين حيث تدير منشأة تستخدم الغاز الطبيعي كمادة خام لإنتاج الأمونيا واليوريا والميثانول. تُباع الأمونيا واليوريا بشكل أساسي للاستخدام في إنتاج الأسمدة، على الرغم من أن لها أيضاً استخدام صناعي وكيميائي، أما الميثانول فهو عبارة عن مادة كيميائية لها عدة استخدامات صناعية.

يعد الغاز الطبيعي أهم المواد الخام المستخدمة في إنتاج الأسمدة والكيماويات الخاصة بشركة جيبك، ويتم تزويد الشركة به من خلال شركة نفط البحرين الوطنية.

أبرمت شركة جيبك اتفاقيات تسويق مع كل من شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية وشركة سابك، والتي بموجبها يتم تسويق الأمونيا واليوريا التي تنتجها جيبك على المستوى العالمي من خلال شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية وتقوم شركة سابك بتسويق الميثانول الذي تنتجه جيبك على الصعيد العالمي.

(أ) إدارة الشركة

يوجد لدى مجلس أدارة شركة جيبك ثمانية أعضاء، لكل من الهيئة الوطنية للنفط والغاز وشركة سابك وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية حق تعيين ثلاثة أعضاء. يُعين رئيس مجلس الإدارة عن طريق الاقتراع السري لأعضاء بين أعضاء مجلس الإدارة من الهيئة الوطنية للنفط والغاز، وهم:

- الاستاذ أحمد علي الشريان (رئيس مجلس الإدارة)
- الاستاذ حمد دخيل السبيعي (نائب رئيس مجلس الإدارة)
- المهندس سمير بن علي آل عبدربه (عضو مجلس الإدارة المنتدب)
- الاستاذ علي أحمد الغامدي
- الاستاذ سالم علي العازمي
- الاستاذ شافي طالب العجمي
- الاستاذ أحمد بن محمد العمر
- الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة

ويُعين نائب رئيس مجلس الإدارة بالتناوب من قبل شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية وشركة سابك لمدة ثلاث سنوات. كما يُعين العضو المنتدب من قبل مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويتم اختياره من بين أعضاء مجلس الإدارة في شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية وشركة سابك، وتعينه شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية وشركة سابك بالتناوب، شريطة أن يكون في جميع الأحوال عضواً من أعضاء مجلس إدارة الشركة التي لم تعين نائب رئيس مجلس الإدارة (بمعنى أن تعين شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية العضو المنتدب عندما تعين شركة سابك نائب رئيس مجلس الإدارة، والعكس كذلك). ويعين مجلس إدارة جيبك الرئيس لمدة ثلاث سنوات ويجوز له تعيين أمين السر.

(ب) المنتجات

تقوم شركة جيبك بتصنيع وبيع كميات من اليوريا والميثانول. كما أنها تبيع الأمونيا بكميات قليلة نسبياً وفيما يلي جدول يوضح عن ما يمثله كل منتج من إجمالي الإنتاج/المبيعات:

المنتج	النسبة من إجمالي الإنتاج ٢٠١٨م	النسبة من إجمالي المبيعات ٢٠١٨م
الأمونيا	٢٨٪	٤٪
اليوريا	٤٤٪	٥٩٪
الميثانول	٢٨٪	٣٦٪

(ج) التكنولوجيا

تُمنح تراخيص استخدام شركة جيبك لأصول التكنولوجيا في منشآت الإنتاج التابعة لها لتصنيع منتجاتها من خلال عدد من اتفاقيات الترخيص، علماً بأن شركة تيسين كروب (أودا) هي الجهة المرخصة لمصانع الأمونيا والميثانول التابعة لشركة جيبك. وتتمثل الجهتان المرخصتان لمصنعي اليوريا والحبيبات التابعين لشركة جيبك في شركتي سايبم وأودا لتكنولوجيا الأسمدة على الترتيب، بينما تتمثل الجهة المرخصة لمصنع اليوريا الفورمالديهايد ٨٥ التابع لشركة جيبك في هالدور توبسو. تعد شركة تيسين كروب من أكبر الشركات الألمانية في مجال صناعة الآليات و المصاعد والصناعة الحديدية والتقنيات التصنيعية وخدمات المواد. في سنة ٢٠١١م قامت شركة تيسين كروب بالاستحواذ على شركة أودا والتي تقوم بالترخيص التقني لمصانع الأمونيا.

(د) المواد الخام

تحصل شركة جيبك على موادها الخام بشكل مباشر من خلال عدد من المصادر، بما فيها ما يلي:

- تحصل على الغاز الطبيعي من شركة تطوير للبترول.
- تحصل على الغازات الأخرى من يتيم للأوكسجين.
- تحصل على الصودا الكاوية من شركة آبار الخليج للتجارة ذ.م.م.

(هـ) البيع والتسويق

أبرمت شركة جيبك اتفاقية تسويق مع شركة سابك، تلتزم شركة سابك بموجبها بتسويق الميثانول الذي تنتجه شركة جيبك وتحقيق الحد الأدنى من الإيرادات علماً بأن تاريخ انتهاء هذه الاتفاقية ٢٠٢٢/١٢/٣١م وبأن رسوم التسويق التي تتقاضاها شركة سابك هي نسبة مئوية من الإيرادات التي تحققها نيابة عن شركة جيبك.

بالإضافة إلى ذلك، أبرمت شركة جيبك ترتيبات تسويق الأمونيا واليوريا مع شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية، والتي بموجبها تقوم شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية بتسويق تلك المنتجات التي تصنعها شركة جيبك نظير رسوم تسويق تتقاضاها.

(و) المعلومات المالية للسنوات المنتهية في ٢٠١٧م و٢٠١٨م (آلاف الريالات السعودية)

	٢٠١٧م	٢٠١٨م
المبيعات	١,١٢٨,١٥٠	١,٢٨٧,٦٠
صافي الدخل	١٢٦,٨٦٠	٣٠٤,٦٥٠
مجموع الأصول	٢,١٥٥,٨٢٠	٢,٣٠٠,٣٠٠
التزامات طويلة الأجل	١٤١,٤٨٠	٥٩,٧٠٠

١٠-٥ تقييم الشركة المستهدفة

١٠-٥-١ معلومات مهمة

أجرت شركتا سافكو وسابك مناقشات ومفاوضات متعددة بشأن شروط وأحكام الصفقة لتحديد عدد أسهم العوض التي ستصدرها شركة سافكو إلى شركة سابك بموجب الصفقة على وجه الخصوص، وذلك بناءً على نتائج عملية الفحص النافي للجهالة والتحليل المالي. وخلال مرحلة التفاوض على عدد أسهم العوض، قامت شركة سافكو بأخذ مشورة مستشاريها بالإضافة إلى تقارير الفحص النافي للجهالة للشؤون الفنية، التسويقية، المالية، الضريبية والقانونية المقدمة من قبل المستشارين والخاصة بأعمال شركات الأسمدة المستهدفة. قدمت شركة جي آي بي كابيتال (بصفتها المستشار المالي لشركة سافكو) رأيها بتاريخ ١٤٤١/١٠/١٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٦/١١م) لمجلس إدارة شركة سافكو بما مفاده أنه في تاريخ تقديم الرأي إلى مجلس إدارة شركة سافكو ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في ذلك الرأي فإن شركة جي آي بي كابيتال ترى أن أسهم العوض المتفق عليها بموجب اتفاقية البيع عادلة من الناحية المالية لشركة سافكو. وقد قامت شركة جي آي بي كابيتال بإرفاق كامل نص الرأي المقدم لشركة سافكو بتاريخ ١٤٤١/١٠/١٩هـ

(الموافق ٢٠٢٢/٦/١١م) في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم والذي يحتوي على الافتراضات والإجراءات والإعتبارات والقيود التي استند عليها هذا الرأي.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة جي آي بي كابيتال قد قدمت خدمات استشارية لشركة سافكو كما قدمت رأيها لمجلس إدارة شركة سافكو لغرض مساعدة أعضاء مجلس الإدارة خلال مرحلة دراسة الصفقة. وعليه، فلا يعد الرأي المقدم من شركة جي آي بي كابيتال توصية لمساهمي شركة سافكو بالتصويت بطريقة معينة فيما يتعلق بالقرارات التي ستعرض على الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو أو غيرها، علماً بأن الصفقة تخضع للشروط المحددة في اتفاقية البيع والملخصة في القسم ١٢-٦ *(الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة)* من هذا التعميم.

ولم يتم إعداد هذا التقييم بما يصب في مصلحة الآراء الفردية التي يعرب عنها كل مساهم من مساهمي شركة سافكو، ولكن تم إعداده بما يصب في مصلحة الرأي العام السائد لمساهمي شركة سافكو مجتمعين. ويجوز لأي مساهم طلب المشورة من شخص مرخص له من قبل الهيئة، إذا أراد ذلك.

١٠-٥-٢ تحليل التقييم

يلخص هذا القسم تحليل التقييم الذي قام به كل من شركة سافكو و جي آي بي كابيتال فيما يتعلق بالصفقة.

لقد زاولت جي آي بي كابيتال عملها بصفتها مستشاراً مالياً فقط فيما يتعلق بالصفقة وتتوقع أن تتلقى رسوماً من شركة سافكو نظير الخدمات التي قدمتها. وقد وافقت شركة سافكو على سداد نفقات محددة مترتبة على تقديم جي آي بي كابيتال لتلك الخدمات، كما وافقت على تعويض جي آي بي كابيتال عن التزامات معينة قد تنشأ عن تقديم تلك الخدمات.

جدير بالذكر أن شركة جي آي بي كابيتال استعانت بالتقارير المقدمة من المستشارين الآخرين فيما يخص الشؤون القانونية أو الفنية أو المحاسبية أو الضريبية والتي تتعلق بالصفقة.

تم التوصل إلى نطاق تقييم من ٣,٥ مليار ريال سعودي إلى ٤,٣ مليار ريال سعودي مبني على أساس التدفقات النقدية المخصومة ويدل على مكرر السعر إلى الأرباح من ٨,٠x الى ٩.٨x للشركة المستهدفة خلال فترة اثني عشر شهراً المنتهية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. كما تمت مقارنة هذا النطاق مع نطاقات سافكو ومع مضاعفات مجموعة من الشركات المماثلة كما هو في الجدول الموضح في القسم ١٠-٥ *(تقييم الشركة المستهدفة)*.

استند تحليل التقييم إلى طرق واساليب مطبقة معاً، دون إهمال أو تفضيل أو الميل إلى إحداهما عن الأخرى. ومن ثم، يجب قراءة ملخص التقييم ككل على النحو الوارد في هذه الفقرة والاطلاع عليه بالكامل، حيث إن أي إهمال أو تقييم جزئي للمنهجيات والأساليب المالية المطبقة سيؤدي إلى تفسير مختلف في استنتاجات شركة سافكو، ويؤدي إلى وقوع أخطاء في تفسير العمليات التي استُمد منها الملخص.

من أجل تقييم الشركة المستهدفة والتوصل إلى إتفاقية فيما يخص أسهم العوض المتعلقة بالصفقة، قد تم اتباع عدد من طرق التقييم، والتي تشمل ما يلي:

(أ) تقييم التدفقات النقدية المخصومة

١. تم تقييم كل من شركات الاسمدة المستهدفة بشكل منفرد باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

٢. تم حساب التدفقات النقدية الحرة لكل من شركات الاسمدة المستهدفة استناداً إلى التوقعات المالية والتحليلات التي تم الإتفاق عليها من قبل سافكو وسابك وقد استندت التوقعات إلى عدة أمور من بينها افتراضات محددة بشأن الكميات وأسعار المنتجات وأسعار المرافق وأسعار المواد الخام (الغاز) و وضع النفقات الرأسمالية المتوقعة لكل من شركات الاسمدة المستهدفة باستخدام معلومات تم الحصول عليها من مستشارين أخرين.

٣. تم استخدام معدل الخصم لحساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية الحرة المستقبلية تقديرًا للتكلفة الرأسمالية لشركات الاسمدة المستهدفة بتطبيق تحليل معيار السوق التي تم الإتفاق عليها من قبل سافكو وسابك.

٤. ونظراً لأن الشركة المستهدفة ستضم قبل إتمام الصفقة، مستويات مختلفة من المساهمة في كل من شركات الاسمدة المستهدفة (٥٠٪ في شركة البيروني و٣٣,٣٪ في شركة جيبك و٥٠٪ في شركة ابن البيطار)، تم النظر في المجموع

المرجح لمساهمتها لتقييم كل منهما من أجل الوصول إلى التقييم التقديري للشركة المستهدفة، وهو نهج مشار إليه بمنهجية "مجموع الأجزاء".

٥. كان نطاق التقييم القائم على طريقة التدفقات النقدية المخصومة للشركة المستهدفة يتراوح ما بين ٣,٥ مليار ريال سعودي و٤,٣ مليار ريال سعودي بدون إضافة المبلغ النقدي البالغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي و٣,٩ مليار ريال سعودي إلى ٤,٧ مليار ريال سعودي مع المبلغ النقدي البالغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي.

(ب) تحليل الشركات المماثلة - مكررات السعر إلى الأرباح ("السعر إلى الربح")

١. تعمل طريقة التقييم هذه على تقدير قيمة الشركة عن طريق مقارنتها بقيمة شركات مناظرة لها.

٢. وتم استخدام بلومبرج للمعلومات المالية لفحص الشركات في قطاع الأسمدة من أجل الوصول إلى قائمة مبدئية تضم ٤٧ شركة مناظرة. وتم إجراء عملية تصفية من خلال مطالعة وصف الأعمال لعدد ٤٧ شركة مناظرة وبيان منتجاتها عن طريق تصنيفها إلى:

- الأساسية: الشركات التي تُنتج الأمونيا واليوريا بصفة أساسية.
- الثانوية: الشركات التي تُنتج فوسفات ثنائي الأمونيوم، والنيتروجين والفسفور والبوتاسيوم، والميثانول، ومنتجات الفوسفات.

٣. كما أدى تحليل إضافي للشركات المماثلة إلى الحد من القائمة النهائية إلى ٦ شركات من الفئة الأساسية بعد استبعاد الشركات الأخرى.

الجدول ١-١: قائمة الشركات المماثلة

اسم الشركة	الدولة	القيمة السوقية (مليون دولار أمريكي)	قيمة المؤسسة (مليون دولار أمريكي)	السعر إلى الأرباح آخر ١٢ شهر	السعر إلى الأرباح ٢٠١٩م (متوقع)
شركة الأسمدة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	٨,٤٥٣	٨,٣٣٩	x١٨,٧	x٢٠,٥
سي اف إنداستريز هولدينجز إنك	الولايات المتحدة الأمريكية	١٠,٠٥٨	١٦,٧١١	x٢٥,٤	x٢١,٦
أكرون شركة مساهمة ذات مسؤولية محدودة	روسيا	٣,١٢١	٤,٦٨١	x٦,٦	x١٠,٩
نيوتريان ليمتد	كندا	٢٧,٦٩٥	٣٩,٤٨٢	x١٨,٩	x٢٠,٩
أبو قير للأسمدة والصناعات الكيماوية	مصر	١,٦٥٨	١,٢٦٥	x٩,١	x٩,٥
أو سي أي إن في	هولندا	٤,٣٢٨	١٠,٣٢٥	لا ينطبق	لا ينطبق
			المتوسط	**x١٥,٧**	**x١٦,٧**
			الوسطي	**x١٨,٧**	**x٢٠,٥**

المصدر: بلومبرج كما في ١٩ ديسمبر ٢٠١٩

١٠-٥-٣ الافتراضات وأساس تحليل التقييم

تم استعمال القوائم المالية المراجعة لكل سنة من السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٢٠١٧م و٢٠١٨م، والقوائم المالية الغير المدققة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م لكل شركة من شركات الأسمدة المستهدفة في التقييم، بالإضافة إلى القوائم المالية الافتراضية للشركة المستهدفة لكل سنة من السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. وقد قدمت الإدارة التنفيذية لشركتي سافكو وسابك عدة معلومات من بينها معلومات وتوقعات سابقة تتعلق بالمعلومات المالية والتشغيلية التي تم استخدامها، حسب الاقتضاء، في تحليل التقييم الخاص بهذه الصفقة.

إن الافتراضات التي تم استخدامها لغرض التقييم تم الاتفاق عليها من قبل سافكو وسابك، حيث تم إيضاحهافي تقرير التقييم. ومن الافتراضات التي تم الاتفاق عليها (على سبيل المثال لا الحصر):

- النفقات الرأسمالية المتوقعة لكل شركة من شركات الأسمدة المستهدفة.
- أسعار المواد الخام.
- أسعار المنتجات.
- معدل الخصم لحساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية الحرة المستقبلية لكل شركة من شركات الأسمدة المستهدفة.

يوضح الجدول أدناه نطاقات التقييم الذي تم التوصل إليها باستخدام طرق تقييم مختلفة:

طريقة التقييم	التقييم من غير إضافة المبلغ النقدي البالغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي		التقييم مع إضافة المبلغ النقدي البالغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي	
	الحد الأدنى (ريال سعودي)	الحد الأعلى (ريال سعودي)	الحد الأدنى (ريال سعودي)	الحد الأعلى (ريال سعودي)
التدفقات النقدية المخصومة	٣,٥ مليار	٤,٣ مليار	٣,٩ مليار	٤,٧ مليار
تحليل الشركات المماثلة (P/E)	٦,٢ مليار	٧,٦ مليار	٦,٦ مليار	٨,٠ مليار

اقترحت جي آي بي كابيتال نطاق تقييم مماثل لنطاق تقييم التدفقات النقدية المخصومة والموضح في الجدول أعلاه. وبناء على ذلك، تم الاتفاق بين سافكو وسابك على القيمة الإجمالية للصفقة والبالغة حوالي ٤,٦ مليار ريال سعودي.

ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي وبسعر ٧٧,٣٥ ريال للسهم حيث تم احتسابه على أساس المتوسط المرجح لسعر أسهم سافكو المدرجة في تداول أثناء فترة ثلاثة أشهر تنتهي بنهاية تداول يوم الخميس الموافق ١٤٤١/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م). ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة سافكو البالغ ٧٧,٣٠ ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤١/٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٤م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية البيع) مبلغ وقدره ٤,٥٨٩,٢٠٣,٤٤٧,٤٠ ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم عكسها في القوائم المالية لشركة سافكو في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لأسهم شركة سافكو في آخر يوم تداول يسبق إتمام الصفقة. ويوضح الجدول أدناه ملخصاً لنتائج التقييم المتفق عليه.

إجمالي عدد أسهم العوض	٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم مدفوع بالكامل.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	٥٩٣,٦٨٧,٣٨٠ ريال سعودي.
تقييم الشركة المستهدفة	يظهر تقييم الشركة المستهدفة بناءً على أسهم العوض والسعر المتوسط المرجح لفترة ثلاثة أشهر تنتهى فى تاريخ ١٤٤١/٤/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م)لسهم شركة سافكو البالغ ٧٧,٣٥ ريال سعودى كما فى تاريخ ١٤٤١/٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٤م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ اتفاق الطرفين المبدئى على أسهم العوض). إن إجمالى القيمة السوقية لأسهم العوض يبلغ (٤,٥٩٢,١٧١,٨٨٤,٣٠) ريال سعودي حيث تم تقريب عدد أسهم العوض لكي لا يكون هناك كسور للأسهم. يظهر تقييم الشركة المستهدفة بناءً على أسهم العوض وعلى سعر الإغلاق لسهم شركة سافكو البالغ ٧٧,٣٠ ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤١/٤/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٤م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية البيع) أن إجمالى القيمة السوقية لأسهم العوض يبلغ ٤,٥٨٩,٢٠٣,٤٤٧,٤٠ ريال سعودي. سيتم تحديد إجمالى قيمة الشركة المستهدفة التى سيتم عكسها فى القوائم المالية لشركة سافكو فى وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم شركة سافكو فى أخر يوم تداول يسبق إتمام الصفقة.

٦-١٠ الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة

وفقاً للباب السابع من لائحة حوكمة الشركات، تُعتبر هذه الصفقة صفقة مبرمة مع طرف ذو علاقة، حيث إن سابك هي طرف للصفقة كما أنها من كبار المساهمين حيث تملك ٥٪ أو أكثر من أسهم سافكو. فتمتلك سابك بالتحديد ٤٢,٩٩٪ من إجمالي رأس المال المصدر لشركة سافكو، وهو ما يمثل ١٧٩,١٣٥,٨٣٢ سهم كما في ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م).

كما يوجد لعدد من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة في الصفقة وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات، وترد أسماؤهم وطبيعة مصلحتهم في الجدول التالي. وقد أفصح أعضاء مجلس الإدارة أولئك عن مصلحتهم في الصفقة لمجلس إدارة شركة سافكو وامتنعوا عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة سافكو الصادر بالموافقة على الصفقة. يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء مجلس الإدارة ذوي العلاقة بالصفقة:

الاسم	طبيعة المصلحة
الاستاذ/ يوسف عبد الله البنيان المهندس/ سمير بن علي آل عبدربه الدكتور/ وليد بن محمد العيسى	يمثل شركة سابك فى مجلس إدارة شركة سافكو الأستاذ/ يوسف البنيان والمهندس/ سمير بن على آل عبدربه والدكتور/ وليد بن محمد العيسى، وقد أفصحوا عن مصلحتهم فى موافقة مجلس إدارة شركة سافكو على الصفقة نظراً لأنهم يمثلون سابك في مجلس إدارة شركة سافكو.

المصدر: سافكو وسابك

١٠-٧ هيكل الملكية قبل زيادة رأس المال وبعدها

ستكون ملكية مساهمي سافكو بخلاف سابك ما نسبته ٤٩,٩٠٪ من إجمالي رأس المال المصدر لشركة سافكو، وستملك شركة سابك ما نسبته ٥٠,١٠٪ من إجمالي رأس المال المصدر لشركة سافكو، وذلك فور إتمام الصفقة. ويوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في شركة سافكو لكل من الجمهور وكبار المساهمين في شركة سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		التغيير في نسبة ملكية الأسهم
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٪
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠	٪٥٠,١٠	٪٧,١١
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٨,٨٥	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٧,٧٥	٪(١,١٠)
الجمهور	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٨,١٥	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٢,١٥	٪(٦,٠١)
الإجمالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٪١٠٠	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٪١٠٠	-

المصدر: سافكو

يمتلك الجمهور متضمنا كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد مائتين مليون وستمائة وواحد وأربعين الفاً وثلاثمائة وستة وستين (٢٠٠,٦٤١,٣٦٦) سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

كما يمتلك الجمهور باستثناء كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد مائتين مليون وستمائة وخمس وعشرون الفاً وتسع مائة وأربع وعشرون (٢٠٠,٦٢٥,٩٢٤) سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

١٠-٨ المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة

توضح المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة التالية والإيضاحات ذات الصلة ("**المعلومات المالية الافتراضية**") والمعدة من قبل مكتب برايس واتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون (مستشار العناية المالية الواجبة و مُعد القوائم المالية الافتراضية)، التأثيرات على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للأعمال التجارية المندمجة (الاستحواذ وفقاً لأحكام نظام الشركات) بين شركة سافكو والشركة المستهدفة. ولمزيد من المعلومات حول المعلومات المالية الافتراضية الموحدة الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (٦) (*القوائم المالية الافتراضية المدققة لسافكو*) من هذا التعميم.

أبرمت شركة سافكو اتفاقية البيع مع شركة سابك، والتي تمتلك ٤٢,٩٩٪ من إجمالي رأس المال المصدر لشركة سافكو، لغرض شراء ١٠٠,٠٠٪ من رأس مال الشركة المستهدفة وذلك بتاريخ ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م، وتملك الشركة المستهدفة ٥٠,٠٠٪ من رأس مال المصدر في شركة ابن البيطار و ٥٠,٠٠٪ من رأس مال المصدر في شركة البيروني و٣٣,٣٣٪ من رأس المال المصدر في شركة جيبك. كما تم الاتفاق على عدم ضم حصة سابك حالياً في كل من شركة معادن للفوسفات وشركة معادن وعد الشمال للفوسفات واللتان سبق ذكرهما في مذكرة التفاهم غير الملزمة.

وحيث حدد إجمالي قيمة الحصص التي سيتم استحواذها من قبل شركة سافكو في الشركة المستهدفة بمبلغ ٤,٥٩٢ مليون ريال سعودي والتي سيتم سدادها بإصدار ٥٩,٤ مليون سهماً عادياً جديداً لشركة سابك في شركة سافكو بقيمة تبلغ ٧٧,٣٥ ريال سعودي للسهم الواحد مما سينتج عنه زيادة نسبة ملكية شركة سابك في شركة سافكو بعد إتمام الصفقة من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٠٪. وسيتم نقل ملكية موجودات ومطلوبات الشركة المستهدفة إلى شركة سافكو في تاريخ اكتمال الاستحواذ وذلك مقابل إصدار أسهم العوض لشركة سابك.

يخضع اتمام صفقة الاستحواذ لاستيفاء جميع الشروط المسبقة الواردة في القسم ١٢ (*المعلومات القانونية*).

تتكون المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة والغير مدققة من قائمة المركز المالي وقائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. بافتراض كما لو أن الاندماج قد حدث في ١ يناير ٢٠١٧م، بالإضافة إلى الإيضاحات على المعلومات المالية الافتراضية.

يتمثل الغرض من المعلومات المالية الافتراضية إيضاح التأثيرات الجوهرية لعملية الاستحواذ على الشركة المستهدفة على قائمة المركز المالي التاريخي الموحد وقائمة الدخل التاريخية الموحدة بافتراض أن شركة سافكو والشركة المستهدفة موجودين بالفعل وفق الهيكل الذي سينتج عن الاستحواذ.

أعدت المعلومات المالية الافتراضية بناءً على افتراضات معينة وذلك لإغراض التوضيح فقط. ونظراً لطبيعة قائمة المركز المالي الموحدة الافتراضية وقائمة الدخل الموحدة الافتراضية فإنه يوضح مركزاً افتراضياً ولا يمثل المركز المالي الفعلي لشركة سافكو وقد لا يعطي صورة حقيقة للمركز المالي وأداء شركة سافكو عن الإتمام الفعلي لصفقة الاستحواذ. بالإضافة إلى ذلك، لا تمثل المعلومات المالية الافتراضية للمركز المالي والأداء الذي كان من الممكن حدوثه لو تم إجزاء عملية اندماج الأعمال المشار إليها في تاريخ سابق، ولا تهدف المعلومات المالية المرفقة التنبؤ بمستقبل المركز المالي لشركة سافكو أو نتائج عملياتها.

وحيث يفترض أن إنجاز الصفقة سيتم عبر مرحلتين. في المرحلة الأولى تم تحويل حصص شركة سابك في شركة البيروني، وابن البيطار و أسهم شركة جيبك إلى الشركة المستهدفة، وفي المرحلة الثانية سيتم تحويل حصص سابك في الشركة المستهدفة إلى شركة سافكو مع مراعاة الحصول على موافقة المساهمين والموافقات والاشتراطات التنظيمية.

تم تطبيق الاعتبارات والافتراضات التالية في إعداد المعلومات المالية الافتراضية:

- استحوذت شركة سافكو على ١٠٠٪ من الحصص في الشركة المستهدفة مقابل مبلغ وقدره ٤,٥٩ مليار ريال سعودي.
- قامت شركة سابك بالمساهمة نقداً بمبلغ وقدره ٣٩٢ مليون ريال سعودي في الشركة المستهدفة مقابل حصة في حقوق الملكية.
- سوف تستحوذ شركة سافكو على الشركة المستهدقة من سابك من خلال عملية زيادة رأس مال. وسيكون مبلغ الاستثمار ما قيمته ٤,٥٩ مليار ريال سعودي وسيتم دفع المبلغ المستحق عن طريق إصدار ٥٩,٤ مليون سهم عادي في شركة سافكو لشركة سابك بقيمة ٧٧,٣٥ ريال سعودي للسهم وتبلغ القيمة الاسمية للسهم ١٠ ريال سعودي.
- لأغراض تقييم الأسهم التي ستسحوذ عليها شركة سافكو من سابك في الشركة المستهدفة، تم استخدام منهجية التدفقات النقدية المخصومة ومنهجية المضاعفات للشركات المماثلة.
- تم استبعاد الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة.

علاوة على ذلك، يجب قراءة المعلومات المالية الافتراضية بالتزامن مع القوائم المالية الموحدة التاريخية (المدققة) لشركة سافكو والشركة المستهدفة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والقوائم المالية التاريخية المرحلية الموحدة والموجزة (غير المدققة) لشركة سافكو والشركة المستهدفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

أعدت المعلومات المالية الافتراضية استنادًا إلى المعلومات المالية المستخرجة من:

- القوائم المالية المرحلية الموحدة والموجزة (غير المدققة) لشركة سافكو والقوائم المالية المرحلية الموحدة والموجزة (معلومات الإدارة غير المدققة) للشركة المستهدفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، والمعدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى معلومات الإدارة لبعض من الإيضاحات.
- تم اعداد القوائم المالية الموحدة (المدققة) لشركة سافكو، والقوائم المالية الموحدة (المدققة) للشركة المستهدفة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ويتطلب إعداد المعلومات المالية الافتراضية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. ولقد تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجلات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات هامة بالنسبة للقوائم المالية الموحدة بالإيضاح رقم ٥ من تقرير المعلومات المالية الافتراضية.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة الدخل المدققة لشركة سافكو وقائمة الدخل الافتراضية المجمعة كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧م:

الجدول رقم (١-١): مقارنة قائمة الدخل المدققة وقائمة الدخل الافتراضية المجمعة للسنة المالية ٢٠١٧م.

آلاف الريالات السعودية	للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
مبيعات	٢,٧٥٩,٤٥٥	٢,١٩٧,١٢٢	(٣٣,٢٨٣)	٤,٩٢٣,٢٩٤
تكلفة المبيعات	(١,٥٦٠,٢٥٢)	(١,٥١٩,٥٤٦)	٣٣,٢٨٣	(٣,٠٤٦,٥١٥)
إجمالي الربح	**١,١٩٩,٢٠٣**	**٦٧٧,٥٧٦**	**-**	**١,٨٧٦,٧٧٩**
مصاريف بيع وتوزيع	(١١٦,٤٩٠)	(٨٠,٢٠٩)	-	(١٩٦,٦٩٩)
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٥٧,٩١٠)	(٢٢١,٧١٩)	-	(٤٧٩,٦٢٩)
الربح التشغيلي	**٨٢٤,٨٠٣**	**٣٧٥,٦٤٨**	**-**	**١,٢٠٠,٤٥١**
حصة في نتائج شركات زميلة	٩٣,٧٣٩	٤٣,٨٥٣	(٩٣,٧٣٩)	٤٣,٨٥٣
تكلفة التمويل	(٢٣,٣٧٩)	١,٩٦٥	-	(٢١,٤١٤)
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	١٠,٤٦٥	٧١	-	١٠,٥٣٦
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**٩٠٥,٦٢٨**	**٤٢١,٥٣٧**	**(٩٣,٧٣٩)**	**١,٢٣٣,٤٢٦**
مصروف الزكاة	(٢٧,٠٠٠)	(١١,٢٦٧)	-	(٣٨,٢٦٧)
مصروف ضريبة الدخل	٠	(١٥,٨١٧)	-	(١٥,٨١٧)
صافي ربح السنة	**٨٧٨,٦٢٨**	**٣٩٤,٤٥٣**	**(٩٣,٧٣٩)**	**١,١٧٩,٣٤٢**

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة لشركة سافكو للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة المركز المالي المدققة لشركة سافكو وقائمة المركز المالي الافتراضية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧م:

الجدول رقم (١-٢): مقارنة المركز المالي بين القوائم المالية المدققة والقوائم الافتراضية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومصنع ومعدات	٥,٦٨٢,٨٣٩	٢,٩١٢,٥٧٩	-	٨,٥٩٥,٤١٨
موجودات غير ملموسة	٥٣,٣٣٨	١٩,٩٨٩	-	٧٣,٣٢٧
استثمار في شركة تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
استثمار في شركة زميلة	٦٧٦,٧٤٤	٦٢٨,٥٠٣	(٦٧٦,٧٤٤)	٦٢٨,٥٠٣
اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الاخر	٥٥٨,٤٢١	-	-	٥٥٨,٤٢١
موجودات غير متداولة أخرى	١٨٣,٢٤٥	٧٩,٧٣١	-	٢٦٢,٩٧٦
مجموع الموجودات غير المتداولة	**١١,٧٤٦,٧٥٩**	**٣,٦٤٠,٨٠٢**	**(٥,٢٦٨,٩١٦)**	**١٠,١١٨,٦٤٥**
موجودات متداولة				
مخزون	٤١٣,٦٢٥	٣١٨,٦٥٣	-	٧٣٢,٢٧٨
ذمم مدينة	٣٦٥,٤٤٦	٤٧٨,٥٥٤	(٤٥,٦٣)	٧٩٨,٩٣٧
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	١٦٨,٤٢٦	١٧٩,٠٢٠	-	٣٤٧,٤٤٦
نقد وما في حكمه	٢٤٤,٧٨٤	١,٠٢٥,١٨١	-	١,٢٦٩,٩٦٥
استثمارات قصيرة الأجل	-	-	-	-
موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	-	-	-	-
مجموع الموجودات المتداولة	**١,١٩٢,٢٨١**	**٢,٠٠١,٤٠٨**	**(٤٥,٦٣)**	**٣,١٤٨,٦٢٦**
مجموع الموجودات	**١٢,٩٣٩,٠٤٠**	**٥,٦٤٢,٢١٠**	**(٥,٣١٣,٩٧٩)**	**١٣,٢٦٧,٢٧١**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
احتياطي نظامي	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
أرباح مبقاة / (الخسائر المتراكمة)	١,٠٥٧,٨٠٥	٢,٥٤٧,٦٥٣	(٤,١٩٩,٩٧٥)	(٥٩٤,٥١٧)
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٣٨٦,١٥٣	-	-	٣٨٦,١٥٣
الحصص غير المسيطرة	-	١,٨٨٣,٦٦٢	(٦٧٦,٧٤٤)	١,٢٠٦,٩١٨
مجموع حقوق الملكية	**١١,٤٥٢,٧٩٧**	**٤,٨٢٣,٥١٢**	**(٥,٢٦٨,٩١٦)**	**١١,٠٠٧,٣٩٣**
مطلوبات غير متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١٠,٦٤٤	٥,٨٦	-	١٦,٤٥٠
التزامات ضريبة مؤجلة	-	٢٧,٤٨٧	-	٢٧,٤٨٧
التزامات منافع الموظفين	٦٩٠,٢٩٥	٢٨٦,٣٦٨	-	٩٧٦,٦٦٣
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**٧٠٠,٩٣٩**	**٣١٩,٦٦١**	**-**	**١,٠٢٠,٦٠٠**
مطلوبات متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٤٠١	٥١٤	-	٩١٥
ذمم دائنة	١٨٤,٦٢٨	١٧٢,٢١٠	(٤٥,٦٣)	٣١١,٧٧٥
مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	٤٠٣,٢٥٠	٢٩٤,١٠٢	-	٦٩٧,٣٥٢
توزيعات أرباح مستحقة	١٧٥,٣٥١	-	-	١٧٥,٣٥١
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٢١,٦٧٤	٣٢,٢١١	-	٥٣,٨٨٥
مجموع المطلوبات المتداولة	**٧٨٥,٣٠٤**	**٤٩٩,٠٣٧**	**(٤٥,٦٣)**	**١,٢٣٩,٢٧٨**
مجموع المطلوبات	**١,٤٨٦,٢٤٣**	**٨١٨,٦٩٨**	**(٤٥,٦٣)**	**٢,٢٥٩,٨٧٨**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**١٢,٩٣٩,٠٤٠**	**٥,٦٤٢,٢١٠**	**(٥,٣١٣,٩٧٩)**	**١٣,٢٦٧,٢٧١**

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة لشركة سافكو للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة الدخل لشركة سافكو المدققة وقائمة الدخل الافتراضية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

الجدول رقم (١-٣): مقارنة قائمة الدخل المدققة وقائمة الدخل الافتراضية الموحدة للسنة المالية ٢٠١٨م.

آلاف الريالات السعودية	للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
مبيعات	٣,٨٥٩,٨٣٦	٢,٣٨٥,٣٦٤	(٢٧,٠٠٣)	٦,٢١٨,١٩٧
تكلفة المبيعات	(١,٧٢٨,٥٩٠)	(١,٥٥٥,٧٤٤)	٢٧,٠٠٣	(٣,٢٥٧,٣٣١)
إجمالي الربح	**٢,١٣١,٢٤٦**	**٨٢٩,٦٢٠**	**-**	**٢,٩٦٠,٨٦٦**
مصاريف بيع وتوزيع	(١٣٤,٩٧١)	(٧٠,٥١٤)	-	(٢٠٥,٤٨٥)
مصاريف عمومية وإدارية	(٣٠٠,٠٧٢)	(٢٠٤,٨٢٤)	-	(٥٠٤,٨٩٦)
الربح التشغيلي	**١,٦٩٦,٢٠٣**	**٥٥٤,٢٨٢**	**-**	**٢,٢٥٠,٤٨٥**
حصة في نتائج شركات زميلة	١١٥,٨٩٧	١٠٦,٨٠٣	(١١٥,٨٩٧)	١٠٦,٨٠٣
تكلفة التمويل	(٢٢,٥٨٨)	(٦,١٩٤)	-	(٢٨,٧٨٢)
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	١,٤٨٦	(٧,٨٨٠)	-	(٦,٣٩٤)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**١,٧٩٠,٩٩٨**	**٦٤٧,٠١١**	**(١١٥,٨٩٧)**	**٢,٣٢٢,١١٢**
مصروف الزكاة	(٥٢,٥٦٠)	(١٦,٠٤٨)	-	(٦٨,٦٠٨)
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٤,١٨٠)	-	(١٤,١٨٠)
صافي ربح السنة	**١,٧٣٨,٤٣٨**	**٦١٦,٧٨٣**	**(١١٥,٨٩٧)**	**٢,٢٣٩,٣٢٤**

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة لشركة سافكو للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة المركز المالي المدققة لشركة سافكو وقائمة المركز المالي الافتراضية المجمعة كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٨م:

الجدول رقم (١-٤): مقارنة المركز المالي بين القوائم المالية المدققة والقوائم الافتراضية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومصنع ومعدات	٥,٧٣٤,٠٧٨	٢,٩٨٠,٦٨٣	-	٨,٧١٤,٧٦١
موجودات غير ملموسة	٥١,٨٤٩	١٦,٨٧٠	-	٦٨,٧١٩
استثمار في شركة تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
استثمار في شركة زميلة	٦٩٢,٦٤١	٦٩٧,٥١٥	(٦٩٢,٦٤١)	٦٩٧,٥١٥
اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الاخر	٦٠٥,٤٩٤	-	-	٦٠٥,٤٩٤
موجودات غير متداولة أخرى	١٧٠,٤٢٤	٣٦,٩٩٧	-	٢٠٧,٤٢١
مجموع الموجودات غير المتداولة	**١١,٨٤٦,٦٥٨**	**٣,٧٣٢,٦٥**	**(٥,٢٨٤,٨١٣)**	**١٠,٢٩٣,٩١٠**
موجودات متداولة				
مخزون	٤٨٥,٦٦٥	٤٠٢,٠٢١	-	٨٨٧,٦٨٦
ذمم مدينة	٥٩٨,٢٠٤	٥٨٨,٠٤٩	(٢٠٤,٣٣٦)	٩٨١,٩١٧
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	١٢٣,١٧٧	١٣٨,٨٢٨	-	٢٦٢,٠٠٥
نقد وما في حكمه	٦٩٢,٦٩٤	٨٠٧,٠٩٠	-	١,٤٩٩,٧٨٤
استثمارات قصيرة الأجل	٣٥٠,٠٠٠	-	-	٣٥٠,٠٠٠
موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٢٤١	-	-	٢٤١
مجموع الموجودات المتداولة	**٢,٢٤٩,٩٨١**	**١,٩٣٥,٩٨٨**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**٣,٩٨١,٦٣٣**
مجموع الموجودات	**١٤,٠٩٦,٦٣٩**	**٥,٦٦٨,٠٥٣**	**(٥,٤٨٩,١٤٩)**	**١٤,٢٧٥,٥٤٣**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
احتياطي نظامي	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
أرباح مبقاة	٢,٠٥٦,١٥٦	٢,٦٧٤,٢٢٩	(٤,١٩٩,٩٧٥)	٥٣٠,٤١٠
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣٣,٢٢٦	-	-	٤٣٣,٢٢٦
الحصص غير المسيطرة	-	١,٩٢٥,٩٧٤	(٦٩٢,٦٤١)	١,٢٣٣,٣٣٣
مجموع حقوق الملكية	**١٢,٤٩٨,٢٢١**	**٤,٩٩٢,٤٠٠**	**(٥,٢٨٤,٨١٣)**	**١٢,٢٠٥,٨٠٨**
مطلوبات غير متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١٠,١٩١	٥,٢٤٧	-	١٥,٤٣٨
التزامات ضريبة مؤجلة	-	٤٨,٨٨٧	-	٤٨,٨٨٧
التزامات منافع الموظفين	٧٣٢,٩٦٣	٣٠,٠٥٧	-	٧٦٣,٠٢٠
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**٧٤٣,١٥٤**	**٨٤,١٩١**	**-**	**٨٢٧,٣٤٥**
مطلوبات متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٤٥٢	٥٥٨	-	١,٠١٠
ذمم دائنة	٢٤١,٠٢٣	١٦٦,٣٥٠	(٢٠٤,٣٣٦)	٢٠٣,٠٣٧
مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	٣٦٩,٥٣٤	٣٩٤,٣٢٢	-	٧٦٣,٨٥٦
توزيعات أرباح مستحقة	١٧٦,٠٠٧	-	-	١٧٦,٠٠٧
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٦٨,٢٤٨	٣٠,٢٣٢	-	٩٨,٤٨٠
مجموع المطلوبات المتداولة	**٨٥٥,٢٦٤**	**٥٩١,٤٦٢**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**١,٢٤٢,٣٩٠**
مجموع المطلوبات	**١,٥٩٨,٤١٨**	**٦٧٥,٦٥٣**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**٢,٦٩,٧٣٥**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**١٤,٠٩٦,٦٣٩**	**٥,٦٦٨,٠٥٣**	**(٥,٤٨٩,١٤٩)**	**١٤,٢٧٥,٥٤٣**

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة لشركة سافكو للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة الدخل غير المدققة لشركة سافكو وقائمة الدخل الافتراضية المجمعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-٥): مقارنة قائمة الدخل غير المدققة وقائمة الدخل الافتراضية الموحدة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م			
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
مبيعات	١,٥٣٢,٢٩٣	١,١١٦,٥٧٨	(١٣,٤٦٠)	٢,٦٣٥,٤١١
تكلفة المبيعات	(٧٣٤,٢٩٠)	(٦٨٣,٠٥٠)	١٣,٤٦٠	(١,٤٠٣,٨٨٠)
إجمالي الربح	**٧٩٨,٠٠٣**	**٤٣٣,٥٢٨**	**-**	**١,٢٣١,٥٣١**
مصاريف بيع وتوزيع	(٥٥,٠٥٨)	(٣٢,٠٤١)	-	(٨٧,١٠٠)
مصاريف عمومية وإدارية	(١٢٢,٤١٧)	(٨٢,٩٤٣)	-	(٢٠٥,٣٦٠)
الربح التشغيلي	**٦٢٠,٥٢٨**	**٣١٨,٥٤٤**	**-**	**٩٣٩,٠٧١**
حصة في نتائج شركات زميلة	٧٦,٢٠	٢٨,٤٩٠	(٧٦,٢٠)	٢٨,٤٩٠
تكلفة التمويل	(١٣,٧٨٩)	(٤,١٦٧)	-	(١٧,٩٥٦)
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٤٨,٩٧٣	٢,٤٦٩	-	٥١,٤٤٢
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**٧٣١,٩١٢**	**٣٤٥,٣٣٦**	**(٧٦,٢٠)**	**١,٠٠١,٠٤٧**
مصروف الزكاة	(١٦,٠٠٠)	(١٠,٠٥٦)	-	(٢٦,٠٥٦)
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٤,١٢٩)	-	(١٤,١٢٩)
صافي ربح الفترة	**٧١٥,٩١٢**	**٣٢١,١٥١**	**(٧٦,٢٠)**	**٩٦٠,٨٦٢**

المصدر: القوائم المالية غير المدققة والقوائم المالية الافتراضية الموحدة لشركة سافكو لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

يبين الجدول التالي مقارنة ما بين قائمة المركز المالي غير المدققة لشركة سافكو وقائمة المركز المالي الافتراضية المجمعة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-٦): مقارنة المركز المالي بين غير المدققة للشركة والقوائم المالية الافتراضية الموحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية			كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	
	شركة سافكو	الشركة المستهدفة	التعديلات الافتراضية	القوائم الافتراضية
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات ومصنع ومعدات	٦,٠٨٤,٥٧٩	٣,٠٣٥,٦٥٠	-	٩,١٢٠,٢٢٩
حق استخدام الأصول	١٢٨,٤٧٢	٩١,٤٥٢	-	٢١٩,٩٢٤
موجودات غير ملموسة	٦٧,١٨٩	١٥,٤٣١	-	٨٢,٦٢٠
استثمار في شركة تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
استثمار في شركة زميلة	٦٩٣,٨٤١	٦٨٨,٣٥٣	(٦٩٣,٨٤١)	٦٨٨,٣٥٣
اصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الاخر	٦٠٤,٥٤٥	-	-	٦٠٤,٥٤٥
موجودات غير متداولة أخرى	١٥٣,٩١٦	٣٤,٩٣١	-	١٨٨,٨٤٧
مجموع الموجودات غير المتداولة	**١٢,٣٢٤,٧١٤**	**٣,٨٦٥,٨١٧**	**(٥,٢٨٦,٠١٣)**	**١٠,٩٠٤,٥١٨**
موجودات متداولة				
مخزون	٤٣٦,٧٨٥	٤٠٠,٢٨٣	-	٨٣٧,٦٨
ذمم مدينة	٥٧١,٣٥١	٣٧٧,٩٦٥	(٧١,٧٧٢)	٨٧٧,٥٤٤
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	٩٨,٥٤١	١٦٣,٦٢١	-	٢٦٢,١٦٢
نقد وما في حكمه	٦٤١,٨١٩	٨٥٧,٢٠٧	-	١,٤٩٩,٠٢٦
استثمارات قصيرة الأجل	٣٠٣,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	٤٢٣,٠٠٠
موجودات غير متداولة مصنفة كمحتفظ بها للبيع	٩٣٨	-	-	٩٣٨
مجموع الموجودات المتداولة	**٢,٠٥٢,٤٣٤**	**١,٩١٩,٠٧٦**	**(٧١,٧٧٢)**	**٣,٨٩٩,٧٣٨**
مجموع الموجودات	**١٤,٣٧٧,١٤٨**	**٥,٧٨٤,٨٩٣**	**(٥,٣٥٧,٧٨٥)**	**١٤,٨٠٤,٢٥٦**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
احتياطي نظامي	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
أرباح مبقاة/ (الخسائر المتراكمة)	١,٤٩٠,٤٦٦	٢,٦٣٧,٦٩٥	(٤,١٩٩,٩٧٥)	(٧١,٨١٤)
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣٢,٢٧٧	-	-	٤٣٢,٢٧٧
الحصص غير المسيطرة	-	١,٨٨٩,١٤١	(٦٩٣,٨٤١)	١,١٩٥,٣٠٠
مجموع حقوق الملكية	**١١,٩٣١,٥٨٢**	**٤,٩١٩,٠٣٣**	**(٥,٢٨٦,٠١٣)**	**١١,٥٦٤,٦٠٢**
مطلوبات غير متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١١٠,٦٣٦	٨٠,١٣٥	-	١٩٠,٧٧١
التزامات ضريبة مؤجلة	-	٥٢,٤٧٥	-	٥٢,٤٧٥
التزامات منافع الموظفين	٧٩٤,٣٣٩	٢٦,٤١٤	-	٨٢٠,٧٥٣
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**٩٠٤,٩٧٥**	**١٥٩,٠٢٤**	**-**	**١,٦٣,٩٩٩**
مطلوبات متداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١١,١٤١	٦,١٨٢	-	١٧,٣٢٣
ذمم دائنة	١٣٨,٤١٨	٢٨٨,١٦٦	(١٥٠,٧٣٠)	٢٧٥,٨٥٤
مصاريف مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	٥٣٣,٨٨٠	٣٩٩,٨٤١	٧٨,٩٥٨	١,٠١٢,٦٧٩
توزيعات أرباح مستحقة	٧٩٦,٨٩١	-	-	٧٩٦,٨٩١
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٦٠,٢٦١	١٢,٦٤٧	-	٧٢,٩٠٨
مجموع المطلوبات المتداولة	**١,٥٤٠,٥٩١**	**٧٠٦,٨٣٦**	**(٧١,٧٧٢)**	**٢,١٧٥,٦٥٥**
مجموع المطلوبات	**٢,٤٤٥,٥٦٦**	**٨٦٥,٨٦٠**	**(٧١,٧٧٢)**	**٣,٢٣٩,٦٥٤**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**١٤,٣٧٧,١٤٨**	**٥,٧٨٤,٨٩٣**	**(٥,٣٥٧,٧٨٥)**	**١٤,٨٠٤,٢٥٦**

المصدر: القوائم المالية غير المدققة والقوائم المالية الافتراضية الموحدة لشركة سافكو لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١٠-٩ مقارنة لمؤشرات الأداء الرئيسية الخاصة بشركة سافكو وفقاً للقوائم المالية لشركة سافكو مقابل القوائم المالية الافتراضية لشركة سافكو

تم احتساب مؤشرات الأداء الرئيسية لقائمة الدخل وقائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م على مستوى شركة سافكو (قبل الاستحواذ) وعلى المستوى الموحد الافتراضي (ما بعد الاستحواذ) كما هو محدد أدناه:

- **بنود قائمة الدخل كنسبة مئوية من الإيرادات:** تحسب بقسمة البند على إجمالي المبيعات لنفس الفترة.
- **متوسط أيام الذمم المدينة:** يحسب بقسمة الذمم المدينة على إجمالي المبيعات ومن ثم ضربها في عدد أيام الفترة.
- **متوسط عمر المخزون:** يحسب بقسمة المخزون على إجمالي تكلفة المبيعات ومن ضربها في عدد أيام الفترة.
- **متوسط أيام الذمم الدائنة:** يحسب بقسمة الذمم الدائنة على إجمالي تكلفة المبيعات ومن ثم ضربها في عدد أيام الفترة.
- **متوسط أيام تحويل النقد:** تحسب بجمع متوسط عمر المخزون وأيام الذمم المدينة بعد خصم متوسط أيام الذمم الدائنة.
- **العائد على الموجودات:** يحسب بقسمة صافي الربح على إجمالي الموجودات.
- **العائد على حقوق الملكية:** يحسب بقسمة صافي الربح على حقوق الملكية.
- **نسبة المطلوبات من حقوق الملكية:** تحسب من خلال قسمة المطلوبات على حقوق الملكية.
- **صافي رأس المال العامل:** يحسب بخصم المطلوبات المتداولة من الموجودات المتداولة.

الجدول رقم (١-١): مقارنة مؤشرات الأداء الرئيسية لقائمة الدخل للسنة المالية ٢٠١٧م.

كنسبة مئوية من المبيعات	للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٪٤٣,٥	٪٣٨,١	(٥,٣)
مصاريف بيع وتوزيع	٪٤,٢	٪٤,٠	(٠,٢)
مصاريف عمومية وإدارية	٪٩,٣	٪٩,٧	٠,٤
الربح التشغيلي	٪٢٩,٩	٪٢٤,٤	(٥,٥)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٪٣٢,٨	٪٢٥,١	(٧,٨)
ربح السنة	٪٣١,٨	٪٢٤,٠	(٧,٩)

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الجدول رقم (١-٢): مقارنة مؤشرات الأداء الرئيسية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	التغير
متوسط أيام الذمم المدينة (بالأيام)	٤٨,٣	٥٩,٢	١٠,٩
متوسط عمر المخزون (بالأيام)	٩٦,٨	٨٧,٧	(٩,٠)
متوسط أيام الذمم الدائنة (بالأيام)	٤٣,٢	٣٧,٤	(٥,٨)
متوسط أيام تحويل النقد (بالأيام)	١٠١,٩	١٠٩,٦	٧,٧
العائد على الموجودات (نسبة مئوية)	٪٦,٨	٪٨,٩	٢,١
العائد على حقوق الملكية (نسبة مئوية)	٪٧,٧	٪١٠,٧	٣,٠
نسبة المطلوبات من حقوق الملكية (نسبة مئوية)	٪١٣,٠	٪٧,١	(٥,٨)
صافي رأس المال العامل (آلاف الريالات السعودية)	٤٠٦,٩٧٧	١,٩٠٩,٣٤٨	٪٣٦٩,٢

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

الجدول رقم (١-٣): مقارنة مؤشرات الأداء الرئيسية لقائمة الدخل للسنة المالية ٢٠١٨م.

كنسبة مئوية من المبيعات	للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٥٥,٢٪	٤٧,٦٪	(٧,٦)
مصاريف بيع وتوزيع	٣,٥٪	٣,٣٪	(٠,٢)
مصاريف عمومية وإدارية	٧,٨٪	٨,١٪	٠,٣
الربح التشغيلي	٤٣,٩٪	٣٦,٢٪	(٧,٨)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٤٦,٤٪	٣٧,٣٪	(٩,١)
ربح السنة	٤٥,٠٪	٣٦,٠٪	(٩,٠)

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

الجدول رقم (١-٤): مقارنة مؤشرات الأداء الرئيسية للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	التغير
متوسط ايام الذمم المدينة (بالأيام)	٥٦,٦	٥٧,٦	١,١
متوسط عمر المخزون (بالأيام)	١٠٢,٦	٩٩,٥	(٣,١)
متوسط أيام الذمم الدائنة (بالأيام)	٥٠,٩	٢٢,٨	(٢٨,١)
متوسط أيام تحويل النقد (بالأيام)	١٠٨,٣	١٣٤,٤	٢٦,١
العائد على الموجودات (نسبة مئوية)	١٢,٣٪	١٥,٧٪	٣,٤
العائد على حقوق الملكية (نسبة مئوية)	١٣,٩٪	١٨,٣٪	٤,٤
نسبة المطلوبات من حقوق الملكية (نسبة مئوية)	١٢,٨٪	١٧,٠٪	٤,٢
صافي رأس المال العامل (آلاف الريالات السعودية)	١,٣٩٤,٧١٧	٢٤٣,٧٣٩,٢	٩٦,٤٪

المصدر: القوائم المالية الافتراضية الموحدة والقوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

الجدول رقم (١-٥): مقارنة مؤشرات الأداء الرئيسية لقائمة الدخل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

كنسبة مئوية من المبيعات	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٥٢,١٪	٤٦,٧٪	(٥,٣)
مصاريف بيع وتوزيع	٣,٦٪	٣,٣٪	(٠,٣)
مصاريف عمومية وإدارية	٨,٠٪	٧,٨٪	(٠,٢)
الربح التشغيلي	٤٠,٥٪	٣٥,٦٪	(٤,٩)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٤٧,٨٪	٣٨,٠٪	(٩,٨)
ربح السنة	٤٦,٨٪	٣٦,٥٪	(١٠,٣)

المصدر: القوائم المالية غير المدققة والقوائم المالية الافتراضية الموحدة لشركة سافكو لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٦): مقارنة مؤشرات الأداء للمركز المالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م		
	شركة سافكو	القوائم المالية الافتراضية الموحدة (ما بعد الاستحواذ)	التغير
متوسط ايام الذمم المدينة (بالأيام)	٦٧,٥	٦٠,٣	(٧,٢)
متوسط عمر المخزون (بالأيام)	١٠٧,٧	١٠٧,٩	(٠,٣)
متوسط أيام الذمم الدائنة (بالأيام)	٣٤,١	٣٥,٦	١,٤
متوسط أيام تحويل النقد (بالأيام)	١٤١,٠	١٣٢,٦	(٨,٤)
العائد على الموجودات (نسبة مئوية)	٥,٠٪	٦,٥٪	١,٥
العائد على حقوق الملكية (نسبة مئوية)	٦,٠٪	٨,٣٪	٢,٣
نسبة المطلوبات من حقوق الملكية (نسبة مئوية)	٢٠,٥٪	٢٨,٠٪	٧,٥
صافي رأس المال العامل (آلاف الريالات السعودية)	٥١١,٨٤٣	١,٧٢٤,٠٨٣	٢٣٦,٨٪

المصدر: القوائم المالية غير المدققة والقوائم المالية الافتراضية الموحدة لشركة سافكو لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١٠-١٠ التأثير على الملكية

يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في سافكو لكل من كبار الشركاء في الشركة المستهدفة والجمهور قبل زيادة رأس المال وبعده:

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		التغيير في نسبة ملكية الأسهم
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٪
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠	٪٥٠,١	٪٧,١١
مساهمون أخرون	٢٣٧,٥٣٠,٨٣٤	٪٥٧,٠١	٢٣٧,٥٣٠,٨٣٤	٪٤٩,٩٠	٪(٧,١١)
الإجمالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٪١٠٠	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٪١٠٠	-

المساهم	قبل زيادة رأس المال		بعد زيادة رأس المال		التغيير في نسبة ملكية الأسهم
	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	٪
سابك	١٧٩,١٣٥,٨٣٢	٪٤٢,٩٩	٢٣٨,٥٠٤,٥٧٠	٪٥٠,١٠	٪٧,١١
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٨,٨٥	٣٦,٨٨٩,٤٦٨	٪٧,٧٥	٪(١,١٠)
الجمهور	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٨,١٥	٢٠٠,٦٤١,٣٦٦	٪٤٢,١٥	٪(٦,٠١)
الإجمالي	٤١٦,٦٦٦,٦٦٦	٪١٠٠	٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤	٪١٠٠	-

المصدر: سافكو.

يمتلك الجمهور متضمنا كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٤١,٣٦٦ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

كما يمتلك الجمهور باستثناء كبار التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة عدد ٢٠٠,٦٢٥,٩٢٤ سهماً في سافكو قبل زيادة رأس المال وبعده.

١١-١٠ أداء سعر السهم التاريخي لسافكو

يوضح الجدول التالي سعر الإغلاق لسهم شركة سافكو في أول يوم من كل شهر خلال السنة التي تسبق تاريخ هذا التعميم:

تاريخ	سعر سهم سافكو (الريال السعودي)
٢٠٢٠/١٠/٠١	٨١,٧
٢٠٢٠/٩/١	٨٠,٦
٢٠٢٠/٨/٥	٧٨,٢
٢٠٢٠/٧/١	٧٥,٦٠
٢٠٢٠/٦/١	٧٩,٥٠
٢٠٢٠/٥/٣	٦٦,٢٠
٢٠٢٠/٤/١	٦٢,٧٠
٢٠٢٠/٣/١	٦٥,٠٠
٢٠٢٠/٢/٢	٧٤,٠٠
٢٠٢٠/١/١	٧٧,٨
٢٠١٩/١٢/٢	٧٤,١
٢٠١٩/١١/٣	٧٦,٧
٢٠١٩/١٠/١	٨٠,٥
٢٠١٩/٩/١	٧٩,٣
٢٠١٩/٨/١	٨٧,٥
٢٠١٩/٧/١	٨٧,٧
٢٠١٩/٦/٩	٨٠,٠
٢٠١٩/٥/١	٨٢,٢
٢٠١٩/٤/١	٨٠,٩
٢٠١٩/٣/٣	٨١,٩
٢٠١٩/٢/٣	٨٣,٨

المصدر: تداول.

١١ المعلومات المالية

يتضمن قسم المعلومات المالية مناقشة وتحليل المركز المالي للشركات المستهدفة بشكل منفصل وهي شركة البيروني وشركة ابن البيطار وشركة جيبك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، بالإضافة إلى الإيضاحات المرفقة بها.

١-١١ المعلومات المالية لشركة البيروني

١-١-١١ المقدمة

تم مناقشة وتحليل المركز المالي لشركة البيروني ونتائج عملياتها كما هو مبين فيما يلي بناءً على القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والإيضاحات المرفقة بها المدققة من قبل شركة الدكتور محمد العمري وشركاه – محاسبون ومراجعون قانونيون وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، بالإضافة إلى فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، والإيضاحات المرفقة بها والتي تم اعدادها من قبل إدارة شركة البيروني ولم يتم مراجعتها من قبل مدقق خارجي. حيث قامت شركة البيروني بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IFRS) والمعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والتصريحات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ولا تملك شركة الدكتور محمد العمري وشركاه – محاسبون ومراجعون قانونيون ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في شركة البيروني، كما وأعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفادتها في تعميم المساهمين هذا كمراجع حسابات شركة البيروني للسنوات المذكورة أعلاه.

٢-١-١١ السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل شركة البيروني في إعداد هذه القوائم المالية كما يلي:

الممتلكات والمصنع والمعدات

<u>الموجودات المملوكة</u>

تسجل الممتلكات، المصنع والمعدات بصافي التكلفة، بعد خصم الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكاليف تكلفة إستبدال أجزاء من الممتلكات، المصنع والمعدات وتكاليف الإقتراض لموجودات مؤهلة، في حال تم إستيفاء معايير الإعتراف. في حالة تشييد هذه الموجودات داخلياً، فإن تكلفتها تتضمن جميع المبالغ اللازمة لجلب الأصل إلى الحالة الراهنة والمكان الحالي ليكون جاهزاً للإستخدام المرجو منه من قبل إدارة شركة البيروني وتستبعد جميع التكاليف الأخرى مثل المصروفات العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. يتم قيد أي تكاليف دراسة جدوى كمصروفات عند تكبدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصورة محددة يتم إنشاؤه داخلياً ومنسوبة له مباشرة. تدرج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة البداية بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات، المصنع والمعدات ذات الصلة بشرط أن تكون هذه التكلفة متعلقة به مباشرة وتستوفي معايير الإعتراف، وحتى الدرجة التى يصبح فيها الأصل في حالة جاهزة للإستخدام المرجو منه.

عندما تكون أجزاء الممتلكات، المصنع والمعدات هامة بتكلفة لها مغزى بالمقارنة مع التكلفة الإجمالية للبند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين إستبدالها على فترات مختلفة، فإن شركة البيروني تقوم بإثبات تلك الأجزاء كموجودات فردية لها أعمار إنتاجية محددة، وتستهلك وفقاً لذلك. وبطريقة مماثلة أيضاً، عندما يتم إجراء فحص رئيسي (صيانة دورية شاملة / توقف عن العمل) مخطط له أو غير مخطط له، يتم الإعتراف بتكلفته المنسوبة إليه مباشرة في القيمة الدفترية للمصنع والمعدات في حالة إستيفاء معايير الإعتراف. وتسجل كبند مستقل له عمر إنتاجي يساوي بصفة عامة الفترة الزمنية حتى الفحص الرئيسي التالي المقرر (تم الإعداد لدورة صيانة تالية). في حالة الإعداد لدورة صيانة قبل التاريخ المخطط، يتم قيد أي قيمة دفترية حالية للإعداد لدورة الصيانة التالية السابقة كمصروف فوراً. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

تضمن القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لتفكيك اصل ما بعد إستخدامه في تكلفة كل اصل على حدة إذا تم إستيفاء معايير الإعتراف للمخصص. تقوم شركة البيروني بشكل دوري بتقييم توقع وتقدير إلتزام التفكيك. يتم إحتساب الإستهلاك من تاريخ توفر بنود الممتلكات، المصنع والمعدات

للإستخدام المرجو منها، أو فيما يتصل بالموجودات المشيدة ذاتياً فيحتسب الإستهلاك من تاريخ جاهزية تلك الموجودات للإستخدام المرجو منها.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات وكما يلي:

	السنوات
المباني	١٣ إلى ٤٠
المصنع والمعدات	٤ إلى ٥٠
الأثاث والتركيبات والسيارات	٣ إلى ١٠
قطع الغيار الرأسمالية	٤ إلى ٢٥
المحفزات	٢ إلى ٢٠

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك للموجودات ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ملائماً، في نهاية كل سنة مالية.

لا يتم إستهلاك الأراضي والموجودات قيد الإنشاء، والتى ليست جاهزة للغرض المرجو منها.

يتم إلغاء الإعتراف ببند الممتلكات، المصنع والمعدات وأي جزء هام تم الإعتراف به مبدئياً عند الإستبعاد أو عندما لا يتوقع وجود منافع إقتصادية مستقبلية من استخدامه. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الإعتراف (تحسب كفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عندما يتم إلغاء الإعتراف بالأصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى قيمته القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للإسترداد.

إتفاقيات ملكية وإنتاج مشتركة

إتفاقيات الملكية والإنتاج المشتركة عبارة عن اتفاقيات مبرمة فيما بين شركات تساهم بموجبها الشركات في إنتاج وتشغيل أصل معين أو مصنع معين بنسبة معينة. تقوم المنشأة التي تتحكم في وتدير معظم الأنشطة ذات الصلة بالمصنع (يشار إليها بـ "**الجهة المشغلة**")، بإثبات كامل مبلغ الأصل بالتكلفة في دفاترها المحاسبية، وتقوم باستهلاكه على مدى العمر الإنتاجي للأصل. تقوم المنشأة التي تساهم بأموال لإنشاء المصنع (يشار إليها "**الجهة غير المشغلة**")، بالإعتراف بالمساهمة كدفعة إنتاج مقدمة وتقوم بإطفائها وفقاً للعمر الإنتاجي للاصل. تتم معالجة تكاليف التشغيل والإنتاج العادية ومبيعات المنتجات ذات العلاقة من هذه المصانع بما يتماشى مع إتفاقيات الملكية والإنتاج المشتركة المختلفة التي قد تتضمن عنصر ضريبة إنتاج.

الموجودات المستأجرة

تحديد فيما إذا كان الاتفاق (أو ينطوي على) إيجار مبني على أساس جوهر الإتفاق في تاريخ البداية. يتم تقييم الإتفاق للتأكد فيما إذا كان الوفاء بالإتفاق يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو إذا كان الإتفاق ينقل حق استخدام الأصل أو الموجودات حتى إذا لم يكن هذا الحق منصوصاً عليه صراحة في الإتفاق. وقد يشير ذلك إلى وجود عقد إيجار محتمل ضمني في معاملة قد لا تكون من الوهلة الأولى في هيئة إتفاقية عقد إيجار. يتم تقييم كافة عقود الإيجار، سواء كانت عقود إيجار صريحة أو عقود إيجار ضمنية في اتفاقيات أو ترتيبات أخرى، لتصنيفها كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. يتم تصنيف عقود الإيجار التي تحول بشكل كبير كافة المخاطر والمنافع التابعة لملكية البند المؤجر إلى شركة البيروني كعقود إيجار تمويلية ويتم رسملتها عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجر أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار. يتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل وتخفيض إلتزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل تكاليف التمويل على قائمة الدخل.

يستهلك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. وفي حالة عدم وجود تأكيد معقول على أن شركة البيروني ستتحصل على الملكية في نهاية فترة الإيجار، عندئذٍ يستهلك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر له أو فترة الإيجار، أيهما أقصر. يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا يتم بموجبها تحويل جزء كبير من المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية إلى شركة البيروني كعقود إيجارات تشغيلية. تحمل الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (صافية بعد خصم أي حوافز مستلمة من المؤجر) على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الإعتراف المبدئي لها، في الفترة التالية للإعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر إنخفاض متراكمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة لتكون إما محدودة أو غير محدودة. تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محدودة على مدى أعمارها الاقتصادية النافعة، ويتم تقييمها لأي هبوط في قيمتها متى ما كان هنالك مؤشر على ن تلك الموجودات غير الملموسة قد يتم هبوط قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محدودة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم قيد التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل محاسبياً وذلك بتغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود في قائمة الدخل ضمن فئة المصروفات وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

إن فترات إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محدودة هي كما يلي:

	السنوات
برامج الحاسب الآلى، موجودات التقنية والإبتكار والتراخيص والأخرى	٥ إلى ٢٠

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود بشكل منتظم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تقييم أعمارها الحالية لا يزال محتملاً. وإلا فإن التغير في تقييم الاعمار الإنتاجية يتم على أساس مستقبلي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدود بل يتم اختبارها سنوياً للتأكد من وجود هبوط في قيمتها وذلك إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد المجمعة.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الإعتراف بأصل غير ملموس كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للاصل، ويتم إثباتها في قائمة الدخل عند إلغاء الإعتراف بأصل.

موجودات التقنية والإبتكار

تقيد تكاليف الأبحاث المتعلقة ببرامج الحاسب الآلي المطورة داخل المنشأة وموجودات التقنية والإبتكار كمصروفات عند تكبدها. يتم الإعتراف بنفقات التطوير للموجودات المطورة داخل المنشأة كموجودات غير ملموسة عندما تتمكن شركة البيروني من فصل تلك المصروفات عن تكاليف الأبحاث، ويمكن أن تبرهن الجدوى الفنية لاستكمال الموجودات غير الملموسة بحيث تكون متاحة للاستخدام أو البيع، ونيتها للاستكمال وقدرتها على استخدام أو بيع الأصل، وكيفية توليد الأصل لمنافع اقتصادية مستقبلية، وتوفر الموارد لاستكمال الأصل والقدرة على قياس المصروفات بشكل موثوق به خلال عملية التطوير.

بعد الإعتراف المبدئي بمصروفات التطوير كموجودات، يتم تطبيق نموذج التكلفة الذي يتطلب إدراج الأصل بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وخسائر هبوط متراكمة. يبدأ إطفاء الأصل عند اكتمال عملية التطوير ويكون الأصل متاحا للاستخدام، ويتم إطفاؤه على مدى فترة المنافع المستقبلية المتوقعة. خلال فترة التطوير، يتم اختبار الأصل سنوياً للتأكد من وجود هبوط في قيمته. يتم تسجيل مصروفات التقنية والابتكار في قائمة الدخل ضمن المصروفات التشغيلية الأخرى كمصروفات عمومية وإدارية.

برامج الحاسب الآلي

يتم إدراج التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ ببرامج الحاسب الآلي كمصروف عند تكبدها. يتم إثبات تكاليف التطوير المتعلقة مباشرة بتصميم واختبار منتجات برامج الحاسب الآلي المميزة والفريدة، والتي تتحكم فيها شركة البيروني كموجودات غير ملموسة عند استيفاء المعايير التالية:

- عنما يكون مجدياً فنياً إكمال البرنامج كي يكون جاهزا للاستخدام.
- اعتزام إدارة شركة البيروني إكمال البرنامج واستخدامه أو بيعه.
- وجود مقدرة على استخدام أو بيع البرنامج.

- إظهار كيفية تحقيق البرنامج لمنافع اقتصادية مستقبلية محتملة.
- توفر موارد تقنية ومالية وموارد أخرى لاستكمال تطوير واستخدام أو بيع البرنامج.
- إمكانية قياس المصاريف المتعلقة بالبرنامج أثناء تطويره بشكل موثوق.

تشتمل التكاليف المتعلقة مباشرة التي يتم رسملتها كجزء من برامج الحاسب الآلي، على تكاليف الموظفين وجزء مناسب من التكاليف غير المباشرة ذات العلاقة.

يتم تسجيل تكاليف التطوير التي تم رسملتها كموجودات غير ملموسة ويتم إطفاؤها في الوقت الذي يصبح فيه الأصل جاهزاً للاستخدام.

هبوط الموجودات غير المالية

تقوم شركة البيروني بتاريخ إعداد كل تقرير بإجراء تقييم للتحقق ما إذا كان هنالك مؤشر يدل على إحتمال هبوط قيمة أصل ما. وفي حالة وجود أي مؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء إختبار الهبوط للقيمة سنوياً، تقدر شركة البيروني القيمة القابلة للإسترداد للموجودات. القيمة القابلة للإسترداد للأصل عبارة عن القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمة المنفعة للأصل، أيهما أعلى، وتحدد لأصل منفرد، ما لم ينتج عن قيمة الأصل تدفقات نقدية داخله مستقلة إلى حد كبير عن تلك التى تنتج من الموجودات الأخرى أو مجموعات من الموجودات. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد لقيمتها القابلة للإسترداد، يعتبر الأصل أو وحدة توليد النقد منخفضة القيمة، وتخفض إلى قيمتها القابلة للإسترداد. وعند تقدير قيمة المنفعة، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية بإستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة (ما قبل الزكاة / الضريبة) والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل.

يعتمد حساب الهبوط للبيروني على أساس الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة التى تم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة توليد نقد للبيروني التى ينتمى إليها كل أصل. وتغطى هذه الموازنات وحسابات التوقعات عموماً فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الاطول، يحتسب معدل النمو للمدى طويل الاجل ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد فترة الموازنة.

يتم إثبات خسائر الهبوط للعمليات المستمرة في قائمة الدخل ضمن فئات تلك المصروفات وبما يتناسق مع وظيفة الأصل الذي هبطت قيمته.

وبصرف النظر عما إذا كان هنالك أي مؤشر يدل على وجود هبوط، تقوم شركة البيروني سنوياً أيضاً بإجراء إختبار هبوط قيمة سنوياً للموجودات غير الملموسة التى لها أعمار إنتاجية غير محدودة (بما في ذلك الشهرة) أو الموجودات غير الملموسة التى ليست متاحة بعد للإستخدام وذلك بمقارنة قيمها الدفترية مع القيمة القابلة للإسترداد الخاصة بكل أصل. يمكن إجراء إختبار الهبوط في أي وقت خلال الفترة السنوية بشرط إجراؤه في نفس الوقت كل سنة. يمكن إجراء عملية إختبار الهبوط لموجودات غير ملموسة مختلفة في أوقات مختلفة.

بالرغم من ذلك، إذا تم الإعتراف مبدئياً بتلك الموجودات غير الملموسة خلال الفترة السنوية الحالية، فسوف يتم إختبار الهبوط لتلك الموجودات غير الملموسة قبل نهاية فترة السنة الحالية.

يتم تحديد الهبوط في الشهرة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد لكل وحدة توليد نقد (أو مجموعة وحدات توليد نقد) تتعلق بالشهرة. عندما يكون مبلغ وحدة توليد النقد القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الهبوط في القيمة. لا يمكن عكس خسائر هبوط قيمة الشهرة في السنوات المقبلة.

أما بالنسبة للموجودات خلاف المذكورة أعلاه، فيتم التقييم في نهاية كل سنة مالية، لمعرفة ما إذا كان هنالك أي مؤشر على ان خسائر الهبوط التى تم الإعتراف بها سابقاً لم تعد موجودة أو ربما تم تناقصها. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر، تقوم شركة البيروني بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة الهبوط في القيمة المعترف بها في السابق فقط عندما يكون هنالك تغير في الإفتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد للأصل منذ الإعتراف بآخر خسارة للهبوط. هذا العكس محدود على نحو أن القيمة القابلة للإسترداد لم تتجاوز القيمة الدفترية التى يمكن أن تكون صافية بعد الإستهلاك، في حال لم يعترف بخسارة هبوط للأصل في السنوات السابقة. يتم الإعتراف بذلك العكس في قائمة الدخل.

تكاليف الاقتراض

تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. يتم رسملة تكاليف الاقتراض العامة والخاصة التي تتعلق مباشرة بالإستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإتمام وإعداد الأصل للاستخدام المرجو منه أو بيعه. تمثل الموجودات المؤهلة، موجودات بالضرورة تستغرق فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

يتم خصم دخل الاستثمار المكتسب من الاستثمار المؤقت لقروض محددة يتوقف صرفها على موجودات مؤهلة، من تكاليف الاقتراض المستحقة للرسملة.

تحمل تكاليف الاقتراض الأخرى على المصاريف في الفترة التي تتكبد فيها.

الموجودات المالية

- يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج أعمال شركة البيروني لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تصنف شركة البيروني موجوداتها المالية على النحو التالي: موجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة؛ او
- موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم الإعتراف بأرباح أو خسائر الموجودات التي تم قياسها بالقيمة العادلة إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس الذمم المدينة التجارية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات الأصل والفوائد وتقاس بالتكلفة المطفأة.

<u>القياس المبدئي</u>

يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. يتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل في قائمة الدخل.

<u>القياس اللاحق</u>

<u>أدوات الدين</u>

تعترف شركة البيروني بثلاثة تصنيفات لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً:

- التكلفة المطفاة.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط تسديدات أصل وفائدة، بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الربح أو الخسارة على أداة الدين التي تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وليس جزءًا من علاقة التحوط، في قائمة الدخل عند إلغاء الإعتراف بالأصل أو هبوط قيمته. إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية مضمنة في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط تسديدات أصل وفائدة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. الحركة في القيمة الدفترية مأخوذة من خلال الدخل الشامل الآخر، فيما عدا الاعتراف بأرباح أو خسائر الهبوط وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تبادل العملات الأجنبية التي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. عندما يتم إلغاء الإعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر، من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل ويتم الإعتراف بها في أرباح / (خسائر) أخرى. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر تبادل العملات الأجنبية في الإيرادات الأخرى/ المصروفات الأخرى.

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير الاعتراف اللاحق بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الربح أو الخسارة عن أداة الدين التي تم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

والتي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط وعرضها بالصافي في قائمة الدخل في الفترة التي تنشأ فيها.

حالياً، لا تحتفظ شركة البيروني بأي أدوات حقوق ملكية.

إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الإعتراف بالأصل المالي أو جزء من الأصل المالي:

(أ) عند إنتهاء الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من الاصل؛ أو

(ب) عندما حولت شركة البيروني حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الاصل أو تحملت الإلتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير جوهرى بموجب إتفاقية مرور إلى طرف ثالث، وإما:

- أن تكون شركة البيروني قد حولت، بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل؛ أو
- لم تحول شركة البيروني أو تحتفظ بصورة جوهرية بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالاصل ولكنها حولت التحكم على الأصل.

الهبوط

تقوم الشركة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس رؤية مستقبلية ذات صلة بأدوات دينها كجزء من موجوداتها المالية، والتي يتم تسجيلها بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الإئتمان المتوقعة على خسائر الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا وخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. تمثل خسائر الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءًا من خسائر الإئتمان المتوقعة لمدى الحياة الناتجة عن أحداث التعثر على الأدوات المالية الممكنة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فسوف يعتمد السماح على خسائر الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة. بالنسبة لحساب الذمم المدينة، تطبق شركة البيروني النهج المبسط الذي يتطلب الإعتراف بالخسائر المتوقعة مدى الحياة من الإعتراف المبدئى للذمم المدينة.

المطلوبات المالية

الإعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية تحت أي من الفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة؛ و
- مطلوبات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الإعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً عندما تصبح شركة البيروني طرفًا في الاحكام والإلتزامات التعاقدية بموجب الادوات المالية. يتم تسجيل المطلوبات بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والذمم الدائنة يتم إستلام المتحصلات بالصافي بعد خصم التكاليف المنسوبة مباشرة.

القياس اللاحق

يستمر تسجيل المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في قائمة الدخل.

وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك القروض، وبعد الاعتراف المبدئي، فإنَّها تقاس لاحقا بالتكلفة المُطفَأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُعْتَرَفُ بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

وتُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الإستحواذ وأي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءًا مكملاً لطريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُدرَج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل.

الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الاخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبات المتعلقة بالبضائع والخدمات المقدمة إلى شركة البيروني قبل نهاية الفترة المالية والتى لم يتم سدادها. إن هذه المبالغ غير مضمونة وتسدد عادة ما بين ٣٠ إلى ٦٠ من تاريخ الإعتراف. ويعترف بها مبدئياً بقيمها العادلة، وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحق ضمن المطلوبات او قد تم اداؤه. وعند استبدال التزام مالي موجود حالياً بالتزام مالي آخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة اختلافا جوهريًا أو إجراء تعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلا جوهريًا، يعامل هذا التبادل أو التعديل كإلغاء للإعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعترَف بالفرق في القيم الدفترية الخاصة بكل على حدة في قائمة الدخل.

تعويض الأدوات المالية

يتم تعويض الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم الإفصاح عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتعويض المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

الأدوات المالية المشتقة

يتم الإعتراف مبدئياً بالأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في العقد ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات خلال الفترة غير المؤهلة لمحاسبة التحوط والجزء غير الفعال من التحوط الفعال، ترحل مباشرة إلى قائمة الدخل.

المخزون

يقيم المخزون، بما في ذلك المواد الخام والبضاعة التامة الصنع والمواد المستهلكة (قطع الغيار) بالتكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرة (بشكل أساسي الرسوم والنقل) أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

ويشتمل مخزون البضاعة التامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصروفات الإضافية غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

وتستبعد خسائر المخزون غير الطبيعي بسبب الجودة أو بسبب أمور أخرى والمصروفات غير المباشرة المُتَكَبَّدَة خلال فترة الصيانة / التوقف عن العمل غير المخطط لهما، من تكلفة المخزون. يستند توزيع المصروفات الإضافية غير المباشرة في نهاية الفترة لغرض تقييم المخزون على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة، أيهما أعلى. تم رصد التكاليف لبنود المخزون على أساس تكلفة المتوسط المرجح وتحدد تكاليف المخزون الذى تم شراؤه بعد حسم خصومات الكمية والتخفيضات. ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصاً تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

مخزون الخردة، المنتج المشترك والمنتج الثانوي

تؤدي عملية الإنتاج في شركة البيروني أحياناً إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى إنتاج بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو قابلة للتدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل مثل هذه المنتجات المشتركة / الثانوية أو الخردة قابلة للتحديد بشكل مستقل عن تكلفة المنتج الرئيسي، يتم توزيعها على أساس منطقي ومتجانس لهذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. يستند التوزيع على أساس القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج سواء في مرحلة الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد بشكل مستقل أو عند إكمال الإنتاج. وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية وعندما لم يكن ممكناً توزيع التكاليف عليها، أو في حالة عدم فعالية القيام بذلك، يتم قياس هذه البنود ضمن المخزون بصافي القيمة القابلة للتحقق ويتم خصم هذه القيمة من تكلفة المنتج الرئيسي. نتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريا عن تكلفته.

في قائمة الدخل، فإن صافي القيمة القابلة للتحقق بالنسبة للمنتجات الثانوية والخردة تخفض تكلفة المبيعات للفترة. وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تسجل المتحصلات كإيرادات، مع تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة القابلة للتحقق المسجل سابقا. أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كدخل آخر.

قطع الغيار الإستهلاكية

تمثل قطع الغيارالإستهلاكية المواد المساعدة التي يتم استهلاكها في إنتاج المنتجات شبه المصنعة وتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد المستهلكة على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف لمرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الرأسمالية أجزاء المصانع والمعدات القابلة للتبادل التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية المساندة والإصلاح الشامل للمصانع والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للاصلاحات. تحتفظ شركة البيروني بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- بنود المعدات الاحتياطية المشتراة جنبا إلى جنب مع المصنع / خط الإنتاج أو التي يتم شراؤها لاحقا ولكنها تتعلق بمصنع معين أو خط إنتاج معين، ونادرا ما تكون مطلوبة، تعتبر ضرورية لتشغيل المصنع، ويجب أن تكون متوفرة في الإحتياطي للاستخدام في جميع الأوقات. يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات، المصانع والمعدات ويتم استهلاكها من تاريخ الشراء على مدى فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع الذي سيتم استخدامه فيه ايهما اقصر. لاتشكل هذه البنود جزءاً من المخزون بشرط توفر معيار الرسملة تحت بند الممتلكات، المصانع والمعدات.

- البنود القابلة للاصلاح التي تتعلق بالمصنع / بخط إنتاج محدد مع فترات إنتاج طويلة ويتم استبدالها وتجديدها بشكل متكرر (في الغالب خلال الإعداد لدورات صيانة تالية). يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات، المصنع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. يبدأ الاستهلاك اعتباراً من اليوم الذي يتم فيه تركيب هذه البنود بالمصنع، وتكون فترة الاستهلاك هي فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي تم تركيبها فيه. لا تعتبر هذه البنود جزءاً من المخزون.

- قطع الغيار الرأسمالية العامة التي ليست ذات طبيعة حساسة وتعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتصنف عموما كمواد مستهلكة وقطع غيار'' ضمن المخزون، ما لم تتجاوز المستوى ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة يتم تسجيلها ضمن الممتلكات، المصانع والمعدات (وتستهلك بشكل مماثل للبنود القابلة للاصلاح أعلاه).

تخضع قطع الغيار المسجلة ضمن المخزون لتقييم مخصص التقادم ويتم تحميلها على قائمة الدخل عند تركيبها أو استخدامها. يعتمد المخصص على أساس منتظم ومتناسق وفق تقديرات إدارة شركة البيروني وكذك التعمير والإستهلاك المادى...الخ متى ما إستوفت هذه البنود بمعايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما ذكر أعلاه.

مقايضة المخزون

يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل مقايضة البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن عملية التبادل تؤدي إلى تغير كبير في تكوين التدفقات النقدية للمحول. يوجد لدى شركة البيروني معاملات مقايضات للمخزون، وهي مؤهلة كمقايضات موقع.

مقايضات الموقع: عندما تمثل معاملات تبادل المخزون تبادل بنود مماثلة خلال فترة زمنية قصيرة محدودة، فإن هذه المعاملات لا تحمل بصورة عامة مادة تجارية. يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل تبادل البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن الاستبدال يؤدي إلى تغير كبير في ترتيب التدفقات النقدية للمحول. وفي حال لم يكن الوضع كذلك، يتم تسجيل هذه المعاملات كتحويلات مخزون بالتكلفة ويتم تسجيل الأثر المقابل لها كذمم مدينة وذمم دائنة.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل والودائع تحت الطلب والإستثمارات ذات السيولة العالية التى تكون تواريخ إستحقاقها الأصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل والقابلة للتحويل الفورى إلى مبالغ معلومة من النقد والتى تخضع لمخاطر تغيرات غير هامة في القيمة.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل أيضاً السحب على المكشوف من البنوك، والذي يظهر ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

الإحتياطيات

تقوم شركة البيروني حالياً بتسجيل الإحتياطي النظامي، الإحتياطي العام والإحتياطيات الأخرى تحت حقوق الملكية. يستند الإحتياطى النظامي على أساس متطلبات قانونية في السلطة القضائية ذات الصلة التى من خلالها تعمل شركة البيروني. وفقاً لعقد التأسيس يتعين على شركة البيروني تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل السنوي كإحتياطى نظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال.

يتم تكوين الإحتياطى العام وفقاً لقرار من الجمعية العمومية للشركة. تمشياً مع الانظمة المتبعة، يمكن للجمعية العمومية تكوين إحتياطى عام كتخصيص أرباح مبقاة. يمكن زيادة الإحتياطى العام أو تخفيضه عن طريق قرار من المساهمين وإستخدامه حسب تقدير المساهمين.

مكافآت الموظفين

التزامات قصيرة الاجل

إن إلتزامات الاجور والرواتب بما في ذلك المكافآت غير النقدية والإجازات المتراكمة وتذاكر الطيران وبدل تعليم الاطفال وبدل الأثاث المتوقع سدادها بالكامل خلال إثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التى يقدم خلالها الموظفون الخدمة ذات العلاقة يعترف بها فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية الفترة المالية المفصح عنها، وتقاس حسب المبالغ المتوقع دفعها عند تسوية الإلتزامات. ويتم إظهار الإلتزامات كإلتزامات مكافآت موظفين متداولة في قائمة المركز المالي.

إلتزامات مكافآت الموظفين طويلة الأجل

تقاس التزامات مكافآت الموظفين طويلة الأجل بالقيمة الحالية للدفعات المستقبلية المتوقعة التي سيتم سدادها بشأن الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية فترة التقرير باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة، وتسجل كمطلوبات غير متداولة. يؤخذ بعين الاعتبار مستويات الأجور والرواتب المستقبلية المتوقعة، والخبرات حول إستقالات الموظفين، ومعدلات التناقص التاريخية، وفترات الخدمة. يتم خصم المدفوعات المستقبلية المتوقعة باستخدام عوائد السوق في نهاية فترة التقرير لسندات الشركات ذات الجودة العالية بشروط وعملات تتطابق قدر الإمكان مع التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة. يتم إثبات إعادة القياس نتيجة التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في قائمة الدخل الشامل الآخر.

الإلتزام بعد إنتهاء الخدمة

تقدم شركة البيروني العديد من برامج ما بعد انتهاء الخدمة، بما في ذلك خطط المنافع المحددة وخطط المساهمات المحددة وخطط التأمين الطبي والتأمين على الحياة لما بعد انتهاء الخدمة للموظفين المؤهلين والأشخاص التابعين لهم.

خطط المزايا المحددة

(أ) مكافآت نهاية الخدمة

إن صافي مطلوبات التقاعد أو المطلوبات المعترف بها في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطط مكافآت بعد إنتهاء الخدمة المحددة هي عبارة عن القيمة الحالية لإلتزامات الإستحقاقات المحددة المتوقعة ناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة، إن وجدت.

ويعاد قياس التزام المزايا المحَّددة على أساس دوري بمعرفة اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة. وتُحدَّد القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة بخصم التدفقات الخارجة النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المسجلة بالعملة التي ستدفع بها المكافآت، وتكون لها شروط تقارب شروط الالتزامات ذات العلاقة. وفي البلدان التي لا يوجد فيها سوق عميقة لهذه السندات، تستخدم أسعار السوق على السندات الحكومية. ويتم احتساب صافي تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام المزايا المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرامج. وتُدْرَجُ هذه التكلفة في مصاريف مزايا الموظفين في قائمة الدخل.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. ويُعْتَرَفُ بالتغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في قائمة الدخل كتكاليف خدمة سابقة.

(ب) الرعاية الطبية بعد التقاعد

تقدم شركة البيروني أيضاً مزايا الرعاية الصحية والتأمين على الحياة لما بعد التقاعد لمتقاعديها المؤهلين والأشخاص التابعين لهم. تصبح التكاليف المتوقعة لهذه المزايا مستحقة على مدى فترة التوظيف باستخدام نفس المنهجية المحاسبية المستخدمة بشأن خطط المزايا المحددة. تحمل أو تضاف إلى أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية على الدخل الشامل الآخر خلال الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم هذه الالتزامات دورياً من قبل اكتواريين مؤهلين مستقلين.

تتطلب المحاسبة عن هذه البرامج أن تقوم إدارة شركة البيروني ببعض الافتراضات المتعلقة بمعدلات الخصم المستخدمة لقياس الالتزامات والمصاريف المستقبلية، ومعدلات التضخم في سلم الرواتب، ومعدلات مسار تكاليف الرعاية الصحية، والوفيات، والإفتراضات الأخرى. إن هذه التقديرات معرضة للتغير بشكل كبير من فترة إلى أخرى بناءً على أداء موجودات الخطة (إن وجدت)، وعمليات التقييم الاكتوارية، وظروف السوق والتغيرات في المنافع المتعاقد عليها. يستند اختيار الافتراضات إلى التوجهات التاريخية والتقديرات المستقبلية بناءً على الظروف الاقتصادية وظروف السوق بتاريخ التقييم. وقد تختلف النتائج الفعلية كثيرا عن التقديرات التي تمت بناءً على الافتراضات الهامة المستخدمة.

مكافأة نهاية الخدمة (برنامج التقاعد المبكر)

تستحق مكافأة نهاية خدمة الموظفين من قبل شركة البيروني قبل تاريخ التقاعد العادي، أو عندما يقبل الموظف الاستقالة الاختيارية مقابل هذه المكافآت. تقوم شركة البيروني بإثبات مكافآت إنهاء الخدمة في التواريخ التالية ايهما يأتي أولا:

(أ) عندما لا تستطيع شركة البيروني سحب العرض المقدم لهذه المكافآت؛ و

(ب) عندما تقوم شركة البيروني بإثبات تكاليف إعادة هيكلة تتطلب دفع مكافآت إنهاء الخدمة. في حالة العرض المقدم لتشجيع الاستقالة الاختيارية، يتم قياس مكافآت نهاية الخدمة على أساس عدد الموظفين المتوقع قبولهم للعرض. يتم خصم المكافآت التي تصبح مستحقة الدفع إلى القيمة الحالية بعد أكثر من إثنى عشر شهراً بعد نهاية فترة التقرير.

برنامج تمليك وحدات سكنية للموظفين

قامت شركة البيروني بإنشاء برامج تمليك وحدات سكنية تتيح للموظفين المؤهلين فرص شراء وحدات سكنية تم إنشاؤها من خلال سلسلة دفعات على مدى عدد محدد من السنوات. يتم نقل ملكية هذه الوحدات السكنية عند إتمام السداد الكامل.

وفقاً لبرامج تمليك الوحدات السكنية، تسترد المبالغ المدفوعة بواسطة الموظف جزئياً إلى الموظف فى حالة توقف الموظف عن العمل ويتم إعادة المنزل إلى شركة البيروني. يتم الإعتراف ببرنامج تمليك الوحدات السكنية كموجودات غير متداولة في الوقت الذي يتم فيه تخصيص الوحدات السكنية للموظفين ويتم إطفاؤها على مدى فترة السداد للتسهيلات المستحقة على الموظفين.

برنامج قروض السكن للموظفين

تقدم شركة البيروني قروضا سكنية بدون فوائد لموظفيها المؤهلين لشراء أو بناء منزل أو شقة. يتم سداد القرض على أقساط شهرية عن طريق الخصم من راتب الموظف. يتم الإعتراف بقروض السكن كموجودات مالية غير متداولة بالقيمة العادلة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة والمبلغ الفعلي المدفوع نقداً للموظف باعتباره "مكافآت موظفين غير متداولة مدفوعة مقدما" ويتم إطفاؤه كمصروف بالتساوي على مدى فترة الخدمة. كما يتم إطفاء نفس المبلغ كإيرادات تمويل مقابل الذمم المستحقة القبض من الموظفين.

خطة إدخار الموظفين

تحتفظ شركة البيروني بخطة إدخار للموظفيين السعوديين. يتم إيداع مساهمات المشاركين في حساب مصرفي منفصل ويتم تكوين مخصص لمساهمة شركة البيروني.

مخصصات

عامة

يعترف بالمخصصات عندما يكون للشركة إلتزام حالي (قانوني أو إستنتاجي) ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الامر تدفق خارج لموارد تتضمن منافعاً إقتصادية لسداد الإلتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الإلتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التى تتوقع فيها إدارة شركة

البيروني إسترداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فسوف يعترف بالمسترد كأصل مستقل ولكن فقط عندما تكون عملية الإسترداد مؤكدة فعلاً. ويعرض المصروف المتعلق بأي مخصص في قائمة الدخل بالصافي بعد خصم أي مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيتم خصم المخصصات بإستخدام معدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي الذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر الخاصة بذلك الإلتزام. وعند إستخدام عملية الخصم، يعترف بالزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كتكلفة تمويل.

الإلتزامات البيئية

وفقاً للسياسة البيئية لشركة البيروني والمتطلبات القانونية المعمول بها، تقوم إدارة شركة البيروني بإثبات مخصص لتكلفة التنظيف البيئي عندما يكون من المحتمل أن يتم تحقيق إلتزام قانوني أو إستنتاجي، ويمكن تقدير مبلغ التدفقات النقدية الخارجة بشكل معقول.

إلتزامات إيقاف الخدمة

تقوم شركة البيروني بقيد مخصص لتكاليف إيقاف تشغيل مرافق التصنيع عند وجود إلتزام. يتم توفير تكاليف إيقاف التشغيل بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الإلتزام بإستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعين. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بإلتزامات إيقاف التشغيل. يتم إدراج تفكيك الخصم كمصروف عند تكبده ويتم الإعتراف به في قائمة الدخل كتكاليف تمويل. يتم مراجعة التكلفة المستقبلية التقديرية أو في معدل الخصم المستخدم لوقف التشغيل سنوياً ويتم تعديلها متى ما كان ذلك ملائماً. يتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق أو يتم خصمها من تكلفة الاصل.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

يتم عمل مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية على أساس الإستحقاق. يحمل المخصص على قائمة الدخل. ويتم تعديل الفروقات الناتجة (إن وجدت) عن الربوط النهائية في سنة إنهائها.

ضريبة الدخل الحالية

يخضع مالك شركة البيروني غير السعودي لضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية على أساس حصته من النتائج، والتى يتم إدراجها كمصروف للفترة الحالية في قائمة الدخل.

إن المعدلات الضريبية والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب مبلغ ضريبة الدخل المستحقة هي تلك التى يتم سنها أو تطبيقها بشكل كبير في تاريخ التقرير. يتم إدراج ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل وليس في قائمة الدخل. تقوم إدارة شركة البيروني بشكل دورى بتقييم المراكز المستخدمة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التى تخضع فيها الأنظمة الضريبية السارية للتفسيرات وتكوين مخصصات متى ما كان ذلك مناسباً.

الضريبة المؤجلة

يحتسب المخصص للضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على الفروقات المؤقتة بتاريخ التقرير بين الاوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية.

يتم الإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة للضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يتم مقابله إستخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والأرصدة الدائنة للضريبة المرحلة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح فيه من غير المحتمل وجود ربح ضريبي كاف للسماح بإستخدام كل أو إستخدام جزء من أصل الضريبة المؤجل. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن الربح المستقبلي الخاضع للضريبة سيسمح بإسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها في السنة التى يتحقق فيها الأصل أو يتم سداد الإلتزام إستناداً إلى معدلات الضريبة وقانون الضرائب المطبق أو المطبق بشكل كبير في تاريخ التقرير. والضرائب المؤجلة المتعلقة ببنود خارج قائمة الدخل يتم الإعتراف بها خارج قائمة الدخل. يتم الإعتراف ببنود الضريبة المؤجلة المرتبطة بمعاملة أساسية إما في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية.

الضريبة المقتطعة

تسجل الضريبة المقتطعة المتعلقة بتوزيع الارباح، الإتاوات، رسوم التمويل والخدمات كمطلوبات ضريبية.

توزيعات الأرباح

تعترف شركة البيروني بالإلتزام بتوزيع الأرباح على مساهمي شركة البيروني عندما يكون التوزيع مصرحاً به ولم يعد التوزيع وفقاً لتقدير شركة البيروني. تماشياً مع قانون الشركات في المملكة العربية السعودية، يتم إعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم الإعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية. يتم تسجيل توزيعات الأرباح المرحلية إن وجدت، عند إعتمادها من قبل مجلس إدارة شركة البيروني.

ترجمة العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل الشركات المشتركة وفقاً لمعدلات أسعار الصرف الفورية للعملة لكل معاملة على حدة في التاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة للإعتراف بها. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل.

تترجم البنود غير النقدية التى تم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحويل المعاملات الإبتدائية. تحول البنود غير النقدية التى تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. وتعامل الارباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التى تقاس بالقيمة العادلة بما يتماشي مع الإعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (فروقات التحويل على البنود التى يعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر أو قائمة الدخل).

قياس القيمة العادلة

تقوم شركة البيروني بقياس الأدوات المالية، كالمشتقات، بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي عبارة عن السعر الذي يمكن قبضه نظير بيع أصل ما أو سداد قيمته لتحويل إلتزام ما في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس إلتزام القيمة العادلة على إفتراض أن إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام يتم تنفيذها إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات ؛ أو
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

وتقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بإستخدام إفتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية ان المشاركين في السوق يعملون على أقصى درجات منافعهم الإقتصادية.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الإعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع إقتصادية بإستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة.

كل الموجودات والمطلوبات التى تم قياس قيمتها العادلة أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية يتم تصنيفها ضمن هرم القيمة العادلة وتم إيضاحها أدناه على مستوى الحد الادنى الهام للمدخلات لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: مدرجة (غير معدلة) أسعار السوق في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم فنية تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم فنية التى تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير ملحوظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٧م، لم تحتفظ شركة البيروني بأية أدوات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة.

الإعتراف بالإيرادات

مبيعات

تقوم شركة البيروني بإثبات الإيرادات عند التحكم في المنتجات المباعة والتحويلات إلى العملاء والتي يتم النظر فيها في سياق نهج من خمس خطوات وتطبيق شروط الشحن المعمول بها.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض، مع الاخذ في الحسبان شروط السداد المحددة تعاقديًا واستبعاد الضرائب أو الرسوم. يتم تقييم ترتيبات الإيرادات وفقاً لمعايير محددة لتحديد ما إذا كانت شركة البيروني تعمل كمدير أو وكيل.

حقوق الإرجاع

عندما ينص عقد مع عميل ما على حق إرجاع السلعة خلال فترة محددة، تقوم شركة البيروني بحساب حق الإرجاع عندما يطلب العميل ذلك ويتم استيفاء الشروط التعاقدية.

المقابل المتغير

يتم تسجيل المبيعات التي تتم من خلال المسوقين بأسعار مؤقتة في وقت شحن البضائع، ويتم تعديلها لاحقاً. يتم تعديل سعر المعاملة لأي مقابل متغير في شكل تخفيضات اسعار، حسومات ومبالغ مستردة وإعفاءات، إلخ. تقدر الشركة أن المقابل المتغير كقيمة متوقعة لتعديل أسعار المعاملات المدتمل. تضمن شركة البيروني في سعر المعاملة بعض من أو كل مبلغ المقابل المتغير فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن لا يحدث عكس كبير في مبلغ الإيراد التراكمي الذي تم الاعتراف به عندما يتم لاحقاً حسم عدم التأكد المرتبط بالمقابل المتغير.

التكلفة والمصروفات

تكلفة المبيعات

تشمل تكاليف الإنتاج ومصروفات التصنيع المباشرة متضمنة المواد الخام، العمالة المباشرة وغيرها من التكاليف الإضافية العامة المرتبطة مباشرة.

المصروفات العمومية والإدارية

هذه المصروفات عبارة عن المصاريف التى لا تتعلق مباشرة بإنتاج أي بضائع أو خدمات. وتشتمل أيضاً على توزيع المصروفات الإضافية التى لا تتعلق على وجه التحديد بتكلفة المبيعات أو مصروفات البيع والتوزيع.

يتم توزيع المصروفات الإضافية، فيما بين تكلفة مبيعات ومصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية عند الحاجة، على أسس متناسقة.

مصروفات البيع والتوزيع

تتضمن مصروفات البيع أي تكاليف متكبدة لتنفيذ أو تسهيل أنشطة البيع في شركة البيروني. وتشمل هذه التكاليف رواتب موظفي المبيعات، نفقات التسويق والتوزيع والمصروفات اللوجستية فضلاً عن العمولات والرسوم. وتشمل أيضاً مخصصات بعض النفقات الإضافية.

إيرادات التمويل

كافة الأدوات المالية التى تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التى تحمل فائدة والمصنفة كموجودات متاحة للبيع وإيرادات التمويل تسجل بإستخدام معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بالضبط بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية أو سندات القبض على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، عند الحاجة إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية.

٣-١-١١ نتائج العمليات

قوائم الدخل

يبين الجدول التالي قائمة الدخل لشركة البيروني للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-١): قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
مبيعات	١,١٩٠,٠٧٥	١,٣٤٥,٨٣٩	٪١٣,١	٥٨٧,٨٦٤	٦٠٩,٢٨٤	٪٣,٦
تكلفة المبيعات	(٨٢١,٥٨٩)	(٨٦٠,٢٤١)	٪٤,٧	(٤٠٧,٢٦٨)	(٣٧٦,٠٥٩)	(٪٧,٧)
إجمالي الربح	**٣٦٨,٤٨٦**	**٤٨٥,٥٩٨**	**٪٣١,٨**	**١٨٠,٥٩٦**	**٢٣٣,٢٢٥**	**٪٢٩,١**
مصاريف عمومية وإدارية	(١٢٦,٤٠٨)	(١٢٦,٣٨٨)	(٪٠,٠)	(٦٥,٩٢٤)	(٥٠,٨٣٥)	(٪٢٢,٩)
مصاريف بيع وتوزيع	(٥٧,٠٥٤)	(٤٩,٦٦٢)	(٪١٣,٠)	(٢٢,٦٥٨)	(٢٠,٢٦٠)	(٪١٠,٦)
دخل من العمليات	**١٨٥,٠٢٤**	**٣٠٩,٥٤٨**	**٪٦٧,٣**	**٩٢,٠١٣**	**١٦٢,١٣١**	**٪٧٦,٢**
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٢٩٦	(١,٩٦٨)	(٪٧٦٤,٩)	(٢٣٧)	(٢٧)	(٪٨٨,٥)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	**١٨٥,٣٢٠**	**٣٠٧,٥٨٠**	**٪٦٦,٠**	**٩١,٧٧٦**	**١٦٢,١٠٤**	**٪٧٦,٦**
إيرادات التمويل	٨,٩٨٤	٢,٦٨٦	(٪٧٠,١)	٢,٤٧٧	٣,٧٧٩	٪٥٢,٦
تكلفة التمويل	(١١,٢١٨)	(١٠,٢٥٧)	(٪٨,٦)	(٤,٩٦٩)	(٦,٨١٩)	٪٣٧,٢
الربح قبل الزكاة	**١٨٣,٠٨٦**	**٣٠٠,٠٠٩**	**٪٦٣,٩**	**٨٩,٢٨٥**	**١٥٩,٦٤**	**٪٧٨,٢**
الزكاة	(٤,١٤٧)	(٧,٦٤٥)	٪٨٤,٤	(٧٢٢)	(٤,٦٦٨)	٪٥٤٦,٣
ضريبة الدخل	(١٥,٨١٧)	(١٤,١٨٠)	(٪١٠,٣)	(٢٩,١١٢)	(١٤,١٢٩)	(٪٥١,٥)
صافي دخل السنة	**١٦٣,١٢٢**	**٢٧٨,١٨٤**	**٪٧٠,٥**	**٥٩,٤٥٠**	**١٤٠,٢٦٦**	**٪١٣٥,٩**
ربح إعادة قياس التزام المنافع المحددة بعد التوظيف	١,٥٤٨	١,١٧٧	(٪٢٤,٠)	-	(٧,٣٤٥)	لا ينطبق
مجموع الدخل الشامل الآخر	**١٦٤,٦٧٠**	**٢٧٩,٣٦١**	**٪٦٩,٦**	**٥٩,٤٥٠**	**١٣٢,٩٢٢**	**٪١٢٣,٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

كنسبة مئوية من الإيرادات	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	نقاط مئوية	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٪٣١,٠	٪٣٦,١	٥,١	٪٣٠,٧	٪٣٨,٣	٧,٦
مصاريف عمومية وإدارية	٪١٠,٦	٪٩,٤	(١,٢)	٪١١,٢	٪٨,٣	(٢,٩)
مصاريف بيع وتوزيع	٪٤,٨	٪٣,٧	(١,١)	٪٣,٩	٪٣,٣	(٠,٥)
الربح التشغيلي	٪١٥,٥	٪٢٣,٠	٧,٥	٪١٥,٧	٪٢٦,٦	١١,٠
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٪١٥,٦	٪٢٢,٩	٧,٣	٪١٥,٦	٪٢٦,٦	١١,٠
ربح السنة	٪١٣,٧	٪٢٠,٧	٧,٠	٪١٠,١	٪٢٣,٠	١٢,٩

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

المبيعات

تتكون مبيعات شركة البيروني بشكل رئيسي من فئتين من المنتجات: أولاً الأسمدة، وتتكون من الأمونيا، اليوريا، واليوريا ذات الدرجة الفنية، وثانياً المواد الكيميائية وتتكون من ثنائي إيثيل الهكسانول وديوكتيل الفثالات.

ارتفعت المبيعات بنسبة ١٣,١٪ من ١,١٩٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٣٤٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع مبيعات ثنائي إيثيل الهكسانول بمقدار ٩١,٥ مليون ريال سعودي واليوريا بمقدار ٧٤,٩ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع متوسط سعر البيع بمقدار ٦٠٠ ريال سعودي لكل طن متري و١٢١ ريال سعودي لكل طن متري على التوالي، وذلك تماشيا مع الزيادة في أسعار السوق العالمية. قابل ذلك انخفاض في مبيعات ديوكتيل الفثالات بمقدار ٣٨,٩ مليون ريال سعودي بسبب تخفيض السعة الإنتاجية

المستخدمة إلى الثلث بناء على لوائح جديدة من قبل الدول المتقدمة بشأن المنتج والتي تتعلق بالمخاطر البيئية المتسببة من إنتاج ديوكتيل الفثالات.

ارتفعت المبيعات بنسبة ٣,٦٪ من ٥٨٧,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦٠٩,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى: أولاً ارتفاع مبيعات ثنائي إيثيل الهكسانول بمقدار ٣٣,١ مليون ريال سعودي تماشياً مع زيادة الكميات المباعة بمقدار ١٤,٨ ألف طن متري قابله انخفاض متوسط سعر البيع بمقدار ٣٢١ ريال سعودي لكل طن متري، ثانياً ارتفاع مبيعات اليوريا بمقدار ٩,٤ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع متوسط سعر البيع بمقدار ٦٠ ريال سعودي لكل طن متري، على الرغم من انخفاض الكميات المباعة بمقدار ٦,٩ ألف طن متري خلال نفس الفترة.

قابل ذلك الارتفاع انخفاض طفيف في مبيعات ديوكتيل الفثالات بمقدار ٣,٨ مليون ريال سعودي نتيجة تخفيض السعة الإنتاجية المستخدمة إلى الثلث، ومبيعات اليوريا ذات الدرجة الثانية بمقدار ٧,٠ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الكميات المباعة إلى جانب انخفاض متوسط سعر البيع، ومبيعات الأمونيا بمقدار ١٠,٢ مليون ريال سعودي نتيجة استخدام كل مخزون الأمونيا لإنتاج اليوريا بالإضافة إلى إطفاء المصنع لمدة ٤٦ يوم خلال نفس الفترة لأعمال الصيانة المجدولة.

تكلفة المبيعات

تتكون تكلفة المبيعات بشكل رئيسي من المواد الخام والمواد الاستهلاكية، تكاليف الموظفين، واستهلاك الممتلكات والمصانع والمعدات، وإطفاء موجودات ثابتة غير ملموسة وتكاليف أخرى. ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٤,٧٪ من ٨٢١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٨٦٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع في تكاليف الموظفين التي تعلقت بخطة التقاعد المبكر. قابل ذلك انخفاض في المصاريف الأخرى من ٥٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ٤٦,٢ مليون ريال سعودي نتيجة تأثير مشروع تكامل الذي خفض تكاليف الخدمات الخارجية بمقدار ٨,٥ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى انخفاض في تكاليف الإصلاح والصيانة بمقدار ٤,٠ مليون ريال سعودي نتيجة زيادة الإعتمادية في المصانع.

انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٧,٧٪ من ٤٠٧,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٧٦,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف الموظفين نتيجة مزايا التقاعد المبكر المدفوعة لمرة واحدة في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م. قابل ذلك ارتفاع في المصاريف الأخرى بمقدار ٣,٦ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع تكاليف الإصلاح والصيانة بقيمة ٥,٩ مليون ريال سعودي المطلوبة نتيجة إطفاء المصانع لإجراء أعمال الصيانة المجدولة، قابله انخفاض في الخدمات الخارجية على خلفية ارتفاع التكاليف المرسملة فيما يتعلق بإغلاق المصنع بالإضافة إلى انخفاض في تكاليف الإيجارات بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي تبعاً لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، والذي اعاد تصنيف هذه المصروفات تحت بند الاستهلاك ومصروف عقد الإيجار التمويلي.

مصاريف عمومية وإدارية

تتكون المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيسي من تكاليف متعلقة بالموظفين وتكاليف خدمات عامة، وتكاليف بحوث وتكنولوجيا، والاستهلاك والإطفاءات.

بقيت المصاريف العمومية والإدارية مستقرة نسبيا في السنة المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م حيث بلغت ١٢٦,٤ مليون ريال سعودي التي شملت على زيادة في تكلفة الموظفين بمقدار ٦,٧ مليون ريال سعودي تماشيا مع خطة التقاعد المبكر لمرة واحدة فقط، وزيادة في تكاليف بحوث وتكنولوجيا بمقدار ٣,٢ مليون ريال سعودي والتي يتم حسابها على أساس ١,٥٪ من المبيعات. قابل ذلك انخفاض في الخدمات العامة بمقدار ١٠,٣ مليون ريال سعودي بسبب ترشيد المصاريف نتيجة مشروع تكامل الذي مكن من تحسن إنتاجية الموارد البشرية.

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٢٢,٩٪ من ٦٥,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٠,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر

المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى التكلفة لمرة واحدة ضمن تكاليف الموظفين المتعلقة ببرنامج التقاعد المبكر بقيمة ١٣,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م بالإضافة إلى انخفاض في نفقات السكن بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦.

مصاريف بيع وتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع من مصاريف الشحن والنقل ومصاريف أخرى. انخفضت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١٣,٠٪ من ٥٧,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤٩,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة انخفاض الرسوم الجمركية.

انخفضت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١٠,٦٪ من ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٠,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مصاريف الناقل، بالإضافة إلى انخفاض رسوم النقل لشركة ابن البيطار مقابل الأمونيا نظرا لعدم تسجيل أي مبيعات في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

إيرادات (مصاريف) أخرى

انخفضت الإيرادات (مصاريف) أخرى بنسبة ٧٦٤,٩٪ من إيرادات بقيمة ٢٩٦,٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى مصاريف بقيمة ٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وتمثلت في تبرعات بقيمة ٢,٠ مليون ريال سعودي

انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٨٨,٥٪ من ٢٣٧,٠ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٧,٠ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وتمثلت في تبرعات بقيمة ٥٠٠ ألف ريال سعودي، قابلها بيع خردة بقيمة ٤٤١ ألف ريال سعودي. وتعتبر هذه التكاليف غير متكررة بطبيعتها.

إيرادات تمويل

تعلقت إيرادات التمويل بشكل رئيسي المكاسب المستلمة من الودائع لأجل المحتفظ بها مع شركة سابك. انخفضت إيرادات التمويل بنسبة ٧٠,١٪ من ٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لاتفاقية الاستثمار الموقعة مع شركة سابك لأستثمارات الودائع نيابة عن شركة البيروني والتي انخفضت في نفس العام.

ارتفعت إيرادات التمويل بنسبة ٥٢,٦٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع المكاسب من ودائع المرابحة تماشياً مع استثمار شركة البيروني في الودائع لأجل لمدة أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة والتي تمتاز بعوائد أعلى من الودائع لأجل قصير.

تكلفة التمويل

تمثلت تكلفة التمويل في تكلفة خطة منافع الموظفين المحددة، ورسوم مصرفية، ورسوم أخرى. انخفضت تكلفة التمويل بنسبة ٨,٦٪ من ١١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مصروفات الفوائد المتعلقة بخطة المنافع المحددة.

ارتفعت تكلفة التمويل بنسبة ٣٧,٢٪ من ٥,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة زيادة في مصاريف الإيجار التمويلي فيما يتعلق بالسكن والأراضي والمركبات المستأجرة، أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦" خلال نفس الفترة.

ربح السنة

ارتفع ربح السنة بنسبة ٧٠,٥٪ من ١٦٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٧٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ١٣,١٪ من ١,١٩٠,١ مليون ريال سعودي إلى ١,٣٤٥,٨ مليون ريال سعودي مصحوبا بانخفاض في مصاريف البيع والتوزيع، مما أدى بشكل رئيسي إلى ارتفاع هامش ربح السنة من ١٣,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٧م الى ٢٠,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٨م. وقابل ذلك ارتفاع في تكلفة المبيعات نتيجة لمصاريف خطة التقاعد المبكر.

كما ارتفع ربح السنة بنسبة ١٣٦٪ من ٥٩,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤٠,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ٣,٦٪ من ٥٨٧,٩ مليون ريال سعودي إلى ٦٠٩,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة مصحوبا بانخفاض تكلفة المبيعات بسبب انخفاض في تكاليف الموظفين والتكاليف الأخرى، مما أدى إلى ارتفاع هامش ربح الفترة من ١٠,١٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م الى ٢٣,٠٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

المبيعات بحسب المنتج

الجدول رقم (١-٣): المبيعات بحسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م- ٢٠١٩م
يوريا	٥١١,٦٠٣	٥٨٦,٥٤٣	١٤,٦٪	٢٥٢,٩٦٥	٢٦٢,٣٣٥	٣,٧٪
ثنائي إيثيل الهكسانول	٤٨٠,٩١٥	٥٧٢,٤٤٦	١٩,٠٪	٢٤٦,٤٥٧	٢٧٩,٥٣٣	١٣,٤٪
ديوكتيل الفثالات	١٢٢,٠٣٣	٨٣,١٣٩	(٣١,٩٪)	٤٣,٢٨٤	٣٩,٥١٧	(٨,٧٪)
اليوريا ذات الدرجة الفنية	٤٥,٠٠٧	٧٥,٨٢٠	٦٨,٥٪	٣٤,٩١٤	٢٧,٩٠٣	(٢٠,١٪)
أمونيا	٣٠,٥١٧	٢٧,٨٩٢	(٨,٦٪)	١٠,٢٤٤	(٥)	(١٠٠,٠٪)
إجمالي المبيعات	**١,١٩٠,٠٧٥**	**١,٣٤٥,٨٣٩**	**١٣,١٪**	**٥٨٧,٨٦٤**	**٦٠٩,٢٨٤**	**٣,٦٪**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
الوحدات المباعة (بالطن المتري)						
يوريا	٥٧٥,١٧٩	٥٨٠,٧٤٥	١,٠٪	٢٦٩,٤٢٩	٢٦٢,٥٤٤	(٢,٦٪)
ثنائي إيثيل الهكسانول	١٤٢,٥٩٦	١٤٤,٠٩١	١,٠٪	٦٢,٨٣٤	٧٧,٦٢٣	٢٣,٥٪
ديوكتيل الفثالات	٢٩,٦٧٥	١٨,٤١٧	(٣٧,٩٪)	٩,٧١٨	٩,٤٧٤	(٢,٥٪)
اليوريا ذات الدرجة الفنية	٤٧,٠٥٧	٦٢,٨١٥	٣٣,٥٪	٣٠,٥٥٥	٢٥,٠٧٥	(١٧,٩٪)
أمونيا	٣٢,٩٩٩	٢٨,٠٠٠	(١٥,٢٪)	١٢,٠٠٠	-	(١٠٠,٠٪)
متوسط سعر البيع لكل طن متري (ريال سعودي)						
يوريا	٨٨٩	١,٠١٠	١٣,٥٪	٩٣٩	٩٩٩	٦,٤٪
ثنائي إيثيل الهكسانول	٣,٣٧٣	٣,٩٧٣	١٧,٨٪	٣,٩٢٢	٣,٦٠١	(٨,٢٪)
ديوكتيل الفثالات	٤,١١٢	٤,٥١٤	٩,٨٪	٤,٤٥٤	٤,١٧١	(٦,٤٪)
اليوريا ذات الدرجة الفنية	٩٥٦	١,٢٠٧	٢٦,٢٪	١,١٤٣	١,١١٣	(٢,٦٪)
أمونيا	٩٢٥	٩٩٦	٧,٧٪	٨٥٤	لا ينطبق	لا ينطبق

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

يوريا

اليوريا هو المنتج الأكثر مبيعًا للبيروني حيث بلغت مبيعاته ما نسبته ٤٣,١٪ من إجمالي المبيعات في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. يعتمد سعر بيع اليوريا بشكل رئيسي على أسعار الغاز الطبيعي وذلك يعود إلى أن ٥٨٪ من منتج اليوريا يتكون من الأمونيا المستخدم داخلياً والذي يعتمد بشكل كبير على الغاز الطبيعي في إنتاجه.

ارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ١٤,٦٪ من ٥١١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٨٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م تماشيا مع الارتفاع في متوسط سعر البيع بمقدار ١٢١ ريال سعودي لكل طن متري تمشياً مع ارتفاع السعر العالمي

ارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ٣,٧٪ من ٢٥٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٦٢,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م تماشيا مع الارتفاع في متوسط سعر البيع بمقدار ٦٠ ريال سعودي لكل طن متري على الرغم من انخفاض الكميات المباعة تماشياً مع الإغلاق المخطط له لفترة ٣٤ يوماً والإغلاق الغير مخطط له لفترة ١٣ يوماً في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ثنائي إيثيل الهكسانول

مثلت مبيعات ثنائي إيثيل الهكسانول ما نسبته ٤٥,٩٪ من إجمالي المبيعات في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. يعتبر ثنائي إيثيل الهكسانول منتج سائل مختص يستخدم في انتاج اللدائن والطلاء والمواد اللاصقة.

ارتفعت مبيعات ثنائي إيثيل الهكسانول بنسبة ١٩,٠٪ من ٤٨٠,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٧٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشيا مع ارتفاع متوسط سعر البيع بمقدار ٦٠٠ ريال سعودي لكل طن متري على خلفية ارتفاع الطلب من الصين.

ارتفعت مبيعات ثنائي إيثيل الهكسانول بنسبة ١٣,٤٪ من ٢٤٦,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٧٩,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الكميات المباعة بمقدار ١٤,٨ ألف طن متري تماشياً مع انخفاض الكميات المستخدمة من ثنائي إيثيل الهكسانول في إنتاج ديكوتيل الفثالات، بالإضافة إلى أن خط الإنتاج لم يواجه أي إغلاقات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مقارنة بإطفاء لفترة ٢٨ يوم تقريباً خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م. قابل ذلك انخفاض في متوسط سعر البيع بمقدار ٣٢١ ريال سعودي لكل طن متري تماشياً مع انخفاض الأسعار العالمية.

ديكوتيل الفثالات

مثلت مبيعات ديكوتيل الفثالات ٦,٥٪ من إجمالي المبيعات في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ديكوتيل الفثالات هو سائل زيتي غير قابل للاشتعال ويمكن استخدامه في الدهانات والأحبار والأسلاك والكابلات. المواد الخام الرئيسية لـديكوتيل الفثالات هي ثنائي إيثيل الهكسانول المنتج داخياً وأنهيدريد الفثاليك.

انخفضت مبيعات ديكوتيل الفثالات بنسبة ٣١,٩٪ من ١٢٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٨٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض حجم المبيعات بمقدار ١١,٣ ألف طن متري حيث تم تخفيض السعة الإنتاجية إلى الثلث بناء على لوائح جديدة من قبل الدول المتقدمة بشأن المنتج. حيث أن مجلس إدارة شركة البيروني قد قرر في ديسمبر ٢٠١٧م بتخفيض إنتاج ديكوتيل الفثالات إلى الثلث لتلبي رغبات السوق المحلي فقط، نظراً إلى أن هذا المنتج صنف على أنه خطراً على البيئة من قبل أغلب الدول المتقدمة، وتجدر الإشارة إلى أن إنتاج ديكوتيل الفثالات مسموح في المملكة العربية السعودية حتى حينه.

انخفضت مبيعات ديكوتيل الفثالات بنسبة ٨,٧٪ من ٤٣,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٩,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة انخفاض متوسط سعر البيع بقيمة ٢٨٣ ريال سعودي لكل طن متري نظراً لانخفاض الأسعار المحلية، بالإضافة إلى انخفاض حجم المبيعات بمقدار ٢٤٤ طن متري نتيجة لانخفاض السعة الإنتاجية إلى الثلث تماشياً مع قرار مجلس إدارة شركة البيروني في اجتماعها المنعقد في ديسمبر ٢٠١٧م.

اليوريا ذات الدرجة الفنية

تمثل مبيعات اليوريا ذات الدرجة الفنية ٤,٦٪ من إجمالي المبيعات في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠١٩م. المادة الخام الرئيسية لليوريا ذات الدرجة الفينة هي اليوريا، والتي يتم استخدامها داخلياً نتيجة لذلك يرتبط ارتباطًا وثيقًا بأسعار الأمونيا والغاز الطبيعي.

ارتفعت مبيعات اليوريا ذات الدرجة الفنية بنسبة ٦٨,٥٪ من ٤٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧٥,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لارتفاع متوسط سعر البيع بقيمة ٢٥١ ريال سعودي لكل طن متري، بالإضافة إلى الزيادة في الكميات المباعة بمقدار ١٥,٨ ألف طن متري.

انخفضت مبيعات اليوريا ذات الدرجة الفنية بنسبة ٢٠,١٪ من ٣٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٧,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك لانخفاض الكميات المباعة بمقدار ٥,٥ ألف طن متري نتيجة إيقاف المصنع لمدة ٦٧ يوم تقريبا خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بالإضافة إلى انخفاض متوسط سعر البيع بقيمة ٣٠ ريال سعودي لكل طن متري.

أمونيا

كجزء من عملية الإنتاج، يتم استخدام الأمونيا إلى حد كبير داخلياً لإنتاج اليوريا، بناء على ذلك، فإن أي اضطراب في الإنتاج في مصنع الأمونيا سيؤثر سلبا على انتاج اليوريا وهو المنتج الأكثر ربحية.

انخفضت مبيعات الأمونيا بنسبة ٨,٦٪ من ٣٠,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك لانخفاض الكميات المباعة بمقدار ٥ ألاف طن متري نتيجة استخدام المزيد من الأمونيا لإنتاج منتج اليوريا. قابل ذلك ارتفاع طفيف في متوسط سعر البيع بمقدار ٧١ ريال سعودي لكل طن متري.

انخفضت مبيعات الأمونيا بنسبة ١٠٠٪ من ١٠,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى خسارة ٥,٠ ألاف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لاستخدام جميع الأمونيا المنتجة لإنتاج اليوريا لتعويض أيام الإغلاق المرتفعة خلال نفس الفترة. في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

تكلفة المبيعات

الجدول رقم (١-٤): تكلفة المبيعات بحسب الطبيعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
مواد خام ومواد مستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع	٤٧٠,٣٤٢	٤٨٩,٣٣٥	٤,٠٪	٢٠٦,٢٥٩	٢١٣,٣٢٥	٣,٤٪
تكاليف موظفين	١٢٩,١٦٠	١٦٥,٣٠٨	٢٨,٠٪	١٠٤,٩١٥	٥٦,١٧٨	(٤٦,٥٪)
إستهلاك ممتلكات مصنع و معدات	١٦٠,٩٥٧	١٥٩,٣٠٨	(١,٠٪)	٧٨,٥٦٧	٨٥,٤٢٥	٨,٧٪
إطفاء موجودات ثابتة غير ملموسة	٢,٤٦٠	١١٠	(٩٥,٥٪)	٥٥	٥٥	٠,٠٪
أخرى	٥٨,٦٧٠	٤٦,١٨٠	(٢١,٣٪)	١٧,٤٧٢	٢١,٠٧٦	٢٠,٦٪
إجمالي تكلفة المبيعات	**٨٢١,٥٨٩**	**٨٦٠,٢٤١**	**٤,٧٪**	**٤٠٧,٢٦٨**	**٣٧٦,٠٥٩**	**(٧,٧٪)**
كنسبة مئوية من المبيعات			**نقاط مئوية**			**نقاط مئوية**
مواد خام ومواد مستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع	٣٩,٥٪	٣٦,٤٪	(٣,٢)	٣٥,١٪	٣٥,٠٪	(٠,١)
تكاليف موظفين	١٠,٩٪	١٢,٣٪	١,٤	١٧,٨٪	٩,٢٪	(٨,٦)
إستهلاك ممتلكات مصنع و معدات	١٣,٥٪	١١,٨٪	(١,٧)	١٣,٤٪	١٤,٠٪	٠,٧
إطفاء موجودات ثابتة غير ملموسة	٠,٢٪	٠,٠٪	(٠,٢)	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠
أخرى	٤,٩٪	٣,٤٪	(١,٥)	٣,٠٪	٣,٥٪	٠,٥
إجمالي تكلفة المبيعات	٦٩,٠٪	٦٣,٩٪	(٥,١)	٦٩,٣٪	٦١,٧٪	(٧,٦)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨ و٢٠١٩م.

مواد خام ومواد مستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع

تتعلق المواد الخام والمواد المستهلكة بشكل أساسي من البروبيلين المستخدم في إنتاج ثنائي إيثيل الهكسانول، الأمونيا المصب المستخدم في إنتاج اليوريا واليوريا ذات الدرجة الفنية، والغاز الطبيعي المستخدم لإنتاج الأمونيا واليوريا وديكوتيل الفثالات وثنائي إيثيل الهكسانول.

ارتفعت المواد الخام والمواد المستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع بنسبة ٤,٠٪ من ٤٧٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤٨٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكلفة اليوريا المستخدمة داخلياً تماشيا مع الارتفاع في كميات اليوريا ذات الدرجة الفنية المباعة. قابل ذلك انخفاض في تكلفة أنهيدريد الفثاليك بقيمة ٩,٩ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض الكميات لإنتاج ديكوتيل الفثالات نظرا لانخفاض الطلب بسبب الحظر الدولي وانخفاض الكميات المخصصة للإنتاج خلال نفس الفترة.

ارتفعت المواد الخام والمواد المستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع بنسبة ٣,٤٪ من ٢٠٦,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢١٣,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة البروبيلين نتيجة لزيادة الكميات المباعة من ثنائي إيثيل الهكسانول بمقدار ١٤,٨ ألف طن متري وزيادة في متوسط التكلفة بقيمة ٢٤ ريال سعودي لكل طن متري. قابل ذلك انخفاض في تكاليف الأمونيا المستخدمة داخلياً والغاز الطبيعي بمقدار ١٦,٤ مليون ريال سعودي و٨,١ مليون ريال سعودي على التوالي، نتيجة الإغلاق المخطط له لمدة ٣٥ يوم تقريباً والإغلاق غير المخطط له لمصنع الأمونيا لمدة ١١ يوم تقريباً و٤٧ يوم تقريباً لمصنع اليوريا خلال نفس الفترة.

تكاليف موظفين

تتكون تكاليف الموظفين بشكل أساسي من الرواتب الأساسية والمكافآت والمزايا الأخرى. ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٢٨٪ من ١٢٩,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٦٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع في تكاليف التقاعد المبكر بمقدار ٣١,٧ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى الزيادة في المكافآت بقيمة ٦,٥ مليون ريال سعودي نتيجة الزيادة في المكافآت والحوافز السنوية. قابل ذلك انخفاض في تكلفة الرواتب الأساسية بقيمة ٧,٥ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض في عدد الموظفين.

انخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ٤٦,٥٪ من ١٠٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٦,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة: لانخفاض التكاليف المتعلقة بخطة التقاعد المبكر بمقدار ٣٢,٩ مليون ريال سعودي وانخفاض في مكافآت نهاية الخدمة بمقدار ٩,٥ مليون ريال سعودي وانخفاض في الرواتب الأساسية بمقدار ٢,٨ مليون ريال سعودي نتيجة لحزم التقاعد المبكر لمرة المبكر، بالإضافة إلى انخفاض في مصاريف ساعات العمل الإضافية بمقدار ٣,٥ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات

انخفضت مصاريف الاستهلاك للممتلكات والمصانع والمعدات بنسبة ١٪ من ١٦١,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٥٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة تخصيص شركة البيروني مبلغ ٥ مليون ريال سعودي من مصروفات الاستهلاك إلى شركة سافكو للأصول التي يتم استخدامها بشكل مشترك مع سافكو.

ارتفعت مصاريف الاستهلاك للممتلكات والمصانع والمعدات بنسبة ٨,٧٪ من ٧٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٨٥,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع مصروف الاستهلاك للأصول المشتركة بين شركة البيروني وبتروكيما بمقدار ٦,٨ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى ١,٧ مليون ريال سعودي متعلقة بحق استخدام الأصول، وإضافات للممتلكات ومصانع ومعدات وتحويلات من أعمال قيد التنفيذ خلال نفس الفترة.

إطفاء موجودات ثابتة غير ملموسة

تتمثل مصاريف إطفاء الموجودات الثابتة الغير الملموسة بشكل أساسي بإطفاءات البرامج وتطوير تقنية المعلومات. انخفضت مصاريف إطفاء موجودات ثابتة غير ملموسة بنسبة ٩٥,٥٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١١٠,٠ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة استهلاك تراخيص خطوط الإنتاج في السنة المالية ٢٠١٨م. واستقرت مصاريف الإطفاء عند ٥٥ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، وتعلقت بشكل رئيسي بإطفاءات البرامج وتطوير تقنية المعلومات.

أخرى

تتضمن المصاريف الأخرى بشكل رئيسي من بعض مصاريف عمالة التنظيف والصيانة والفحص، ومصاريف التصليح والصيانة، والإيجارات، ومصاريف التأمين، وغيرها من مصروفات.

انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٢١,٣٪ من ٥٨,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لتأثير مشروع تكامل حيث انخفضت الخدمات الخارجية بمقدار ١٠,٩ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى انخفاض في تكاليف الإصلاح والصيانة بمقدار ٤,٠ مليون ريال سعودي نتيجة ترشيد تلك المصاريف.

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٢٠,٦٪ من ١٧,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢١,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع مصاريف الإصلاح والصيانة بمقدار ٥,٩ مليون ريال سعودي نتيجة لإغلاق المصانع. قابل ذلك انخفاض في الخدمات الخارجية بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع المصاريف المرسملة فيما يتعلق بإغلاق المصنع، بالإضافة إلى انخفاض الإيجارات بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦".

مصاريف البيع والتوزيع

الجدول رقم (١-٥): مصاريف البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
مصاريف شحن ونقل	٢٣,٤٧٠	٢٣,٠٦	(٢,٠٪)	١١,٨١٦	١٣,٥٣١	١٤,٥٪
مصاريف أخرى	٣٣,٥٨٤	٢٦,٦٥٦	(٢٠,٦٪)	١٠,٨٤٢	٦,٧٢٩	(٣٧,٩٪)
المجموع	**٥٧,٠٥٤**	**٤٩,٦٦٢**	**(١٣,٠٪)**	**٢٢,٦٥٨**	**٢٠,٢٦٠**	**(١٠,٦٪)**
كنسبة مئوية من المبيعات			**نقاط مئوية**			**نقاط مئوية**
مصاريف شحن ونقل	٢,٠٪	١,٧٪	(٠,٣)	٢,٠٪	٢,٢٪	٠,٢
مصاريف أخرى	٢,٨٪	٢,٠٪	(٠,٨)	١,٨٪	١,١٪	(٠,٧)
المجموع	٤,٨٪	٣,٧٪	(١,١)	٣,٩٪	٣,٣٪	(٠,٥)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

مصاريف شحن ونقل

تتمثل مصاريف الشحن والنقل بمصاريف الرسوم التي تتقاضاها شركة سابك لخدمات التخزين "**ساب تانك**" (شركة تابعة لسابك) لتفريغ وتحميل الشحنات إلى السفن، وتشغيل مرافق شركة البيروني في الميناء، والصيانة العامة للمنشآت، والرسوم الجمركية على المبيعات المصدرة أو المواد المستوردة. انخفضت مصاريف الشحن والتخزين بنسبة ٢,٠٪ من ٢٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض في تكاليف شركة سابك لخدمات التخزين خلال نفس الفترة.

ارتفعت مصاريف الشحن والنقل بنسبة ١٤,٥٪ من ١١,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٣,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب زيادة في الرسوم المنقولة من شركة ساب تانك ورسوم الفحص فيما يتعلق باختبار منتج ثنائي إيثيل الهكسانول.

مصاريف أخرى

تتكون المصاريف الأخرى من رسوم جمركية ورسوم التوصيل والتعبئة للشحنات إلى الميناء من خلال اتفاقية تعاقدية مع طرف ثالث. انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٢٠,٦٪ من ٣٣,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٦,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض مصاريف الرسوم الجمركية.

انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٣٧,٩٪ من ١٠,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٦): مصاريف عمومية وإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
تكاليف متعلقة بالموظفين	٥١,٥٣٠	٥٨,١١٠	٪١٢,٨	٣٨,٠٠٩	١٨,٣٦٤	(٪٥١,٧)
مصروفات خدمات عامة	٥١,٤٨٧	٤١,١٦٦	(٪٢٠,٠)	١٥,٥٨٦	١٧,٢٤٩	٪١٠,٧
تكاليف بحوث وتكنولوجيا	١٦,٨٥٣	٢٠,١٢٦	٪١٩,٤	٨,٥٢٧	٧,٩٥٤	(٪٦,٧)
إستهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات	٤,٩٨٨	٣,٩٢٢	(٪٢١,٤)	٢,٠٤٢	٤,٧٧٠	٪١٣٣,٥
إطفاء موجودات غير ملموسة	١,٥٥٠	٣,٦٤	٪٩٧,٧	١,٧٦٠	٢,٤٩٨	٪٤١,٩
المجموع	**١٢٦,٤٠٨**	**١٢٦,٣٨٨**	**٪٠,٠**	**٦٥,٩٢٤**	**٥٠,٨٣٥**	**(٪٢٢,٩)**
كنسبة مئوية من المبيعات			**نقاط مئوية**			**نقاط مئوية**
تكاليف متعلقة بالموظفين	٪٤,٣	٪٤,٣	٠,٠	٪٦,٥	٪٣,٠	(٣,٥)
مصروفات خدمات عامة	٪٤,٣	٪٣,١	(١,٣)	٪٢,٧	٪٢,٨	٠,٢
تكاليف بحوث وتكنولوجيا	٪١,٤	٪١,٥	٠,١	٪١,٥	٪١,٣	(٠,١)
إستهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات	٪٠,٤	٪٠,٣	(٠,١)	٪٠,٣	٪٠,٨	٠,٤
إطفاء موجودات غير ملموسة	٪٠,١	٪٠,٢	٠,١	٪٠,٣	٪٠,٤	٠,١
المجموع	**٪١٠,٦**	**٪٩,٤**	**(١,٢)**	**٪١١,٢**	**٪٨,٣**	**(٢,٩)**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨ و٢٠١٩م.

تكاليف متعلقة بالموظفين

تتمثل التكاليف المتعلقة بالموظفين برواتب وبدلات ومزايا ومكافآت الموظفين ومصاريف التأمين الطبي وتعويضات التقاعد المبكر الغير متكررة. ارتفعت التكاليف المتعلقة بالموظفين بنسبة ١٢,٨٪ من ٥١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٨,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك لزيادة ارتفاع مصاريف التقاعد المبكر الغير متكررة بمقدار ١٣,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. قابل ذلك انخفاض في تكاليف الموظفين.

انخفضت التكاليف المتعلقة بالموظفين بنسبة ٥١,٧٪ من ٣٨,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٨,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي الى انخفاض مزايا التقاعد المبكر الغير متكررة بمقدار ١٢,٨ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى انخفاض بدل السكن بمقدار ٣,٢ مليون ريال سعودي تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والذي ينص على أن بعض التكاليف يجب قيدها في التكاليف التمويلية.

مصروفات خدمات عامة

تتعلق مصروفات خدمات عامة بنفقات الخدمات المشتركة لشركة سابك الذي تتضمن إدارة المشتريات وإدارة المشاريع وإدارة الموارد البشرية والإدارة المالية والاستشارات وتكنولوجيا المعلومات والخدمات الخارجية وغيرها. انخفضت مصروفات الخدمات العامة بنسبة ٢٠,٠٪ من ٥١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المصاريف المتعلقة بالصحة والسلامة البيئية ونفقات مجلس إدارة شركة البيروني ومصاريف خدمات تكنولوجيا المعلومات خلال نفس الفترة.

ارتفعت مصروفات الخدمات العامة بنسبة ١٠,٧٪ من ١٥,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٧,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع تكلفة الصحة والسلامة البيئية.

تكاليف بحوث وتكنولوجيا

تتمثل تكاليف بحوث وتكنولوجيا برسوم البحوث وتقنية المعلومات التي تقوم بها شركة سابك بالنيابة عن شركة البيروني والتي تبلغ نسبتها ١,٥٪ من المبيعات السنوية. ارتفعت تكاليف بحوث وتكنولوجيا بنسبة ١٩,٤٪ من ١٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٠,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشيا مع ارتفاع المبيعات خلال نفس الفترة. انخفضت تكاليف بحوث وتكنولوجيا بنسبة ٦,٧٪ من ٨,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٨,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

إستهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات

انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٢١,٤٪ من ٥,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لإضافات طفيفة متعلقة بالأثاث والتجهيزات والمركبات والموجودات غير المتداولة التي لا تتعلق بالإنتاج. ارتفعت مصاريف الاستهلاك بنسبة ١٣٣,٥٪ من ٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك بشكل رئيسي لإضافة الاستهلاك المتعلق بأصول حق الاستخدام فيما يتعلق بالسكن المستأجر والأراضي والمركبات.

إطفاء موجودات غير ملموسة

ارتفعت مصاريف إطفاء الموجودات الثابتة غير الملموسة بنسبة ٩٧,٧٪ من ١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لإضافات متعلقة بشكل رئيسي بالبرامج وتحديثات تقنية المعلومات التي كانت تحتفظ بها شركة سابك بشكل أساسي ويتم استخدامها من قبل شركة البيروني. ارتفعت مصاريف إطفاء الموجودات الثابتة غير الملموسة بنسبة ٤١,٩٪ من ١,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع استهلاك البرمجيات ونفقات تكنولوجيا المعلومات التي يتم مشاركتها مع شركة سابك ويتم استخدامها من قبل شركة البيروني.

صافي الربح

الجدول رقم (١-٧): صافي الربح للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
الربح التشغيلي	**١٨٥,٠٢٤**	**٣٠٩,٥٤٨**	**٦٧,٣٪**	**٩٢,٠١٣**	**١٦٢,١٣١**	**٧٦,٢٪**
إيرادات التمويل	٨,٩٨٤	٢,٦٨٦	(٧٠,١٪)	٢,٤٧٧	٣,٧٧٩	٥٢,٦٪
مصاريف التمويل	(١١,٢١٨)	(١٠,٢٥٧)	(٨,٦٪)	(٤,٩٦٩)	(٦,٨١٩)	٣٧,٢٪
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٢٩٦	(١,٩٦٨)	(٧٦٤,٩٪)	(٢٣٧)	(٢٧)	(٨٨,٥٪)
الربح قبل الزكاة	١٨٣,٠٨٦	٣٠٠,٠٠٩	**٦٣,٩٪**	**٨٩,٢٨٥**	**١٥٩,٦٤**	**٧٨,٢٪**
مصروف الزكاة	(٤,١٤٧)	(٧,٦٤٥)	٨٤,٤٪	(٧٢٢)	(٤,٦٦٨)	٥٤٦,٣٪
مصروف ضريبة الدخل	(١٥,٨١٧)	(١٤,١٨٠)	(١٠,٣٪)	(٢٩,١١٢)	(١٤,١٢٩)	(٥١,٥٪)
ربح السنة	**١٦٣,١٢٢**	**٢٧٨,١٨٤**	**٧٠,٥٪**	**٥٩,٤٥٠**	**١٤٠,٢٦٦**	**١٣٥,٩٪**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الزكاة وضريبة الدخل

خلال السنة المالية ٢٠١٣م، تلقت شركة البيروني ربط زكوياً فيما يخص الزكاة وضريبة الدخل المستحقة للسنة المالية ٢٠١٠م، حيث نص الربط على زكاة وضريبة دخل إضافية بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي و١,٧ مليون ريال سعودي على التوالي، قامت شركة البيروني بتقديم اعتراض على التقييم المذكور إلى لجنة الاعتراض الأولية في الهيئة العامة للدخل والزكاة ولم يتم رفع أي مطالبة أخرى من الهيئة إلى حينه.

خلال السنة المالية ٢٠١٧م، تلقت شركة البيروني بيان من الهيئة العامة للدخل والزكاة فيما يخص إعادة بعض من الزكاة وضريبة الدخل التي دفعتها شركة البيروني للسنوات المالية بين ٢٠١١م و٢٠١٣م. وقامت شركة البيروني بتعديل التزامات الزكاة للسنوات المالية ٢٠١٧م و٢٠١٨م.

وكما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، قامت شركة البيروني بتقديم جميع إقراراتها الزكوية إلى السنة المالية ٢٠١٨م، ولم تتلقى أي ربوط زكوية للسنوات المالية ما بين ٢٠١٤م إلى ٢٠١٧م وهي قيد المراجعة من قبل الهيئة إلى حينه.

يتعلق مصروف الزكاة بشكل رئيسي بالوعاء الزكوي للبيروني. ارتفع مصروف الزكاة بنسبة ٨٤,٤٪ من ٤,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. كما ارتفع مصروف الزكاة بنسبة ٥٤٦,٣٪ من ٧٢٢,٠ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

انخفض مصروف ضريبة الدخل بنسبة ١٠,٣٪ من ١٥,٨ مليون ريال سعوي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. كما انخفض مصروف ضريبة الدخل بنسبة ٥١,٥٪ من ٢٩,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ربح السنة

ارتفع ربح السنة بنسبة ٧٠,٥٪ من ١٦٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٧٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ١٣,١٪ من ١,١٩٠,١ مليون ريال سعودي إلى ١,٢٤٥,٨ مليون ريال سعودي مصحوبا بانخفاض في مصاريف البيع والتوزيع، مما أدى بشكل رئيسي إلى ارتفاع هامش ربح السنة من ١٣,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٧م الى ٢٠,٧٪ في السنة المالية ٢٠١٨م. وقابل ذلك ارتفاع في تكلفة المبيعات نتيجة لمصاريف خطة التقاعد المبكر.

كما ارتفع ربح السنة بنسبة ١٣٥,٩٪ من ٥٩,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤٠,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ٣,٦٪ من ٥٨٧,٩ مليون ريال سعودي إلى ٦٠٩,٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة مصحوبا بانخفاض تكلفة المبيعات بسبب انخفاض في تكاليف الموظفين والتكاليف الأخرى، مما أدى إلى ارتفاع هامش ربح الفترة من ١٠,١٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م الى ٢٣,٠٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قائمة المركز المالي

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي لشركة البيروني كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-٨): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومصنع ومعدات	٢,٠٣٤,٤٨٨	١,٩٩٠,٦٥٤	٢,٠٠٦,٣٣٣
حق استخدام الأصول	-	-	٦٠,١١٥
موجودات غير ملموسة	١٩,٩٨٩	١٦,٨٧٠	١٥,٤٣٠
موجودات غير متداولة أخرى	٧٩,٧٣١	٣٦,٩٩٧	٣٤,٩٣١
مجموع الموجودات غير المتداولة	**٢,١٣٤,٢٠٨**	**٢,٠٤٤,٥٢١**	**٢,١١٦,٨٠٩**
موجودات متداولة			
مخزون	١٣٤,٨٣٢	١٥٠,٦٣٣	١٤٠,٦٠٥
ذمم مدينة وذمم مدينة أخرى	٢٦٣,٠٠٤	٣٦٦,٣٨٢	٢٤٠,٤٥٠
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	١٠٩,٧٦٩	٨٣,٤٤٣	١٠١,٤٩١
نقد وما في حكمه	٤٣٧,٨٥٨	٣٠٣,٥٠٩	٣٨٠,٤٦٥
مجموع الموجودات المتداولة	**٩٤٥,٤٦٣**	**٩٠٣,٩٦٧**	**٨٦٣,٠١١**
مجموع الموجودات	**٣,٠٧٩,٦٧١**	**٢,٩٤٨,٤٨٨**	**٢,٩٧٩,٨٢٠**
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠
احتياطي نظامي	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠
احتياطي عام	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣
احتياطات أخرى	٢٣,٧٢٦	٢٤,٩٠٣	٢٣,٠٣٩
أرباح مبقاة	١,٢٠٧,٨٩٤	١,٢٧٤,٧٩٧	١,٢١٠,٦١
مجموع حقوق الملكية	**٢,٤٤٩,٣٢٣**	**٢,٥١٧,٤٠٣**	**٢,٤٥٠,٨٠٣**
مطلوبات غير متداولة			
مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية	٤,٤٦١	٤,١٩٢	٥١,٥٥٨
مكافآت موظفين	٢٨٦,٣٦٨	٣٠,٠٥٧	٢٦,٤١٥
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٢٧,٤٨٧	٤٨,٨٨٧	٥٢,٤٧٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**٣١٨,٣١٦**	**٨٣,١٣٦**	**١٣٠,٤٤٨**
مطلوبات متداولة			
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٢٤٦	٢٦٨	٤,٩٢٩
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٨٥٥	٨٨,٥٠٥	٩٣,٩٧٦
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	٢١٥,٦٢٨	٢٣٦,٥٥٧	٢٨٢,٣٤٣
زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع	٢٣,٣٠٣	٢٢,٦١٩	١٧,٣٢٢
مجموع المطلوبات المتداولة	**٣١٢,٠٣٢**	**٣٤٧,٩٤٩**	**٣٩٨,٥٧٠**
مجموع المطلوبات	**٦٣٠,٣٤٨**	**٤٣١,٠٨٥**	**٥٢٩,٠١٨**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**٣,٠٧٩,٦٧١**	**٢,٩٤٨,٤٨٨**	**٢,٩٧٩,٨٢١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٩): مؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
متوسط ايام الذمم المدينة	٦٥	٧٨	٨٠
متوسط عمر المخزون	٤٣	٣٩	٤٦
متوسط أيام الذمم الدائنة	٥٧	٥٨	٦٥
دورة تحويل النقد	٥١	٥٩	٦٠
العائد على الموجودات	٥,٣٪	٩,٤٪	٤,٧٪
العائد على حقوق الملكية	٦,٧٪	١١,١٪	٥,٧٪

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الموجودات غير المتداولة

انخفضت الموجودات غير المتداولة من ٢,١٣٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٠٤٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لـ: (١) انخفاض صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات من ٢,٠٣٤,٥ مليون ريال سعودي إلى ١,٩٩٠,٧ مليون ريال سعودي في نفس الفترة أثر مصاريف الاستهلاك المتعلقة بالمصانع والمباني، (٢) بالإضافة إلى انخفاض رصيد الموجودات غير المتداولة الأخرى من ٧٩,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣٧,٠ مليون ريال سعودي تماشياً مع انخفاض الذمم المدينة المتعلقة بخطة تملك المنازل للموظفين بمقدار ٤٦,٩ مليون ريال سعودي، (٣) وانخفاض في الموجودات غير الملموسة من ٢٠,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٦,٩ مليون ريال سعودي في نفس الفترة نتيجة لمصاريف اطفاء البرامج المتعلقة بتقنية المعلومات بلغت ٣,٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت الموجودات غير المتداولة من ٢,٠٤٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,١١٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع حق استخدام الأصول بمقدار ٦٠,١ مليون ريال سعودي تبعاً لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦"، وارتفاع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات من ١,٩٩٠,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢,٠٠,٣ مليون ريال سعودي بسبب إضافات متعلقة بالموجودات تحت الإنشاء.

الموجودات المتداولة

انخفضت الموجودات المتداولة من ٩٤٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩٠٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض النقد وما في حكمه من ٤٣٧,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣٠٣,٥ مليون ريال سعودي نتيجة الزيادة في مدفوعات مكافأة نهاية الخدمة. قابل ذلك ارتفاع في الذمم المدينة من ٢٦٣,٠ مليون ريال سعودي إلى ٣٦٦,٤ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع الذمم المدينة من سابك تماشيا مع ارتفاع المبيعات خلال نفس الفترة، كما ارتفع رصيد المخزون من ١٣٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٥٠,٦ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع تكاليف البروبيلين خلال نفس الفترة.

انخفضت الموجودات المتداولة من ٩٠٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٦٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة انخفاض الذمم المدينة من ٣٦٦,٤ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٠,٥ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض الذمم المدينة من شركة سابك وسافكو بسبب انخفاض الكميات المباعة خلال شهر أبريل ومايو نتيجة صيانات مجدولة خلال نفس الفترة. قابل ذلك ارتفاع في المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٨٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٠١,٥ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع المبالغ المدفوعة مقدما لشركة سافكو لتغطية نفقات الموظفين والمبالغ المدفوعة مقدما للرسوم الجمركية ورسوم الشحن المتعلقة بالميناء.

حقوق الملكية

ارتفع رصيد حقوق الملكية من ٢,٤٤٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٥١٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب ارتفاع رصيد الأرباح المبقاة من ١,٢٠٧,٩ مليون ريال سعودي إلى ١,٢٧٤,٨ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع ربح السنة للبيروني في نفس الفترة، قابل ذلك توزيعات أرباح بلغت قيمتها ٢٢٠,٠ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

انخفض رصيد حقوق الملكية من ٢,٥١٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٤٥٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بسبب انخفاض رصيد الأرباح المبقاة من ١,٢٧٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ١,٢١٠,١ مليون ريال سعودي أثر توزيعات أرباح بلغت ٢٠٥,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

مطلوبات غير متداولة

انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ٣١٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٨٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود بشكل رئيسي لانخفاض مكافآت الموظفين من ٢٨٦,٤ مليون ريال سعودي إلى ٣٠,١ مليون ريال سعودي نتيجة الاتفاقية المبرمة مع شركة سافكو، حيث تم تحويل غالبية منافع الموظفين إلى سافكو.

ارتفعت المطلوبات غير المتداولة من ٨٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب الارتفاع في الالتزامات بموجب العقد التمويلي من ٤,٢ مليون ريال سعودي إلى ٥١,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع رصيد التزام الإيجار بما يتماشى مع المعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦".

مطلوبات متداولة

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ٣١٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٤٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة لارتفاع رصيد المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى من ٢١٥,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢٣٦,٦ مليون ريال سعودي. تماشيا مع ذلك، ارتفع رصيد الذمم الدائنة التجارية وذمم دائنة أخرى من ٧٢,٩ مليون ريال سعودي إلى ٨٨,٥ مليون ريال سعودي المتعلقة بأطراف ذات علاقة.

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ٣٤٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٩٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة لارتفاع رصيد المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى من ٢٣٦,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢٨٢,٣ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع النفقات المتعلقة بالشركة العربية للبتروكيماويات "بتروكيميا" للبروبيلين بالإضافة إلى ارتفاع توزيعات الأرباح المستحقة بمقدار ١٥,٧ مليون ريال سعودي. كما ارتفعت مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية من ٢٦٨ ألف ريال سعودي إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ في نفس الفترة

الموجودات

الموجودات غير المتداولة

الممتلكات والمعدات

الجدول رقم (١-١٠): الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مصانع ومعدات	١,٥٧٨,٥٠١	١,٤٨٥,١٣٧	١,٤٦٩,٧٩٠
أراضي ومباني	٢٧٣,٧٩٧	٢٦١,٦٦٠	٢٦٤,٨٢٢
موجودات قيد الانشاء	١٧٤,٤٤٨	٢٣٧,٧٥٥	٢٦٩,٧٥٨
أثاث وتركيبات	٢,٥٩١	٢,١٤٥	١,٩٣٢
سيارات	٩٩٩	١٧٣	٣١
موجودات تحت إيجار تمويلي	٤,١٥٢	٣,٧٨٤	-
المجموع	**٢,٠٣٤,٤٨٨**	**١,٩٩٠,٦٥٤**	**٢,٠٦,٣٣٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١١): إضافات الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مصنع ومعدات	٨,٥٩٣	٤٥,١٦٥	١٠,٧٥١
أراضي ومباني	٢,٠١٥	١,٣٧٥	٦٠٥
موجودات قيد الانشاء	٥١,٨٧٨	٧٧,٨٤٠	٨٩,٦٠
أثاث وتركيبات	١٧٥	-	-
سيارات	١	-	-
موجودات تحت إيجار تمويلي	-	-	-
المجموع	**٦٢,٦٦٢**	**١٢٤,٣٨٠**	**١٠٠,٤١٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١٢): مصاريف الإستهلاك للسنوات المالية المنتيهة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مصنع ومعدات	١٤٨,٧٩٣	١٥١,٤٤٨	٧٢,٧٩٣
أراضي ومباني	١٤,٩٧٦	١٥,١٣٧	٧,٨٠٥
موجودات قيد الانشاء	-	-	-
أثاث وتركيبات	٤٦٨	٤٣٥	٢١٣
سيارات	١,٣٤٨	٨٢٦	١٤٢
موجودات تحت إيجار تمويلي	٣٦٠	٣٦٨	-
المجموع	**١٦٥,٩٤٥**	**١٦٨,٢١٤**	**٨٠,٩٥٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مصانع ومعدات

تشمل المصانع والمعدات بشكل رئيسي أربع توربينات بخارية لليوريا واليوريا ذات الدرجة الفنية، وأربعة وحدات لليوريا، وكابلات الكهرباء، وخزانات أمونيا، وقطع غيار أخرى متعددة تتعلق بالمصانع الخمسة. انخفض صافي القيمة الدفترية من ١,٥٧٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٤٨٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى مصاريف الإستهلاك التي بلغت ١٥١,٤ مليون ريال سعودي، قابل ذلك جزئياً إضافات بقيمة ٤٥,٢ مليون ريال سعودي تعلقت برسملة بعض مصاريف صيانة مصنعي ثنائي إيثيل الهكسانول وديكوتيل الفثالات.

انخفض صافي القيمة الدفترية من ١,٤٨٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٤٦٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى مصاريف الإستهلاك التي بلغت ٧٢,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، قابل ذلك إضافات بلغت قيمتها ١٠,٨ مليون ريال سعودي تعلقت برسملة بعض مصاريف صيانة مصنعي اليوريا والأمونيا.

أراضي ومباني

تتمثل الأراضي والمباني بشكل رئيسي في: (١) أساسات للخزان الأمونيا، (٢) ومحطة فرعية والتي تعلقت بمشروع شركة البيروني الكهربائي لتحويل الكابلات وخطوط الكهرباء من المحطة الرئيسية إلى محطة كهرباء ومحطة توزيع جديد في شركة ميثانول الوطنية "ابن سينا" (إحدى الشركات التابعة لشركة سابك)، (٣) مخزن اليوريا ذات الدرجة الفنية، (٤) مخيم شركة البيروني والذي يقع في جزيرة ابو علي والتي تستخدمه شركة البيروني لأغراض التدريب والترفيه، (٤) طرق في داخل شركة البيروني وبعض من المباني الأخرى.

انخفض صافي القيمة الدفترية للأراضي والمباني من ٢٧٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٦١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى مصاريف الإستهلاك التي بلغت ١٥,١ مليون ريال سعودي قابلها إضافات طفيفة بقيمة ١,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفع صافي القيمة الدفترية للأراضي والمباني من ٢٦١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٦٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى إضافات بقيمة ٦٠٥ ألف ريال سعودي وتحويلات من الموجودات تحت الإنشاء بقيمة ١٠,٤ مليون ريال سعودي وقابل ذلك مصاريف إهلاك بقيمة ٧,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

موجودات قيد الانشاء

تشمل الموجودات قيد الانشاء تشمل إنشاء وتعديل وتجديد مصانع شركة البيروني. ارتفعت الموجودات قيد الانشاء من ١٧٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٣٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لإضافات بقيمة ٧٧,٨ مليون ريال سعودي تعلقت بشكل رئيسي ببرنامج تملك المنازل للموظفين. ارتفعت الموجودات قيد الانشاء من ٢٣٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٦٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتمثلت بشكل رئيسي في إنشاءات تعلقت بمشروع تملك المنازل للموظفين بقيمة ٨٩,١ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

أثاث وتركيبات

يشمل الأثاث والتركيبات أجهزة الحاسب الآلي والمعدات المكتبية. انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات من ٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة مصاريف إهلاك بقيمة ٤٣٥ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة. انخفض صافي القيمة الدفترية للأثاث والتركيبات من ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة مصاريف إهلاك بقيمة ١٤٢ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

سيارات

يتضمن بند السيارات الشاحنات وسيارات الإطفاء. انخفض صافي القيمة الدفترية للسيارات من ٩٩٩ ألف ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٧٣ ألف ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ثم إلى ٣١ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لمصاريف الإهلاك التي بلغت قيمة ١,٣ مليون ريال سعودي و٨٢٦ ألف ريال سعودي و١٤٢ ألف ريال سعودي على التوالي.

موجودات تحت إيجار تمويلي

يشمل بند الموجودات تحت إيجار تمويلي عقود الإيجار طويلة الأجل والمتعلقة بأنابيب النيتروجين وثاني أكسيد الكربون. انخفض صافي القيمة الدفترية للتأجير التمويلي من ٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب مصاريف الإهلاك التي بلغت ٣٦٨ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة. انخفض صافي القيمة الدفترية للتأجير التمويلي من ٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى صفر كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ خلال نفس الفترة.

حق استخدام الأصول

بلغ حق استخدام الأصول ٦٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتعلق بالأصول المستأجرة تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ خلال نفس الفترة.

الموجودات المتداولة

المخزون

الجدول رقم (١-١٣): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
قطع غيار	٨٦,٨٦٦	٨٩,٣٤٤	٨٩,٦٣٤
بضائع تامة الصنع	٥٤,٥٣١	٧٦,٨٤٢	٦٧,٥٠٠
مواد خام	٧,٤١٣	٢,٨٩٥	٤,٧٤٨
بضائع في الطريق	٤٨٠	٣,٤٢٦	٥٩٧
إجمالي المخزون	**١٤٩,٢٩٠**	**١٧٢,٥٠٧**	**١٦٢,٤٧٩**
مناقصا: مخصص مخزون بطئ الحركة وبنود متقادمة	(١٤,٤٥٨)	(٢١,٨٧٤)	(٢١,٨٧٤)
صافي المخزون	**١٣٤,٨٣٢**	**١٥٠,٦٣٣**	**١٤٠,٦٠٥**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١٤): مخصص مخزون بطئ الحركة وبنود متقادمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
في بداية الفترة	٩,٤٥٨	١٤,٤٥٨	٢١,٨٧٤
المحمل للسنة	٥,٠٠٠	٧,٤١٦	٠
في نهاية الفترة	**١٤,٤٥٨**	**٢١,٨٧٤**	**٢١,٨٧٤**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قطع غيار

يتم استخدام قطع الغيار عادة لأغراض الصيانة التي تتم من خلال توقف المصنع عند الاغلاق المخطط له أو الإغلاق المؤقت. ويتم رسملة قطع الغيار التي تتعدى قيمتها ٥٠ ألف ريال سعودي والعمر الإنتاجي لها أكثر من سنة كموجودات، بينما تعتبر قطع الغيار التي لا تتعدى قيمتها أو عمرها الإنتاجي المذكور مسبقاً كمصروفات في حين استخدامها.

ارتفع مخزون قطع الغيار من ٨٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٨٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لشراء قطع غيار استعدادا للإغلاقات المخطط لها.

ارتفع مخزون قطع الغيار من ٨٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، استعدادا للإغلاق المخطط له في السنة المالية ٢٠١٩م.

بضائع تامة الصنع

تشمل البضائع تامة الصنع بشكل رئيسي مخزون ثنائي إيثيل الهكسانول، واليوريا، والأمونيا، وثنائي ديكوتيل الفثالات، واليوريا ذات الدرجة الفنية. ارتفع مخزون البضائع تامة الصنع من ٥٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لزيادة تكاليف البروبيلين خلال نفس الفترة.

انخفض مخزون بضائع تامة الصنع من ٧٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لإغلاق مصنع اليوريا والأمونيا واليوريا ذات الدرجة الفنية في شهري أبريل ومايو في نفس الفترة.

مواد خام

تشمل المواد الخام مخزون البروبيلين والمواد الكيميائية ومواد التعبئة والتغليف. انخفض مخزون المواد الخام من ٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة لاستخدام المواد الخام لإنتاج بضائع تامة الصنع مما أدى إلى ارتفاع البضائع تامة الصنع من ٥٤,٥ مليون ريال سعودي إلى ٧٦,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفع مخزون المواد الخام من ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م الى ٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة شراء منتج الأنهيدريد الفثاليك بكميات كبيرة خلال نفس الفترة.

بضائع في الطريق

تتعلق البضائع في الطريق بالمواد الخام التي تم شراءها ويتم نقلها إلى مقر شركة البيروني. ارتفع مخزون البضائع في الطريق من ٤٨٠ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى ارتفاع البضائع التي لم يتم استلامها إلى مقر شركة البيروني والتي أدت إلى ارتفاع مخزون المواد الخام كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. انخفض مخزون البضائع في الطريق من ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٩٧ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لانخفاض البضائع التي لم يتم استلامها.

مخصص مخزون بطئ الحركة وبنود متقادمة

يتم تكوين مخصصات للمخزون عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن التكلفة الدفترية للمخزون لن تتحقق بالكامل. يتطلب تقدير مخصصات المخزون استخدام التقديرات والأحكام. وعندما تكون النتائج مختلفة عن التقديرات الأصلية، ستؤثر هذه الاختلافات على القيمة الدفترية للمخزون ومخصص المخزون في السنوات التي تم فيها تغيير هذه التقديرات.

وتنص سياسة مخصص المخزون عديم الحركة والمتقادم خلال الفترة التاريخية على الآتي:

- يتم تكوين مخصص لقطع الغيار القديمة (الأصناف المتقادمة بسبب التقدم التكنولوجي) بنسبة ١٠٠٪ من قيمتها.
- لا يتم تكوين مخصص للمخزون المهم عديم الحركة والمتقادم (الأصناف التي يجب أن تكون متاحة دائماً في أي وقت تحسباً لعمليات الإغلاق الغير مخطط له).
- يتم تكوين مخصص للمخزون عديم الحركة والغير مهم بنسبة ١٠٠٪.

ارتفع مخصص المخزون بطيء الحركة وبنود متقادمة من ١٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة للمحمل على المخزون خلال السنة بقيمة ٧,٤ مليون ريال سعودي. استقر المخصص كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نظراً لعدم تسجيل مصاريف إضافية على المخصص خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الذمم المدينة

الجدول رقم (١-١٥): الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مستحق من سابك وشركائها المنتسبة	١٨٨,٣٧٤	٣٣٦,٩١٧	٢٢٧,٥٩٤
مستحق من شركة تايوان للأسمدة	٧٤,٦١٢	٢٩,٤٤٧	١٢,٨٥٦
مستحق من أطراف أخرى	١٨	١٨	-
المجموع	**٢٦٣,٠٠٤**	**٣٦٦,٣٨٢**	**٢٤٠,٤٥٠**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١٦): تحليل تقادم الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	الإجمالي	غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها	أقل من ٦٠ يوم	٦١-٩٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	١٨١-٣٦٥ يوم	أكثر من سنة واحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٢٤٠,٤٥٠	٢١٢,٨٨٢	١٥,٨٤٦	٣,٦٠٤	٥,٨٧٨	٢,٢٤٠	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣٦٦,٣٨٢	٣٦١,٣٣٣	٥,٠١٦	١٦	١٠	٧	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٢٦٣,٠٠٤	٢٦٠,٩٤٠	١,٢٠١	٨٦٣	-	-	-

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مستحق من سابك وشركائها

يمثل المستحق من سابك وشركائها في الذمم المدينة من شركة سابك وشركة سافكو وبعض من الشركات التابعة إلى شركة سابك. وحيث تتعلق المبالغ المطلوبة من شركة سافكو بالخدمات المشتركة بين الشركات وبلغت (١٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م).

ارتفعت الذمم المدينة من شركة سابك وشركاتها التابعة من ١١٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٣٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تماشيا مع الارتفاع في المبيعات في نفس الفترة.

انخفضت الذمم المدينة من شركة سابك وشركاتها التابعة من ٣٣٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لانخفاض الكميات المباعة نظراً لإغلاق مصنع اليوريا والأمونيا واليوريا ذات الدرجة الفنية في شهري أبريل ومايو من السنة المالية ٢٠١٩م.

مستحق من شركة تايوان للأسمدة

انخفضت الذمم المدينة من شركة تايوان للأسمدة من ٧٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة انخفاض الكميات المباعة لشركة تايوان للأسمدة خلال نفس الفترة.

انخفضت الذمم المدينة من شركة تايوان للأسمدة من ٢٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩م نتيجة لاستمرار انخفاض الكميات المباعة لشركة تايوان للأسمدة خلال نفس الفترة.

مستحقات من أطراف أخرى

بلغت المستحقات من أطراف أخرى مبلغ ١٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م، وتعلقت بأرصدة مستحقة من طرف ثالث. والجدير بالذكر أن المستحقات من أطراف أخرى ليست مستحقة أو منخفضة القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م.

مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

الجدول رقم (١-١٧): مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
سلف موظفين وذمم مدينة	١٤,٧٠٤	١٤,٧٣٩	١٥,٩٦٥
ضريبة مستردة	٣٣,٣٧١	٣٣,٣٧١	٣٣,٣٧١
دفعات مقدمة إلى سابك وشركاتها المنتسبة	٣٨,٥٧٠	٢٢,٥٢٥	٥٠,٩٥٠
مصروفات مدفوعة مسبقاً	٢٢,٧٦٣	١١,٠٥٣	٤٣٢
أخرى	٣٦١	١,٧٥٥	٧٧٣
المجموع	**١٠٩,٧٦٩**	**٨٣,٤٤٣**	**١٠١,٤٩١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

سلف موظفين وذمم مدينة

يشمل سلف الموظفين وذمم مدينة بشكل رئيسي مبالغ مدفوعة مقدما للشركات التابعة فيما يتعلق بمبالغ مدفوعة مقدما لمصاريف الموظفين، مصاريف مقدمة للرسوم الجمركية ومصاريف التحميل بالميناء، مبالغ مقدمة للموظفين وتعلقت بشكل رئيسي بمصروفات أثاث الموظفين. استقرت سلف الموظفين وذمم مدينة نسبيا على مبلغ ١٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م. ارتفع رصيد السلف موظفين وذمم مدينة من ١٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بسبب دفعات مقدمة للموردين.

ضريبة مستردة

تتعلق الضريبة القابلة للاسترداد بمدفوعات الضرائب المقدمة من قبل شركة البيروني بناء على التزامات ضريبة السنوات السابقة. بقية قيمة الضريبة القابلة للاسترداد ثابتة على مبلغ ٣٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتتوقع إدارة شركة البيروني أنه سيتم تحصيل هذه المبالغ في خلال السنتين القادمتين.

دفعات مقدمة إلى سابك وشركاتها المنتسبة

تتعلق الدفعات المقدمة إلى سابك وشركاتها التابعة بالدفعات المسبقة لشراء المواد. انخفض مبلغ الدفعات المقدمة إلى سابك وشركاتها التابعة من ٣٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لإغلاق المصانع. ارتفع مبلغ الدفعات المقدمة إلى سابك وشركاتها التابعة

من ٢٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، متعلقة بالدفعات الربعية المقدمة لسافكو والمرتبطة بعقد التشغيل.

مصروفات مدفوعة مسبقاً

تتكون المصاريف المدفوعة مقدما بشكل أساسي من إيجار مدفوع مسبقًا لسكن الموظفين، ونفقات التأمين. انخفض مبلغ المصاريف المدفوعة مقدما من ٢٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، بسبب الموظفين الذين تم نقلهم إلى سافكو نتيجة لمشروع تكامل الذي أدى إلى خفض مصاريف الإيجار والتأمين الطبي المرتبط بالموظفين. انخفض مبلغ المصاريف المدفوعة مقدما من ١١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٣٢ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى إعادة تصنيف الإيجار المدفوع مسبقًا إلى حق الاستخدام وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦".

أخرى

تتكون المبالغ الأخرى بشكل رئيسي من الفائدة المستحقة بين الشركات فيما يتعلق بالودائع لأجل. ارتفعت المبالغ الأخرى من ٣٦١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نتيجة إلى زيادة في ضريبة القيمة المضافة المستحقة تماشياً مع البدء في تطبيق ضريبة القيمة المضافة في المملكة العربية السعودية ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨م. انخفضت المبالغ الأخرى من ١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٧٣ ألف ريال كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة إلى انخفاض ضريبة القيمة المضافة المستحقة، قابلها ارتفاع في الفوائد المستحقة من السلفة لشركة سابك.

النقد وما في حكمه

انخفض النقد ومافي حكمه من ٤٣٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٠٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية تماشياً مع ارتفاع مدفوعات مكافآت نهاية الخدمة لتصل إلى ٢٥٦,٣ مليون ريال سعودي وكانت متعلقة بتحويل الالتزامات لشركة سافكو كجزء من مشروع تكامل. ارتفع النقد وما في حكمه ليصل إلى ٣٨٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع انخفاض الذمم المدينة بمقدار ١٢٥,٩ مليون ريال سعودي وذلك لانخفاض أرصدة شركة سابك وشركاتها التابعة بسبب انخفاض المبيعات لشركة سابك نتيجة لتوقع مصنع اليوريا والأموريا واليوريا ذات الدرجة الفنية في شهر أبريل وشهر مايو من السنة المالية ٢٠١٩م.

حقوق الملكية

الجدول رقم (١-١٨): حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
رأس المال	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠
احتياطي نظامي	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠
احتياطي عام	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣
احتياطات أخرى	٢٣,٧٢٦	٢٤,٩٠٣	٢٣,٠٣٩
أرباح مبقاه	١,٢٠٧,٨٩٤	١,٢٧٤,٧٩٧	١,٢١٠,٦١
مجموع حقوق الملكية	**٢,٤٤٩,٣٢٣**	**٢,٥١٧,٤٠٣**	**٢,٤٥٠,٨٠٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات ا إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

رأس المال

يبلغ رأس مال شركة البيروني ٦٧١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، مقسم إلى ١٣,٤٣٠ حصة عادية مصدرة ومدفوعة بالكامل بقيمة ٥٠ ألف ريال سعودي لكل سهم.

احتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية يجب على شركة البيروني تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل في كل سنة حتى تكون احتياطي يساوي ٣٠٪ من رأس المال كحد أدنى. بلغ الاحتياطي النظامي للبيروني ٥٠٪ من رأس المال المدفوع كما هو مسموح به بموجب نظام الشركات المذكور. والجدير بالذكر أن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

احتياطي عام

وفقاً للائحة الداخلية لشركة سابك، قامت الجمعية العامة بتكوين احتياطي عام كتخصيص أرباح مبقاه. يمكن زيادة الاحتياطي العام أو تخفيضه بقرار من المساهمين ويكون متاحاً للتوزيع.

احتياطيات أخرى

تتعلق الاحتياطيات الأخرى باحتياطي إعادة قياس التزامات مكافآت الموظفين تحت الدخل الشامل الآخر.

أرباح مبقاه

ارتفعت الأرباح المبقاة من ١,٢٠٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٢٧٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لصافي ربح بلغ ٢٧٨,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م وقابل ذلك توزيع أرباح بقيمة ٢٢٠,٠ مليون ريال سعودي وذلك عن نتائج السنة المالية ٢٠١٨م. وانخفضت الأرباح المبقاة لتصل إلى ١,٢١٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع توزيع أرباح بقيمة ٢٠٥,٠ مليون ريال سعودي وذلك عن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

المطلوبات غير المتداولة

الجدول رقم (١-١٩): المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية	٤,٤٦١	٤,١٩٢	٥١,٥٥٨
مكافآت موظفين	٢٨٦,٣٦٨	٣٠,٠٥٧	٢٦,٤١٥
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٢٧,٤٨٧	٤٨,٨٨٧	٥٢,٤٧٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**٣١٨,٣١٦**	**٨٣,١٣٦**	**١٣٠,٤٤٨**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية

تتعلق مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية بـأصول حق الاستخدام. ارتفعت من ٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لـتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.

مكافآت موظفين

تتعلق مكافآت موظفين بمكافآت نهاية الخدمة لموظفين شركة البيروني. انخفضت مكافآت موظفين من ٢٨٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، تماشياً مع نقل حقوق الموظفين إلى شركة سافكو بناءًا على مشروع تكامل. استمرت مكافآت موظفين بالانخفاض لتصل إلى ٢٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، لنفس السبب.

مطلوبات ضريبة مؤجلة

ارتفعت التزامات الضريبة المؤجلة من ٢٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض الفروقات المؤقتة القابلة للخصم بناءًا على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢. استمرت التزامات الضريبة المؤجلة بالارتفاع لتصل إلى ٥٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لنفس السبب.

المطلوبات المتداولة

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

الجدول رقم (١-٢٠): ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مستحق إلى سابك وشركاتها المنتسبة	٤٦,٩٠٨	٨٣,٧٣٦	٨٧,٧٠٤
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى لأطراف أخرى	٢٥,٩٤٧	٤,٧٦٩	٦,٢٧٣
المجموع	**٧٢,٨٥٥**	**٨٨,٥٠٥**	**٩٣,٩٧٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مستحق إلى سابك وشركاتها المنتسبة

ارتفعت المبالغ المطلوبة إلى سابك وشركاتها التابعة من ٤٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٨٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى المصاريف المتعلقة بتشغيل شركة سافكو لشركة البيروني.

ارتفعت المبالغ المطلوبة إلى سابك وشركائها من ٨٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لتوزيعات أرباح مستحقة الدفع لشركة سابك المتعلقة بتوزيعات الأرباح في نفس الفترة.

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى لأطراف أخرى

تتعلق الذمم الدائنة التجارية والمبالغ المطلوبة لأطراف أخرى بالمبالغ المطلوبة إلى شركة أرامكو وشركة مرافق والشركة السعودية للكهرباء وشركات أخرى. انخفضت الذمم الدائنة التجارية والمبالغ المطلوبة إلى طرف ثالث من ٢٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الذمم الدائنة لشركة أرامكو. ارتفعت الذمم الدائنة التجارية والمبالغ المطلوبة إلى طرف ثالث من ٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ارتفاع الذمم الدائنة لشركة أرامكو نتيجة لفواتير مستلمة لاستهلاك الغاز الطبيعي وصيانة لخطوط أنابيب الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة.

مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

الجدول رقم (١-٢١): مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مستحقات - شركات تابعة	٦٥,٦١٥	٧١,٦٨٣	٩٥,٥٥٥
مطلوبات مستحقة	٥٥,٧٧٣	٦٨,٧٩٦	٧٧,٨٣٨
مطلوبات متعلقة بالموظفين	٢٠,٠٨٤	٧,١٠٥	٢,٨٦١
توزيعات أرباح مستحقة	٦٢,٩٦٧	٧٨,٦٣٤	٩٨,١٥٧
أخرى	١١,١٨٩	١٠,٣٣٩	٧,٩٣٢
المجموع	**٢١٥,٦٢٨**	**٢٣٦,٥٥٧**	**٢٨٢,٣٤٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مستحقات – شركات تابعة

تشمل المستحقات لشركات تابعة بشكل رئيسي شراء البروبيلين من الشركة العربية للبتروكيماويات "بتروكيما"، ومستحقات لسابك للخدمات المشتركة ومصاريف البحث والتكنولوجيا، الخدمات المقدمة التي لم يتم تحرير فواتير لها نتيجة لعمليات الإغلاق، ورسوم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبعض الرسوم الأخرى. ارتفعت المستحقات لشركات تابعة من ٦٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ٧١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م، نتيجة لزكاة مخصومة مقدما من أرباح سابك.

ارتفعت المستحقات للشركات التابعة من ٧١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م إلى ٩٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٦/٣٠م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لارتفاع المطلوبات للشركة العربية للبتروكيماويات "بتروكيميا" لشراء البروبيلين.

مطلوبات مستحقة

تشمل المطلوبات المتداولة بشكل رئيسي مستحقات المتعلقة بالمواد المنقولة بواسطة الخدمات الخاصة بخط الأنابيب التي تتكون من مستحقات الغاز الطبيعي من أرامكو، ومياه البحر للتبريد والمياه العذبة من شركة مرافق، ومستحقات أخرى. ارتفعت المطلوبات المستحقة من ٥٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ٦٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م، تماشيا مع تعديلات اكتوارية تعلقت بالموظفين التي تم نقلهم من شركة البيروني إلى شركة سافكو.

ارتفعت المطلوبات المستحقة من ٦٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م إلى ٧٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٦/٣٠م، نتيجة لارتفاع بعض المستحقات التي تعلقت بالنقل والشحن والإشراف خلال نفس الفترة.

مطلوبات متعلقة بالموظفين

تتعلق المطلوبات متعلقة بالموظفين بالمكافآت المستحقة بناء على الميزانية المعتمدة ومصاريف اشتراكات التأمينات الاجتماعية للموظفين. انخفضت التزامات الموظفين من ٢٠,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م، نتيجة لانخفاض علاوات الموظفين المستحقة بمقدار ١١,٣ مليون ريال سعودي أثر نقل بعض الموظفين إلى شركة سافكو. انخفضت التزامات الموظفين من ٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي أثر نقل بعض الموظفين إلى شركة سافكو.

توزيعات أرباح مستحقة

ارتفعت توزيعات الأرباح المستحقة من ٦٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ٧٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م تماشيا مع ارتفاع صافي الربح. ارتفعت الأرباح المستحقة من ٧٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م إلى ٩٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٦/٣٠م تماشيا مع ارتفاع الأرباح المستحقة لشركة تايوان للأسمدة

أخرى

تشمل المصاريف المستحقة الأخرى الرصيد المستحق فيما يتعلق بالحد الأدنى للاستخدام "السعة المحتجزة" التي تم الاتفاق عليها مع شركة يونايتد وشركة مرافق، ورسوم التخليص الجمركي لقطع الغيار، وخدمات فيما يتعلق بضريبة الاستقطاع، وبعض المعدات الأخرى فيما يتعلق بعمليات الإطفاء المجدول. انخفضت المصاريف المستحقة الأخرى من ١١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ١٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م، نتيجة لانخفاض الخدمات المتعلقة بضريبة الاستقطاع بمقدار ٢,٩ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك ارتفاع في مستحقات السعة المحتجزة لشركة يونايتد وشركة مرافق بمقدار ١,٨ مليون ريال سعودي. انخفضت المصاريف المستحقة الأخرى من ١٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م إلى ٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٦/٣٠م، وذلك يعود إلى انخفاض المستحقات المتعلقة بالسعة المحتجزة لشركة يونايتد وشركة مرافق خلال نفس الفترة.

زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع

انخفضت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة الدفع من ٢٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٧/١٢/٣١م إلى ٢٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨/١٢/٣١م، نتيجة لانخفاض الزكاة المستحقة الدفع من ١٠,٨ مليون ريال سعودي إلى ٩,٧ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة تماشياً مع دفع ٨,٧ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م. استمرت الزكاة وضريبة الدخل المستحقة الدفع بالانخفاض لتصل إلى ١٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩/٦/٣٠م، بسبب دفع الزكاة المستحقة خلال فترة الستة اشهر المنتهية في ٢٠١٩/٦/٣٠م.

قائمة التدفقات النقدية

الجدول رقم (١-٢٢): قائمة التدفقات النقدية لشركة البيروني للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	**١٨٣,٠٨٦**	**٣٠٠,٠٠٩**	**١٥٩,٦٤**
تعديلات لـ:			
تكلفة الاستهلاك	١٦٥,٩٤٥	١٦٣,٢٣٠	٧٩,١٥٥
نفقات الإطفاء	٤,٠١٠	٣,١٧٤	١,٤٣٩
استهلاك حقوق استخدام الأصول			٤,١٥٣
مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم	٥,٠٠٠	٧,٤١٦	-
خسارة من بيع ممتلكات ومصنع ومعدات	٥٢٥	(٣١)	-
تكاليف تمويل	١١,٢١٨	١٠,٢٥٧	٦,٨١٨
إيرادات تمويل	(٨,٩٨٤)	(٢,٦٨٦)	(٣,٧٧٩)
تغيرات في رأس المال العامل:			
مخزون	١٠,٠٨٠	(٢٣,٢١٨)	١٠,٠٢٩
ذمم مدينة تجارية	(٩٩,٨٥٦)	(١٠٣,٣٧٨)	١٢٥,٩٣٢
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات متداولة أخرى	٤٩,٨٧٢	٢٧,٥٥٧	(١٨,٠٤٨)
موجودات غير متداولة أخرى	(٨,٥٥٦)	٤٢,٧٣٤	٢,٦٦
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٦٩٩	١٥,٦٥٠	(٣٧,٠٢٨)
مكافآت موظفين	(١٣,٧٧٣)	(٢٥٦,٣١١)	(٣,٦٤٣)
المستحقات والمطلوبات المتداولة الأخرى	٤٦,٨٥٣	٥,٦٩٣	٢٦,٢٦٣
النقد الناتج من العمليات	**٣٤٦,١١٩**	**١٩٠,٠٩٦**	**٣٥٢,٤١٥**
تكاليف تمويل مدفوعة	(١١,٢١٨)	(١٠,٢٥٧)	(٦,٨١٩)
زكاة مدفوعة	-	(٨,٧١٩)	(٢٢,٣٧١)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	**٣٣٤,٩٠١**	**١٧١,١٢٠**	**٣٢٣,٢٢٥**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:			
شراء ممتلكات ومصنع ومعدات	(٦٢,٦٦٢)	(١٢٤,٣٨٠)	(٩١,٠٥٠)
شراء موجودات ثابتة غير ملموسة	(٣٤٠)	(١,٢٨٦)	-
متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	-	٣١	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	**(٦٣,٠٠٢)**	**(١٢٥,٦٣٥)**	**(٩١,٠٥٠)**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
إيرادات التمويل المستلمة	٩,٣٣٨	٢,٦٨٦	٣,٧٧٩
دفعات إيجار تمويلي	(٢٢٥)	(٢٤٧)	(١٦,٠٢٣)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين، بالصافي	(١٧٣,٦٣٦)	(١٨٢,٢٧٣)	(١٤٢,٩٧٧)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(١٦٤,٥٢٣)**	**(١٧٩,٨٣٤)**	**(١٥٥,٢٢١)**
صافي التغير في النقد ومرادفات النقد	١٠٧,٣٧٦	(١٣٤,٣٤٩)	٧٦,٩٥٤
النقد ومرادفات النقد في بداية السنة	٣٣٠,٤٨٢	٤٣٧,٨٥٨	٣٠٣,٥٠٩
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	**٤٣٧,٨٥٨**	**٣٠٣,٥٠٩**	**٣٨٠,٤٦٣**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة البيروني لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

انخفض صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية من ٢٣٤,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٧١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مكافآت موظفين بقيمة ٢٥٦,٣ مليون ريال سعودي أثر تحويل بعض الالتزامات إلى شركة سافكو، وارتفاع في المخزون بقيمة ٢٣,٢ مليون ريال سعودي.

ارتفع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية من ١٧١,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ٣٢٣,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى استقرار مكافآت موظفين نسبياً مقارنة بانخفاضها بمقدار ٢٥٦,٣ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م، وانخفاض الذمم المدينة التجارية بقيمة ١٢٥,٩ مليون ريال سعودي، وانخفاض المخزون بقيمة ١٠,٠ مليون ريال سعودي.

النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٦٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٢٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى شراء ممتلكات ومصنع ومعدات بقيمة ١٢٤,٤ مليون ريال سعودي وشراء موجودات ثابتة غير ملموسة بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي، قابلها متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات بقيمة ٣١ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١٢٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ٩١,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعود ذلك إلى شراء ممتلكات ومصنع ومعدات بقيمة ٩١,١ مليون ريال سعودي.

النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ١٦٤,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٧٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك إلى توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين بقيمة ١٨٢,٣ مليون ريال سعودي ودفعات إيجار تمويلي بقيمة ٢٤٧ ألف ريال سعودي، وقابل ذلك إيرادات تمويل مستلمة بقيمة ٢,٧ مليون ريال سعودي.

انخفض النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ١٧٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ١٥٥,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعود ذلك إلى توزيعات أرباح مدفوعة بقيمة ١٤٣,٠ مليون ريال سعودي ودفعات إيجار تمويلي بقيمة ١٦,٠ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك إيرادات تمويل مستلمة بقيمة ٣,٨ مليون ريال سعودي.

١١-٢ المعلومات المالية لشركة ابن البيطار

١١-٢-١ المقدمة

تم مناقشة وتحليل المركز المالي لشركة ابن البيطار ونتائج عملياتها كما هو مبين فيما يلي بناءً على القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والإيضاحات المرفقة بها المدققة من قبل شركة ديلويت آند توش وشركاهم – محاسبون ومراجعون قانونيون وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، بالإضافة إلى فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، والإيضاحات المرفقة بها والتي تم اعدادها من قبل إدارة شركة ابن البيطار ولم يتم مراجعتها من قبل مدقق خارجي. حيث قامت شركة ابن البيطار بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IFRS) والمعتمدة في المملكة العربية السعودية لإعداد القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والتصريحات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ولا تملك شركة ديلويت آند توش وشركاهم – محاسبون ومراجعون قانونيون ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في شركة ابن البيطار، كما وأعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفادتها في تعميم المساهمين هذا كمراجع حسابات لشركة ابن البيطار للسنوات المذكورة أعلاه.

١١-٢-٢ السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة موضحة أدناه.

تحقيق الايرادات

تعترف شركة ابن البيطار بالإيرادات من بيع البضائع. يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل الذي تتوقع شركة ابن البيطار أن يكون لها الحق في استلامه بموجب عقد مع عميل وتستبعد المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة. وتعترف شركة ابن البيطار بالإيرادات عند انتقال السيطرة على

البضائع إلى العميل. وتتحقق الإيرادات من بيع البضائع عند تسليم البضائع إلى العميل، ويتم قيدها كذمم مدينة إلى حين تسليمها إلى العميل. يتم الاعتراف بالذمم المدينة في هذه المرحلة، حيث لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن تستحق الدفعة.

لا يتم تقديم التزام للاسترداد لأن المصاريف السابقة لشركة ابن البيطار تشير إلى أن مستوى العائدات غير ذي أهمية.

عقود الإيجار

شركة ابن البيطار كمستأجر

يتم الاعتراف بالموجودات المملوكة بموجب عقود إيجار تمويلي كموجودات لشركة ابن البيطار بقيمها العادلة، أو إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، كل منها يحدد عند بداية عقد الإيجار. ويدرج الالتزام المقابل على المؤجر ضمن قائمة المركز المالي كالتزام عقد إيجار تمويلي.

يتم توزيع دفعات الإيجار بين مصاريف مالية وتخفيض في التزام عقد الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم الاعتراف بالمصاريف المالية في قائمة الدخل ما لم تتعلق مباشرة بموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها وفقا لسياسة شركة ابن البيطار المحاسبية المتعلقة بتكاليف الاقتراض. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة كمصاريف في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب دفعات الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس فترة عقد الإيجار، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. ويتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حال استلام حوافز لإبرام عقود الإيجار التشغيلي، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كمطلوبات. يتم الاعتراف بإجمالي المنافع من الحوافز كتخفيض لمصروف الإيجار وفقا لطريقة القسط الثابت على طول فترة الإيجار، إلا إذا كان هناك أساس منهجي آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

العملات الأجنبية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي، يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية القائمة بعملات أخرى غير العملة الوظيفية للمنشأة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة القائمة بعملات أجنبية بالأسعار السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

ويتم قيد الفروق الناشئة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل.

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج للموجودات المؤهلة والتي هي أصول تتطلب فترة زمنية جوهرية لتكون جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها يتم اضافتها الى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع.

إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات الأسعار المتغيرة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط له بشكل فعال للتدفقات النقدية من مخاطر أسعار الفائدة، يتم إثبات الجزء الفعال من المشتقات في قائمة الدخل الشامل الآخر وإعادة تصنيفها إلى صافي الربح عندما يكون الأصل المؤهل يؤثر على صافي الربح. إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات الأسعار الثابتة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط له بشكل فعال للتدفقات النقدية من مخاطر أسعار الفائدة، فإن تكاليف الاقتراض المرسملة تعكس سعر الفائدة المتحوط له.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة حتى يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في قائمة الدخل في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

تخضع شركة ابن البيطار لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم قيد الزكاة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر على أساس الاستحقاق. تحتسب الزكاة على وعاء الزكاة أو صافي الربح المعدل أيهما أعلى وتحمل على قائمة الدخل. يجري تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي وحينها يتم إقفال المخصص.

الممتلكات والمصانع والمعدات

يتم قيد الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ان وجد. وتتضمّن تلك التكاليف تكلفة استبدال قِطع غيار الممتلكات والمصانع والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل (الموجودات المؤهلة) في حال استيفاء معايير الاعتراف. وفي حالة إنشاء هذه الموجودات داخليا، تتضمن تكلفتها كافة المبالغ اللازمة لإحضار الأصل إلى موقعه ووضعه الحاليين كي يصبح جاهزًا للاستخدام المستهدَف له من قِبل إدارة شركة ابن البيطار، وتُستبعد كافة التكاليف مثل المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. ويتم قيد أي تكاليف دراسة جدوى على المصاريف عند تكبّدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصور محدَّدة بأنه مُشيَّد داخليا وتتعلق به مباشرة. ويتم ادراج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة بدء التشغيل بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات والمصانع والمعدات، شريطة أن تكون التكلفة متعلقة به مباشرة والتي تستوفي معايير الاعتراف، وحتى المرحلة التي يصبح فيها الأصل جاهزًا للاستخدام المرجو منه.

وعندما تكون تكلفة أجزاء من الممتلكات والمصانع والمعدات هامة مقارنة مع إجمالي تكلفة البند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين استبدالها على فترات زمنية مختلفة، تعترف شركة ابن البيطار بهذه الأجزاء كأصول لها أعمار إنتاجية محددة، وتُستهلك وفقا لذلك. بالمثل، عند القيام بفحص رئيسي (القيام بإعمال الصيانة الدورية)، يتم إثبات التكلفة المباشرة المنسوبة إليه في القيمة الدفترية للمصانع والمعدات إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. يتم قيد ذلك كعنصر منفصل بعمر انتاجي عادة ما يكون مساويا للفترة الزمنية الى ان يتم الفحص الرئيسي التالي. وفي حالة إجراء الصيانة الدورية التالية قبل التاريخ المخطط لها، تُقيَّد القيمة الدفترية الحالية للصيانة الدورية السابقة كمصروف فوراً. ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبّدها.

وتُدرَج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة على سحب أصلٍ مَّا من الخدمة بعد استخدامه في تكلفة ذلك الأصل في حال استيفاء معايير الاعتراف بمخصص. وستقوم شركة ابن البيطار بصفة دورية تقييما للتوقعات والتقديرات المتعلقة بالتزام السحب من الخدمة.

يتم احتساب الاستهلاك من تاريخ توفر بند الممتلكات والمصانع والمعدات للاستخدام المخصص لها أو فيما يتعلق بالموجودات المنشأة ذاتيا من تاريخ تجهيز هذه الموجودات للاستخدام المرجو منها.

ويتم احتساب الاستهلاك على الموجودات، باستثناء الارض، وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

- مباني: ١٣ - ٤٠ سنة
- مصانع ومعدات: ٤ - ٥٠ سنة
- قطع غيار الصيانة الرئيسية: ٣ سنوات
- أثاث وتركيبات: ٤ سنوات
- سيارات: ٤ - ١٠ سنوات
- أخرى: ١٠ سنوات

ويتم في نهاية كل سنة مالية القيام بمراجعة للقيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وطرق استهلاكها، وتُعدَّل بأثر مستقبلي متى كان ذلك مناسبًا.

ولا يتم استهلاك الموجودات قيد الأنشاء، غير الجاهزة للغرض المرجو منها.

يتم الغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمصانع والمعدات عند استبعاده أو عندما لا يتوقع ان تنشأ اية منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل أو استبعاده. يتم أدراج الربح أو الخسارة الناشئة من الغاء الاعتراف بالأصل (التي يتم احتسابها على أساس الفرق بين صافي المتحصل من عملية الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل المستبعد) في قائمة الدخل عند الغاء الاعتراف بالأصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للاسترداد.

موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم قياس الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة الأقل ناقصاً تكاليف البيع.

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا تم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلا من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار هذا الشرط مستوفيا فقط عندما يكون البيع محتملا جدا ويكون الأصل الفوري وفي حالته الراهنة. ويجب أن تلتزم إدارة شركة ابن البيطار بالبيع التي يتوقع أن تكون مؤهلة للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

المخزون

يتم تقييم المخزون، بما في ذلك المواد الخام والمنتجات التامة الصنع والمواد المستهلكة (قطع الغيار) بالتكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرة (بشكل أساسي الرسوم والنقل) أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

ويشتمل مخزون المنتجات التامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

وتُستبعد خسائر المخزون غير الاعتيادية بسبب الجودة أو أمور أخرى والمصاريف غير المباشرة المتكبَّدة خلال فترة الصيانة الدورية / التوقف عن العمل غير المخطط لهما، من تكاليف المخزون. وتُوزَّع المصاريف غير المباشرة في نهاية الفترة بغرض تقييم المخزون على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة، أيهما أعلى. وتُخصَّص التكاليف لبنود المخزون الفردية على أساس المتوسط المرجَّح من التكاليف. وتُحدَّد تكاليف المخزون المشترَى بعد حسم الخصومات والتخفيضات. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في دورة الأعمال الاعتيادية ناقصا التكاليف المقدرة للقيام بعملية البيع.

مخزون الخردة والمنتج المشترك والمنتج الثانوي

قد تؤدي عملية الإنتاج في شركة ابن البيطار أحيانا إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو قابلة لإعادة التدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل هذه المنتجات المشتركة / الثانوية و/أو الخردة قابلة للتحديد تحديدا مستقلا عن تكلفة المنتج الرئيس، فإنها تُوزَّع على أساس منطقي وثابت على هذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. ويستند التوزيع إلى القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج إما في مرحلة من عملية الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد تحديدا مستقلا أو عند إتمام الإنتاج.

وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية وعندما يتعذَّر توزيع التكاليف عليها أو في حالة عدم كفايتها لإجراء ذلك، تُقاس هذه المواد ضمن المخزون بصافي القيمة القابلة للتحقق، وتُخصم هذه القيمة من تكلفة المنتج الرئيس. ونتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريًا عن تكلفته.

ويُخفِّض صافي القيمة القابلة للتحقق للمنتجات الثانوية والخُردة تكلفة المبيعات للفترة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تسجل المتحصلات كإيرادات، ويتم تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة القابلة للتحقق المسجل سابقا، أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كإيرادات أخرى.

قطع الغيار الاستهلاكية

تمثل المواد الاستهلاكية المواد المساعدة التي تُستهلك في إنتاج المنتجات شبه المصنعة والتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد الاستهلاكية على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف لمرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الأجزاء القابلة للتبديل من المصانع والمعدات التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية وإصلاح وعمرة المصانع والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للإصلاحات. وتحتفظ شركة ابن البيطار بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- تُعَدُّ بنود المعدات الاحتياطية المشترَاة مع المصنع / خط الإنتاج أو المشترَاة لاحقاً ولكنَّها تتعلق بمصنع معيَّن أو خط إنتاج معيَّن، وقلَّما تصبح لازمة مستقبلا، ضرورية لتشغيل المصنع،

ويجب أن تتوفر كبديل جاهز للاستخدام في جميع الأوقات. وتُرسمل هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصانع والمعدات، وتُستهلك من تاريخ الشراء على مدى فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع التي من المُقرَّر استخدمها خلالها، أيهما أقصر. ولا تشكل هذه البنود جزءا من المخزون شريطة استيفاء معايير الرسملة ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات.

- البنود القابلة للإصلاح المتمثلة في مصنع / خط إنتاج محدد ذي فترات زمنية طويلة وسيُجرَى استبدالها وتجديدها على نحو متكرر (خلال فترات الصيانة الدورية في الأغلب). وتُرسمل هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصانع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. ويبدأ الاستهلاك اعتبارًا من يوم تركيب هذه البنود بالمصنع، وتتمثل فترة الاستهلاك في فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي يُجرَى تركيبها، أيهما أقصر. ولا تشكّل هذه البنود جزءًا من المخزون.

- قطع الغيار العامة الرأسمالية والمواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة طارئة والتي تعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع محدد ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتُصنَّف عموما كـ "مواد مستهلكة وقطع غيار" ضمن المخزون، إلا إذا تجاوزت الحد الأدنى للرسملة ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة تُسجَّل ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات. وتخضع البنود المُسجَّلة ضمن المخزون لتقييم مخصص التقادم، وتُحمَّل على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تركيبها أو استخدامها. وعندما تستوفي هذه البنود معايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما هو مذكور أعلاه.

الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي لشركة ابن البيطار عندما تصبح شركة ابن البيطار طرفا في الشروط التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في قائمة الدخل.

الموجودات المالية

يتم إثبات أو إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية المحددة بموجب الأنظمة أو عرف السوق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية لاحقا إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، اعتمادًا على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقا بالتكلفة المطفأة:

- ان الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج عمل يهدف الى الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية عنها تدفقات في تواريخ محددة وما هي إلا دفعات من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي غير المسدد.

يتم بعد ذلك قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

- ان الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج عمل تم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بشكل افتراضي، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وعلى الرغم مما سبق، يجوز لشركة ابن البيطار اختيار / تخصيص لا رجعة فيه بعد الاعتراف الأولي بأصل مالي:

- يجوز لشركة ابن البيطار أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار حقوق ملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير محددة (الرجاء مراجعة القسم (أ) ادناه)؛ و
- يجوز لشركة ابن البيطار أن تختار بشكل لا رجعة فيه تصنيف استثمار ادوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى تقليل أو الغاء وجود عدم تطابق في الحسابات (الرجاء مراجعة القسم (ب) أدناه).

(أ) التكلفة المطفأة وطريقة سعر الفائدة الفعلية

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها.

بالنسبة للموجودات المالية غير الموجودات المالية المشتراة أو ذات القيمة المتدنية الأصل المشتراة، فإن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو حيثما يكون ملائما فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف الأولي. بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو ذات القيمة المتدنية الأصل، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف الأولي.

تتمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي بالمبلغ الذي يتم به قياس هذا الأصل عند الاعتراف الأولي ناقصا الدفعات الأساسية، زائدا الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ الأساسي ومبلغ الاستحقاق، معدلاً بأي مخصص خسارة. تمثل القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص خسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو منخفضة القيمة، يتم حساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية لأصل مالي، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا تحسنت مخاطر الائتمان لأداة مالية منخفضة القيمة في فترات قوائم مالية لاحقة بحيث لا يكون الاصل المالي منخفض القيمة، يتم قيد إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو منخفضة القيمة، تعترف شركة ابن البيطار بإيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل بالائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي من الاعتراف الأولي. بحيث لا يتم عكسه حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للموجودات المالية لاحقاً حتى لا يعود الأصل المالي منخفض القيمة، وتتحقق ايرادات الفوائد في قائمة الدخل.

(ب) ادوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأدوات مبدئيا بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملة. لاحقا يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الدفترية لهذه الأدوات الناتجة عن ارباح وخسائر صرف عملات اجنبية، وإيرادات فوائد التي تم حسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في قائمة الدخل. أن المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل هي نفس المبالغ التي كان ممكن الاعتراف بها في قائمة الدخل فيما لو تم قياس هذه الادوات بالتكلفة المطفأة.

يتم الاعتراف بجميع التغييرات الأخرى في القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. عند الغاء الاعتراف بهذه الادوات، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل.

كما بتاريخ القوائم المالية، لا تمتلك شركة ابن البيطار اية أدوات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(ج) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

عند الاعتراف الأولي يجوز لشركة ابن البيطار بخيار لا رجعة فيه (على اساس كل أداة على حدة) لتصنيف الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ان تصنيف الاداة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير مسموح إذا كان استثمار حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة أو إذا اعترف المشتري بالمقابل الذي سيتم دفعه في عملية تجميع أعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه مبدئيا بهدف بيعه في المستقبل القريب؛
- عند الاعتراف الأولي كونها جزءا من محفظة أدوات مالية محددة تقوم شركة ابن البيطار بإدارتها ولديها دليل على نمط فعلي حديث يتم من خلاله تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- إذا كانت مشتقة (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مبدئيا بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اضافة الى تكاليف المعاملة. وبعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. ولا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في قائمة الدخل عند بيع استثمارات الأسهم، بل يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاه.

يتم الاعتراف بتوزيعات الارباح من الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية في قائمة الدخل وفقا للمعيار الدولية للتقرير المالي رقم ٩ ما لم تمثل توزيعات الارباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار.

(د) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. بالتحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تصنف شركة ابن البيطار استثمارات حقوق الملكية، التي هي لا محتفظ بها للمتاجرة ولا المقابل المحتمل الناشئ عن عملية تجميع اعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عن الاعتراف الأولي.
- يتم تصنيف ادوات الدين، التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. اضافة لذلك، يجوز تصنيف أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التوافق في القياس أو الاعتراف (ما يسمى "**عدم التطابق الحسابي**") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر منها على اسس مختلفة. لم تقم شركة ابن البيطار بتصنيف اية ادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة بنهاية فترة القوائم المالية مع أي أرباح أو خسائر بالقيمة العادلة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءا من علاقة التحوط المحددة (الرجاء مراجعة سياسة محاسبة التحوط). يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في قائمة الدخل أي توزيعات أرباح أو فوائد محققة من الأصل المالي وتكون مشمولة ضمن "الايرادات الأخرى، الصافي".

(هـ) ارباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الاجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري السائد بنهاية كل فترة قوائم مالية. وتحديدا؛

- يتم الاعتراف بفروق الصرف المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، في قائمة الدخل؛
- بالنسبة لأدوات دين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف للتكلفة المطفأة لأداة الدين في قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بفروق الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر التي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف في قائمة الدخل؛ و

- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم استثمارات.

(و) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم شركة ابن البيطار باستمرار بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على تجربة الخسارة الائتمانية السابقة لشركة ابن البيطار، معدلة بعوامل خاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة، وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ القوائم المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الحاجة.

(ز) الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تقوم شركة ابن البيطار بمقارنة بين مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية في تاريخ القوائم المالية مع مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية في تاريخ الاعتراف الاولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ شركة ابن البيطار في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك التجربة السابقة والمعلومات المستقبلية التي تتوفر بدون تكلفة أو جهد لا داعي لهما. تشمل المعلومات التي يتم دراستها في المستقبل التوقعات للصناعات التي يعمل فيها المدينون لشركة ابن البيطار، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمراكز ذات الاختصاص وغيرها من المنظمات المماثلة، اضافة الى دراسة مصادر خارجية مختلفة، وتوقع المعلومات الاقتصادية التي تتعلق بالعمليات الأساسية لشركة ابن البيطار.

وعلى وجه الخصوص، تؤخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي:

- تراجع كبير فعلي أو متوقع في التصنيف الخارجي للأداة المالية (إن وجد) أو التصنيف الائتماني الداخلي؛
- تراجع ملحوظ في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية معينة، على سبيل المثال: زيادة كبيرة في توسع الائتمان، أو أسعار مقايضة العجز عن سداد الائتمان بالنسبة للمدين، أو طول الوقت أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة لأصل مالي أقل من التكلفة المطفأة؛
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال أو الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي يتوقع أن تتسبب في انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون؛
- تراجع كبير فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛
- حدوث تغير معاكس فعلي أو متوقع كبير في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التقنية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه.

بصرف النظر عن نتيجة التقييم السابق، تفترض شركة ابن البيطار أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي عندما تتجاوز مدفوعات العقد أكثر من ٩٠ يومًا، ما لم يكن لدى شركة ابن البيطار معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت خلاف ذلك.

على الرغم مما سبق، تفترض شركة ابن البيطار أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ القوائم المالية. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- أداة مالية لديها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد؛
- يتمتع المدين بقدرة قوية على الوفاء بالتزاماته الخاصة بالتدفق النقدي التعاقدي في الأجل القريب؛
- قد تؤدي التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية.

تعتبر شركة ابن البيطار أن الأصل المالي له مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون لدى الأصل تصنيف ائتماني خارجي "درجة استثمار" وفقاً للتعريف المفهوم عالميًا أو إذا كان التقييم الخارجي غير متوفر، فإن الأصل له تقييم داخلي لـ "الأداء". يعني الأداء أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي وليس هناك مبالغ مستحقة.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه شركة ابن البيطار طرفًا في الالتزام غير القابل للإلغاء هو تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية لانخفاض القيمة. عند تقييم ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي بعقود الضمان المالي،

فإن شركة ابن البيطار تأخذ التغيرات في المخاطر بالاعتبار وتعتبر أن المدين المحدد سوف يتخلف عن سداد مستحقات العقد.

تقوم شركة ابن البيطار بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الحاجة لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد مستوى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

(ح) تعريف التعثر في السداد

تعتبر شركة ابن البيطار ما يلي بمثابة حدث تعثر في السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية لأن التجارب السابقة تشير أن الموجودات المالية التي تفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عندما يكون هناك عدم التزام بالتعهدات المالية للمقترض؛ و
- المعلومات التي يتم أعدادها داخليا أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بتسديد دينه، بما في ذلك شركة ابن البيطار بالكامل (دون مراعاة أي ضمانات تحتفظ بها شركة ابن البيطار).

بصرف النظر عن التحليل السابق، تعتبر شركة ابن البيطار أن التعثر عن السداد قد حدث عندما تجاوز أصل الأصل المالي أكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى شركة ابن البيطار معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات وجود معيار أفضل افتراضي لذلك.

(ط) الموجودات المالية منخفضة القيمة

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. الأدلة على أن الأصل المالي منخفض القيمة يتضمن بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية كبيرة لمصدر الأوراق أو المقرض؛
- خرق للعقد، مثل حدوث تأخر أو تعثر في السداد؛
- منح مقرض (مقرضون) المقترض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، امتياز (أو امتيازات) لا يأخذها المقرض بالاعتبار (الأطراف)؛
- أن يصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- اختفاء سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

(ي) سياسة الشطب

تقوم شركة ابن البيطار بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين في ضائقة مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال: عندما يكون المدين تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الذمم المدينة التجارية، عندما تكون المبالغ تجاوزت سنتين مستحقة، أيهما أول. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بشركة ابن البيطار، مع مراعاة المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسبا. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في صافي الربح.

(ك) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة الافتراضية (بمعنى حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض عند التعثر عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض لمخاطر التخلف عن السداد بالنسبة للموجودات المالية، يتمثل ذلك بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات بتاريخ القوائم المالية. بالنسبة لعقود الضمان المالي، يشمل التعرض المبلغ المسحوب في تاريخ القوائم المالية، بالإضافة إلى أي مبالغ إضافية يتوقع سحبها في المستقبل حسب التاريخ الافتراضي المحدد بناء على الاتجاه التاريخي، فهم شركة ابن البيطار للحاجات التمويلية المستقبلية المحددة لمدينين، وغيرها من المعلومات المنظورة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة لشركة ابن البيطار وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع شركة ابن البيطار استلامها، والتي يتم خصمها بسعر الفائدة الفعلي الأصلي. بالنسبة لعقود الإيجار المدينة، فإن التدفقات النقدية المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة تتوافق مع التدفقات النقدية المستخدمة في قياس مبلغ الإيجار المستحق وفقاً لمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، حيث أن شركة ابن البيطار مطالبة بسداد الدفعات فقط في حالة حدوث تقصير من جانب المدين وفقاً لشروط الأداة، فإن مخصص الخسارة المتوقعة هي

الدفعات المتوقعة لتعويض حامل العقد عن خسارة الائتمان التي يتكبدها ناقص أي مبالغ تتوقع شركة ابن البيطار استلامه من حامل العقد أو المدين أو أي طرف آخر.

إذا قامت شركة ابن البيطار بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بقيمة تعادل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة القوائم المالية السابقة لكنها تحدد بتاريخ القوائم المالية الحالية بأن شروط خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة غير مستوفاة، عندها تقوم شركة ابن البيطار بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل ١٢ شهرا لخسارة الائتمان المتوقعة في فترة القوائم المالية الحالية باستثناء الموجودات التي تم استخدام أسلوب مبسط فيها.

تعترف شركة ابن البيطار بأرباح أو خسائر الانخفاض في صافي الربح لجميع الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي فيها يتم الاعتراف بمخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

(ل) إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم شركة ابن البيطار بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم شركة ابن البيطار بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم شركة ابن البيطار بإثبات حصتها المحتفظ بها في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بها عن المبالغ التي قد تضطر لتسويتها. إذا احتفظت شركة ابن البيطار بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر شركة ابن البيطار في الاعتراف بالأصل المالي كما تعترف أيضا بالقروض المضمونة للعائدات المستلمة.

عند الغاء الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل. اضافة لذلك، عند الغاء الاعتراف باستثمار في اداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة التي سبق تجميعها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات في قائمة الدخل. وبالعكس، عند الغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة حقوق الملكية التي اختارتها شركة ابن البيطار عند الاعتراف الأولي لقياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى قائمة الدخل، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاة.

المطلوبات المالية وحقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل شركة ابن البيطار بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بشركة ابن البيطار وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بشركة ابن البيطار.

المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لكنه يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عندما يتم تحويل الأصل المالي دون استبعاده أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة، وعقود الضمان المالي الصادرة عن شركة ابن البيطار، وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة الموضحة أدناه.

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند يكون الالتزام المالي:

- مقابل محتمل من المستحوذ في عملية دمج أعمال،
- محتفظ بها للمتاجرة أو
- مصنف بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم اقتناؤها بالأساس بهدف إعادة شرائها في المستقبل القريب؛ أو
- عند الاعتراف الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارته ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- مشتق، باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة.

المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ به للمتاجرة أو المقابل الذي يمكن أن يدفعه المشتري في عملية تجميع الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي إذا:

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل كبير حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل المطلوبات المالية جزءا من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الاثنين معا، والتي تتم إدارتها وتقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع استراتيجية شركة ابن البيطار الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الاستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخليا على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزءا من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، ويسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بتصنيف العقد المجمع بالكامل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال صافي الربح، وأية ارباح او خسائر ناشئة عن القيمة العادلة المعترف بها في صافي الربح إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءا من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الارباح أو الخسائر أي فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية وتكون مشمولة في قائمة الدخل.

لكن المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المنسوب إلى تغيرات في مخاطر الائتمان لهذه المطلوبات في الدخل الشامل الآخر، ما لم تتأثر التغيرات في مخاطر ائتمان المطلوبات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي إلى حدوث أو عدم تطابق محاسبي في صافي الربح. يتم عرض القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في صافي الربح. إن التغيرات في القيمة العادلة المنسوبة إلى مخاطر ائتمان المطلوبات المالية المعترف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل. وبدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى أرباح مستبقاة عند إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقا بالتكلفة المطفأة

المطلوبات المالية التي ليست:

- مقابل محتمل من المستحوذ في عملية دمج أعمال،
- محتفظ بها للمتاجرة، أو
- مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو حيثما يكون ملائما فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة لالتزام مالي.

مطلوبات عقود الضمانات المالية

إن عقود الضمانات المالية هي عبارة عن عقود تتطلب من المصدر دفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق مقرض معين في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين.

يتم قياس مطلوبات عقود الضمانات المالية أوليا بقيمتها العادلة، وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تنشأ عن تحويل أصل، فيتم قياسها لاحقا بما يلي أيهما أعلى:

- قيمة مخصص الخسارة الذي تم تحديده وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (انظر الموجودات المالية أعلاه)؛ و
- المبلغ المعترف به أوليا مخصوما منه، عند الحاجة، الاطفاء المتراكم المعترف به وفقا لسياسات تحقق الايرادات المبينة اعلاه.

ارباح وخسائر صرف عملات أجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل قوائم مالية، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية. ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءًا من علاقة تحوط محددة. وبالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كأداة تحوط لمخاطر العملات الأجنبية، فيتم الاعتراف بأرباح وخسائر العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في مكون منفصل من حقوق الملكية.

يتم تحديد القيمة العادلة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري بنهاية فترة القوائم المالية. بالنسبة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فيشكل عنصر صرف العملات الأجنبية جزءًا من أرباح أو خسائر القيمة العادلة ويتم إدراج المطلوبات المالية التي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة في قائمة الدخل.

الغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم شركة ابن البيطار بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات شركة ابن البيطار أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمبلغ المدفوع والمستحق في قائمة الدخل.

عندما يتم استبدال أداة دين بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط المطلوبات، فعندها يعتبر مثل هذا الاستبدال أو التعديل باعتباره إلغاء لمطلوبات أصلية مثبتة وتسجيلا لمطلوبات جديدة، وبالمثل، تقوم شركة ابن البيطار بتعديلات جوهرية لمصروف قائم أو جزء منه كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بالتزام جديد. من المفترض أن تختلف الشروط اختلافاً جوهرياً إذا كانت القيمة الحالية المخفضة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بالصافي بعد خصم أي رسوم مستلمة وخصم باستخدام السعر الفعلي الأصلي، ١٠٪ على الأقل مختلفة عن القيمة الحالية المخفضة. قيمة التدفقات النقدية المتبقية للمطلوبات المالية الأصلية. إذا لم يكن التعديل جوهريًا، فإن الفرق بين:

- القيمة الدفترية للالتزام قبل التعديل؛ و
- يجب الاعتراف بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في قائمة الدخل كأرباح أو خسارة تعديل ضمن الارباح والخسائر الأخرى.

مخصصات

يتم قيد المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو استدلالي) على شركة ابن البيطار ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن ان تحتاج شركة ابن البيطار لسداد الالتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق لقيمة الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا).

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث، يتم إدراج المديونية المستحقة كأصل إذا كان من المؤكد استلام المبلغ المستحق وإمكانية قياس المديونية بشكل موثوق.

نقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال ثلاثة أشهر أو اقل قابلة للتحويل الى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر قليلة من التغيرات في القيمة.

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق وودائع لدى البنوك وجميعها متاحة للاستخدام من قبل شركة ابن البيطار ما لم يذكر خلاف ذلك، وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

توزيعات ارباح

يتم قيد توزيعات الأرباح في القوائم المالية في الفترة التي تم اعتمادها.

١١-٢-٣ نتائج العمليات

قائمة الدخل

يبين الجدول التالي قائمة الدخل لشركة ابن البيطار للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-١): قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
مبيعات	١,٠٠٧,٠٤٧	١,٠٣٩,٥٢٥	٣,٢٪	٤٦٠,٦٢٣	٥٠٧,٢٩٤	١٠,١٪
تكلفة المبيعات	(٦٩٧,٩٥٧)	(٦٩٥,٥٠٣)	(٠,٤٪)	(٣٢٤,٨٣٨)	(٣٠٦,٩٨٦)	(٥,٥٪)
إجمالي الربح	**٣٠٩,٠٩٠**	**٣٤٤,٠٢٢**	**١١,٣٪**	**١٣٥,٧٨٥**	**٢٠٠,٣٠٨**	**٤٧,٥٪**
مصاريف بيع وتوزيع	(٢٥,٦٧٣)	(٢٢,٧٥٣)	(١١,٤٪)	(١٣,٩٤٣)	(١١,٧٨١)	(١٥,٥٪)
مصروفات إدارية وعمومية	(٩٥,٣١١)	(٧٨,٤٣٦)	(١٧,٧٪)	(٣٧,٧٢٦)	(٣٢,١١٠)	(١٤,٩٪)
الربح من العمليات	**١٨٨,١٠٦**	**٢٤٢,٨٣٣**	**٢٩,١٪**	**٨٤,١١٦**	**١٥٦,٤١٧**	**٨٦,٠٪**
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٦,٤٩٢	(٢,٦٣٤)	(١٤٠,٦٪)	(١,٤٩٢)	١,٣٦٩	(١٩١,٨٪)
الربح قبل الزكاة	**١٩٤,٥٩٨**	**٢٤٠,١٩٩**	**٢٣,٤٪**	**٨٢,٦٢٤**	**١٥٧,٧٨٦**	**٩١,٠٪**
الزكاة	(٧,١٢٠)	(٤٠٣,٨)	١٨,٠٪	(٣,٠٠٠)	(٥,٣٨٨)	٧٩,٦٪
الدخل الشامل للسنة	**١٨٧,٤٧٨**	**٢٣١,٧٩٦**	**٢٣,٦٪**	**٧٩,٦٢٤**	**١٥٢,٣٩٨**	**٩١,٤٪**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

كنسبة مئوية من الإيرادات	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	نقاط مئوية	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٣٠,٧٪	٣٣,١٪	٢,٤	٢٩,٥٪	٣٩,٥٪	١٠,٠
مصاريف بيع وتوزيع	٢,٥٪	٢,٢٪	(٠,٤)	٣,٠٪	٢,٣٪	٠,٧
مصروفات إدارية وعمومية	٩,٥٪	٧,٥٪	(١,٩)	٨,٢٪	٦,٣٪	١,٩
الربح من العمليات	١٨,٧٪	٢٣,٤٪	٤,٧	١٨,٣٪	٣٠,٨٪	١٢,٦
الربح قبل الزكاة	١٩,٣٪	٢٣,١٪	٣,٨	١٧,٩٪	٣١,١٪	١٣,٢
الدخل الشامل للسنة	١٨,٦٪	٢٢,٣٪	٣,٧	٢٨,٢٪	٤٣,٢٪	١٥,٠

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

المبيعات

تتكون مبيعات شركة ابن البيطار بشكل رئيس من اليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم والأمونيا بالإضافة إلى النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم.

ارتفعت المبيعات بنسبة ٣,٢٪ من ١,٠٠٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٠٣٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع مبيعات اليوريا بعد الزيادة في متوسط سعر البيع من ٨٠٦ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٩٨٢ريال سعودي لكل طن متري تماشيًا مع الزيادة في أسعار السلع العالمية، وزيادة الكميات المباعة من الأمونيا أثر

الزيادة في الكميات المباعة بمقدار ٣١,٣٢٦ طن متري بالإضافة للزيادة في متوسط سعر البيع بمقدار ١١٢ ريال سعودي لكل طن متري تماشيًا مع الزيادة في أسعار الغاز الطبيعي العالمية. قابل ذلك، تراجع مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم بعد انخفاض أحجام المبيعات المباعة بمقدار ٥٩,٦١٢ طن متري نتيجة لتراجع الطلب في السوق السعودي بالنظر إلى أن غالبية مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم يتم بيعها في السوق المحلية.

وارتفعت المبيعات بنسبة ١٠,١٪ من ٤٦٠,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٠٧,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى ارتفاع الكميات المباعة من اليوريا والأمونيا، إلى جانب زيادة متوسط سعر بيع اليوريا، وثنائي فوسفات الأمونيوم، والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم خلال نفس الفترة.

تكلفة المبيعات

تتكون تكلفة مبيعات شركة ابن البيطار بشكل رئيس من المواد الخام والمواد الاستهلاكية، والتغير في البضائع الجاهزة، وتكاليف الموظفين، والصيانة والفحص، والاستهلاك، و تكاليف أخرى.

انخفضت تكلفة المبيعات انخفاضاً طفيفاً بنسبة ٠,٤٪ من ٦٩٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٩٥,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيس إلى انخفاض تكلفة المواد الخام والمواد الاستهلاكية نتيجة لانخفاض تكلفة حمض الفسفوريك وانخفاض تكلفة الأمونيا المستخدم داخلياً، بالإضافة إلى انخفاض مصاريف الصيانة والفحص ومصاريف الاستهلاكات خلال نفس الفترة.

وانخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٥,٥٪ من ٣٢٤,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب انخفاض تكاليف الموظفين خلال نفس الفترة.

البيع والتوزيع

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيس من الرسوم التي تفرضها شركة سابك لخدمات التخزين (شركة تابعة لسابك) لتفريغ و تحميل الشحنات إلى السفن، وتشغيل مرافق ميناء شركة ابن البيطار، والصيانة العامة للمنشآت والمرافق، ورسوم توصيل الشحنات إلى الميناء من خلال اتفاق تعاقدي مع طرف ثالث. بالإضافة الى الرسوم الجمركية ورسوم الموانئ المدفوعة لميناء الملك فهد الصناعي على المبيعات المصدرة أو المواد المستوردة.

انخفضت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١١,٤٪ من ٢٥,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الرسوم المفروضة من شركة سابك لخدمات التخزين خلال نفس الفترة.

كما وانخفضت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ١٥,٥٪ من ١٣,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١١,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، لنفس السبب.

مصاريف عمومية وإدارية

تتكون المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيس من تكاليف الموظفين المرتبطة بالموظفين غير الأساسيين، تكلفة تقنية وابتكار التي وفقاً لاتفاقية شركة ابن البيطار مع شركة سابك بمعدل سنوي قدره ١,٠٪ من المبيعات، وخدمات الإدارة التي تتقاضاها سافكو والتي تمثل حصة شركة ابن البيطار من التكاليف الثابتة مثل المكتب التنفيذي والتدقيق الداخلي والعلاقات العامة.

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١٧,٧٪ من ٩٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧٨,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بنسبة ٦٢,٧٪ من ٣٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٤ مليون ريال سعودي.

وانخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١٤,٩٪ من ٣٧,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٢,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة إلى انخفاض في تكاليف الموظفين والذي قابله جزئيا زيادة في الاستهلاك المباني الإدارية خلال نفس الفترة.

الإيرادات (المصاريف) الأخرى

تتمثل الإيرادات والمصاريف الأخرى في فوائد على ودائع لأجل، وعوائد تأمين، ونفقات أخرى.

انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ١٤٠,٦٪ من ٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م لتصل إلى مصاريف أخرى بلغت ٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض عوائد تأمين وانخفاض فوائد على ودائع لأجل خلال نفس الفترة.

بلغت المصاريف الأخرى ١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وبلغت الإيرادات أخرى ١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى ارتفاع فوائد على ودائع لأجل وارتفاع مبيعات الخردة وقابل ذلك جزئياً حقوق استخدام الأصول والتي تعلقت بعقود الإيجار.

الدخل الشامل للسنة

ارتفع الدخل الشامل للسنة بنسبة ٢٣,٦٪ من ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٣١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ٣,٣٪ من ١,٠٠٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٠٣٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م أثر ارتفاع مبيعات اليوريا ومبيعات الأمونيا، وانخفاض المصاريف الإدارية العمومية بنسبة ١٧,٧٪ من ٩٥,٣ مليون ريال سعودي إلى ٧٨,٤ مليون ريال سعودي أثر انخفاض المصاريف الإدارية والعمومية الأخرى من ٣٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفع الدخل الشامل للسنة بنسبة ٩١,٤٪ من ٧٩,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٥٢,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ويعزى ذلك إلى ارتفاع المبيعات بنسبة ١٠,١٪ من ٤٦٠,٦ مليون ريال سعودي إلى ٥٠٧,٣ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع الكميات المباعة من اليوريا والأمونيا بالإضافة إلى ارتفاع متوسط سعر البيع لليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم ومنتج النتروجين والفوسفور والبوتاسيوم خلال نفس الفترة، كما وانخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٥,٥٪ من ٣٢٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي أثر انخفاض تكاليف الموظفين خلال نفس الفترة.

١١-٢-٤ المبيعات بحسب المنتج

الجدول رقم (١-١): المبيعات بحسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
يوريا	٤٤٠,٩٩٢	٥٠٥,٧٢٩	٪١٤,٧	٢١٨,٥٢٤	٢٥٦,٠٩٢	٪١٧,٢
ثنائي فوسفات الأمونيوم	٣٩٩,٦٦٣	٣١٦,٠١٦	(٪٢٠,٩)	١٧٧,٠٤٩	١٤٥,٣٥٤	(٪١٧,٩)
أمونيا	١٤٢,٨٢٤	١٩٤,٤٠١	٪٣٦,١	٥٣,٦٢٩	٩٤,٤٩١	٪٧٦,٢
النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم	٢٣,٥٦٨	٢٣,٣٧٩	(٪٠,٨)	١١,٤٢٠	١١,٣٥٧	(٪٠,٦)
إجمالي المبيعات	**١,٠٠٧,٠٤٧**	**١,٠٣٩,٥٢٥**	**٪٣,٢**	**٤٦٠,٦٢٣**	**٥٠٧,٢٩٤**	**٪١٠,١**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
الوحدات المباعة (بالطن المتري)						
يوريا	٥٤٦,٩٥٣	٥١٥,٠١٨	(٪٥,٨)	٢٤٠,١٥٢	٢٦٨,٠٣٧	٪١١,٦
ثنائي فوسفات الأمونيوم	٢٣٢,٥٢٥	١٧٢,٩١٣	(٪٢٥,٦)	٩٧,٤٧٧	٧٨,٧٠٨	(٪١٩,٣)
أمونيا	١٣٦,٣٨٦	١٦٧,٧١٢	٪٢٣,٠	٥٠,٧٥٩	٩٧,٣٩٠	٪٩١,٩
النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم	٩,٨٩٢	١٠,٥٢٩	٪٦,٤	٥,٠٩٤	٤,٨٢٤	(٪٥,٣)
متوسط سعر البيع لكل طن متري (ريال سعودي)						
يوريا	٨٠٦	٩٨٢	٪٢١,٨	٩١٠	٩٥٥	٪٥,٠
ثنائي فوسفات الأمونيوم	١,٧١٩	١,٨٢٨	٪٦,٣	١,٨١٦	١,٨٤٧	٪١,٧
أمونيا	١,٠٤٧	١,١٥٩	٪١٠,٧	١,٠٥٧	٩٧٠	(٪٨,٢)
النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم	٢,٣٨٣	٢,٢٢٠	(٪٦,٨)	٢,٢٤٢	٢,٣٥٤	٪٥,٠

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

يوريا

يعتبر منتج اليوريا من أكثر منتجات شركة ابن البيطار مبيعاً حيث بلغت مبيعات اليوريا ما نسبته ٥٠,٥٪ من إجمالي مبيعات شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. وتعتبر اليوريا منتج سلعي ذو طلب ثابت على أساس عالمي في حين أن غالبية مبيعات اليوريا يتم تصديرها إلى خارج المملكة العربية السعودية (حيث مثلت المبيعات التي يتم تصديرها ما قيمته ٢٠٣,٧ مليون ريال سعودي أي ما يعادل ٧٩,٤٪ من مبيعات اليوريا لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م). يعتمد سعر بيع اليوريا بشكل رئيسي على أسعار الغاز الطبيعي وذلك يعود إلى أن ٥٨٪ من منتج اليوريا يتكون من الأمونيا المستخدم داخليا والذي يعتمد بشكل كبير على الغاز الطبيعي في إنتاجه.

ارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ١٤,٧٪ من ٤٤٠,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٠٥,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع متوسط سعر البيع من ٨٠٦ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٩٨٢ ريال سعودي لكل طن متري أثر تعافي أسعار الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة، حيث ارتفعت أسعار الغاز الطبيعي من ٢,٩٦ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية إلى ٣,١٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية.

وارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ١٧,٢٪ من ٢١٨,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٥٦,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع في الكميات المباعة من ٢٤٠,١٥٢ طن متري إلى ٢٦٨,٠٣٧ طن متري أثر

ارتفاع الطلب في السوق بالإضافة إلى ارتفاع متوسط سعر البيع من ٩١٠ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٩٥٥ ريال سعودي لكل طن متري خلال نفس الفترة.

ثنائي فوسفات الأمونيوم

يعتبر ثنائي فوسفات الأمونيوم من ثاني أكثر منتجات شركة ابن البيطار مبيعاً حيث بلغت مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم ما نسبته ٢٨,٧٪ من إجمالي مبيعات شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ويعتبر ثنائي فوسفات الأمونيوم منتج سلعي يتم بيعها بشكل رئيسي لتلبية رغبات الطلبات المحلية (حيث مثلت المبيعات المحلية ما نسبته ١٠٠٪ من مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م). ويعتمد سعر بيع ثنائي فوسفات الأمونيوم إلى حد كبير على أسعار حمض الفوسفوريك.

انخفضت مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم بنسبة ٢٠,٩٪ من ٣٩٩,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣١٦,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في الكميات المباعة من ٢٣٢,٥٢٥ طن متري إلى ١٧٢,٩١٣ طن متري بالنظر إلى الإغلاق المخطط له للمصنع في ديسمبر ٢٠١٨م وانخفاض الطلب في السوق المحلي خلال نفس الفترة.

وانخفضت مبيعات ثنائي فوسفات الأمونيوم بنسبة ١٧,٩٪ من ١٧٧,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٤٥,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك يعود بشكل رئيسي إلى انخفاض في الكميات المباعة من ٩٧,٤٧٧ طن متري إلى ٧٨,٧٠٨ طن متري بسبب انخفاض الطلب في السوق. وقابل ذلك ارتفاع متوسط سعر البيع من ١,٨١٦ ريال سعودي لكل طن متري إلى ١,٨٤٧ ريال سعودي لكل طن متري.

أمونيا

مثلت مبيعات الأمونيا ما نسبته ١٨,٦٪ من إجمالي مبيعات شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. وكجزء من عملية الإنتاج، يتم استخدام الأمونيا إلى حد كبير للاستخدام الداخلي لإنتاج اليوريا وبشكل أقل لإنتاج ثنائي فوسفات الأمونيوم والنيتروجين والفسفور والبوتاسيوم. وبناءً على ذلك، فإن أي خلل في إنتاج الأمونيا سيؤثر سلباً على إنتاج اليوريا والذي يعتبر من أعلى منتجات شركة ابن البيطار مبيعاً. يعتمد سعر بيع الأمونيا إلى حد كبير على أسعار الغاز الطبيعي نظراً لسهولة التحويل من الغاز الطبيعي إلى الأمونيا. ويتم تصدير غالبية الكميات المباعة لخارج المملكة العربية السعودية (حيث مثلت المبيعات التي يتم تصديرها ما نسبته ١٠٠٪ من مبيعات الأمونيا لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م).

ارتفعت مبيعات الأمونيا بنسبة ٣٦,١٪ من ١٤٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٩٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع في الكميات المباعة من ١٣٦,٣٨٦ طن متري إلى ١٦٧,٧١٢ طن متري تماشياً مع انتعاش الطلب في الأسواق. وصاحب ذلك ارتفاع في متوسط سعر البيع من ١,٠٤٧ ريال سعودي للطن المتري إلى ١,١٥٩ ريال سعودي للطن المتري نتيجة لارتفاع أسعار الغاز الطبيعي من ٢,٩٦ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية إلى ٣,١٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية خلال نفس الفترة.

وارتفعت مبيعات الأمونيا بنسبة ٧٦,٢٪ من ٥٣,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩٤,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع في الكميات المباعة من ٥٠,٧٥٩ طن متري إلى ٩٧,٣٩٠ طن متري نتيجة لارتفاع الكميات المباعة للعملاء في الهند بمقدار ٣١,٦٩٤ طن متري خلال نفس الفترة.

النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم

يعتبر منتج النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم من أقل منتجات شركة ابن البيطار مبيعاً، حيث يرتبط إلى حد كبير بطلبات معينة ومحددة حسب طلب العملاء. وعلى عكس المنتجات الأخرى التي تتطلب مكونات معينة ومحددة من المكونات، حيث أن منتج النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم يتم إنتاجه وتخصيصه وفقاً لمتطلبات العميل. ومثلت مبيعات منتج النيتروجين والفسفور والبوتاسيوم ما نسبته ٢,٢٪ من إجمالي مبيعات شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. والجدير بالذكر، أن خط إنتاج النيتروجين والفسفور والبوتاسيوم يتم استخدامه بأقل من سعته الاستيعابية، حيث يعمل خط الإنتاج على استخدام منخفض جداً نظراً لتباطؤ الطلب على المنتج. ويتم بيع غالبية كميات النيتروجين والفسفور والبوتاسيوم في المملكة العربية السعودية (حيث مثلت المبيعات المحلية ما نسبته ١٠٠٪ من مبيعات النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م).

انخفضت مبيعات النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم انخفاضاً طفيفاً بنسبة ٠,٨٪ من ٢٣,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض في متوسط سعر البيع من ٢,٣٨٣ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٢,٢٢٠ ريال سعودي لكل طن متري خلال نفس الفترة.

واستقرت نسبيا مبيعات النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم عند ١١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م ٢٠١٩م، حيث قابل الانخفاض في الكميات المباعة من ٥,٠٩٤ طن متري إلى ٤,٨٢٤ طن متري وارتفاع في متوسط سعر البيع من ٢,٢٤٢ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٢,٣٥٤ ريال سعودي لكل طن متري خلال نفس الفترة.

تكلفة المبيعات

الجدول رقم (١-٢): تكلفة المبيعات بحسب الطبيعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغيير السنوي ٢٠١٧م-٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	٤٤٥,٦٢١	٣٩٤,٢٧٣	(٪١١,٥)	٢١٥,٧٩٥	٢٤٧,٩٠٦	٪١٤,٩
التغير في البضائع الجاهزة	(١٤٧,٩٠١)	(١١٦,٥٨٤)	(٪٢١,٢)	(١١١,٥٧١)	(١١١,٣٨٠)	(٪٠,٢)
تكاليف الموظفين	٩٤,٧٦٨	١٢٠,٢١٧	٪٢٦,٩	٦٨,٦٠٤	٤١,١٧٢	(٪٤٠,٠)
الصيانة والفحص	٨٢,٥٧٣	٦٧,٩٤٣	(٪١٧,٧)	١٧,١٣٢	٩,٤٤٤	(٪٤٤,٩)
الاستهلاك	١٠١,٥٦٥	٨٨,٢٧٢	(٪١٣,١)	٤٣,٧٧٤	٥٥,٦٤٩	٪٢٧,١
أخرى	١٢١,٣٣١	١٤١,٣٨٢	٪١٦,٥	٩١,١٠٤	٦٤,١٩٥	(٪٢٩,٥)
التكلفة الإجمالية للمبيعات	**٦٩٧,٩٥٧**	**٦٩٥,٥٠٣**	**(٪٠,٤)**	**٣٢٤,٨٣٨**	**٣٠٦,٩٨٦**	**(٪٥,٥)**
كنسبة مئوية من المبيعات						
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	٪٤٤,٣	٪٣٧,٩	(٦,٣)	٪٤٦,٨	٪٤٨,٩	٢,٠
التغير في البضائع الجاهزة	(٪١٤,٧)	(٪١١,٢)	٣,٥	(٪٢٤,٢)	(٪٢٢,٠)	٢,٣
تكاليف الموظفين	٪٩,٤	٪١١,٦	٢,٢	٪١٤,٩	٪٨,١	(٦,٨)
الصيانة والفحص	٪٨,٢	٪٦,٥	(١,٧)	٪٣,٧	٪١,٩	(١,٩)
الاستهلاك	٪١٠,١	٪٨,٥	(١,٦)	٪٩,٥	٪١١,٠	١,٥
أخرى	٪١٢,٠	٪١٣,٦	١,٦	٪١٩,٨	٪١٢,٧	(٧,١)
التكلفة الإجمالية للمبيعات	٪٦٩,٣	٪٦٦,٩	(٢,٤)	٪٧٠,٥	٪٦٠,٥	(١٠,٠)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تتكون تكلفة مبيعات شركة ابن البيطار بشكل رئيسي من المواد الخام والمواد الاستهلاكية والتي مثلت ما نسبته ٪٤٨,٩ من التكلفة الإجمالية للمبيعات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، والتغير في البضائع الجاهزة، وتكاليف الموظفين، والصيانة والفحص، والاستهلاك، وتكاليف أخرى.

المواد الخام والمواد الاستهلاكية

تتمثل المواد الخام والمواد الاستهلاكية بشكل رئيسي في حمض الفسفوريك، والأمونيا المستخدم داخلياً، وفورمالدهايد اليوريا، وملح غير عضوي – كبريتات، ومواد التغليف، ومواد خام أخرى. ومثل حمض الفسفوريك والأمونيا المستخدم داخلياً ما نسبته ٪٨٠,٤ من التكلفة الإجمالية للمبيعات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

انخفضت المواد الخام والمواد الاستهلاكية بنسبة ٪١١,٥ من ٤٤٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٩٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة حمض الفسفوريك والتي تشتريها شركة ابن البيطار بناءً على أسعار السوق المتذبذبة من ٢٥٦,٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٢٩,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة تماشياً مع انخفاض الكميات المباعة من ثنائي فوسفات الأمونيوم والذي يعتمد إنتاجه على حمض

الفسفوريك، كما وانخفضت تكلفة الأمونيا المستخدم داخلياً من ١٥٥,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٣٠,٥ مليون ريال سعودي نتيجة إلى انخفاض في الكميات المباعة من اليوريا الذي يرتبط انتاجه بشكل كبير بمادة الأمونيا المستخدم داخلياً.

ارتفعت المواد الخام والمواد الاستهلاكية بنسبة ١٤,٩٪ من ٢١٥,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٤٧,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة حمض الفسفوريك من ١٢٣,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٦٥,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، قابل ذلك انخفاض في تكلفة الأمونيا المستخدم داخلياً من ٧٤,٤ مليون ريال سعودي إلى ٦٧,٩ مليون ريال سعودي وانخفاض تكلفة الملح غير العضوي – كبريتات من ٤,٤ مليون ريال سعودي إلى ٢,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

التغير في البضائع الجاهزة

تتعلق تكلفة التغيير في البضائع الجاهزة بشكل رئيسي في تكلفة الأمونيا المستخدم داخلياً التي يتم استخدامها بعد ذلك لإنتاج منتجات أخرى (تستخدم إلى حد كبير لإنتاج اليوريا). وتعلقت التحركات في هذا الحساب بشكل رئيسي بالتحركات في إجمالي تكاليف إنتاج الأمونيا والتي انخفضت نتيجة إلى انخفاض تكاليف إنتاج الأمونيا.

انخفض التغيير في البضائع الجاهزة بنسبة ٢١,٢٪ من ١٤٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١١٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف إنتاج الأمونيا

وانخفض التغير في البضائع الجاهزة بنسبة ٠,٢٪ من ١١١,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١١١,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى نفس السبب.

تكاليف الموظفين

تتعلق تكاليف الموظفين بالرواتب الأساسية وتكاليف التقاعد المبكر ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين وتكاليف ساعات العمل الإضافية والتكاليف الطبية والعلاوات وبدل السكن واشتراكات التأمينات الاجتماعية وتكاليف أخرى.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٢٦,٩٪ من ٩٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٢٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف خطة تقاعد الموظفين من خلال إطلاق مشروع تكامل والتي يتعلق بخطة تحفيز بعض الموظفين للتقاعد المبكر.

وانخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ٤٠,٠٪ من ٦٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤١,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تكبد تكاليف لمرة واحدة تعلقت بمشروع تكامل في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

الصيانة والفحص

انخفضت تكاليف الصيانة والفحص بنسبة ١٧,٧٪ من ٨٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى رسملة جزء كبير من مصاريف الصيانة خلال السنة المالية ٢٠١٨م مقارنة بما تم رسملته بالسنوات السابقة.

وانخفضت تكاليف الصيانة والفحص بنسبة ٤٤,٩٪ من ١٧,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٩,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الاستهلاك

انخفضت تكلفة الاستهلاك بنسبة ١٣,١٪ من ١٠١,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٨٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى إضافات طفيفة على ممتلكات ومصانع ومعدات خلال السنة المالية ٢٠١٧م (تم تصنيف معظم الإضافات للممتلكات والمصانع والمعدات في السنة المالية م٢٠١٧ تحت "موجودات قيد الإنشاء")، وتوقيت الإضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات في السنة المالية ٢٠١٨م (تجاه نهاية العام)، بالإضافة الى الاستهلاك الكامل لبعض من الموجودات خلال نفس الفترة.

وارتفعت تكلفة الاستهلاك بنسبة ٢٧,١٪ من ٤٣,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥٥,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى استهلاك بند مصانع ومعدات حيث بلغ ٥٣,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

أخرى

تتكون تكلفة المبيعات الأخرى بشكل رئيسي من تكاليف الخدمات، واليد العاملة من مصادر خارجية، ومبيعات المنتجات المصاحبة (COG) لشركة سافكو.

ارتفعت تكلفة المبيعات الأخرى بنسبة ١٦,٥٪ من ١٢١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٤١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة التصنيف للاستهلاك بمقدار ١٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م.

وانخفضت تكلفة المبيعات الأخرى بنسبة ٢٩,٥٪ من ٩١,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦٤,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى إعادة تصنيف تكاليف المياه من شركة مرافق والذي بلغ ٢٤,٤ مليون ريال سعودي والذي تعلقت بتكلفة الجزء الغير مستخدم من الكمية المتفق عليها مع شركة مرافق.

مصاريف بيع وتوزيع

الجدول رقم (١-٣): مصاريف البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
الشحن والتخزين	٢٥,١٧٧	٢٢,٧٣١	(٩,٧٪)	١٣,٩٣٧	١٠,٦٩٩	(٢٣,٢٪)
أخرى	٤٩٦	٢٢	(٩٥,٦٪)	٦	١,٠٨١	١٧,٤٥٥,٧٪
المجموع	**٢٥,٦٧٣**	**٢٢,٧٥٣**	(١١,٤٪)	**١٣,٩٤٣**	**١١,٧٨١**	(١٥,٥٪)
كنسبة مئوية من المبيعات						
الشحن والتخزين	٢,٥٪	٢,٢٪	**(٠,٣)**	٣,٠٪	٢,١٪	(٠,٩)
أخرى	٠,٠٪	٠,٠٪	(٠,٠)	٠,٠٪	٠,٢٪	٠,٢
المجموع	٢,٥٪	٢,٢٪	(٠,٤)	٣,٠٪	٢,٣٪	(٠,٧)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تتكون مصاريف البيع والتوزيع بشكل رئيسي من الرسوم التي تفرضها شركة سابك لخدمات التخزين (شركة تابعة لسابك) لتفريغ / تحميل الشحنات إلى السفن، وتشغيل مرافق ميناء شركة ابن البيطار، والصيانة العامة للمنشآت والمرافق، بالإضافة إلى رسوم توصيل الشحنات إلى الميناء من خلال اتفاق تعاقدي مع طرف ثالث، والرسوم الجمركية ورسوم الموانئ المدفوعة لميناء الملك فهد الصناعي على المبيعات المصدرة أو المواد المستوردة.

الشحن والتخزين

انخفضت مصاريف الشحن والتخزين بنسبة ٩,٧٪ من ٢٥,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٢,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك نتيجة انخفاض المصاريف المتعلقة بشركة سابك لخدمات التخزين خلال نفس الفترة.

وانخفضت مصاريف الشحن والتخزين بنسبة ٢٣,٢٪ من ١٣,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٠,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى نشاطات تصدير المبيعات خلال نفس الفترة.

أخرى

انخفضت مصاريف البيع والتسويق الأخرى بنسبة ٩٥,٦٪ من ٤٩٦ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٢ ألف ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب التقليل من النفقات المرتبطة بتسويق منتجات شركة ابن البيطار.

وارتفعت مصاريف البيع والتسويق الأخرى بنسبة ١٧,٤٥٥,٧٪ من ٦ ألاف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى القيام ببعض أعمال الصيانة المتعلقة بمعدات التعبئة وإضافة بعض الأصول والتي يترتب عليها مصاريف إستهلاك.

مصاريف عمومية وإدارية

الجدول رقم (١-٤): مصاريف عمومية وإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
تكاليف موظفين	٢٩,٢٨٠	٣٥,٣٧٣	٢٠,٨٪	١٨,٩٨١	١١,٩٤٤	(٣٧,١٪)
مصاريف خدمات مشتركة	٩,٨٠٨	١٢,٨٠٨	٣٠,٦٪	٦,٢٠٨	٥,٣٤٧	(١٣,٩٪)
تكلفة تقنية وابتكار	٩,٩١٧	١٠,٢٧٣	٣,٦٪	٤,٥٥٦	٤,٩٧١	٩,١٪
الاستهلاك	٦,٦٠	٧,٥٢٧	٢٤,٢٪	٣,٥٢٣	٥,٩٠٣	٦٧,٦٪
الصيانة وتوريد القوى العاملة	٦,٨٦٨	-	(١٠٠,٠٪)	-	-	لا ينطبق
أخرى	٣٣,٣٧٨	١٢,٤٥٥	(٦٢,٧٪)	٤,٤٥٧	٣,٩٤٥	(١١,٥٪)
المجموع	**٩٥,٣١١**	**٧٨,٤٣٦**	**(١٧,٧٪)**	**٣٧,٧٢٦**	**٣٢,١١٠**	**(١٤,٩٪)**
كنسبة مئوية من المبيعات						
تكاليف موظفين	٢,٩٪	٣,٤٪	٠,٥	٤,١٪	٢,٤٪	(١,٨)
مصاريف خدمات مشتركة	١,٠٪	١,٢٪	٠,٣	١,٣٪	١,١٪	(٠,٣)
تكلفة تقنية وابتكار	١,٠٪	١,٠٪	٠,٠	١,٠٪	١,٠٪	(٠,٠)
الاستهلاك	٠,٦٪	٠,٧٪	٠,١	٠,٨٪	١,٢٪	٠,٤
الصيانة وتوريد القوى العاملة	٠,٧٪	٠,٠٪	(٠,٧)	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠
أخرى	٣,٣٪	١,٢٪	(٢,١)	١,٠٪	٠,٨٪	(٠,٢)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تكاليف موظفين

تتمثل تكاليف الموظفين في الرواتب الأساسية وتكاليف التقاعد المبكر وتكاليف التدريب ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين وتكاليف ساعات العمل الإضافية والتكاليف الطبية والعلاوات وبدل السكن واشتراكات التأمينات الاجتماعية وتكاليف أخرى.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٢٠,٨٪ من ٢٩,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف التقاعد المبكر

وانخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ٣٧,١٪ من ١٨,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١١,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة إلى انخفاض تكاليف الموظفين

مصاريف خدمات مشتركة

تتعلق مصاريف الخدمات المشتركة بالتكاليف التي تم تخصيصها من قبل شركة سابك لبعض النفقات والتي تضمنت تكاليف إدارة المشتريات وإدارة المشاريع وإدارة الموارد البشرية والإدارة المالية والاستشارات وما إلى ذلك.

ارتفعت مصاريف الخدمات المشتركة بنسبة ٣٠,٦٪ من ٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٢,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع في تكاليف إدارة المشتريات نتيجة لارتفاع المشتريات.

وانخفضت مصاريف الخدمات المشتركة بنسبة ١٣,٩٪ من ٦,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى انخفاض استخدام شركة ابن البيطار لبعض الخدمات خلال نفس الفترة.

تكلفة تقنية وابتكار

تتعلق تكلفة تقنية وابتكار بشكل رئيسي باتفاقية شركة ابن البيطار مع شركة سابك والتي تنص على دفع شركة ابن البيطار لـ (١٪ من المبيعات) لشركة سابك لغرض الخدمات البحثية على أساس سنوي.

ارتفعت تكلفة تقنية وابتكار بنسبة ٣,٦٪ من ٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشياً مع ارتفاع المبيعات خلال نفس الفترة.

وارتفعت تكلفة تقنية وابتكار بنسبة ٩,١٪ من ٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لارتفاع مبيعات شركة ابن البيطار خلال نفس الفترة.

الإستهلاك

ارتفعت تكلفة الاستهلاك بنسبة ٢٤,٢٪ من ٦,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة إلى النفقات الرأسمالية والتي تعلقت بشكل رئيسي بنظام حريق لبضع مباني الإدارية المختارة ومكاتب المصانع.

وارتفعت تكلفة الاستهلاك بنسبة ٦٧,٦٪ من ٣,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة إلى استهلاك حقوق استخدام الأصول فيما يتعلق بعقود الإيجار التشغيلي تماشياً مع متطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي.

الصيانة وتوريد القوى العاملة

انخفضت تكلفة الصيانة وتوريد القوى العاملة بنسبة ١٠٠,٠٪ من ٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى صفر ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة إلى إعادة تبويبها إلى تكلفة المبيعات بناء على توصية المراجع الخارجي.

أخرى

تتعلق المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بحسابات كثيرة، أبرزها: صيانة برمجيات التكنولوجيا، أراضي، الجمارك، رسوم المراجعة والضرائب، وخدمات استشارية.

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بنسبة ٦٢,٧٪ من ٣٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٢,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة إلى إعادة تصنيف بعض الحسابات الداخلية إلى حسابات أخرى، وتشمل خدمة التصنيع المخصصة (الاستشارات الهندسية التي تقدمها سابك) المتعلقة بتنفيذ مشروع تحسين الموثوقية لمصنع الامونيا في شركة ابن البيطار والذي يهدف الى تحسين اعتمادية المصنع وأداء السلامة وتحسين كفاءة الطاقة للمصنع بالإضافة إلى زيادة انتاج المصنع بواقع ٧٥ طن متري يوميا. هذا بالإضافة إلى رسوم الأرض البالغة ٢,٥ مليون ريال سعودي، والتي تخص الهيئة الملكية للجبيل وينبع.

وانخفضت المصاريف العمومية والإدارية الأخرى بنسبة ١١,٥٪ من ٤,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى الحركة في بعض البنود الصغيرة مثل تكاليف خدمات التصنيع في المنطقة، وتوريد القوى العاملة من المقاولين، وملابس ومعدات السلامة، والعلاقات العامة والمنشورات، والطباعة والقرطاسية خلال نفس الفترة.

إيرادات (مصاريف) أخرى

الجدول رقم (١-٥): إيرادات (مصاريف) أخرى للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
فوائد على ودائع لأجل	٤,١٩٩	١,٣٧٧	(٦٧,٢٪)	٩٩٤	٢,٦٤٣	١٦٥,٩٪
عوائد تأمين	٤,١٢٥	-	(١٠٠,٠٪)	-	-	لا ينطبق
مصاريف أخرى	(١,٨٣٢)	(٤,٠١١)	١١٨,٩٪	(٢,٤٨٦)	(١,٢٧٤)	(٤٨,٨٪)
إجمالي الدخل الآخر	**٦,٤٩٢**	**(٢,٦٣٤)**	**(١٤٠,٦٪)**	**(١,٤٩٢)**	**١,٣٦٩**	**(١٩١,٧٪)**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تتكون الإيرادات والمصاريف الأخرى بشكل رئيسي من الرسوم المحصلة من شركة البيروني بناءً على اتفاقية خدمة لاستخدام مرافق خط الأنابيب الخاصة بشركة ابن البيطار، وإيرادات فوائد على ودائع لأجل والرسوم الناتجة عن التقييم الاكتواري لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين من وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في السنة المالية ٢٠١٧م.

فوائد على ودائع لأجل

انخفضت فوائد على الودائع لأجل بنسبة ٦٧,٢٪ من ٤,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض النقد نتيجة لقيام شركة ابن البيطار بتمويل مشروع الاعتمادية ذاتياً.

وارتفعت فوائد على الودائع لأجل بنسبة ١٦٥,٩٪ من ٩٩٤ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة ارتفاع فوائد الودائع لأجل متوسطة الأجل أكثر منها لقصيرة الأجل (٣ أشهر)، ومدة الودائع المربوطة لهذا الحساب هي من ٣ أشهر إلى ١٢ شهر.

عوائد تأمين

تتعلق عوائد تأمين بـمبالغ مطالبات التأمين المستحقة. انخفضت عوائد تأمين بنسبة ١٠٠,٠٪ من ٤,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى صفر ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، لعدم وجود مطالبات خلال السنة المالية ٢٠١٨م.

مصاريف أخرى

ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ١١٨,٩٪ من ١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى إعادة التقييم الإكتواري لمنافع الموظفين.

وانخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٤٨,٨٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك يعود إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، ومبيعات الخردة.

صافي الربح

الجدول رقم (١-٦): صافي الربح للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	التغير السنوي ٢٠١٧م - ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
الربح من العمليات	١٨٨,١٦	٢٤٢,٨٣٣	٢٩,١٪	٨٤,١١٦	١٥٦,٤١٧	٨٦,٠٪
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	٦,٤٩٢	(٢,٦٣٤)	(١٤٠,٦٪)	(١,٤٩٢)	١,٣٦٩	(١٩١,٨٪)
الربح قبل الزكاة	**١٩٤,٥٩٨**	**٢٤٠,١٩٩**	**٢٣,٤٪**	**٨٢,٦٢٤**	**١٥٧,٧٨٦**	**٩١,٠٪**
الزكاة	(٧,١٢٠)	(٨,٤٠٣)	١٨,٠٪	(٣,٠٠٠)	(٥,٣٨٨)	٧٩,٦٪
الدخل الشامل للسنة	**١٨٧,٤٧٨**	**٢٣١,٧٩٦**	**٢٣,٦٪**	**٧٩,٦٢٤**	**١٥٢,٣٩٨**	**٩١,٤٪**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الزكاة

ارتفعت مصروفات الزكاة من ٧,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٨,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع الوعاء الزكوي خلال نفس الفترة. كما وارتفعت مصروفات الزكاة من ٣,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، لنفس السبب.

والجدير بالذكر، أن شركة ابن البيطار قدمت إقراراتها الزكوية حتى عام ٢٠١٧م وحصلت على شهادات الزكاة المطلوبة والايصالات الرسمية. في عام ٢٠١٨م، استلمت شركة ابن البيطار ربط الزكاة النهائي للسنوات ٢٠١٤م و٢٠١٥م والتي نتج عنها التزام زكاة اضافي بمبلغ ١,٠ مليون ريـال سعودي. وقامت شركة ابن البيطار بتقديم اعتراض على هذا الربط وحتى نهاية العام المالي ٢٠١٨ لا يزال الاعتراض قيد الدراسة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. والربوط الزكوية للأعوام من ٢٠١٦م الى ٢٠١٧م لا تزال قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

الدخل الشامل للسنة

ارتفع الدخل الشامل للسنة بنسبة ٢٣,٦٪ من ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٣١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك نتيجة ارتفاع المبيعات بنسبة ٣,٣٪ من ١,٠٠٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٠٣٩,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م أثر ارتفاع مبيعات اليوريا ومبيعات الأمونيا، وانخفاض المصاريف الإدارية العمومية بنسبة ١٧,٧٪ من ٩٥,٣ مليون ريال سعودي إلى ٧٨,٤ مليون ريال سعودي أثر انخفاض المصاريف الإدارية والعمومية الأخرى من ٣٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفع الدخل الشامل للسنة بنسبة ٩١,٤٪ من ٧٩,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٥٢,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ويعزى ذلك إلى ارتفاع المبيعات بنسبة ١٠,١٪ من ٤٦٠,٦ مليون ريال سعودي إلى ٥٠٧,٣ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع الكميات المباعة من اليوريا والأمونيا بالإضافة إلى ارتفاع متوسط سعر البيع لليوريا وثنائي فوسفات الأمونيوم ومنتج النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم خلال نفس الفترة، كما وانخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ٥,٥٪ من ٣٢٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي أثر انخفاض تكاليف الموظفين.

١١-٢-٥ قائمة المركز المالي

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي لشركة ابن البيطار كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-١): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومصنع ومعدات	٨٧٨,٠٩١	٩٩٠,٠٢٩	١,٠٢٩,٣١٩
حق استخدام الأصول	-	-	٣١,٣٣٧
مجموع الموجودات غير المتداولة	٨٧٨,٠٩١	٩٩٠,٠٢٩	١,٦٠,٦٥٦
موجودات متداولة			
مخزون	١٨٣,٨٢١	٢٥١,٣٨٨	٢٥٩,٦٧٨
ذمم مدينة تجارية – جهات ذات علاقة	٢١٥,٦٠٥	٢٢٢,٧٣١	١٣٧,٧٠٤
استثمارات قصيرة الأجل	٠	٠	٢٠,٠٠٠
دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	٦٩,٢٢٦	٥٥,٣٦٠	٦٢,١٠٦
نقد وما في حكمه	١٩٥,١٥١	١١١,٤٠٩	١٨٤,٥٧١
مجموع الموجودات المتداولة	٦٦٣,٨٠٣	٦٤٠,٨٨٨	٦٦٤,٠٥٩
مجموع الموجودات	١,٥٤١,٨٩٤	١,٦٣٠,٩١٧	١,٧٢٤,٧١٥
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠
احتياطي نظامي	١٤٨,٤١٠	١٤٨,٤١٠	١٤٨,٤١٠
أرباح مبقاه	٧١٠,٣٧٨	٧٤٢,١٧٤	٧٤٤,٥٧٢
مجموع حقوق الملكية	١,٣٥٣,٤٨٨	١,٣٨٥,٢٨٤	١,٣٨٧,٦٨٢
مطلوبات غير متداولة			
التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي - الجزء غير المتداول	١,٣٤٥	١,٠٥٥	٢٨,٥٧٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة	١,٣٤٥	١,٠٥٥	٢٩,٨٣٠
مطلوبات متداولة			
التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي - الجزء المتداول	٢٦٨	٢٩٠	١,٢٥٣
أرباح مستحقة الدفع	-	-	٧٥,٠٠٠
مطلوبات إلى جهات ذات علاقة	٧٤,٠٣١	٥٨,٣٨١	٩٢,٢٩٥
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات متداولة أخرى	١٠٣,٨٥٤	١٧٨,٢٩٤	١٣٥,١٠٨
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٨,٩٠٨	٧,٦١٣	٤,٨٠٠
مجموع المطلوبات المتداولة	١٨٧,٦١	٢٤٤,٥٧٨	٣٠٨,٤٥٦
مجموع المطلوبات	١٨٨,٤٦	٢٤٥,٦٣٣	٣٣٧,٠٣٣
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	١,٥٤١,٨٩٤	١,٦٣٠,٩١٧	١,٧٢٤,٧١٥

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
متوسط ايام الذمم المدينة	٧٣	٥٧	٤٣
متوسط عمر المخزون	٤٤	٧٥	٩٢
متوسط أيام الذمم الدائنة	٢٣	١٦	١٦
دورة تحويل النقد	٩٥	١١٧	١٢٠
العائد على الموجودات	٪١٢,٢	٪١٤,٢	٪١٧,٧
العائد على حقوق الملكية	٪١٣,٩	٪١٦,٧	٪٢٢,٠

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الموجودات غير المتداولة

ارتفعت الموجودات غير المتداولة من ٨٧٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩٩٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي لإضافات في المصانع والمعدات بقيمة ٨٩,٣ مليون ريال سعودي تعلقت بمصانع الأمونيا واليوريا و النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم و ثنائي فوسفات الأمونيوم جنبًا إلى جنب مع منشآتها وخطوط الأنابيب والمفاعلات، اضافات في الاستثمار الرأسمالي في الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة ١١٠,٠ مليون ريال سعودي تعلقت بمشروع تحسين الكفاءة لتجديد مصنع الأمونيا بالإضافة إلى الصيانة المجدولة المرسملة و التي تم تنفيذها في ديسمبر ٢٠١٨م، وعلى الرغم من ذلك فقد ظلت الممتلكات والمصانع والمعدات مرتفعة الاستهلاك حيث بلغ الاستهلاك المتراكم ما نسبته ٪٧١,٤ من إجمالي تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات (باستثناء الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

وارتفعت الموجودات غير المتداولة من ٩٩٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٠٢٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة زيادة الإضافات في الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء ومشروع الإعتمادية، وزيادة في حق استخدام الأصول بقيمة ٣١,٣ مليون ريال سعودي والتي تعلقت بشكل رئيسي بالأراضي المستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وخطوط الأنابيب في الميناء تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ خلال نفس الفترة.

الموجودات المتداولة

انخفضت الموجودات المتداولة من ٦٦٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٦٤٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة: (١) انخفاض النقد وما في حكمه بمقدار ٨٣,٧ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع النقد المستخدم بالأنشطة الاستثمارية أثر زيادة الشراء في الممتلكات والمصانع والمعدات وارتفاع النقد المستخدم بالأنشطة التمويلية أثر توزيعات أرباح بلغت ٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، (٢) انخفاض ا لدفعات المقدمة وموجودات متداولة أخرى بمقدار ١٣,٨ مليون ريال سعودي تماشياً مع انخفاض السلف للأطراف ذات العلاقة بسبب زيادة النفقات الرأسمالية المرتبطة بعمليات الصيانة المجدولة المخطط لها في ديسمبر ٢٠١٨م ومشتريات المعدات فيما يتعلق بمشروع تحسين الاعتمادية. وقابل ذلك ارتفاع في المخزون بمقدار ٦٧,٦ مليون ريال سعودي تماشيا مع زيادة في مخزون المواد الخام بمقدار ٥٧,٦ مليون ريال سعودي أثر زيادة تخزين حمض الفوسفوريك بسبب اعمال الصيانة المجدولة المخطط لها في ديسمبر ٢٠١٨م مما أدى إلى تباطؤ الإنتاج واستخدام الفوسفوريك في خطوط الإنتاج.

وارتفعت الموجودات المتداولة من ٦٤٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٦٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى ارتفاع النقد وما في حكمه بمقدار ٧٣,٢ مليون ريال سعودي أثر انخفاض الشراء في الممتلكات والمصانع والمعدات بمقدار ١٢١,٠ مليون ريال سعودي. خلال نفس الفترة. قابل ذلك انخفاض الذمم المدينة التجارية بمقدار ٨٥,٠ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك إلى انخفاض الذمم المدينة من شركة سابك وشركاتها التابعة أثر انخفاض المبيعات في ديسمبر ٢٠١٨م نظرا لأعمال الصيانة المجدولة خلال نفس الشهر.

حقوق الملكية

ارتفعت حقوق الملكية من ١,٣٥٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٣٨٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى ارتفاع رصيد الأرباح المبقاة من ٧١٠,٤ مليون ريال سعودي إلى ٧٤٢,٢ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع ربح السنة لشركة ابن البيطار في نفس الفترة.

وارتفعت حقوق الملكية من ١,٣٨٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٣٨٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى ارتفاع رصيد الأرباح المبقاه من ٧٤٢,٢ مليون ريال سعودي إلى ٧٤٤,٦ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع ربح السنة لشركة ابن البيطار في نفس الفترة.

المطلوبات غير المتداولة

تتعلق المطلوبات غير المتداولة بشكل رئيسي من التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي. انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى تسديد جزء من التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي خلال نفس الفترة. وارتفعت المطلوبات غير المتداولة من ١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، أثر ارتفاع الرصيد مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "**رقم ١٦**".

المطلوبات المتداولة

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ١٨٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٤٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى ارتفاع الذمم الدائنة التجارية والتزامات متداولة أخرى من ١٠٣,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٧٨,٣ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع المصاريف المستحقة بمقدار ٧٩,٨ مليون ريال سعودي أثر زيادة مشتريات المعدات لتنفيذ مشروع تحسين الكفاءة وزيادة المصاريف المستحقة فيما يتعلق بأعمال الصيانة المجدولة في ديسمبر ٢٠١٨م.

وارتفعت المطلوبات المتداولة من ٢٤٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة: (١) ارتفاع الأرباح المستحقة الدفع بمقدار ٧٥,٠ مليون ريال سعودي وتعلقت بأرباح موزعة لم يتم دفعها للسنة المالية ٢٠١٨م حيث أعلنت شركة ابن البيطار عن توزيع أرباح بقيمة ٢٠٠ مليون ريال سعودي عن السنة المالية ٢٠١٨م وقامت بدفع ٧٥,٠ مليون ريال سعودي منها، (٢) ارتفاع المطلوب إلى جهات ذات علاقة بمقدار ٣٣,٩ مليون ريال سعودي أثر ارتفاع أرصدة شركة سابك تماشياً مع الزيادة في المصاريف المتعلقة بالمشتريات ومشروع تحسين الكفاءة الذي يتم تسويتها من خلال شركة سابك.

١١-٢-٦ الموجودات الغير متداولة

الممتلكات والمعدات

الجدول رقم (١-١): الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
أراضي ومباني	٢٣,٨٩٥	٣٤,٠٧٠	٥١,٧١٩
مصانع ومعدات	٦٩٣,٠٥٨	٧٥٨,٠٣٤	٧٢٦,٦٩٨
سيارات وأخرى	٩٧١	٧٧٦	٦٧٩
أعمال رأسمالية قيد الانشاء	١٥٩,٠٢٤	١٩٦,٢٣٢	٢٥٠,٢٢٢
أخرى	١,٠٤٣	٩١٧	-
المجموع	**٨٧٨,٠٩١**	**٩٩٠,٠٢٩**	**١,٠٢٩,٣١٨**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): إضافات الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
أراضي ومباني	-	٢,٤٤٨	٦٤٩
مصانع ومعدات	٢,١٢٢	٨٩,٣١٧	٥١,١٢٨
أعمال رأسمالية قيد الانشاء	٧٨,٦٣٤	١١٠,٠٠٥	٤٣,٤٠٤
المجموع	**٨٠,٧٥٦**	**٢٠١,٧٧٠**	**٩٥,٨٧٤**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٣): مصاريف الإهلاك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
أراضي ومباني	١,٨٢٣	١,٧٩٧	١,٦٢١
مصانع ومعدات	١٠٠,٨٨٦	٨٧,٦١٤	٥٣,٩٤٩
سيارات وأخرى	١٩٥	١٩٥	٩٧
أخرى	٢٢٦	٢٢٦	-
المجموع	**١٠٣,١٣٠**	**٨٩,٨٣٢**	**٥٥,٦٦٧**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

أراضي ومباني

يشمل رصيد الأراضي والمباني بشكل رئيسي مباني إدارة شركة ابن البيطار (٣٤,١ مليون ريال سعودي) وكذلك مركز التدريب (١٨,١ مليون ريال سعودي) وغير الإداري (٢,٧ مليون ريال سعودي).

ارتفعت الأراضي والمباني من ٢٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى إضافات بلغت ٢,٤ مليون ريال سعودي وتحويلات بلغت ٩,٥ مليون ريال سعودي وقابل ذلك مصاريف استهلاك بلغت ١,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وارتفعت الأراضي والمباني من ٣٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تحويلات بلغت ١٨,٦ مليون ريال سعودي من الموجودات تحت الإنشاء وتعلقت بأنابيب الصرف الصحي الأرضية للمصنع وحواجز شبكية مستبدلة. بالإضافة إلى إضافات بلغت ٦٤٩ ألف ريال سعودي وتحويلات بقيمة ١٨,٦ مليون ريال سعودي وقابل ذلك مصاريف استهلاك بمقدار ١,٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

مصانع ومعدات

يتكون رصيد المصانع والمعدات بشكل رئيسي من مصانع الأمونيا واليوريا والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم وثنائي فوسفات الأمونيوم بالإضافة إلى منشآتها وخطوط الأنابيب والمفاعلات. كما تمتلك شركة ابن البيطار منشآت الأمونيا في ميناء الملك فهد الصناعي والتي تستخدم لتصدير الأمونيا خارج المملكة العربية السعودية. على الرغم من الإضافات الرئيسية والصيانة المجدولة طوال الفترة، ظلت المصانع مرتفعة الاستهلاك بنسبة ٧١,٠٪ تقريباً من صافي تكلفتها كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ارتفعت المصانع والمعدات من ٦٩٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧٥٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى إضافات بمقدار ٨٩,٣ مليون ريال سعودي تعلقت بـمصانع الأمونيا واليوريا والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم وثنائي فوسفات

الأمونيوم جنبًا إلى جنب مع منشآتها وخطوط الأنابيب والمفاعلات. وتحويلات بقيمة ٦٣,٣ مليون ريال سعودي واستبعادات بقيمة ٤١,٧ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وانخفضت المصانع والمعدات من ٧٥٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٢٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة مصاريف استهلاك بلغت قيمتها ٥٣,٩ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

سيارات وأخرى

يشمل رصيد السيارات والأخرى بشكل رئيسي الشاحنات، والرافعات الشوكية. يتم صيانة شاحنات توزيع شركة ابن البيطار من قبل طرف ثالث. انخفضت السيارات والأخرى من ٩٧١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧٧٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى استهلاكات بلغت ١٩٥ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وانخفضت السيارات والأخرى من ٧٧٦ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٧٩ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى مصاريف استهلاك بلغت ٩٧ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

أعمال رأسمالية قيد الانشاء

ارتفعت الأعمال الرأسمالية قيد الانشاء من ١٥٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٩٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى إضافات بلغت ١١٠,٠ مليون ريال سعودي وقابل ذلك تحويلات بمقدار ٧٢,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وارتفعت الأعمال الرأسمالية قيد الانشاء من ١٩٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٥٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بالإضافة إلى إضافات بلغت ٤٣,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

أخرى

يتألف رصيد الأخرى بشكل رئيسي من عقود الإيجار الرأسمالية، والتي تم تحويلها كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م إلى حق استخدام الأصول.

انخفضت الأخرى من ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩١٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى مصاريف استهلاكات بلغت ٢٢٦ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

وانخفضت الأخرى من ٩١٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى صفر ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي "رقم ١٦".

حق استخدام الأصول

تتعلق بحقوق استخدام الأصول وفقاً لعقود الإيجار التشغيلي، وبلغ حق استخدام الأصول ٣١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتعلقت بشكل رئيسي بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ خلال نفس الفترة.

١١-٢-٧ الموجودات المتداولة

المخزون

الجدول رقم (١-١): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
قطع غيار	١٠٧,٨٣٨	١١٧,٠٠٧	١٢٠,٠١٧
مواد خام	٤٢,١٧٠	٩٩,٧٩٦	٥٨,٦٧٣
بضائع جاهزة الصنع	٤٢,٨٣٣	٤٣,٩٧٧	٩٧,٤٣٦
بضائع في الطريق	٧٨٧	٣,٤٣٢	١,١١٣
إجمالي المخزون	**١٩٣,٦٢٨**	**٢٦٤,٢١٢**	**٢٧٧,٢٤٠**
ناقصا: مخصص مخزون عديم الحركة والمتقادم	(٩,٨٠٧)	(١٢,٨٢٤)	(١٧,٥٦٢)
صافي المخزون	**١٨٣,٨٢١**	**٢٥١,٣٨٨**	**٢٥٩,٦٧٨**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): مخصص مخزون عديم الحركة ومتقادم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
في بداية الفترة	٧,٤٥٠	٩,٨٠٧	١٢,٨٢٤
المحمل للسنة	٢,٣٥٧	٣,٠١٧	٤,٧٣٨
في نهاية الفترة	**٩,٨٠٧**	**١٢,٨٢٤**	**١٧,٥٦٢**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

قطع الغيار

يتم استخدام قطع الغيار عادة لأغراض الصيانة التي تتم من خلال توقف المصنع عند الاغلاق المخطط له أو الإغلاق المؤقت. ويتم رسملة قطع الغيار التي تتعدى قيمتها ٥٠ ألف ريال سعودي والعمر الإنتاجي لها أكثر من سنة كموجودات، بينما تعتبر قطع الغيار التي لا تتعدى قيمتها أو عمرها الإنتاجي المذكور مسبقاً كمصروفات في حين استخدامها. ارتفعت قطع الغيار من ١٠٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، استعدادا للإغلاق المخطط له في السنة المالية ٢٠١٨م.

وارتفعت قطع الغيار من ١١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تلبية المتطلبات التشغيلية للمصانع المعمرة.

المواد الخام

تشمل المواد الخام بشكل أساسي مخزون حمض الفوسفوريك والمواد الكيميائية ومواد التعبئة التي تتعلق معظمها بإنتاج ثنائي فوسفات الأمونيوم والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. ارتفعت المواد الخام من ٤٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى زيادة تخزين حمض الفوسفوريك بمقدار ٥٠,٦ مليون ريال سعودي بسبب الإغلاق المخطط له في ديسمبر ٢٠١٨م مما أدى إلى تباطؤ الإنتاج واستخدام الفوسفوريك في خطوط الإنتاج.

وانخفضت المواد الخام من ٩٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لانخفاض حمض الفوسفوريك بمقدار ٤٨,٦ مليون ريال سعودي الذي تم استخدامه لإنتاج ثنائي فوسفات الأمونيوم والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم

والذي أدى إلى الزيادة في البضائع جاهزة الصنع. وقد قابل هذا جزئياً زيادة في كبريتات الملح غير العضوية، وهي مادة خام تستخدم في درجات النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بشكل محددة، بسبب ارتفاع الإنتاج خلال نفس الفترة.

بضائع جاهزة الصنع

تتمثل البضائع الجاهزة في الأمونيا، وثنائي فوسفات الأمونيوم، واليوريا، والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم. ارتفعت البضائع جاهزة الصنع من ٤٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى زيادة البضائع جاهزة الصنع من الأمونيا بقيمة ٢,١ مليون ريال سعودي والتي تتعلق ببضائع جاهزة للتصدير في الميناء وبانتظار التخليص الجمركي.

وارتفعت البضائع جاهزة الصنع من ٤٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى حد كبير للزيادة في ثنائي فوسفات الأمونيوم بقيمة ٤١,٠ مليون ريال سعودي والنيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم بقيمة ١٠,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. يجدر الذكر، إن الزيادة في السلع النهائية هي نتيجة مباشرة لزيادة الإنتاج خلال نفس الفترة.

بضائع في الطريق

تتعلق البضائع في الطريق بمشتريات المواد الخام الذاهبة إلى مباني شركة ابن البيطار، وتتضمن بشكل أساسي من مخزون حمض الفوسفوريك. ارتفعت البضائع في الطريق من ٧٨٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

وانخفضت البضائع في الطريق من ٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الذمم المدينة التجارية – جهات ذات علاقة

الجدول رقم (١-٣): الذمم المدينة التجارية – جهات ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
سابك	٢٠٢,١١٩	١٦٣,٠٩٠	١٢١,٧٦٩
سافكو	١٣,٣٤٥	٥٨,٤٨٥	١٥,٤٤٨
الشركات الأخرى التابعة لشركة سابك	١٤١	١,١٥٦	٤٨٧
إجمالي الذمم المدينة التجارية	**٢١٥,٦٠٥**	**٢٢٢,٧٣١**	**١٣٧,٧٠٤**
صافي الذمم المدينة التجارية	**٢١٥,٦٠٥**	**٢٢٢,٧٣١**	**١٣٧,٧٠٤**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٤): تحليل تقادم الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	الإجمالي	غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها	أقل من ٦٠ يوم	٦١-٩٠ يوم	٩١ – ١٥٠ يوم	أكثر من ١٥٠ يوم
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	**١٣٧,٧٠٤**	١١٢,٧٥٤	٢٠,١٩٢	٣,٢٥٥	١,٤٥٩	٤٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	**٢٢٢,٧٣١**	٢٢٢,٧٠٧	١٩	٣	٢	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	**٢١٥,٦٠٥**	٢١٥,٥٣٢	٢٦	٣٠	١٥	٢

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

سابك

انخفضت الذمم المدينة من شركة سابك وشركاتها التابعة من ٢٠٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٦٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى انخفاض المبيعات في ديسمبر ٢٠١٨م نظرا لإغلاق المخطط له خلال نفس الشهر.

وانخفضت الذمم المدينة من شركة سابك وشركاتها التابعة من ١٦٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٢١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تحصيل بعض الأرصدة المستحقة خلال نفس الفترة.

سافكو

يشمل الرصيد بشكل أساسي رسوم المرافق المدفوعة نيابة عن سافكو بالنظر إلى أن إحدى عدادات الكهرباء (التي تستخدمها سافكو بالكامل) تحت ملكية شركة ابن البيطار. يتم تسوية الرسوم من قبل شركة ابن البيطار ومن ثم تطالب شركة سافكو بالمبالغ بناءً على مستويات الاستخدام للعداد.

ارتفعت الذمم المدينة لشركة سافكو من ١٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة للتأخر في تسوية مولدات الطاقة المستخدمة من قبل سافكو.

وانخفض حساب سافكو من ٥٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تسوية جزء كبير من الذمم المدينة خلال نفس الفترة.

الشركات الأخرى التابعة لشركة سابك

ارتفعت الذمم المدينة للشركات الأخرى التابعة لشركة سابك من ١٤١ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

وانخفضت الذمم المدينة للشركات الأخرى التابعة لشركة سابك من ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٨٧ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

استثمارات قصيرة الأجل

تتعلق الاستثمارات قصيرة الأجل بودائع بنكية متوسطة الأجل لمدة أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة. وبلغت ٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

الجدول رقم (١-٥): دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
ذمم مدينة أخرى إلى أطرف ذو علاقة	٥٩,٨٠٠	٤٤,٣٢١	٥٣,٩٩٨
تأمين مسبق الدفع	١,٢٣٥	١,٣٧٧	-
أخرى	٨,١٩١	٩,٦٦٢	٨,١٠٨
المجموع	**٦٩,٢٢٦**	**٥٥,٣٦٠**	**٦٢,١٠٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ذمم مدينة أخرى إلى أطرف ذو علاقة

تتعلق الذمم المدينة الأخرى إلى أطراف ذو علاقة إلى المبالغ المدفوعة إلى شركة سابك والتي سيتم استخدامها لشراء قطع الغيار والمواد الخام. وتقوم شركة سابك بعمل توقعات للاحتياجات المستقبلية للشركات التابعة كل ثلاثة أشهر وتفرض على الشركات دفع المبالغ المتوقعة لنفس الفترة. وقد انخفضت من ٥٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى زيادة النفقات الرأسمالية المرتبطة بعمليات الإغلاق المخطط لها في ديسمبر ٢٠١٨م ومشتريات المعدات فيما يتعلق بمشروع تحسين الكفاءة.

وارتفعت الذمم المدينة الأخرى إلى أطرف ذو علاقة من ٤٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٣,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى المبالغ المدفوعة لشركة سافكو فيما يتعلق بنقل المنتجات (بالموانئ وبعض المحطات) المدفوعة لشركة سابك.

تأمين مسبق الدفع

يتعلق التأمين مسبق الدفع بـالتأمين على مصانع شركة ابن البيطار. ارتفع التأمين مسبق الدفع من ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وانخفض التأمين مسبق الدفع من ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى صفر ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى أن عقد التأمين يعاد تجديده بنفس التاريخ (٣ يونيو ٢٠١٩م) مما أدى إلى إطفاء كل الرصيد في نفس التاريخ.

أخرى

ارتفعت الموجودات المتداولة الأخرى من ٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى الزيادة في الذمم المدينة المتعلقة بضريبة القيمة المضافة بقيمة ٣,٨ مليون ريال سعودي.

وانخفضت الموجودات المتداولة الأخرى من ٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى الانخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بضريبة القيمة المضافة بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي، قابله جزئياً الزيادة في المدفوعات مقدماً الأخرى بقيمة ١,٣ مليون ريال سعودي التي تتعلق بشكل رئيسي بأرصدة مكافأة نهاية الخدمة التي تم إعادة تحويلها إلى شركة سافكو خلال نفس الفترة.

حقوق الملكية

الجدول رقم (١-٦): حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
رأس المال	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠
احتياطي نظامي	١٤٨,٤١٠	١٤٨,٤١٠	١٤٨,٤١٠
أرباح مستبقاه	٧١٠,٣٧٨	٧٤٢,١٧٤	٧٤٤,٥٧٢
مجموع حقوق الملكية	١,٣٥٣,٤٨٨	١,٣٨٥,٢٨٤	١,٣٨٧,٦٨٢

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

رأس المال

بلغ رأس مال شركة ابن البيطار ٤٩٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وكما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، مقسم إلى ٤٩٤,٧ ألف سهم بقيمة ألف ريال لكل سهم.

احتياطي نظامي

تماشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت شركة ابن البيطار بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الربح حتى بلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. وبتطبيق التغيير الأخير في نظام الشركات، يتوقف التحويل عند وصول الاحتياطي إلى ٣٠٪ بدلا من ٥٠٪ من رأس المال، اعتمدت شركة ابن البيطار على التغير في قانون الشركات وقامت بتقليل الاحتياطي النظامي من ٥٠٪ الى ٣٠٪ في عام ٢٠١٧م من خلال تحويل القيمة من الاحتياطي النظامي الى الأرباح المبقاه.

أرباح مبقاه

ارتفعت الأرباح المبقاه من ٧١٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٧٤٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لصافي ربح للسنة المالية ٢٠١٨م بلغ ٢٣١,٨ مليون ريال سعودي قابلها توزيعات أرباح معلنة بقيمة ٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. استمرت الأرباح المبقاه بالارتفاع لتصل إلى ٧٤٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع صافي ربح بلغ ١٥٢,٤ مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، قابل ذلك توزيعات أرباح معلنة بقيمة ١٥٠,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

الالتزامات غير المتداولة

التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي

ارتفع الجزء الغير متداول من التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي من ١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك تماشياً مع تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م.

وارتفع الجزء المتداول من ٢٦٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لنفس السبب.

الالتزامات المتداولة

الذمم الدائنة التجارية والتزامات متداولة أخرى

الجدول رقم (١-٧): الذمم الدائنة التجارية والتزامات متداولة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
الذمم الدائنة التجارية	٢٥,٣٨٠	٢٠,٥٢٨	٢٢,٩٣٧
مصاريف مستحقة	٧٢,٩٨٤	١٥٢,٨٢٤	١٠٩,٢٧٢
أخرى	٥,٤٩٠	٤,٩٤٢	٢,٨٩٩
المجموع	**١٠٣,٨٥٤**	**١٧٨,٢٩٤**	**١٣٥,١٠٨**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الذمم الدائنة التجارية

تتعلق الذمم الدائنة التجارية في الذمم الدائنة إلى شركة أرامكو والشركة السعودية للكهرباء وشركة مرافق وشركة كيلوج براون اند روت وشركة سينوبك المحدودة. انخفضت الذمم الدائنة التجارية من ٢٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة: (١) تسوية بعض الرسوم الغير اعتيادية بقيمة ٥,٩ مليون ريال سعودي، (٢) وانخفاض الذمم الدائنة لشركة مرافق بقيمة ٢,٥ مليون ريال سعودي نظراً لانخفاض مستويات الإنتاج في ديسمبر ٢٠١٨م مما أدى إلى انخفاض الفواتير المتعلقة بشركة مرافق.

وارتفعت الذمم الدائنة التجارية من ٢٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة: (١) الزيادة في الذمم الدائنة لشركة سينوبك المحدودة بمقدار ٣,٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع الخدمات الهندسية المقدمة فيما يتعلق ببرنامج تحسين الكفاءة، (٢) والزيادة في الذمم الدائنة لشركة أرامكو بمقدار ١,٢ مليون ريال سعودي. قابل ذلك، انخفاض في الذمم الدائنة لشركة مرافق بمقدار ٢,٠ مليون ريال سعودي والشركة السعودية للكهرباء بمقدار ٢٨٤ ألف ريال سعودي.

مصاريف مستحقة

ارتفعت المصاريف المستحقة من ٧٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٥٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة: (١) زيادة مشتريات المعدات لتنفيذ مشروع تحسين الكفاءة بقيمة ٣٨,٢ مليون ريال سعودي، (٢) وزيادة المصاريف المستحقة فيما يتعلق بالإغلاق المخطط له في ديسمبر ٢٠١٨م بقيمة ٣٦,٧ مليون ريال سعودي.

وانخفضت المصاريف مستحقة من ١٥٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تسوية بعض الفواتير المستحقة خلال نفس الفترة.

أخرى

تتعلق الالتزامات المتداولة الأخرى في مخصصات المكافئة السنوية للموظفين وتذبذبت خلال الفترة التاريخية نتيجة لدفع بعض المستحقات للموظفين. انخفضت الالتزامات المتداولة الأخرى من ٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م انخفضت الالتزامات المتداولة الأخرى من ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الذمم الدائنة التجارية لأطراف ذات علاقة

الجدول رقم (١-٨): الذمم الدائنة التجارية لأطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (المدققة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (المدققة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
سافكو	٢٨,٨٢٣	٣٤,٨٨٨	١٥,١١٤
سابك	٤٤,٩٩٧	٢٠,٣٥٦	٧٧,١٢٩
أخرى	٢١١	٣,١٣٧	٥٢
المجموع	**٧٤,٠٣١**	**٥٨,٣٨٢**	**٩٢,٢٩٥**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

سافكو

تتعلق الذمم الدائنة التجارية لشركة سافكو بتكاليف التشغيل والصيانة لشركة ابن البيطار والتي يتم تسويتها عادةً على أساس شهري. ارتفعت الذمم الدائنة لشركة سافكو من ٢٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى تخصيص بعض التكاليف فيما يتعلق بالتكاليف المشتركة لخطة التقاعد المبكر.

وانخفضت الذمم الدائنة لشركة سافكو من ٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى تسوية بعض الأرصدة المستحقة في نهاية السنة المالية ٢٠١٨م.

سابك

تتكون الذمم الدائنة التجارية لشركة سابك من المستحقات المستحقة عن الخدمات المشتركة التي تنجزها شركة سابك نيابة عن شركاتها التابعة وتشمل المصاريف المتعلقة التكنولوجيا (البحث والتطوير) والمبالغ المقدمة لبعض من المواد.

انخفضت الذمم الدائنة لشركة سابك من ٤٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة إلى الأيام التي تم إغلاق المصنع فيها.

وارتفعت الذمم الدائنة لشركة سابك من ٢٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى زيادة في خدمات الشراء من البائعين فيما يتعلق بمشروع تحسين الكفاءة التي يتم تسويتها من خلال شركة سابك.

أخرى

تتعلق الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة أخرى بشركة سابك لخدمات التخزين المسؤولة عن تشغيل وصيانة مرافق ميناء شركة ابن البيطار. ارتفعت الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة أخرى من ٢١٢ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وانخفضت الذمم الدائنة لأطراف ذات علاقة أخرى من ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٢ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة إلى انخفاض أرصدة شركة سابك لخدمات التخزين، ويتم احتساب الرسوم بناءً على عدد الكميات المصدرة، وانخفضت هذه الأرصدة نظراً لتسوية غالبية الأرصدة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م خلال نفس الفترة.

١١-٢-٨ قائمة التدفقات النقدية

الجدول رقم (١-١): قائمة التدفقات النقدية لشركة ابن البيطار للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م (المدققة)	السنة المالية ٢٠١٨م (المدققة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
تدفقات نقدية من أنشطة تشغيلية			
صافي ربح السنة قبل الزكاة	١٩٤,٥٩٨	٢٤٠,١٩٩	١٥٧,٧٨٦
تعديلات على صافي ربح السنة:			
إستهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات	١٠٣,١٣٠	٨٩,٨٣٢	٦١,٥٥٢
مخصص المخزون	٢,٣٥٧	٣,٠١٧	٤,٧٣٨
صافي الربح المعدل	**٣٠٠,٠٨٥**	**٣٣٣,٠٤٨**	**٢١٨,١٩١**
حركة رأس المال العامل:			
مخزون	٤٠,٤٤٥	(٧٠,٥٨٤)	(١٣,٠٢٨)
ذمم مدينة تجارية – جهات ذات علاقة	٧,٩٣٧	(٧,١٢٦)	٨٥,٠٢٧
الدفعات المقدمة وموجودات متداولة أخرى	(١٨,٢٢٦)	١٣,٨٦٦	(٥,٠٢٥)
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات متداولة أخرى	(٢٦,٩٢٧)	٧٤,٤٤٠	(٦,٧٤٦)
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	(٧,٦٢٠)	(١٥,٦٥٠)	٣٣,٩١٤
النقدية الناتجة من أنشطة تشغيلية	**٢٩٥,٦٩٤**	**٣٢٧,٩٩٤**	**٣١٢,٣٣٣**
الزكاة المدفوعة	(٢,٢١٢)	(٩,٦٩٨)	(٨,٢٠١)
صافي النقدية المتوفر من أنشطة تشغيلية	**٢٩٣,٤٨٢**	**٣١٨,٢٩٦**	**٣٠٤,١٣٢**
تدفقات نقدية من أنشطة استثمارية			
شراء ممتلكات ومصنع ومعدات	(٨٠,٧٥٦)	(٢٠١,٧٧٠)	(١٣٦,١١١)
استثمارات قصيرة الأجل	٠	٠	(٢٠,٠٠٠)
صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة استثمارية	**(٨٠,٧٥٦)**	**(٢٠١,٧٧٠)**	**(١٥٦,١١١)**
تدفقات نقدية من أنشطة تمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠)
التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي	(٢٤٧)	(٢٦٨)	(٥,٧٤٤)
صافي النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة تمويلية	**(١٠٠,٢٤٧)**	**(٢٠٠,٢٦٨)**	**(٨٠,٧٤٤)**
صافي الزيادة (النقص) في النقدية	١١٢,٤٧٩	(٨٣,٧٤٢)	٧٣,٠٢١
رصيد النقد وما في حكمه في بداية السنة	٨٢,٦٧٢	١٩٥,١٥١	١١١,٤٠٩
رصيد النقد وما في حكمه في نهاية السنة	**١٩٥,١٥١**	**١١١,٤٠٩**	**١٨٤,٥٧١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة ابن البيطار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية من ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣١٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع في الذمم الدائنة التجارية ومطلوبات متداولة أخرى بقيمة ٧٤,٤ مليون ريال سعودي وارتفاع صافي الربح للسنة من ١٩٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٠,٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية من ٣١٨,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ٣٠٤,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى: (١) انخفاض صافي الربح للسنة من ٢٤٠,٢ مليون ريال سعودي إلى ١٥٧,٨ مليون ريال سعودي وذلك نتيجة إلى أن صافي الربح يتعلق بفترة الستة أشهر من السنة المالية ٢٠١٩م مقارنة بصافي ربح لكامل السنة المالية ٢٠١٨م، (٢) انخفاض الذمم الدائنة التجارية بمقدار ٦,٧ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٨٠,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٠١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلىارتفاع مبلغ الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة ٢٠١,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ٢٠١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ١٥٦,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض مبلغ الممتلكات والمصانع والمعدات حيث بلغت قيمتها ١٣٦,١ مليون ريال سعودي، واستثمارات قصيرة الأجل بقيمة ٢٠,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ١٠٠,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٠٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى أرباح مدفوعة بقيمة ٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

انخفض النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ٢٠٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م إلى ٨٠,٧ مليون ريال سعودي في الفترة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى أرباح مدفوعة بقيمة ٧٥,٠ مليون ريال سعودي تعلقت في بعض من الأرباح الموزعة عن السنة المالية ٢٠١٨م.

١١-٣ المعلومات المالية لشركة جيبك

١١-٣-١ المقدمة

تم مناقشة وتحليل المركز المالي لشركة جيبك ونتائج عملياتها كما هو مبين فيما يلي بناءً على القوائم المالية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م والإيضاحات المرفقة بها المدققة من قبل شركة برايس وترهاوس كوبرز المحدودة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، بالإضافة إلى فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، والإيضاحات المرفقة بها والتي تم اعدادها من قبل إدارة شركة جيبك ولم يتم مراجعتها من قبل مدقق خارجي حيث قامت شركة جيبك بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IFRS) والمعتمدة في مملكة البحرين لإعداد القوائم المالية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م.

ولا تملك شركة برايس وترهاوس كوبرز المحدودة ولا أي من شركاتها التابعة أو الشقيقة أي حصة أو مصلحة من أي نوع في شركة جيبك، كما وأعطت موافقتها الكتابية ولم تتراجع عنها فيما يتعلق بنشر اسمها وشعارها وإفادتها في تعميم المساهمين هذا كمراجع حسابات لشركة جيبك للسنوات المذكورة أعلاه.

يتم عرض القوائم المالية لجيبك باستخدام العملة الوظيفية "الدينار البحريني" حيث أنه يتم عرض القوائم المالية وتحليلها في هذا المستند بالريال السعودي عملا بسعر الصرف ١ دينار بحريني يساوي ٩,٩٥ ريال سعودي على مدار جميع السنوات والفترات المالية المعروضة.

١١-٣-٢ السياسات المحاسبية

أسس الإعداد

تم تحضير القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات النافذة لقانون الشركات التجارية البحريني وذلك حسب مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات خطة المنافع المعرفة والأدوات المالية المشتقة التي تقاس بالقيمة العادلة.

إن إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية معينة. كما يقتضي من إدارة شركة جيبك إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية في الإيضاح رقم ٤.

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية لشركة جيبك التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل أحكام المعيار المحاسبي الدولي ٣٩ المرتبط بالاعتراف وتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية واستبعاد الأدوات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية وحساب التحوط.

أدى اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ إلى تغييرات على السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية. وفقاً للأحكام الانتقالية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، لم تتم إعادة صياغة أرقام المقارنة.

(١) التصنيف والقياس

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل الأشكال المتعددة للتصنيف والقياس المذكورة في المعيار المحاسبي الدولي ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بشكل واحد يكون بشكل مبدئي فقط من فئتي تصنيف: الكلفة المستهلكة والقيمة العادلة.

في ١ يناير ٢٠١٨ (تاريخ أول تطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩)، قدرت شركة جيبك نماذج الأعمال التي تسري على الموجودات المالية لها وصنفت أدواتها المالية ضمن الفئات الملائمة المذكورة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. إن تصنيف المشتقات لا يتغير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ويصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تمت إعادة تصنيف كافة الأدوات المالية الأخرى لشركة جيبك من قروض وذمم مدينة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٩ بالكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير الدولية ٩. تشمل الموجودات المالية بالكلفة المطفأة "الذمم المدينة التجارية والأخرى" والودائع المحددة الأجل والأرصدة في البنوك والنقد ضمن قائمة المركز المالي.

طبقت شركة جيبك المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ بأثر رجعي لكنها اختارت عدم إعادة صياغة معلومات المقارنة حسب الأحكام المسموح بها ضمن المعيار. نتيجة لذلك، تستمر المحاسبة على معلومات المقارنة التي تم تقديمها حسب السياسات المحاسبية السابقة لشركة جيبك.

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ نموذج جديد لخسارة الائتمان المتوقعة القائم على أسلوب من ثلاث مراحل تتحرك من خلاله الموجودات المالية بناءً على تغير جودتها المالية. تشير المرحلة إلى الكيفية التي تقوم بها أي مؤسسة بقياس خسائر انخفاض القيمة وتطبق طريقة سعر الفائدة الفعلي. هناك طريقة مبسطة مسموح بها بالنسبة للموجودات المالية التي ليس فيها عنصر مالي مهم. عند الاعتراف الأولي، تقوم المؤسسات بقيد خسارة ليوم واحد تعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر (أو خسارة الائتمان المتوقعة لمدى العمر) ما لم تعتبر الموجودات ائتمان انخفضت قيمته.

تطبق شركة جيبك أسلوب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام بدل الخسارة المتوقعة لمدى العمر بالنسبة لموجوداتها المالية. من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الموجودات المالية اعتماداً على صفات المخاطر الائتمانية المشتركة وأيام التأخير. إن شركة جيبك تستخدم الرأي في إصدار هذه الافتراضات واختيار المعطيات في حساب الانخفاض في القيمة وذلك اعتماداً التاريخ الإئتماني المتوفر لدى شركة جيبك وظروف السوق الحالية والتقديرات الاستشرافية في نهاية كل فترة تقارير مالية.

إن الفرق بين الأثر الخسارة بين نموذج الخسارة المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ونموذج الخسارة المتكبدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٩ لا تختلف كثيراً حيث أنه ليس هناك سجل اهلاكات بالنسبة لموجودات شركة جيبك. بناءً على ذلك، لم تتم إعادة صياغة أي مبالغ من خلال حساب الأرباح المبقاة.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ – "عوائد العقود مع العملاء" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معيار جديد للاعتراف بالعوائد. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي ١٨ الذي يغطي عقود البضائع والخدمات والمعيار المحاسبي الدولي ١١ الذي يغطي عقود الإنشاء.

إن المعيار الجديد يعتمد على معيار قائم على أن يتم الاعتراف بالعائد عندما تتحول السيطرة على أي بضاعة أو خدمة للعميل.

يجب تطبيق عملية جديدة مؤلفة من ٥ خطوات قبل التمكن من الاعتراف بالعائد:

- تحديد العقود مع العملاء؛
- تحديد التزام منفصل متعلق بالأداء؛
- تحديد سعر المعاملة حسب العقد؛
- تخصيص سعر المعاملة لكل التزام من الالتزامات المنفصلة المتعلقة بالأداء؛ و
- الاعتراف بالعائد عند استيفاء كل التزام متعلق بالأداء.

أجرت ا إدارة شركة جيبك تمرين لتقييم الأثر على القوائم المالية. تضم عوائد شركة جيبك بيع البضائع والدخل الآخر ولم يتم قيد تعديلات على القوائم المالية.

ليست هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية تسري للمرة الأولى عن السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨م ويتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية لشركة جيبك.

(ب) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية لشركة جيبك التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولم يتم اعتمادها قبل ذلك من قبل شركة جيبك.

المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ – "عقود الإيجار" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩)

سيؤثر المعيار المحاسبي للتقارير المالية ١٦ بشكل أساسي على المحاسبة من قبل المستأجرين وسينتج عنه الاعتراف تقريباً بكافة عقود الإيجار ضمن قائمة المركز المالي. إن المعيار يفرق بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية ويتطلب الاعتراف بأصل (الحق باستخدام البند المؤجر) والتزام مالي بدفع الإيجارات الخاصة بشكل افتراضي بكافة عقود الإيجار. الاستثناءات الوحيدة هي عقود الإيجار القصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة .

إن قائمة الربح والخسارة ستتأثر أيضاً لأن الكلفة الإجمالية تكون أعلى عادة في السنوات السابقة من عقد الإيجار وأقل في السنوات اللاحقة. إضافة إلى ذلك فإن المصاريف التشغيلية سيتم استبدالها بالفائدة والاستهلاك بحيث تتغير المؤشرات الرئيسية مثل العوائد قبل احتساب الفائدة والضريبة والاستهلاك والنفاذ.

تكون التدفقات النقدية التشغيلية أعلى حيث تصنف الدفعات النقدية الخاصة بالجزء الرئيسي من التزام عقد الإيجار ضمن الأنشطة التمويلية. يمكن فقط أن يستمر عرض الجزء من الدفعات الذي يعكس الفائدة كتدفقات نقدية تشغيلية.

لن تتغير المحاسبة من قبل المؤجرين بشكل كبير. يمكن أن تحدث بعض الفروقات نتيجة الدليل الجديد الخاص بتعريف عقد الإيجار. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦، يكون العقد أو يتضمن عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق بالإشراف على استخدام أصل معرف لمدة من الزمن بمقابل.

سيؤثر المعيار بشكل أساسي على الحسابات الخاصة بعقود الإيجار التشغيلية لشركة جيبك، لكن لم تقم شركة جيبك بعد بتقييم الكيفية التي يمكن أن يؤثر بها ذلك على قائمة المركز المالي وقائمة الربح والخسارة.

ليست هناك معايير وتعديلات جديدة أخرى على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية التي صدرت لكنها غير نافذة للمرة الأولى على السنة المالية لشركة جيبك التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ويتوقع أن يكون لها أثر كبير على القوائم المالية لشركة جيبك.

تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها شركة جيبك ("**العملة الوظيفية**"). تم عرض القوائم المالية بالدينار البحريني وهي العملة الوظيفية لشركة جيبك وعملة عرض القوائم المالية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تظهر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية نتيجة تحويل البنود المالية في قائمة الأرباح والخسائر.

العقارات والمكائن والمعدات

يتم تحديد كافة العقارات والمكائن والمعدات بالكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على البنود.

تكون التكاليف التالية مشمولة في المبلغ المرحل للأصل أو تظهر كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند على شركة جيبك ويكون هناك إمكانية لقياس كلفة البند بشكل موثوق. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها

لا تنخفض قيمة الأرض المملوكة ملكية خالصة. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة لتوزيع تكلفة الموجودات المعنية ناقصاً القيمة المتبقية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

- كلفة تطوير الأرض المملوكة ملكية خالصة: ٥٠ سنة
- المكائن والآلات:
  - المكائن والآلات الرئيسية (الإيضاح ١-٥): ١٥-٤٨ سنة
  - قطع الغيار بالمخازن: ١٥ سنة
- المباني: ٢٥ سنة
- تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب:
  - برمجياتERP: ٨ سنوات
  - بناء صغير: ٥ سنوات
  - تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب: ٥ سنوات
  - برمجيات حاسوبية صغيرة: ٣ سنوات
- مركبات آلية: ٣ سنوات
- عوامل محفزة وراتنجات: العمر المتوقع للعامل المحفز يتراوح عادة ما بين ١ و ١٠ سنوات

يتم تقدير أرباح وخسائر البيع من خلال مقارنة العوائد مع المبلغ المرحل ويتم ضمها إلى قائمة الربح والخسارة.

تتم مراجعة القيم المتبقية والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات وتتم التسوية عند الضرورة في نهاية كل فترة تقرير. تخفض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد في حالة زيادة قيمته الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد له.

تقوم شركة جيبك برسملة قطع غيار الآلات ذات القيمة المرتفعة والمهمة لعمليات المكائن والتي يكون عمرها مساوي لعمر الآلة. تستهلك هذه القطع حسب عمر الآلة المعنية. كما تقوم شركة جيبك برسملة تكاليف العائد المتكبدة خلال تعطل المكائن.

مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ المصاريف التي يتم تكبدها عند الاستحواذ وتركيب وإنشاء العقارات والمكائن والمعدات والتي تتحول إلى الفئة الملائمة من الموجودات وتستهلك بعد وضعها ضمن الاستخدام التجاري.

المخزون

يتم تقييم المنتجات والمواد الاستهلاكية والمواد الكيماوية والمواد الأخرى التي تم الانتهاء منها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تشمل الكلفة التي يتم تحديدها على أساس متوسط التكلفة المرجح للمصاريف التي يتم تكبدها ضمن سياق العمل الاعتيادي من أجل وصول المخزون إلى مكانه ووضعه الحالي، عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم تقدير مخصص المواد المتقادمة وبطيئة الحركة، إذا وجد، في تاريخ كل تقرير. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر ناقصاً مصروفات البيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم شركة جيبك باختبار الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد للانخفاض في القيمة عن طريق مقارنة قيمتها القابلة للاسترداد مع قيمتها الدفترية إما سنوياً أو عندما يكون هناك مؤشر أن الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها. تتم مراجعة انخفاض قيمة الموجودات الخاضعة للنفاذ عند حدوث تغييرات أو أحداث على الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد المبلغ المرحل. يتم عرض أي خسارة نتيجة انخفاض القيمة بالقيمة التي تتجاوز بها القيمة المرحلة للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرض لانخفاض في قيمتها (بخلاف الشهرة) لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

الموجودات المالية – السياسات المالية المطبقة منذ ١ يناير ٢٠١٨م

منذ ١ يناير ٢٠١٨ صنفت شركة جيبك موجوداتها المالية كموجودات مالية بتكاليف مستهلكة وأدوات مالية مشتقة. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية والأحكام التعاقدية للتدفقات المالية. يقاس الأصل المالي بالكلفة المطفأة إذا كان الغرض من نموذج الأعمال الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل التدفقات النقدية التعاقدية بموجب السند فقط دفعات أصل المبلغ والفائدة ويتم ضمها للموجودات المتداولة باستثناء تلك التي تكون تواريخ استحقاقها أكثر من ١٢ شهر بعد تاريخ قائمة المركز المالي والتي يتم تصنيفها على أنها موجودات غير متداولة. تشمل الموجودات المالية لشركة جيبك بالكلفة المطفأة "الذمم المدينة التجارية والأخرى" و"الودائع لأجل محدد" و "الأرصدة البنكية والنقد "ضمن قائمة المركز المالي. يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم تخصيصها كتحوطات ويتم عرضها كموجودات أو مطلوبات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال ١٢ شهر بعد نهاية فترة التقرير. لا تقوم شركة جيبك بتطبيق حساب التحوط وتكون أدواتها المالية المشتقة شاملة عقود العملات الآجلة.

الاعتراف والقياس والاستبعاد

لا يتغير القياس عند الاعتراف الأولي والقياس اللاحق والاستبعاد للموجودات المالية لشركة جيبك عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٢-٨-١).

الانخفاض في القيمة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م تقيم شركة جيبك على أساس نظرة استشرافية الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين وذلك بالقيمة المطفأة. طبقت شركة جيبك الطريقة المبسطة الذي يسمح بها المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. إن طريقة الانخفاض في القيمة المطبق يعتمد على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية.

في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

الموجودات المالية – السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، صنفت شركة جيبك موجوداتها المالية كقروض وذمم مدينة وأدوات مالية مشتقة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله الحيازة على الموجودات المالية. إن القروض والذمم المدينة هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة دفعاتها ثابتة أو قابلة للتحديد وغير متداولة في سوق فعال. تم ضم هذه الموجودات إلى الموجودات المتداولة باستثناء تواريخ الاستحقاق التي تزيد عن ١٢ شهر بعد تاريخ قائمة المركز المالي والتي يتم تصنيفها على أنها موجودات غير متداولة. تشمل قروض شركة جيبك وذممها المدينة "الذمم المدينة التجارية والأخرى" و"الودائع لأجل محدد" و"الأرصدة البنكية والنقد" من قائمة المركز المالي.

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم تخصيصها كتحوطات ويتم عرضها كموجودات أو مطلوبات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال ١٢ شهر بعد نهاية فترة التقرير. لا تقوم شركة جيبك بتطبيق حساب التحوط وتكون أدواتها المالية المشتقة شاملة عقود العملات الآجلة.

الاعتراف والقياس والاستبعاد

يتم الاعتراف بالمشتريات والمبيعات المنتظمة للموجودات المالية بتاريخ التداول – التاريخ الذي تلتزم فيه شركة جيبك بشراء أو بيع الأصل. يتم الاعتراف بشكل مبدئي بالقروض والذمم المدينة بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قيدها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقص الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم قيد كافة السندات المشتقة بالقيمة العادلة وتصنف كموجودات عندما تكون القيمة العادلة إيجابية وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية. يتم ضم التغييرات على القيمة العادلة للأدوات المالية إلى أرباح وخسائر السنة.

يتم استبعاد الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق باستلام التدفقات النقدية من القروض والذمم المدينة أو يتم تحويلها وتقوم شركة جيبك بتحويل إلى حد كبير كافة المخاطر والمكافآت المرتبطة بالملكية.

الانخفاض في القيمة

تقوم شركة جيبك في نهاية كل فترة تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرض أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (**"حدث خسارة"**) ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو عجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الرئيسية، أو احتمالية أن المدين سيدخل في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية، أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة بأن هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المقدرة، مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يقاس مبلغ الخسارة على أنه الفرق ما بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد إجراء خصم عليها حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. تخفض القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في قائمة الربح والخسارة.

في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المبيعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادلة للمنشأة إذا كانت أطول) يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلاف لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

النقد وما في حكمه

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والنقد في البنوك والودائع المصرفية القصيرة الأجل والتي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتسهيل السحب على المكشوف.

المطلوبات المالية

المطلوبات المالية هي المطلوبات نتيجة التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجودات مالية أخرى أو تبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع مؤسسة أخرى تحت شروط معينة قد تكون في غير صالح شركة جيبك. يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقص تكاليف التعامل المترتبة بشكل مباشر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إسقاط المطلب المالي عندما يتم إبراء الالتزام أو إلغائه أو انتهائه. تشمل التزامات شركة جيبك المالية "الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى" و"السحب من البنك على المكشوف" و"ذمم المرابحة الدائنة".

الذمم الدائنة التجارية

إن الذمم الدائنة التجارية هي التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها خلال سياق العمل العادي من الموردين. ويتم تصنيفها بمثابة موجودات متداولة إذا كان متوقعا سدادها في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية للأعمال إن لم تكن أطول)، وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

ذمم المرابحة الدائنة

ذمم المرابحة الدائنة هي مبلغ يستحق على أساس تسوية آجلة للموجودات التي يتم شراؤها وفقاً لترتيب مرابحة. إن ذمم المرابحة الدائنة معروضة بالقيمة الإجمالية للذمم الدائنة ناقص الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تجزئة الوقت مع مراعاة سعر الربح المترتب والرصيد غير المسدد.

منافع الموظفين

خطة المنافع المعرفة

يكون المطلب أو الأصل المعترف به في المركز المالي بخصوص خطة تعويضات المنافع المعرفة هو القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة بتاريخ التقرير المالي ناقصاً القيمة العادلة لأصول الخطة. يتم احتساب التزام المنافع المعرفة بشكل سنوي من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع. يتم تحديد القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة المعنية والتي تكون بالعملة التي تم بها دفع المنافع.

يتم احتساب صافي كلفة الفائدة من خلال تطبيق سعر الخصم على صافي رصيد التزام المنافع المعرفة والقيمة المستقبلية لموجودات الخطة.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التعديلات والتغييرات على التجربة في الافتراضات الاكتوارية خلال المدة التي تحدث فيها على الفور في الدخل الشامل الآخر ويتم ضمها إلى الأرباح المبقاة في قائمة التغييرات على حقوق الملكية وفي قائمة المركز المالي.

يتم الاعتراف بصافي مصاريف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة بخطط المنافع المعرفة في الربح والخسارة. يتم الاعتراف بالتغييرات على القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة نتيجة تعديلات أو تخفيضات على الخطة على الفور في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

خطة المساهمة المعرفة

تساهم شركة جيبك في خطة التقاعد للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين. إن هذه الخطة هي خطة معرفة للمساهمة في التقاعد ويتم إدراج مساهمات شركة جيبك في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها. فيما يخص هذه الخطة، يكون على شركة جيبك التزام قانوني لدفع المساهمات التي تستحق ولن يكون عليها التزامات بدفع المنافع المستقبلية .

تساهم شركة جيبك أيضاً في خطة الادخار للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مجلس أمناء الخطة وتساهم شركة جيبك بمبلغ يعادل مبلغ المساهمات من قبل الموظفين ويتم إدراج مساهمات شركة جيبك في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها .

منافع إنهاء العمل ومنافع الموظف الأخرى

يتم عرض المنافع والاستحقاقات الأخرى للموظف بالنسبة للإجازة السنوية وتذاكر الطيران والمنافع الأخرى حسب استحقاقها للموظف.

المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما ينشأ لدى شركة جيبك التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقع أن تكون مطلوبة لتسوية الالتزام.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المعلن عنه في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ من أجل مقاصة المبالغ المعروضة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام بشكل متزامن. يجب ألا يتوقف الحق

القابل للتنفيذ بشكل قانوني على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون قابل للتنفيذ ضمن السياق الاعتيادي للأعمال وفي حال وجود حالة إخلال أو إعسار أو إفلاس لشركة جيبك أو الطرف المقابل.

الاعتراف بالإيرادات

تعترف شركة جيبك بالإيرادات من العقود مع العملاء اعتماداً على نموذج من خمس خطوات حسب ما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالية:

- تحديد العقد (العقود) مع أي عميل: يتم تعريف أي عقد على أنه اتفاقية بين اثنين أو أكثر من الأطراف يترتب عليها حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ وتتضمن المعايير الخاصة الواجب تطبيقها فيما يخص كل عقد.
- تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في أي عقد مع أي عميل لنقل أي بضائع أو خدمات للعميل.
- تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع شركة جيبك أن يستحق مقابل نقل البضاعة أو الخدمات الموعود بها إلى أي عميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن الغير.
- تخصيص سعر المعاملة لتنفيذ الالتزامات بموجب العقد: بالنسبة لأي عقد يتضمن أكثر من التزام تنفيذ واحد، تقوم شركة جيبك بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تنفيذ بمبلغ يشكل المقابل الذي تتوقع شركة جيبك أن يستحق مقابل الوفاء بكل التزام بالأداء.
- الاعتراف بالإيرادات عندما (أو كما) تقوم المؤسسة بالوفاء بأي التزام أداء في أي وقت أو مع الوقت.

يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء. تقوم شركة جيبك بالوفاء بأي التزام أداء من خلال تسليم البضائع التي يتم تقديم وعد بخصوصها.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين مع مراعاة أحكام الدفع المعرفة تعاقدياً مخصوماً منها الضرائب والرسوم.

يتم الاعتراف بالإيرادات في قائمة الربح والخسارة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل جداً أن لا يحدث عكس كبير في قيمة الإيرادات التراكمية المعترف بها وعندما تكون الإيرادات والتكاليف قابلة للقياس بشكل موثوق، عند الاقتضاء.

بيع البضائع

يتم الاعتراف ببيع المنتجات المنجزة عندما تنتقل ملكية البضائع إلى العميل.

دخل آخر

يتم عرض دخل الفائدة من الودائع لدى البنوك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

عقد الإيجار التشغيلي

يكون أي عقد إيجار تشغيلي عقد إيجار غير عقد الإيجار المالي. يتم الاعتراف بعقد الإيجار التشغيلي على أساس معدل ثابت طوال مدة عقد الإيجار.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الأصل المؤهل تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

كما أن إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للقروض المحددة والتي لم تدفع على تأهيل الموجودات يتم خصمها من تكاليف التمويل المؤهلة للرسملة. تدرج تكاليف التمويل الأخرى ضمن المصاريف في القترة التي يتم تكبدها فيها.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام خلال الفترة التي يتم خلالها اعتمادها من قبل المساهمين.

١١-٣-٣ نتائج العمليات

قائمة الدخل

يبين الجدول التالي قائمة الدخل لشركة جيبك للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-١): قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
المبيعات	١,١٢٢,٥٠٩	١,٢٨٠,٦٢٥	٪١٤,١	٥٣٧,٧٥٨	٦٣٦,٠٥٤	٪١٨,٣
تكلفة المبيعات	(٧٦٦,٨٨٦)	(٧٥٨,٥٧٨)	(٪١,١)	(٣٥٤,٥١٩)	(٤٢٩,٧٨٠)	٪٢١,٢
إجمالي الربح	**٣٥٥,٦٢٣**	**٥٢٢,٠٤٧**	**٪٤٦,٨**	**١٨٣,٢٣٩**	**٢٠٦,٢٧٣**	**٪١٢,٦**
مصاريف بيع وتوزيع	(٥٦,١٥٨)	(٥٨,٥٦٦)	٪٤,٣	(٢٧,٦٥١)	(٢٨,٧٩٥)	٪٤,١
مصاريف عمومية وإدارية	(١٥٨,٧٩٢)	(١٥٩,٨٦٧)	٪٠,٧	(٧٤,٦٠٥)	(٧٥,٥٣٠)	٪١,٢
إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي	١,٨٦١	١,٥٢٢	(٪١٨,٢)	٤٦٨	٦٧٧	٪٤٤,٧
الربح التشغيلي	**١٤٢,٥٣٤**	**٣٠٥,١٣٧**	**٪١١٤,١**	**٨١,٤٥١**	**١٠٢,٦٢٤**	**٪٢٦,٠**
خسارة ناتجة عن استبعاد عقارات ومكائن ومعدات	(٩,٤٣٣)	(١,٨٧١)	(٪٨٠,٢)	٠	٠	لا ينطبق
انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ	(٦,١٢٩)	٠	(٪١٠٠,٠)	٠	٠	لا ينطبق
إيرادات التمويل	٦,٤٥٨	٦,٠٢٠	(٪٦,٨)	٢,٥٣٧	٥,٢٤٤	٪١٠٦,٧
تكلفة التمويل	(٧,٢٠٤)	(٦,١٥٩)	(٪١٤,٥)	(٢,٧١٦)	(٢,٦٢٧)	(٪٣,٣)
ربح السنة / الفترة	**١٢٦,٢٢٦**	**٣٠٣,١٢٧**	**٪١٤٠,١**	**٨١,٢٧٢**	**١٠٥,٢٤١**	**٪٢٩,٥**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٢): مؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

كنسبة مئوية من المبيعات	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	نقاط مئوية	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	نقاط مئوية
إجمالي الربح	٪٣١,٧	٪٤٠,٨	٩,١	٪٣٤,١	٪٣٢,٤	(١,٦)
مصاريف بيع وتوزيع	٪٥,٠	٪٤,٦	(٠,٤)	٪٥,١	٪٤,٥	(٠,٦)
مصاريف عمومية وإدارية	٪١٤,١	٪١٢,٥	(١,٧)	٪١٣,٩	٪١١,٩	(٢,٠)
الربح التشغيلي	٪١٢,٧	٪٢٣,٨	١١,١	٪١٥,١	٪١٦,١	١,٠
ربح السنة / الفترة	٪١١,٢	٪٢٣,٧	١٢,٤	٪١٥,١	٪١٦,٥	١,٤

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

المبيعات

ارتفعت المبيعات بنسبة ١٤,١٪ من ١,١٢٢,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٢٨٠,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك بسبب زيادة مبيعات اليوريا بقيمة ١١٢,٨ مليون ريال سعودي والميثانول بقيمة ٦٥,٦ مليون ريال سعودي نتيجة ارتفاع متوسط سعر البيع المنتجين حيث بلغ متوسط سعر البيع لليوريا ١,٠ ألف ريال سعودي لكل طن متري و ١,٣ الف ريال سعودي لكل طن متري للميثانول في السنة المالية ٢٠١٨م، وارتفع متوسط سعر البيع لليوريا

والميثانول تماشياً مع ارتفاع تكلفة الغاز الطبيعي التي وصلت إلى ٣,٠٥ دولار اميركي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية في السنة المالية ٢٠١٨م.

ارتفعت المبيعات من ٥٣٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦٣٦,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع مبيعات اليوريا بقيمة ٨٩,٧ مليون ريال سعودي والأمونيا بقيمة ٨,٩ مليون ريال سعودي نظراً لارتفاع الطلب في أسواق الهند وتايلاند والزيادة في الكميات المباعة وذلك يعود إلى حد كبير بسبب ارتفاع مستويات الإنتاج لعدم حدوث أي عمليات توقف مجدولة في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالمقارنة مع فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

تكلفة المبيعات

تتعلق تكلفة المبيعات بشكل رئيسي بتكلفة الغاز حيث يمثل ما نسبته ما يقارب ٥٧٪ من تكلفة المبيعات، بالإضافة إلى مصاريف الاستهلاك وتكاليف الموظفين وتكاليف الصيانة وتكاليف الكهرباء ومخصص المخزون بطيء الحركة وشطب مخزون وتكاليف أخرى.

انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة ١,١٪ من ٧٦٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٧٥٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض تكاليف الموظفين بمقدار ٦,٨ مليون ريال سعودي كأثر لبعض إجراءات إعادة الهيكلة مما أدى إلى انخفاض عدد الموظفين، وانخفاض التكاليف الأخرى بمقدار ٦,١ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال السنة المالية ٢٠١٨م مقارنة بالسنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى انخفاض الإنتاج وانخفاض التكاليف. كما وانخفضت تكاليف الكهرباء بمقدار ٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة للتوقف المجدول في المصانع الثلاثة مما أدى إلى انخفاض استهلاك الكهرباء خلال العام، مصحوبا بانخفاض مصاريف الاستهلاك بمقدار ٣,١ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال السنة المالية ٢٠١٨م مقارنة بالسنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى انخفاض الإنتاج وانخفاض التكاليف. كما وانخفضت مصاريف شطب مخزون بلغت ١,٣ مليون ريال سعودي وتعلقت بالمخزون المستهلك والمواد الكيميائية المتقادمة.

ارتفعت تكلفة المبيعات بنسبة ٢١,٢٪ من ٣٥٤,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٢٩,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة الغاز بمقدار ٤٢,٥ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في الكميات المباعة بنسبة ١٩,٣٪ خلال نفس الفترة مما ادى أيضا" الى ارتفاع التكاليف الأخرى بمقدار ١٢,٥ مليون ريال سعودي. كما وارتفعت تكاليف الموظفين بمقدار ٨,٨ مليون ريال سعودي أثر انخفاض عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مقارنة بفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مما أدى إلى ارتفاع الإنتاج والتكاليف خلال نفس الفترة، وارتفعت مصاريف الاستهلاك بمقدار ٧,٩ مليون ريال سعودي نتيجة لإضافات بلغت قيمتها ٢٧,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

مصاريف بيع وتوزيع

تتمثل مصاريف البيع والتوزيع من مصاريف البيع والتسويق ومصاريف الاستهلاك المتعلقة بالبيع والتوزيع. ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٤,٣٪ من ٥٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٨,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع مصاريف التسويق المتعلقة بمنتج اليوريا ومنتج الميثانول تماشياً مع زيادة مبيعاتهم خلال نفس الفترة.

ارتفعت مصاريف البيع والتوزيع بنسبة ٤,٤٪ من ٢٧,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٨,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع زيادة مبيعات اليوريا مما أدى إلى ارتفاع مصاريف التسويق المتعلقة بمنتج اليوريا، وقابل ذلك انخفاض في مصاريف البيع بمقدار ١,١ مليون ريال سعودي.

مصاريف عمومية وإدارية

تتألف المصاريف العمومية والإدارية بشكل رئيسي من تكاليف الموظفين المرتبطة بالموظفين الإداريين، نفقات التأمين المتعلقة بالممتلكات والمعدات والتأمين الطبي ومصروفات التدريب والتطوير المتعلقة ببرنامج التطوير الذي يخضع له المتدربون عند التوظيف و تتراوح مدتها من ١٨-٣٦ شهراً. بقية المصاريف العمومية والإدارية مستقرة نسبياً حيث ارتفعت بنسبة ٠,٧٪ من ١٥٨,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٥٩,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ١,٢٪ من ٧٤,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٧٥,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر

المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع تكاليف الموظفين بمقدار ٣,٦ مليون ريال سعودي وارتفاع التكاليف الإدارية الأخرى بمقدار ٣,١ مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع الإنتاج والتكاليف خلال نفس الفترة.

إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصافي

تتعلق الإيرادات والمصاريف الأخرى بأرباح وخسائر من فروقات ترجمة العملات الأجنبية وإيرادات أخرى, انخفضت الإيرادات الأخرى بنسبة ١٨,٢٪ من ١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع انخفاض الإيرادات أخرى بمقدار ١٧٧ ألف ريال سعودي وانخفاض الأرباح من فروق العملات الأجنبية بمقدار ١٦٦ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ٤٤,٧٪ من ٤٦٨ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦٧٧ ألف ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى إيرادات أخرى بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي، قابلها خسائر من فروقات ترجمة العملات الأجنبية بقيمة ٣٩٨ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة.

خسارة ناتجة عن استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات

انخفضت الخسارة الناتجة عن استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات من ٩,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لنسبة استبعاد اقل من الممتلكات خلال الفترة.

انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ

بلغ الانخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ ما قيمته ٦,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م، وتعلقت بإحدى المشروعات تحت التنفيذ الذي تم شطبها من أصول شركة جيبك تماشياً مع قرار شركة جيبك في إلغاء المشروع.

إيرادات التمويل

تتعلق إيرادات التمويل بالودائع المصرفية قصيرة الأجل لشركة جيبك (بالدولار الأمريكي) بفترات استحقاق ٣ أشهر أو أقل والتي تحصل شركة جيبك من خلالها على معدلات فائدة تتراوح من ٠,٥٪ إلى ٢,٠٪ سنوياً، بالإضافة إلى الودائع لأجل بفترات استحقاق أكثر من ٣ شهور تكسب فيها شركة جيبك معدل فائدة فعلي يتراوح بين ٣,٤١٪ و٣,٨٥٪. وانخفضت إيرادات التمويل بنسبة ٦,٨٪ من ٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب التغيرات في سعر الفائدة خلال نفس الفترة.

في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تراوحت معدلات الفائدة للودائع لأجل بفترات استحقاق ٣ أشهر أو أقل من ٠,٥٪ إلى ١,٨٪ على أساس سنوي. وارتفعت إيرادات التمويل بنسبة ١٦٦,٧٪ من ٢,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٥,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك نتيجة التغيرات في سعر الفائدة خلال نفس الفترة.

تكلفة التمويل

تتألف تكلفة التمويل باتفاقيات تسهيلات المرابحة مع البنك الأهلي المتحد وبنك البحرين الإسلامي لتمويل متطلبات رأس المال العامل. انخفضت تكلفة التمويل بنسبة ١٤,٥٪ من ٧,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى التغيرات في سعر الفائدة خلال نفس الفترة. انخفضت تكلفة التمويل بنسبة ٣,٣٪ من ٢,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة التغيرات في سعر الفائدة خلال نفس الفترة.

ربح السنة

ارتفع ربح السنة بنسبة ١٤٠,١٪ من ١٢٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٠٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وارتفع هامش ربح السنة من ١١,٢٪ إلى ٢٣,٧٪ خلال نفس الفترة، ويعزى ذلك إلى: (١) ارتفاع إجمالي الربح بنسبة ٤٦,٨٪ أثر ارتفاع المبيعات بنسبة أكبر من ارتفاع تكلفة الغاز تماشياً مع (١) ارتفاع أسعار أسواق المنتجات، خصوصاً في منتج اليوريا والميثانول حيث ارتفعت مبيعاتهما بنسبة ٢٠,٠٪ و ١٣,٥٪ على التوالي. (٢) بالإضافة إلى انخفاض تكاليف الموظفين في تكلفة المبيعات بمقدار ٦,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة كأثر لبعض إجراءات إعادة الهيكلة مما أدى إلى انخفاض عدد الموظفين، وانخفاض تكاليف الكهرباء في

تكلفة المبيعات بمقدار ٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة للتوقف المجدول لبعض من المصانع مما أدى إلى انخفاض في مستويات الإنتاج وبالتالي استهلاك الكهرباء.

ارتفع ربح السنة بنسبة ٢٩,٥٪ من ٨١,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٠٥,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب انخفاض المصاريف العمومية والإدارية كنسبة مئوية من المبيعات من ١٣,٩٪ إلى ١١,٩٪ خلال نفس الفترة نتيجة انخفاض نفقات التدريب والتطوير أثر انخفاض أعداد المتدربين خلال الفترة التاريخية، وانخفاض مصاريف البيع والتوزيع كنسبة مئوية من المبيعات من ٥,١٪ إلى ٤,٥٪ خلال نفس الفترة تماشياً مع انخفاض مصاريف البيع بمقدار ١,٠ مليون ريال سعودي نتيجة لـ جهود إدارة شركة جيبكفي تخفيض وتحسين وإعادة هيكلة مصاريف البيع والمصاريف اللوجستية خلال نفس الفترة.

المبيعات بحسب المنتج

الجدول رقم (١-٣): المبيعات بحسب المنتج للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م- ٢٠١٩م
يوريا	٥٦٢,٦٤٧	٦٧٥,٤٢٢	٢٠,٠٪	٢٨٧,٧٥٤	٣٧٧,٤٦٣	٣١,٢٪
ميثانول	٤٨٦,٤٠٣	٥٥١,٩٨٤	١٣,٥٪	٢٤١,٠١٩	٢٤٠,٧٤٠	(٠,١٪)
أمونيا	٧٣,٤٥٩	٥٣,٢١٩	(٢٧,٦٪)	٨,٩٨٥	١٧,٨٥٠	٩٨,٧٪
إجمالي المبيعات	**١,١٢٢,٥٠٩**	**١,٢٨٠,٦٢٥**	**١٤,١٪**	**٥٣٧,٧٥٨**	**٦٣٦,٠٥٤**	**١٨,٣٪**
مؤشرات الأداء الرئيسية						
الوحدات المباعة (بالطن المتري)						
يوريا	٦٧٧,٧٥٠	٦٦٨,٥١٩	(١,٤٪)	٣١٦,٠٥٤	٣٨٢,١٠٠	٢٠,٩٪
ميثانول	٤٥٥,٣٧٩	٤٠٩,٧٠٦	(١٠,٠٪)	١٩٥,٥٣٥	٢٣٧,٠٠٠	٢١,٢٪
أمونيا	٧٣,٤٩٥	٤٩,٣٢٥	(٣٢,٩٪)	٩,٩٩٩	٢٠,٩٠٠	١٠٩,٠٪
متوسط سعر البيع لكل طن متري (ريال سعودي)						
يوريا	٨٣٠	١,٠١٠	٢١,٧٪	٩١٠	٩٨٨	٨,٥٪
ميثانول	١,٦٨	١,٣٤٧	٢٦,١٪	١,٣٣٣	١,٠١٦	(١٧,٦٪)
أمونيا	١,٠٠٠	١,٠٧٩	٧,٩٪	٨٩٩	٨٥٤	(٥,٠٪)

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

يوريا

تعتبر اليوريا أكثر منتجات شركة جيبك مبيعاً حيث بلغت مبيعات اليوريا ما نسبته ٥٩,٣٪ من إجمالي مبيعات شركة جيبك في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. تقوم شركة جيبك بتصدير اليوريا إلى العديد من الدول حيث أنه قد تم تصدير اليوريا إلى ٦ دول خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وكانت معظم المبيعات إلى الهند وتايلاند والمكسيك. والجدير بالذكر أن شركة جيبك تبيع معظم مبيعاتها في الموسم الزراعي حيث أن مبيعات شهر أبريل من كل سنة تعتبر الأعلى مقارنة ببقية الأشهر. وتحافظ شركة جيبك على مستوى مخزون اليوريا بحد أدنى ٣,٠٠٠ طن متري في جميع الأوقات. ارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ٢٠,٠٪ من ٥٦٢,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦٧٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشيًا مع الزيادة في متوسط سعر البيع من ٨٣٠ ريال سعودي لكل طن متري إلى ١,٠ ألف ريال سعودي لكل طن متري أثر ارتفاع أسعار الغاز الطبيعي وأسعار سوق اليوريا.

ارتفعت مبيعات اليوريا بنسبة ٣١,٢٪ من ٢٨٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٧٧,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة زيادة في الكميات المباعة بنسبة ٢٠,٩٪ أثر زيادة في مستويات الإنتاج، ونمو طلب السوق في الهند، وزيادة المبيعات في شمال إفريقيا بعد حل بعض المشاكل اللوجستية التي كانت تواجه شركة جيبك بالسابق. بالإضافة إلى زيادة في متوسط سعر البيع من ٩١١ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٩٨٨ ريال سعودي لكل طن متري خلال نفس الفترة على خلفية أسعار السوق.

ميثانول

مثلت مبيعات الميثانول ما نسبته ٣٧,٨٪ من إجمالي مبيعات شركة جيبك في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. يُباع الميثانول إلى العملاء النهائيين من خلال شركة سابك وتم تصديره إلى ٦ دول في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالأخص إلى تايوان وكوريا. تقوم شركة جيبك ببيع معظم مبيعاتها في شهر نوفمبر من كل سنة وتحافظ على مستوى مخزون بحد أدنى يقدر بـ ٢,٦٠٠ طن متري.

ارتفعت مبيعات الميثانول من ٤٨٦,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٥٢,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بعد زيادة في متوسط سعر البيع من ١,١ ألف ريال سعودي لكل طن متري إلى ١,٣ ألف ريال سعودي لكل طن متري على خلفية استمرار ارتفاع الأسعار.

استقرت مبيعات الميثانول نسبياً خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م حيث بلغت ٢٤٠,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعود ذلك إلى انخفاض متوسط سعر البيع من ١,١ ألف ريال سعودي لكل طن متري إلى ١,٠ ألف ريال سعودي لكل طن متري، وقابل ذلك زيادة في الكميات المباعة بنسبة ١٢,٥٪ وذلك من ٢١٠,٥٧٩ طن متري إلى ٢٣٧,٠٠٠ طن متري خلال نفس الفترة.

أمونيا

مثلت مبيعات الأمونيا ما نسبته ٢,٨٪ من إجمالي مبيعات شركة جيبك في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. تستخدم الأمونيا إلى حد كبير كمادة خام لإنتاج اليوريا حيث يتم بيع الأمونيا من خلال شحنة واحدة كل شهرين فقط. يتم بيع الأمونيا إلى العميل النهائي من خلال شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية (إحدى مساهمي شركة جيبك). وتقوم شركة جيبك بتصدير الأمونيا لعديد من الدول حيث كانت أغلب الكميات المباعة لدولة الهند ودولة الصين خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. ويرتبط متوسط سعر بيع الأمونيا بحد كبير إلى أسعار الغاز الطبيعي. تحافظ شركة جيبك على مستوى مخزون بحد أدنى ٥,٦٠٠ طن متري في جميع الأوقات جزء منه للبيع والجزء الآخر لاستخدامه في إنتاج اليوريا.

انخفضت مبيعات الأمونيا بنسبة ٢٧,٦٪ من ٧٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥٣,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لعمليات التوقف المجدول والغير مجدول والتي بلغ مجموعها ٣٢ يوماًتقريباً في خلال السنة المالية ٢٠١٨م وتراجع الطلب في الأسواق الهندية والكورية. وقد قابل هذا ارتفاع طفيف في متوسط سعر البيع بعد ارتفاع في أسعار الغاز الطبيعي خلال هذه الفترة.

ارتفعت مبيعات الأمونيا بنسبة ٩٨,٧٪ من ٩,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٧,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب الزيادة في الكميات المباعة المتأثرة إلى حد كبير بالعرض والطلب في السوق مما أدى إلى زيادة في مستويات الإنتاج. وقد قابل هذا انخفاض طفيف في متوسط سعر البيع بنسبة ٥,٠٪، تماشيا مع الانخفاض الطفيف في أسعار الغاز الطبيعي. والجدير بالذكر أن شركة جيبك قد قامت ببيع الأمونيا في شهر واحد فقط في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مقارنة بشهرين في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مما أدى إلى ارتفاع مبيعات الأمونيا خلال نفس الفترة.

تكلفة المبيعات

الجدول رقم (١-٤): تكلفة المبيعات بحسب الطبيعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
غاز	٤٢٧,٠١٤	٤٣٦,٩٨٤	٪٢,٣	٢٠٣,٤٦٨	٢٤٦,٠١٤	٪٢٠,٩
استهلاك	١٢٩,٢٥١	١٢٦,١٧٦	(٪٢,٤)	٥٧,٨٢٩	٦٥,٧٧٩	٪١٣,٧
تكاليف موظفين	١٠٩,٧٨٨	١٠٢,٩٥٣	(٪٦,٢)	٤٠,٦٩	٤٨,٨٤٥	٪٢١,٩
الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة	٣٣,٣٤٢	٣٦,٥٥٦	٪٩,٦	١٣,٧٤١	١٥,٦٨١	٪١٤,١
تكاليف كهرباء	٣٩,٦٠١	٣٥,٣٩٢	(٪١٠,٦)	١٧,٧٧١	١٩,٢٧٣	٪٨,٥
مخصص مخزون بطيء الحركة	٥,١٧٤	٥,١٤٤	(٪٠,٦)	٠	٠	لا ينطبق
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية	١,٢٥٤	٠	(٪١٠٠,٠)	٠	٠	لا ينطبق
مصاريف أخرى	٢١,٤٦٢	١٥,٣٧٣	(٪٢٨,٤)	٢١,٦٤١	٣٤,١٨٨	٪٥٨,٠
إجمالي تكلفة المبيعات	**٧٦٦,٨٨٦**	**٧٥٨,٥٧٨**	**(٪١,١)**	**٣٥٤,٥١٩**	**٤٢٩,٧٨٠**	**٪٢١,٢**
كنسبة مئوية من المبيعات			**نقاط مئوية**			**نقاط مئوية**
غاز	٪٣٨,٠	٪٣٤,١	(٣,٩)	٪٣٧,٨	٪٣٨,٧	٠,٨
استهلاك	٪١١,٥	٪٩,٩	(١,٧)	٪١٠,٨	٪١٠,٣	(٠,٤)
تكاليف موظفين	٪٩,٨	٪٨,٠	(١,٧)	٪٧,٥	٪٧,٧	٠,٢
الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة	٪٣,٠	٪٢,٩	(٠,١)	٪٢,٦	٪٢,٥	(٠,١)
تكاليف كهرباء	٪٣,٥	٪٢,٨	(٠,٨)	٪٣,٣	٪٣,٠	(٠,٣)
مخصص مخزون بطيء الحركة	٪٠,٥	٪٠,٤	(٠,١)	٪٠,٠	٪٠,٠	٠,٠
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية	٪٠,١	٪٠,٠	(٠,١)	٪٠,٠	٪٠,٠	٠,٠
مصاريف أخرى	٪١,٩	٪١,٢	(٠,٧)	٪٤,٠	٪٥,٤	١,٤
إجمالي تكلفة المبيعات	**٪٣٠,٣**	**٪٢٥,١**	**(٥,٢)**	**٪٢٨,١**	**٪٢٨,٩**	**٠,٨**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

غاز

ارتفعت تكلفة الغاز بنسبة ٪٢,٣ من ٤٢٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤٣٧,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، تماشياً مع ارتفاع أسعار الغاز الذي يتم تحديده من قبل وزارة الطاقة في البحرين من ٢,٩٤ دولار أمريكي (أي ما يعادل ١١,٠ ريال سعودي تقريباً) لكل مليون وحدة حرارية بريطانية إلى ٣,١٩ دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٢,٠ ريال تقريباً) لكل وحدة حرارية بريطانية خلال نفس الفترة. وفي السنة المالية ٢٠١٥م، أعلنت وزارة الطاقة في البحرين عن رفع أسعار الغاز الطبيعي بمقدار ٠,٢٥ دولار أمريكي (أي ما يعادل ٩٤ هللة سعودي تقريباً) لكل مليون وحدة حرارية بريطانية في شهر أبريل من كل سنة لتصل إلى ٣,٩٤دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٤,٨ ريال سعودي تقريباً) لكل مليون وحدة حرارية بريطانية في السنة المالية ٢٠٢١م. في نوفمبر ٢٠١٨م، قامت شركة جيبك ببدء مشروع لتعزيز مستويات إنتاجية والطاقة للمصانع، ومن آثار مستوى تعزيز مستويات الإنتاجية تشغيل مصنع اليوريا فورمالدهايد الذي تم بناؤه حديثاً بإستهلاك طاقة أقل لكل طن متري من المنتج النهائي أو زيادة كمية الإنتاج بإستخدام نفس كميات الغاز الطبيعي، وقد قامت شركة جيبك بهذا الإجراء لتخفيف من آثار ارتفاع أسعار الغاز الطبيعي،(والجدير بالذكر أن شركة جيبك لم تعلن عن أي نتائج لهذا المشروع أو حالة المشروع لحين نشر تعميم المساهمين هذا).

ارتفعت تكلفة الغاز بنسبة ٪٢٠,٩ من ٢٠٣,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٤٦,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب الزيادة في الكميات المباعة بنسبة ٪١٩,٣ خلال نفس الفترة.

استهلاك

يمثل الاستهلاك حوالي ٪١٠,٣ من إجمالي تكلفة المبيعات ويتعلق باستهلاك مصانع الإنتاج والأصول الأخرى المرتبطة بمجمع البتروكيماويات، بالإضافة إلى التكاليف المرسملة نتيجة لإغلاق المصنع. تقوم شركة جيبك بإجراء إصلاحات في المصنع مرة كل ٢-٣ سنوات وتقوم بإطفاء هذه التكاليف خلال الفترة حتى الإصلاح القادم. انخفضت مصاريف الإستهلاك بنسبة ٪٢,٤ من ١٢٩,٣ مليون ريال سعودي في

السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٢٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لاستبعادات بلغت قيمتها ٧٩,٢ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت مصاريف الاستهلاك بنسبة ١٣,٧٪ من ٥٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦٥,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لإضافات بلغت قيمتها ٢٧,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

تكاليف موظفين

تتكون تكاليف الموظفين من تكاليف الموظفين المباشرة المرتبطة بالإنتاج. انخفضت تكاليف الموظفين بنسبة ٦,٢٪ من ١٠٩,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٠٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى انخفاض عدد الموظفين من ٣٧٢ موظف إلى ٣٥٩ موظف خلال نفس الفترة.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٢١,٩٪ من ٤٠,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤٨,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لانخفاض عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مقارنة بفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مما أدى إلى ارتفاع الإنتاج والتكاليف خلال نفس الفترة.

الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة

تتعلق نفقات الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة بصيانة المصانع ومجمع البتروكيماويات، وتشمل النفقات المتعلقة بأعمال الصيانة الروتينية المجدولة بالإضافة إلى متطلبات الإصلاح أثناء التوقف الغير مجدول. ارتفعت تكاليف الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة بنسبة ٩,٦٪ من ٣٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٦,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى التوقف الغير مجدول في المصانع الثلاثة في شهر أبريل من السنة المالية ٢٠١٨م، وأدى ذلك إلى زيادة في تكاليف الصيانة لكل طن متري مصنع من ٢١ ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٢٤ ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م.

تكاليف كهرباء

انخفضت تكاليف الكهرباء بنسبة ١٠,٦٪ من ٣٩,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة التوقف المجدول في المصانع الثلاثة مما أدى إلى انخفاض استهلاك الكهرباء خلال العام، مما أدى إلى انخفاض تكاليف الكهرباء كنسبة مئوية من المبيعات بمقدار ٠,٧ نقطة مئوية وذلك من ٣,٥٪ إلى ٢,٨٪ خلال نفس الفترة.

ارتفعت تكاليف الكهرباء بنسبة ٨,٥٪ من ١٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٩,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، حيث أنه في شهر أبريل من السنة المالية ٢٠١٨م تم توقف المصانع الثلاثة مما أدى إلى انخفاض تكاليف الكهرباء في تلك الفترة.

مخصص مخزون بطيء الحركة

وتتعلق بمخصص للمواد الاستهلاكية والكيماويات المخزنة (أي المواد الخام)، والتي بدأ المراجع المالي بتخصيصه في السنة المالية ٢٠١٧م.

استقر مخصص المخزون بطيء الحركة نسبياً خلال السنة المالية ٢٠١٧م والسنة المالية ٢٠١٨م، حيث بلغ ٥,٢ مليون ريال سعودي و ٥,١ مليون ريال سعودي على التوالي. ولم يتم تكوين مخصص إضافي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية

بلغت قيمة شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية ١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م وتتعلق بالمخزون المستهلك والمواد الكيميائية القديمة.

مصاريف أخرى

تضمنت المصاريف الأخرى بشكل أساسي تعديلات المخزون لمطابقة الفروقات في التوقيت بين الكلفة الذي يتم تسجيل المخزون به بعد الإنتاج والكلفة في الوقت الذي يتم فيه بيعه. يتم خصم تكاليف الغاز من التغيير في حساب المخزون الذي يتم تسجيله كجزء من النفقات الأخرى. انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٢٨,٤٪ من ٢١,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٥,٤

مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى فروقات التوقيت في شحن واستلام المنتجات. ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٥٨,٠٪ من ٢١,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣٤,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى فروقات التوقيت في شحن واستلام المنتجات.

البيع والتوزيع

الجدول رقم (١-٥): مصاريف البيع والتوزيع للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة الأشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م- ٢٠١٩م
مصاريف البيع	١٦,٩١٥	١٥,٩٩٠	(٥,٥٪)	٨,٦٣٧	٧,٦٢٢	(١١,٨٪)
مصاريف التسويق	٣٣,٩٧٩	٣٧,٦٥١	١٠,٨٪	١٦,٥٥٧	١٨,٧٢٦	١٣,١٪
استهلاك	٥,٢٦٤	٤,٩٢٥	(٦,٤٪)	٢,٤٥٨	٢,٤٤٨	(٠,٤٪)
المجموع	**٥٦,١٥٧**	**٥٨,٥٦٦**	**٤,٣٪**	**٢٧,٦٥١**	**٢٨,٧٩٥**	**٤,١٪**
كنسبة مئوية من المبيعات			**نقاط مئوية**			**نقاط مئوية**
مصاريف البيع	١,٥٪	١,٢٪	(٠,٣)	١,٦٪	١,٢٪	(٠,٤)
مصاريف التسويق	٣,٠٪	٢,٩٪	(٠,١)	٣,١٪	٢,٩٪	(٠,١)
استهلاك	٠,٥٪	٠,٤٪	(٠,١)	٠,٥٪	٠,٤٪	(٠,١)
المجموع	**٥,٠٪**	**٤,٦٪**	**(٠,٤)**	**٥,١٪**	**٤,٥٪**	**(٠,٦)**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

مصاريف البيع

اشتملت مصاريف البيع بشكل أساسي على المصاريف المتعلقة بالبيع واللوجستيات المرتبطة ببيع المنتجات. انخفضت مصاريف البيع بنسبة ٥,٥٪ من ١٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٦,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لجهود إدارة شركة جيبك في تخفيض وتحسين وإعادة هيكلة مصاريف البيع والمصاريف اللوجستية خلال نفس الفترة.

انخفضت مصاريف البيع بنسبة ١١,٨٪ من ٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٧,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى جهود إدارة شركة جيبك في تخفيض وتحسين وإعادة هيكلة مصاريف البيع والمصاريف اللوجستية خلال نفس الفترة.

مصاريف التسويق

تمثل مصاريف التسويق العمولات المدفوعة لوكلاء شركة جيبك لبيع المنتجات للعملاء النهائيين ويتم حسابها بناءً على إجمالي المبيعات صافية من تكاليف الشحن أو التكاليف الأخرى التي يتم تكبدها من قبل وكلاء التسويق، وحيث أن وكيل التسويق لمنتج الميثانول هو شركة سابك (بلغت مصاريف تسويق منتج الميثانول ما نسبته ٣,٦٪ من إجمالي مبيعات الميثانول في السنة المالية ٢٠١٨م)، ووكيل التسويق لمنتجي اليوريا والأمونيا هي شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية (بلغت مصاريف تسويق منتجين اليوريا والأمونيا ما نسبته ٢,٥٪ و ١,٩٪ من إجمالي مبيعات اليوريا والأمونيا على التوالي في السنة المالية ٢٠١٨م).

ارتفعت مصاريف التسويق بنسبة ١٠,٨٪ من ٣٤,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٧,٧ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى ارتفاع مصاريف التسويق المتعلقة بمنتج اليوريا بمقدار ٢,٥ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع مبيعات اليوريا بنسبة ٢٠,٠٪ من ٥٦٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٦٧٥,٤ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى ارتفاع مصاريف التسويق المتعلقة بمنتج الميثانول بمقدار ١,٦ مليون ريال سعودي أثر ارتفاع مبيعات الميثانول بنسبة ١٣,٥٪ من ٤٨٦,٤ مليون ريال سعودي إلى ٥٥٢,٠ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

ارتفعت مصاريف التسويق بنسبة ١٣,١٪ من ١٦,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٨,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع ارتفاع مصاريف التسويق المتعلقة بمنتج اليوريا بمقدار ٢,١ مليون ريال سعودي أثر ارتفاع مبيعات اليوريا بنسبة ٣١,٢٪ من ٢٨٧,٨ مليون ريال سعودي إلى ٣٧٧,٥ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة.

استهلاك

يتعلق هذا البند بمصاريف الاستهلاك المتعلقة ببيع وتوزيع منتجات شركة جيبك. انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٦,٤٪ من ٥,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض الاستهلاك المتعلق بمنتج الميثانول بمقدار ١٩٥ ألف ريال سعودي وانخفاض الاستهلاك المتعلق بمنتج الأمونيا بمقدار ١٠٥ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة. استقرت مصاريف الاستهلاك نسبياً في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م، حيث بلغت ٢,٤ مليون ريال سعودي في كلتا الفترتين.

مصاريف عمومية وإدارية

الجدول (١-٦): مصاريف عمومية وإدارية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
تكاليف موظفين	٥٧,٨٧٩	٦١,٧٦٠	٦,٧٪	٢٥,٠٢٤	٢٨,٦٣٦	١٤,٤٪
استهلاك	٦,٤٨٧	٦,٢٨٨	(٣,١٪)	٣,٢٤٤	٢,٦٤٧	(١٨,٤٪)
الصيانة	١١,١٩٤	١٠,٠١٠	(١٠,٦٪)	٦,٣٢٨	٧,٨٤١	٢٣,٩٪
التدريب والتطوير	١٤,٨١٦	١٣,٠٩٤	(١١,٦٪)	٦,٨٧٥	٣,٤٤٣	(٤٩,٩٪)
التأمين	١٤,٣٦٨	١٤,٧٧٦	٢,٨٪	٦,٧٣٦	٦,٨٥٦	١,٨٪
الكهرباء والمياه	٧,٤٣٣	٦,٨٥٦	(٧,٨٪)	٣,٣٤٣	٠	لا ينطبق
المعارض والمؤتمرات	٦,٧٩٦	٥,٥٩٢	(١٧,٧٪)	٣,٣٩٣	٣,٩٥٠	١٦,٤٪
تكاليف الأمن	٣,٤٨٣	٤,٢٨٨	٢٣,١٪	١,٩٩٠	١,٩٧٠	(١,٠٪)
تكاليف ترخيص البرمجيات	٣,٣٤٣	٣,٨٢١	١٤,٣٪	٢,٧٣٦	٢,١٢٩	(٢٢,٢٪)
تكاليف إدارية أخرى	٣٢,٩٩٤	٣٣,٣٨٢	١,٢٪	١٤,٩٣٥	١٨,٠٥٩	٢٠,٩٪
المجموع	**١٥٨,٧٩٢**	**١٥٩,٨٦٧**	**٠,٧٪**	**٧٤,٦٠٥**	**٧٥,٥٣٠**	**١,٢٪**
كنسبة مئوية من المبيعات						
تكاليف موظفين	٥,٢٪	٤,٨٪	(٠,٣)	٤,٧٪	٤,٥٪	(٠,٢)
استهلاك	٠,٦٪	٠,٥٪	(٠,١)	٠,٦٪	٠,٤٪	(٠,٢)
الصيانة	١,٠٪	٠,٨٪	(٠,٢)	١,٢٪	١,٢٪	٠,١
التدريب والتطوير	١,٣٪	١,٠٪	(٠,٣)	١,٣٪	٠,٥٪	(٠,٧)
التأمين	١,٣٪	١,٢٪	(٠,١)	١,٣٪	١,١٪	(٠,٢)
الكهرباء والمياه	٠,٧٪	٠,٥٪	(٠,١)	٠,٦٪	٠,٠٪	(٠,٦)
المعارض والمؤتمرات	٠,٦٪	٠,٤٪	(٠,٢)	٠,٦٪	٠,٦٪	(٠,٠)
تكاليف الأمن	٠,٣٪	٠,٣٪	٠,٠	٠,٤٪	٠,٣٪	(٠,١)
تكاليف ترخيص البرمجيات	٠,٣٪	٠,٣٪	٠,٠	٠,٥٪	٠,٣٪	(٠,٢)
تكاليف إدارية أخرى	٢,٩٪	٢,٦٪	(٠,٣)	٢,٨٪	٢,٨٪	٠,١
المجموع	**١٤,١٪**	**١٢,٥٪**	**(١,٧)**	**١٣,٩٪**	**١١,٩٪**	**(٢,٠)**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تكاليف موظفين

تتعلق تكاليف الموظفين بـالرواتب الاساسية للموظفين والمكافآت وبدل السكن وبدل التنقل والبدلات الاخرى حسب العقد الوظيفي. رغم انخفاض عدد الموظفين إلا أن تكاليف الموظفين قد ارتفعت بنسبة ٦,٧٪ من ٥٧,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦١,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وذلك نتيجة لارتفاع مصاريف التقاعد المبكر تماشياً مع تقديم حزم تقاعد مبكر لبعض من الموظفين المغادرين. وارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ١٤,٤٪ من ٢٥,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢٨,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

استهلاك

انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٣,١٪ من ٦,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى انخفاض مصاريف الاستهلاك المتعلقة بمنتج الأمونيا واليوريا بمقدار ١٠٢ ألف ريال سعودي و٨٨ ألف ريال سعودي على التوالي. انخفضت مصاريف الاستهلاك بنسبة ١٨,٤٪ من ٣,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,٦ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لاستهلاك بعض الموجودات بشكل كامل خلال نفس الفترة.

الصيانة

انخفضت مصاريف الصيانة بنسبة ١٠,٦٪ من ١١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٠,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة انخفاض مصاريف الصيانة المتعلقة بمنتج اليوريا بمقدار ٦٣٦ ألف ريال سعودي خلال نفس الفترة. ارتفعت مصاريف الصيانة بنسبة ٢٣,٩٪ من ٦,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٧,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م نتيجة للانخفاض عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مقارنة بفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م مما أدى إلى ارتفاع الإنتاج والتكاليف خلال نفس الفترة.

التدريب والتطوير

تتعلق نفقات التدريب والتطوير ببرنامج التطوير الذي يخضع له جميع المتدربين بمجرد توظيفهم. يتراوح هذا البرنامج التدريبي من ١٨-٣٦ شهراً حتى يتم تعيين المتدربين في وظيفة. بمجرد وصول المتدربين إلى آخر ١٢ شهراً من تدريبهم، يتم نقلهم إلى أقسامهم.

انخفضت نفقات التدريب والتطوير بنسبة ١١,٦٪ من ١٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة لانخفاض عدد الموظفين المتدربين تماشياً مع تعليق توظيف المتدربين الجدد من بداية السنة المالية ٢٠١٥. انخفضت نفقات التدريب والتطوير بنسبة ٤٩,٩٪ من ٦,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٣,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب تعليق توظيف المتدربين الجدد.

التأمين

تتعلق نفقات التأمين بجميع وثائق التأمين بما في ذلك الممتلكات والمعدات والتأمين الطبي. ارتفعت مصاريف التأمين بنسبة ٢,٨٪ من ١٤,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٤,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، نتيجة لارتفاع مصروفات التأمين في مصنع اليوريا والميثانول بمقدار ٥٩٣ ألف ريال سعودي. وارتفعت مصاريف التأمين بنسبة ١,٨٪ من ٦,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٦,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الكهرباء والمياه

انخفضت مصاريف الكهرباء والمياه بنسبة ٧,٨٪ من ٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٦,٩ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بسبب ارتفاع عدد الأيام التي أغلقت فيها المصانع خلال السنة المالية ٢٠١٨م مقارنة بالسنة المالية ٢٠١٧م مما أدى إلى انخفاض مصاريف الكهرباء والمياه خلال نفس الفترة. وانخفضت مصاريف الكهرباء والمياه بنسبة ١٠٠,٠٪ من ٣,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى صفر في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

المعارض والمؤتمرات

انخفضت مصاريف المعارض والمؤتمرات بنسبة ١٧,٧٪ من ٦,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٥,٦ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م بسبب جهود إدارة شركة جيبك في تخفيض بعض التكاليف. ارتفعت مصاريف المعارض والمؤتمرات بنسبة ١٦,٤٪ من ٣,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٤,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

تكاليف الأمن

ارتفعت تكاليف الأمن بنسبة ٢٣,١٪ من ٣,٥ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م نتيجة إجراء بعض من الاحتياطات الأمنية الإضافية. بقت تكاليف الأمن مستقرة نسبيا عند مبلغ ٢,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

تكاليف ترخيص البرمجيات

ارتفعت تكاليف ترخيص البرمجيات بنسبة ١٤,٣٪ من ٣,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. وانخفضت تكاليف ترخيص البرمجيات بنسبة ٢٢,٢٪ من ٢,٧ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ٢,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

تكاليف إدارية أخرى

تشمل التكاليف الإدارية الأخرى مصاريف الاتصالات وبعض التكاليف الإدارية الأخرى. ارتفعت التكاليف الإدارية الأخرى بنسبة ١,٢٪ من ٣٣,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٣,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م. وارتفعت التكاليف الإدارية الأخرى بنسبة ٢٠,٩٪ من ١٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٨,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

صافي الربح

الجدول رقم (١-٧): صافي الربح للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	التغيير السنوي ٢٠١٧م- ٢٠١٨م	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (معلومات الإدارة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)	التغيير لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م-٢٠١٩م
الربح قبل ضريبة الدخل والاستهلاك	٢٦٧,٩٦٣	٤٤١,١٣٠	٦٤,٦٪	١٤٤,٥٠٤	١٧٣,٤٩٨	٢٠,١٪
الاستهلاك	(١٤٠,٩٩١)	(١٣٧,٨٦٣)	(٢,٢٪)	(٦٣,٠٥٣)	(٧٠,٨٧٤)	١٢,٤٪
إيرادات التمويل	٦,٤٥٨	٦,٠٢٠	(٦,٨٪)	٢,٥٣٧	٥,٢٤٤	١٠٦,٧٪
تكلفة التمويل	(٧,٢٠٤)	(٦,١٥٩)	(١٤,٥٪)	(٢,٧١٦)	(٢,٦٢٧)	(٣,٣٪)
ربح السنة / الفترة	١٢٦,٢٢٦	٣٠٣,١٢٧	١٤٠,١٪	٨١,٢٧٢	١٠٥,٢٤١	٢٩,٥٪

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٢٠١٩م.

ربح السنة

ارتفع ربح السنة بنسبة ١٤٠,١٪ من ١٢٦,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٠٣,١ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، وارتفع هامش ربح السنة من ١١,٢٪ إلى ٢٣,٧٪ خلال نفس الفترة، ويعزى ذلك إلى ارتفاع إجمالي الربح بنسبة ٤٦,٨٪ أثر ارتفاع المبيعات بنسبة أكبر من ارتفاع تكلفة الغاز تماشياً مع ارتفاع أسعار أسواق المنتجات، بالإضافة إلى انخفاض تكاليف الموظفين في تكلفة المبيعات بمقدار ٦,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة كأثر لبعض إجراءات إعادة الهيكلة مما أدى إلى انخفاض عدد الموظفين، وانخفاض تكاليف الكهرباء في تكلفة المبيعات بمقدار ٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة للتوقفات المجدولة لبعض من المصانع مما أدى إلى انخفاض في مستويات الإنتاج وبالتالي استهلاك الكهرباء.

ارتفع ربح السنة بنسبة ٢٩,٥٪ من ٨١,٣ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م إلى ١٠٥,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وارتفع هامش ربح السنة من ١٥,١٪ إلى ١٦,٥٪ خلال نفس الفترة، بسبب انخفاض المصاريف العمومية والإدارية كنسبة مئوية من المبيعات من ١٣,٩٪ إلى ١١,٩٪ خلال نفس الفترة نتيجة انخفاض نفقات التدريب والتطوير أثر انخفاض أعداد المتدربين خلال الفترة التاريخية نتيجة لتعليق توظيف المتدربين الجدد من بداية السنة المالية ٢٠١٥م، وانخفاض مصاريف البيع والتوزيع كنسبة مئوية من المبيعات من

٥,١٪ إلى ٤,٥٪ خلال نفس الفترة تماشياً مع انخفاض مصاريف البيع بمقدار ١,٠ مليون ريال سعودي نتيجة لـ جهود إدارة شركة جيبك في تخفيض وتحسين وإعادة هيكلة مصاريف البيع والمصاريف اللوجستية خلال نفس الفترة.

قائمة المركز المالي

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي لشركة جيبك كما في ٣١ ديسمبر٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

الجدول رقم (١-٨): قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
عقارات ومكائن ومعدات	١,٥٩٢,٧٥٦	١,٧١١,٨٤٨	١,٦٦٨,٤٠٦
مجموع الموجودات غير المتداولة	**١,٥٩٢,٧٥٦**	**١,٧١١,٨٤٨**	**١,٦٦٨,٤٠٦**
موجودات متداولة			
مخزون	٧٥,٣٨١	٧٢,٨٢٤	٥٣,٥٢١
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	١٥٢,٥٦٣	١٨٠,٥٠٣	٢٠٩,٤٧٢
ودائع محددة الأجل	٧٨,٨٥٤	١٨٧,٧٣٧	١٥٣,٤١٩
نقد وما في حكمه	٢٤٥,٤٨٦	١٣٥,٨٨٧	١٦٩,٤٣٩
مجموع الموجودات المتداولة	**٥٥٢,٢٨٤**	**٥٦٨,٤٨٤**	**٥٨٥,٨٥١**
مجموع الموجودات	**٢,١٤٥,٠٤٠**	**٢,٢٨٨,٧٩٩**	**٢,٢٥٤,٢٥٧**
حقوق الملكية و المطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٥٩٧,٠٠٠	٥٩٧,٠٠٠	٥٩٧,٠٠٠
إحتياطي نظامي	٢٩٨,٥٠٠	٢٩٨,٥٠٠	٢٩٨,٥٠٠
أرباح مبقاة	٨٦٧,١١٣	٩٥١,٠٥١	١,٠٥٣,٢٧٧
احتياطي توزيعات أرباح	١١٢,٦٤٤	٢٢٥,٢٨٨	١١٢,٦٤٤
مجموع حقوق الملكية	**١,٨٧٥,٢٥٧**	**٢,٠٧١,٨٣٩**	**٢,٠٦١,٤٢١**
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
ذمم مرابحة دائنة - الجزء غير المتداول	١٠٧,٩٧٧	٥٩,٤٠٢	٣٥,٢١٣
مستحقات موظفين	٣٢,٧٩٥	-	٤١٨
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**١٤٠,٧٧٢**	**٥٩,٤٠٢**	**٣٥,٦٣١**
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٩,٥٠٠	١٠٨,٠٩٧	١٠٨,٠٩٢
ذمم مرابحة دائنة - الجزء المتداول	٤٩,٥١١	٤٩,٤٦١	٤٩,١١٣
مجموع المطلوبات المتداولة	**١٢٩,٠١١**	**١٥٧,٥٥٨**	**١٥٧,٢٠٥**
مجموع المطلوبات	**٢٦٩,٧٨٣**	**٢١٦,٩٦٠**	**١٩٢,٨٣٦**
مجموع حقوق الملكية و المطلوبات	**٢,١٤٥,٠٤٠**	**٢,٢٨٨,٧٩٩**	**٢,٢٥٤,٢٥٧**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-٩): مؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مؤشرات الأداء الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
متوسط ايام الذمم المدينة	٤٠	٣٢	٤٢
متوسط عمر المخزون	٣٦	٣٦	٢٧
متوسط أيام الذمم الدائنة	٢٨	٣٢	٢٩
دورة تحويل النقد	٤٨	٣٦	٤٠
العائد على الموجودات	٥,٩٪	١٣,٣٪	٩,٣٪
العائد على حقوق الملكية	٦,٧٪	١٤,٦٪	١٠,٢٪

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الموجودات غير المتداولة

تتألف الموجودات غير المتداولة بشكل رئيس من العقارات والمكائن والمعدات. ارتفعت العقارات والمكائن والمعدات من ١,٥٩٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٧١١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لإضافات بقيمة ٢٥٨,٤ مليون ريال سعودي منها ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي في بند المصانع والمعدات.

انخفضت العقارات والمكائن والمعدات لتصل إلى ١,٦٦٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك نتيجة لمصاريف اهلاك بقيمة ٨٠,٩ مليون ريال سعودي وقابلها إضافات طفيفة بقيمة ٢٧,٤ مليون ريال سعودي تمثلت في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ، والمصانع والآلات، والتركيبات والتجهيزات والمعدات.

الموجودات المتداولة

ارتفعت الموجودات المتداولة من ٥٥٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٦٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى ارتفاع الودائع محددة الأجل بمقدار ١٠٨,٩ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع النقد. استمرت الموجودات المتداولة بالارتفاع لتصل إلى ٥٨٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع الذمم المدينة وذمم مدينة أخرى بمقدار ٢٩,٠ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع المطلوب من أطراف ذات علاقة، وارتفاع النقد وما في حكمه نتيجة انخفاض قيمة شراء ممتلكات ومصانع ومعدات ٢٣٠,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مقارنة مع السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

حقوق الملكية

ارتفع مجموع حقوق الملكية من ١,٨٧٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢,٠٧١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لصافي ربح بلغ ٣٠٣,١ مليون ريال سعودي خلال السنة المالية ٢٠١٨م وقابل ذلك توزيعات أرباح بقيمة ١١٢,٦ مليون ريال سعودي وتعلقت بنتائج السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض مجموع حقوق الملكية لتصل إلى ٢,٠٦١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لتوزيعات أرباح بقيمة ١١٢,٣ مليون ريال سعودي وتعلقت بنتائج السنة المالية ٢٠١٨م، قابل ذلك أرباح بقيمة ١٠٥,٢ مليون ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

المطلوبات غير المتداولة

انخفضت المطلوبات غير المتداولة من ١٤٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لانخفاض الجزء الغير متداول من ذمم المرابحة الدائنة بمقدار ٤٨,٦ مليون ريال سعودي نتيجة استحقاق الأقساط مع البنوك وتصنيفها كمطلوبات متداولة، وانخفاض مستحقات الموظفين بمقدار ٤١,٣ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض القيمة العادلة لموجودات الخطة.

استمرت المطلوبات غير المتداولة بالانخفاض لتصل إلى ٣٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى انخفاض الجزء غير المتداول من ذمم المرابحة الدائنة بمقدار ٢٤,٢ مليون ريال سعودي نتيجة استحقاق الأقساط مع البنوك وتصنيفها كمطلوبات متداولة.

المطلوبات المتداولة

ارتفعت المطلوبات المتداولة من ١٢٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٥٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى ارتفاع الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى بمقدار ٢٨,٦ مليون ريال سعودي. استقرت المطلوبات المتداولة نسبياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، حيث بلغت ١٥٧,٦ مليون ريال سعودي و ١٥٧,٢ مليون ريال سعودي على التوالي.

الموجودات غير المتداولة

العقارات والمكائن والمعدات

الجدول رقم (١-١٠): العقارات والمكائن والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
المصانع والآلات	١,٣٩٩,٩٣٦	١,٥٢٢,٧٤٨	١,٤٧٤,٧٠٩
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	٧٩,٥٩٥	٧٢,٧١٣	٨٩,٣٧١
المباني	٤٣,٠٥٩	٣٦,٤٠٣	٣١,٩٠٠
المحفزات والراتنجات	١٤,١٦١	٢٧,٣٧٧	٢٣,٨٩٠
الأراضي المستأجرة والتطوير	٢١,٥٧٧	٢٠,٥٣٤	٢٠,٠٠٩
تركيبات والتجهيزات والمعدات	١٩,١٤١	١٨,٢٤٤	١٥,٢٩٣
الأرض الحرة	١٢,٧٧٦	١٢,٧٦٩	١٢,٧٧٦
السيارات	٢,٥١٢	١,٦٠	٤٥٨
المجموع	**١,٥٩٢,٧٥٦**	**١,٧١١,٨٤٨**	**١,٦٦٨,٤٠٦**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١١): إضافات العقارات والمكائن والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
المصانع والآلات	٧٣,٦٥٤	١٨٧,٥١٠	٩,٣١٣
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	٦٤,٤٥٦	٤٤,٨٩٢	١٨,٠٨٩
المباني	٨١٤	٦٣٧	-
المحفزات والراتنجات	١,٨١١	٢١,١٧٣	-
تركيبات والتجهيزات والمعدات	٢,١٣٩	٤,١٠٣	٣٠
السيارات	٢,٥٢٥	٦٧	-
المجموع	**١٤٥,٣٩٩**	**٢٥٨,٣٨٢**	**٢٧,٤٣٢**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

الجدول رقم (١-١٢): مصاريف الإهلاك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
المصانع والآلات	١١٥,١٥٠	١١٠,٦٨٨	٥٧,٩٧٩
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	-	-	-
المباني	٩,٥٦٨	١٠,٠٤٦	٤,٤٨٧
المحفزات والراتنجات	٦,٢٥٨	٧,٠٥٤	٣,٤٨٣
الأراضي المستأجرة والتطوير	١,٢٣٠	١,٠٥١	٥٢٧
تركيبات والتجهيزات والمعدات	٧,٠٩٨	٧,٠٤١	٣,٧٩١
الأرض الحرة	-	-	-
السيارات	١,٦٨٧	١,٥٢٨	٥٩٧
المجموع	**١٤٠,٩٩١**	**١٣٧,٤٠٨**	**٧٠,٨٦٤**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

بلغت العقارات والمكائن والمعدات ١,٦٦٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وتعلقت بشكل رئيس بمصنع البتروكيماويات وخطوط الإنتاج بقيمة ١,٤٧٤ مليون ريال سعودي. ارتفعت العقارات والمكائن والمعدات من ١,٥٩٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١,٧١١,٨ مليون ريال سعودي في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لإضافات بقيمة ٢٥٨,٤ مليون ريال سعودي منها ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي في بند المصنع والمعدات.

انخفضت العقارات والمكائن والمعدات لتصل إلى ١,٦٦٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، وذلك نتيجة لمصاريف استهلاك بقيمة ٨٠,٩ مليون ريال سعودي وقابلها إضافات طفيفة بقيمة ٢٧,٤ مليون ريال سعودي تمثلت في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ، والمصانع والآلات، والتركيبات والتجهيزات والمعدات.

الموجودات المتداولة

المخزون

الجدول رقم (١-١٣): المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
منتجات تامة الصنع	٥٤,٤٩٦	٥٢,٥٩٦	٣٩,٠٥٤
المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها	٢٧,٣١٣	٢٥,٣٧٣	١٩,٦١١
إجمالي المخزون	**٨١,٨٠٩**	**٧٧,٩٦٨**	**٥٨,٦٦٥**
شطب مخزون المواد الاستهلاكية والمواد الكيميائية	(١,٢٥٤)	-	-
ناقصا: مخصص مخزون عديم الحركة والمتقادم	(٥,١٧٤)	(٥,١٤٤)	(٥,١٤٤)
صافي المخزون	**٧٥,٣٨١**	**٧٢,٨٢٤**	**٥٣,٥٢١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

منتجات تامة الصنع

تتمثل المنتجات تامة الصنع في المنتجات الجاهزة للبيع من اليوريا والميثانول والأمونيا. انخفضت المنتجات تامة الصنع من ٥٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، نتيجة لارتفاع المبيعات بنسبة ١٤,١٪. استمرت المنتجات تامة الصنع بالانخفاض لتصل إلى ٣٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، تماشياً مع الزيادة الكميات المباعة خلال نفس الفترة.

المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها

تتعلق المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها بالمواد الخام التي تستخدمها شركة جيبك في إنتاج المنتجات تامة الصنع. انخفض مخزون المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها من ٢٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م واستمرت بالانخفاض لتصل إلى ١٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

شطب مخزون المواد الاستهلاكية والمواد الكيميائية

يتعلق المخزون المشطوب من المواد الاستهلاكية والمواد الكيميائية المتقادمة، وبلغت قيمتها ١,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م.

مخصص مخزون عديم الحركة والمتقادم

تنص سياسة مخصص المخزون بطيء الحركة على التالي:

- يتم تكوين مخصص بنسبة ٢٠,٠٪ من المخزون بطيء الحركة الذي تم الاحتفاظ به لمدة ما بين سنة إلى ٣ سنوات.
- يتم تكوين مخصص بنسبة ٤٠,٠٪ من المخزون بطيء الحركة الذي تم الاحتفاظ به لمدة ما بين ٣ سنوات و٥ سنوات.
- يتم تكوين مخصص بنسبة ٧٥,٠٪ من المخزون بطيء الحركة الذي تم الاحتفاظ به لمدة أكثر من ٥ سنوات.

استقر مخصص المخزون بطيء الحركة نسبياً خلال السنة المالية ٢٠١٧م والسنة المالية ٢٠١٨م، حيث بلغ ٥,٢ مليون ريال سعودي و٥,١ مليون ريال سعودي على التوالي. ولم يتم تكوين مخصص إضافي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو و٢٠١٩م.

والجدير بالذكر أن شركة جيبك بدأت بتكوين مخصص مخزون عديم الحركة والمتقادم في السنة المالية ٢٠١٧م.

الذمم المدينة والذمم المدينة الأخرى

الجدول رقم (١-١٤): الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٩٠,٧٥٤	١٣٤,٩٣٢	١٦٥,٢٣٠
مبالغ مسددة	١٠,٩٩٥	١٠,٨٢٦	١١,٦٠٢
سلف للبائعين	٣٩,٤٨٢	١٤,٢٥٨	١٨,٣٠٨
ذمم مدينة أخرى	١١,٣٣٢	١٢,٠٢٠	١٣,١٢٨
أصل منافع معرف	-	٨,٤٦٧	١,٢٠٤
إجمالي الذمم التجارية	**١٥٢,٥٦٣**	**١٨٠,٥٠٣**	**٢٠٩,٤٧٢**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مطلوب من أطراف ذات علاقة

يتمثل المطلوب من أطراف ذات علاقة في المبالغ المطلوبة من سابك وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية مساهمي شركة جيبك. ليس لدى شركة جيبك خطر ائتماني فيما يخص أرصدتها حيث أن شركة جيبك واجهت مخاطر ائتمان ضئيلة أو معدومة تاريخياً، وتتأثر تسوية هذه المبالغ بشروط الائتمان المتفق عليها مع الأطراف ذات العلاقة.

تقوم شركة سابك بتسويق وبيع ١٠٠٪ من منتج الميثانول. حيث أن شروط الائتمان الممنوحة لشركة سابك هي ١٠٠ يوم من تاريخ إصدار الفاتورة نظراً إلى أن غالبية مبيعات الميثانول يتم تصديرها إلى تايوان والصين وأسواق أخرى خارج المملكة العربية السعودية. وتقوم شركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية بتسويق وبيع ١٠٠٪ من منتجين اليوريا والأمونيا. حيث أن شروط الائتمان الممنوحة لشركة صناعة الكيماويات البترولية هي ٣٠ يوم من تاريخ إصدار الفاتورة.

ارتفع رصيد الذمم من أطراف ذات علاقة من ٩٠,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع الأرصدة المدينة من شركة صناعة الكيماويات البترولية بمقدار ٤٧,٢ مليون ريال سعودي تماشياً مع ارتفاع مبيعات اليوريا في نفس الفترة. استمر رصيد الذمم من أطراف ذات علاقة بالارتفاع ليصل إلى ١٦٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة ارتفاع الأرصدة المدينة من شركة سابك بمقدار ١٦,٦ مليون ريال سعودي نظرا "**للتباطؤ في التحصيل علما**" أن مبيعات الميثانول قد استقرت نسبيا" في نفس الفترة.

وكما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بلغت أرصدة الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة التي بلغت لفترة أقل من ٣٠ يوم ما نسبته ٩٧,٤٪ من المطلوب من أطراف ذات علاقة.

مبالغ مسددة

تتمثل المبالغ المسددة في المصاريف المدفوعة مسبقاً مثل تكاليف التأمين مسبق الدفع، وتكلفة السيارات المسبقة الدفع. انخفضت المصاريف المسبقة الدفع من ١١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع تكاليف التأمين مسبقة الدفع.

ارتفعت المبالغ المسدة لتصل إلى ١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لارتفاع التأمين مسبق الدفع من ٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع تكاليف التأمين مسبقة الدفع.

سلف للبائعين

تتعلق سلف البائعين بشكل رئيسي بالمبالغ المدفوعة للموردين فيما يخص المواد الخام والخدمات التشغيلية. انخفضت سلف البائعين من ٣٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وارتفعت سلف البائعين لتصل إلى ١٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ذمم مدينة أخرى

تتعلق الذمم المدينة الأخرى بشكل رئيسي ببعض السلف للموظفين وسلف إيجارات وإيرادات من الفوائد وسلف سفر للموظفين وودائع إيجار وفواتير للكهرباء والهاتف للموظفين ومطالبات تأمين مستحقة. ارتفعت الذمم المدينة الأخرى من ١١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى ارتفاع السلف للموظفين بمقدار ١,٨ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة. استمرت الذمم المدينة الأخرى بالارتفاع لتصل إلى ١٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة للزيادة في سلف الإيجارات بمقدار ١,٦ مليون ريال سعودي في خلال نفس الفترة.

أصل منافع معرف

تتعلق أصل منافع معرف بـانخفاض القيمة العادلة لموجودات الخطة المرتبطة بالتزامات منافع الموظفين. انخفض أصل منافع معرف من ٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

ودائع محددة الأجل

تعلقت الودائع محددة الأجل بودائع لفترات أكثر من ثلاثة أشهر وبعائد ما بين ٣,٤١٪ و ٣,٨٥٪ في الفترة المنتهية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. حيث ارتفعت من ٧٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٨٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك إلى خطة شركة جيبك في استثمار النقد الفائض في الودائع محددة الأجل. وقد انخفضت الودائع محددة الأجل لتصل إلى ١٥٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لتسييل شركة جيبك لبعض من استثماراتها في الودائع محددة الأجل تماشياً مع احتياجاتها.

نقد وما في حكمه

انخفض النقد وما في حكمه من ٢٤٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ١٣٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ويعزى ذلك بشكل اساسي الى شراء ممتلكات ومصانع ومعدات بالاضافة الى توزيع ارباح للمساهمين. ارتفع النقد وما في حكمه ليصل إلى ١٦٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة انخفاض جوهري لشراء العقارات ومكائن ومعدات.

الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

الجدول رقم (١-١٥): الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
مستحق لأطراف ذات علاقة	٣٦,١٢٨	٤٣,٥٠١	٤٥,٩٧٩
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٣٨,٠٧٢٩	٥٨,٧٦٥	٥٦,٣٥٧
متأخرات المتعلقة بالموظفين	٥,٠٠٥	٥,٣١٣	٤,٨٦٦
مطالبات أخرى	٣٣٨	٥١٧	٦٩٧
أحكام الضرائب	٠	٠	١٩٩
المجموع	**٧٩,٥٠١**	**١٠٨,٠٩٧**	**١٠٨,٠٩٧**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

مستحق لأطراف ذات علاقة

ارتفع المستحق لأطراف ذات علاقة من ٣٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٤٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك بسبب ارتفاع أسعار الغاز الطبيعي خلال نفس الفترة.

ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

يتعلق ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى بـذمم الموردين بالإضافة الى ذمم للموظفين وايجارات مستحقة. ارتفع الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى من ٣٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وانخفض الدائنون التجاريون والذمم الدائنة الأخرى لتصل إلى ٥٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

متأخرات المتعلقة بالموظفين

تتمثل المتأخرات المتعلقة بالموظفين في إجازات الموظفين المستحقة. ارتفعت المتأخرات المتعلقة بالموظفين من ٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك يعود إلى خطة إجازات الموظفين لنفس الفترة. انخفضت المتأخرات المتعلقة بالموظفين لتصل إلى ٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، بسبب خطة إجازات الموظفين لنفس الفترة.

مطالبات أخرى

تتعلق المطالبات الأخرى بـبعض المطلوبات المتنوعة. ارتفعت المطالبات الأخرى من ٣٣٨ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٥١٧ ألف ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، **واستمرت المطالبات الأخرى بالارتفاع لتصل إلى ٦٩٧ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.**

أحكام الضرائب

بلغت أحكام الضرائب ١٩٩ ألف ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

حقوق الملكية

الجدول رقم (١-١٦): حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م المدققة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م المدققة	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
رأس المال	٥٩٧,٠٠٠	٥٩٧,٠٠٠	٥٩٧,٠٠٠
إحتياطي نظامي	٢٩٨,٥٠٠	٢٩٨,٥٠٠	٢٩٨,٥٠٠
الأرباح المبقاة	٨٦٧,١١٣	٩٥١,٠٥١	١,٠٥٣,٢٧٧
احتياطي توزيعات أرباح	١١٢,٦٤٤	٢٢٥,٢٨٨	١١٢,٦٤٤
مجموع حقوق الملكية	**١,٨٧٥,٢٥٧**	**٢,٠٧١,٨٣٩**	**٢,٠٦١,٤٢١**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

رأس المال

بلغ رأس المال شركة جيبك ٥٩٧,٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ٦٠,٠ مليون سهم عادي بقيمة ٩,٩٥ ريال سعودي لكل سهم. وتملك الشركة المستهدفة والهيئة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين وشركة الصناعات البتروكيماوية الكويتية نسب متساوية في شركة جيبك (٣٣,٣٣٪ لكل شركة).

إحتياطي نظامي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يجب تحويل ما يعادل ١٠٪ من ربح شركة جيبك إلى الاحتياطي النظامي إلى أن تصل إلى نسبة لا تقل عن ٥٠٪ من رأس مال شركة جيبك. لا يجوز توزيع الاحتياطي النظامي إلا وفقاً للمادة ٢٢٤ من قانون الشركات التجارية البحريني, بلغ الإحتياطي النظامي ما قيمته ٢٩٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م و٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ومثلت ما نسبته ٥٠,٠٪ من رأس مال شركة جيبك خلال الفترة التاريخية. ولم يتم تحويل أي أموال إلى الاحتياطي النظامي خلال الفترات ذاتها حيث أن الاحتياطي النظامي وصل إلى نسبة ٥٠٪.

الأرباح المبقاة

ارتفعت الأرباح المبقاة من ٨٦٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٩٥١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك تماشياً مع صافي ربح للسنة المالية ٢٠١٨م والذي بلغ ٣٠٣,١ مليون ريال سعودي. استمرت الأرباح المبقاة بالارتفاع لتصل إلى ١,٠٥٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لـصافي ربح بلغ ١٠٥,٢ مليون ريال سعودي لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

احتياطي توزيعات أرباح

تخصص شركة جيبك جزء من أرباحها المبقاة كتوزيعات أرباح تستحق للمساهمين فيها وتضم احتياطي توزيعات الأرباح الذي يتحول ليصبح مستحق الدفع بناءً على موافقة المساهمين. لا يمكن الاستفادة من هذا الاحتياطي لأي غرض باستثناء توزيعات الأرباح على المساهمين. اقترح مجلس إدارة شركة جيبك توزيعات أرباح تقدر بـ ٢٢٥,٣ مليون ريال سعودي عن السنة المالية ٢٠١٨م.

ارتفع احتياطي توزيعات أرباح من ١١٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م إلى ٢٢٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وذلك نتيجة توزيعات أرباح مقترحة عن السنة المالية ٢٠١٨م بلغت ٢٢٥,٣ مليون ريال سعودي وتم تحويلها إلى احتياطي توزيعات أرباح إلى حين موافقة المساهمين على التوزيع، وقابل ذلك أرباح تم توزيعها بقيمة ١١٢,٦ مليون ريال سعودي تعلقت بالأرباح المقترحة عن السنة المالية ٢٠١٧م.

انخفض احتياطي توزيعات أرباح لتصل إلى ١١٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، نتيجة لأرباح تم توزيعها بقيمة ١١٢,٣ مليون ريال سعودي متعلقة بالأرباح المقترحة عن السنة المالية ٢٠١٨م.

قائمة التدفقات النقدية

الجدول رقم (١-١٧): قائمة التدفقات النقدية لشركة جيبك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

آلاف الريالات السعودية	السنة المالية ٢٠١٧م المدققة	السنة المالية ٢٠١٨م المدققة	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (معلومات الإدارة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الدخل قبل ضريبة الدخل	١٢٦,٢٢٦	٣٠٣,١٢٧	١٠٥,٢٤١
تعديلات لـ:			
تكلفة الإستهلاك	١٤١,٠٠١	١٣٧,٣٩٠	٧٠,٨٧٤
استبعاد عقارات ومكائن ومعدات وشطب	٩,٤٣٣	١,٨٧١	٠
استبعاد رأس مال قيد الانشاء	٦,١٢٩	٠	٠
استبعاد مخزون	١,٢٥٤	٠	٠
مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم	٥,١٧٤	٥,١٤٤	٠
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٣,٦٦١	٩,٥٥٢	٩,١٧٤
إيرادات تمويل	(٦,٤٥٨)	(٦,٠٢٠)	(٥,٢٤٤)
تكاليف تمويل	٧,٢٠٤	٦,١٥٩	٢,٦٢٧
ارباح ناتجة عن فروقات عملة	(١,٤١٣)	(١,٢٥٤)	٣٩٨
	٣٠٢,٢١١	**٤٥٥,٩٦٩**	**١٨٣,٠٧٠**
تغيرات في رأس المال العامل:			
مخزون	(٦,٠٧٠)	(٢,٥٨٧)	١٩,٣٠٣
ذمم مدينة تجارية	٤٤,٥٥٦	(١٩,٤٧٢)	(٢٨,٩٦٤)
ذمم دائنة تجارية	٢٠,٢٦٨	٢٩,٨٥٠	(٣٩٨)
النقد الناتج من العمليات	٣٦٠,٩٦٦	٤٦٣,٧٦٠	١٧٣,٠١١
منافع موظفين مدفوعة	(٥٥,٥٦١)	(٤٤,٧١٥)	(١٢,١٤٩)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	**٣٠٥,٤٠٥**	**٤١٩,٠٤٤**	**١٦٠,٨٦٢**
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية:			
شراء عقارات ومكائن ومعدات	(١٤٥,٣٩٩)	(٢٥٨,٣٥٢)	(٢٧,٤٦٢)
متحصلات من استبعاد عقارات ومكائن ومعدات	٢٧,٥١٢	٠	٠
إيرادات التمويل المستلمة	٦,٤٥٨	٦,٠٢٠	٥,٧٤١
ايداعات لاجل مع البنك	(٧٨,٨٥٤)	(١٠٨,٨٨٣)	٣٤,٣١٨
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية	**(١٩٠,٢٨٤)**	**(٣٦١,٢١٥)**	**١٢,٥٩٧**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
دفعات إيجار تمويلي	(٧,٢٠٤)	(٦,١٥٩)	(٢,٩٧٥)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين، بالصافي	٠	(١١٢,٦٤٤)	(١١٢,٦٤٤)
ارباح مقبوضة من عقود المرابحة	٣٠,٠٣٩	٠	٠
دفعات لعقود المرابحة	(٤٦,٦٤٦)	(٤٨,٦٢٦)	(٢٤,٢٨٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	**(٢٣,٨١٠)**	**(١٦٧,٤٢٩)**	**(١٣٩,٩٠٧)**
صافي الزيادة (النقصان) في النقد ومرادفات النقد	**٩١,٣١١**	**(١٠٩,٥٩٩)**	**٣٣,٥٥١**
النقد ومرادفات النقد في بداية السنة	١٥٤,١٧٥	٢٤٥,٤٨٦	١٣٥,٨٨٧
النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة	**٢٤٥,٤٨٦**	**١٣٥,٨٨٧**	**١٦٩,٤٣٩**

المصدر: القوائم المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م ومعلومات إدارة شركة جيبك لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

النقد من الأنشطة التشغيلية

ارتفعت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية من ٣٠٥,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بشكل أساسي نتيجة الزيادة في الدخل قبل ضريبة الدخل بمقدار ١٧٦,٩ مليون ريال سعودي. أما خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م فقد انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية لتصل إلى ١٨٣,١ مليون ريال سعودي ويعود ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض الدخل قبل ضريبة الدخل بمقدار ١٩٧,٨ مليون ريال سعودي.

النقد من الأنشطة الاستثمارية

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية من ١٩٠,٣ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ٣٦١,٢ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بشكل أساسي جراء شراء ممتلكات ومصانع ومعدات بقيمة ١١٢,٩ مليون ريال سعودي إضافية عن السنة السابقة. أما خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، فقد انخفضت قيمة شراء ممتلكات ومصانع ومعدات ٢٣٠,٩ مليون ريال سعودي مما أدى بشكل رئيسي إلى توفر نقد من الأنشطة الاستثمارية بقيمة ١٢,٦ مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

النقد من الأنشطة التمويلية

ارتفع النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية من ٢٣,٨ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٧م إلى ١٦٧,٤ مليون ريال سعودي في السنة المالية ٢٠١٨م، بشكل أساسي جراء توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين بقيمة ١١٢,٦ مليون ريال سعودي. حيث أنه جرى توزيعا للأرباح بنفس القيمة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، كما وانخفضت دفعات لعقود المرابحة بقيمة ٢٤,٣ مليون ريال سعودي مما أدى إلى استقرار نسبي بالنقد المستخدم في الأنشطة التمويلية على ١٣٩,٩ مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

١٢ المعلومات القانونية

١-١٢ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة حتى تاريخ إعداد هذا التعميم

يقر أعضاء مجلس إدارة شركة سافكو بما يلي:

(١) أن الصفقة بموجب هذا التعميم لا تخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.

(٢) أن إصدار أسهم العوض لا يخل بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون سافكو طرفاً فيها.

(٣) أن هذا القسم يتضمن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بمستندات اتفاقية البيع التي يجب على مساهمي سافكو أخذها بعين الاعتبار للتصويت بشكل مبني على دراية وإدراك.

(٤) أنه لا يوجد معلومات قانونية جوهرية أخرى في هذا القسم تؤدي إزالتها إلى أن تصبح البيانات الأخرى مضللة.

(٥) يقر أعضاء مجلس إدارة سافكو (من غير أعضاء مجلس الإدارة ذو العلاقة بالصفقة) بأنه ليس لديهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي من أسهم سافكو أو في حصص الشركة المستهدفة أو أعمالها أو في أي عقد مبرم أو سيتم إبرامه بين أطراف الصفقة، وأنهم يقرون بكامل استقلاليتهم بخصوص الصفقة موضوع هذا التعميم.

٢-١٢ ملخص الهيكل القانوني للصفقة

سيتم تنفيذ الصفقة عن طريق اتفاقية البيع التي بموجبها ستقوم سابك بتحويل الحصص في شركات الأسمدة المستهدفة إلى الشركة المستهدفة قبل تاريخ إتمام الصفقة، وبعد ذلك عند إتمام الصفقة، سيتم نقل حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو من سابك مقابل إصدار أسهم العوض لسابك في تاريخ نقل جميع حصص الشركة المستهدفة إلى سافكو أو خلال مدة أقصاها يوم عمل واحد بعد ذلك وفقاً لاتفاقية البيع. ويجب إصدار أسهم العوض عن طريق زيادة رأس مال سافكو المدفوع من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي. واعتباراً من تاريخ هذا التعميم، تم نقل الحصص التي تمتلكها سابك في ابن البيطار والبيروني والاسهم التي تمتلكها سابك في جيبك إلى الشركة المستهدفة.

وقد تحددت القيمة الإجمالية للصفقة لتبلغ ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي لحصص الشركة المستهدفة. وقد تحددت القيمة الكلية لأسهم العوض على أساس ٧٧,٣٥ ريال سعودي لكل سهم من أسهم العوض، وهو على أساس المتوسط المرجح لسعر أسهم سافكو المدرجة في تداول لفترة ثلاثة أشهر تنتهي بنهاية تداول يوم الخميس الموافق ١٤٤١/٠٤/٢٢هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/١٩م.

تم تحديد القيمة الإجمالية للصفقة بناءً على صافي النقد المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز فيه قيمة النقد عن قيمة الدين) و رأس المال العامل المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز به الأصول المتداولة الخصوم المتداولة) وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٩.

كما ستخضع القيمة الاجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة عند إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو. وسيتم دفع فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة خلال خمسة أيام عمل بعد تاريخ أتفاقية سابك وسافكو على مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل وفقاً لاتفاقية البيع (ولمزيد من التفاصيل يُرجى مراجعة القسم ١٢-٥ (*ملخص العقود الجوهرية*).

والجدير بالذكر انه سيتم تحديد تاريخ إتمام الصفقة بعد اجتماع الجمعية العامة الغير العادية وعند استكمال جميع الشروط المسبقة وفقاً لاتفاقية البيع والتي تم تلخيصها في القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) من هذا التعميم. وفي وقت لاحق بعد تاريخ إتمام الصفقة سيتم تحديد التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة والذي سيتم احتسابه بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخه. وستقوم شركة سافكو بالإعلان على موقع تداول عن التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة في حينه بعد الاتمام.

يوضح الجدول أدناه التعديلات النقدية الإرشادية للقيمة الإجمالية للصفقة في حال إتمام الصفقة بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) المنتهية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م. بناءً على هذه التعديلات النقدية الإرشادية، كان من المقرر أن تدفع شركة سابك مبلغ ٩,٤٦٠,٦٨٥ ريال سعودي نقداً لشركة سافكو:

	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠١٩	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠٢٠	التغيرات
رأس المال العامل	٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي	١٩٨,٣٦٢,٠٨٧ ريال سعودي	(٣٨,٦٤٩,٨٦٠) ريال سعودي
صافي الدين (صافي النقد)	٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ سعودي	(٦٣٤,٧٥٨,٩٨٨) ريال سعودي	٢٩,١٨٩,١٧٥ ريال سعودي
صافي التعديل	–	–	(٩,٤٦٠,٦٨٥) ريال سعودي

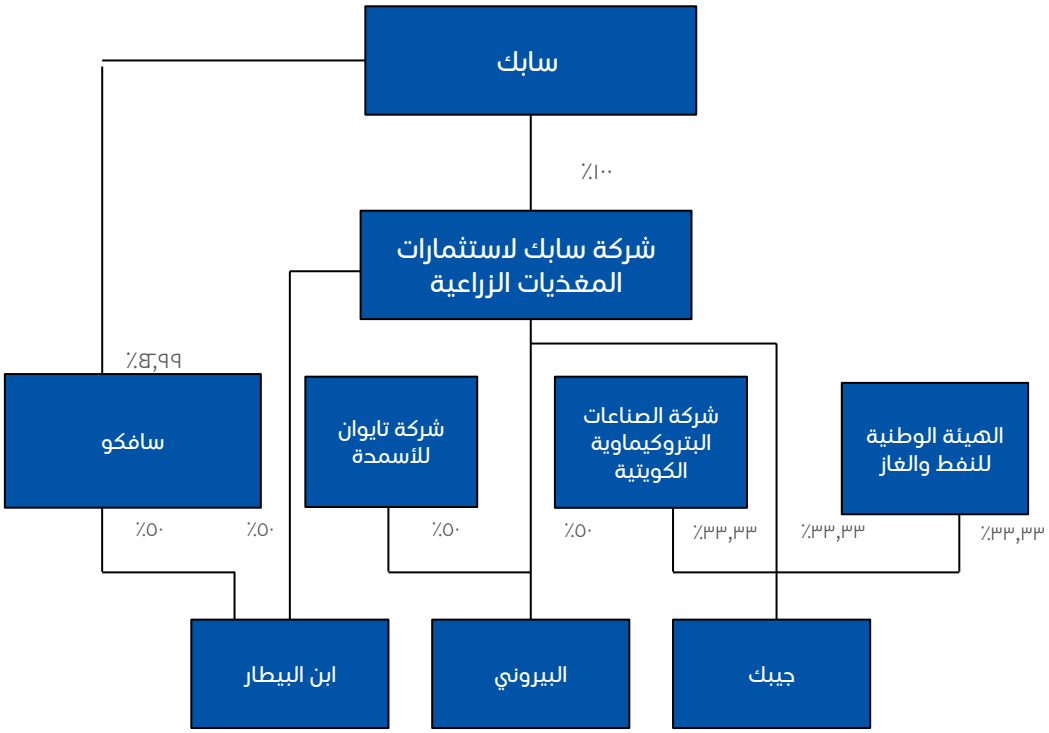
وايضاً تتضمن اتفاقية البيع عدداً من الشروط التي يجب أن يتم استيفائها قبل إتمام الصفقة ومن ضمنها ضخ رأس مال بمبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي من قبل سابك في الشركة المستهدفة ويعتبر هذا المبلغ جزءاً من القيمة الإجمالية للصفقة والبالغ قيمتها ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي كما تم ايضاحه في هذا التعميم في القسم ١٠-٤-١ (*أعمال الشركة المستهدفة*). وكذلك تسليم سافكو كشف حساب مصرفي يوضح أن مبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي قد أودع في حساب مصرفي مملوك للشركة المستهدفة. ويكمن السبب في ضخ المبلغ النقدي في الشركة المستهدفة لتعزيز قدرتها على النمو وإضافة أصول قائمة من استثمارات سابك في المغذيات الزراعية أو غيرها وتحقيق أهدافها المرجوة، إضافة إلى أنه سيزيد من مساهمة سابك في أسهم سافكو حيث ستصل نسبة المساهمة إلى ٥٠,١٠٪ والتي بدورها ستجعل من سافكو الذراع الاستثماري لسابك في مجال المغذيات الزراعية. والجدير بالذكر أنه لا توجد أي شروط معينة متعلقة بآلية التصرف في المبلغ من قبل سافكو. للمزيد من المعلومات يرجى مراجعة القسم ١٠-٢-٣ (*مزايا الصفقة*) من هذا التعميم.

لغرض سداد القيمة الاجمالية للصفقة، ستصدر سافكو أسهم العوض إلى سابك من خلال زيادة رأس مال سافكو من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة لسافكو من ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهم إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم والتي تمثل زيادة قدرها ١٤,٢٥٪ من إجمالي رأس مال سافكو الحالي. وسيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها ١٠ ريالات سعودية بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ٥٩٣,٦٨٧,٣٨٠ ريال سعودي. وعند إتمام الصفقة، سيمتلك مساهمو سافكو بخلاف سابك ما نسبته ٤٩,٩٪، وستمتلك سابك ما نسبته ٥٠,١٠٪ من أسهم سافكو، بينما ستمتلك سافكو ١٠٠٪ من حصص الشركة المستهدفة.

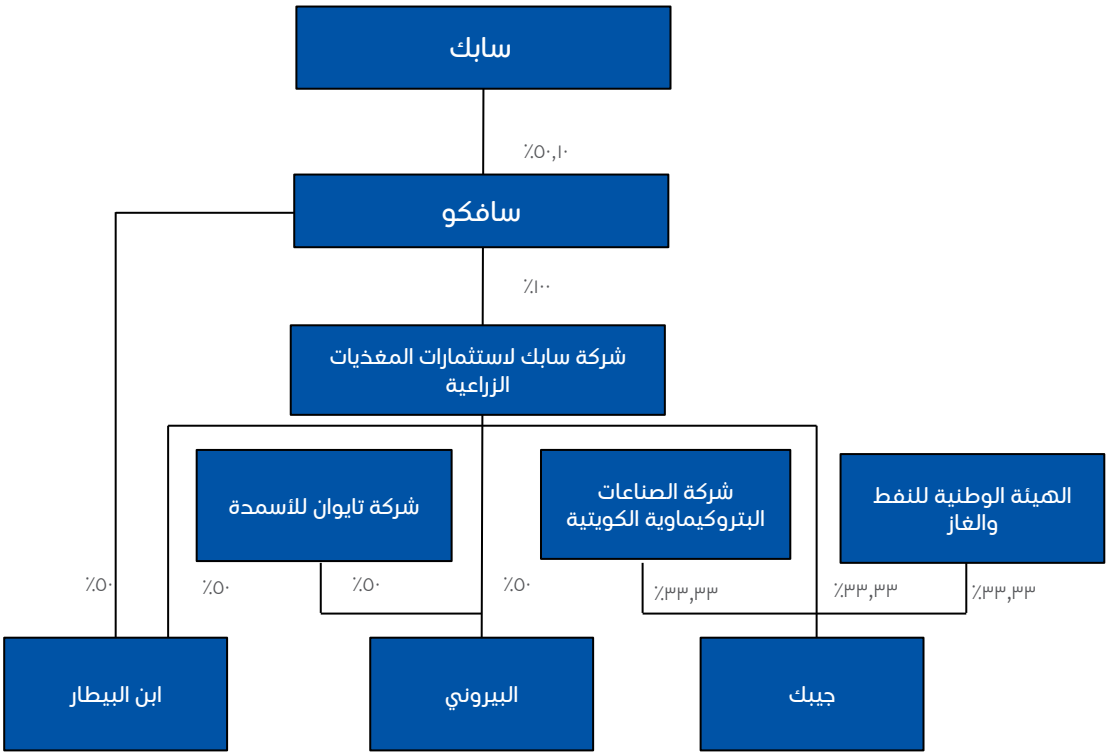
١٢-٣ مخطط هيكل الصفقة

يعرض الشكل التالي نموذجاً مبسطاً لهيكل الصفقة:

<u>هيكل الشركة قبل إتمام الصفقة</u>



هيكل الشركة بعد إتمام الصفقة



١٢-٤ الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة

١٢-٤-١ الموافقات الحكومية وموافقات الأطراف الأخرى

يلزم الحصول على عدد من الموافقات من جهات حكومية والأطراف الأخرى لأغراض زيادة رأس المال وتنفيذ الصفقة، وهي على النحو التالي:

(أ) الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة على التركز الاقتصادي الناتج عن الصفقة، وقد تم الحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤٤١/٨/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٤/٢م).

(ب) الحصول على موافقة الهيئة على طلب زيادة رأس المال لغرض الاستحواذ وقد تم الحصول على موافقة الهيئة بتاريخ ١٤٤٢/٢/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٥م).

(ج) الحصول على موافقة تداول على إدراج أسهم العوض، وقد تم الحصول على موافقة تداول بتاريخ ١٤٤١/٩/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٥/١٣ م).

(د) الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة سافكو (والموضحة في الملحق رقم (١) من هذا التعميم)، وقد تم الحصول على موافقة وزارة التجارة والاستثمار بتاريخ ١٤٤٢/٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/١٣ م).

(هـ) الحصول على موافقة الهيئة لدعوة الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو، ونشر هذا التعميم وإدراج أسهم العوض في تداول. وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.

١٢-٥ ملخص العقود الجوهرية

١٢-٥-١ الاتفاقيات المتعلقة بالصفقة

(أ) اتفاقية البيع

أبرم كل من سافكو وسابك اتفاقية البيع في تاريخ ١٤٤١/٤/٢٨هـ (الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م)، والتي تم الاتفاق فيها بين الأطراف على شروط وأحكام الصفقة والتزامات كلا من سافكو وسابك فيما يتعلق بتنفيذ الصفقة.

وتتضمن اتفاقية البيع عدداً من الضمانات المحدودة و المقدمة لكلٍ من سافكو وسابك وعدداً من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال وقيود بخصوص الحصول على أي عروض منافسة من أي أطراف أخرى، وفق ما هو متعارف عليه في مثل هذه الاتفاقيات.

كما تتضمن اتفاقية البيع عدداً من الشروط التي يجب استيفاؤها لغرض إتمام الصفقة (ولمزيد من التفاصيل حول شروط اتفاقية البيع، الرجاء مراجعة القسم ٦-١٢ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) في هذا التعميم.

- العوض

وفقاً لاتفاقية البيع، أن العوض مقابل إستحواذ سافكو على حصص الشركة المستهدفة هو إصدار أسهم العوض من سافكو إلى سابك و القيمة الاجمالية للصفقة تساوي مبلغ إجمالي قدره ٤,٥٩٢,١٧١,٨٣٧ ريال سعودي.

تم تحديد القيمة الإجمالية للصفقة بناءً على صافي النقد المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٦٠٥,٥٦٩,٨١٣ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز فيه قيمة النقد عن قيمة الدين) و رأس المال العامل المقدر لشركات الأسمدة المستهدفة بمبلغ ٢٣٧,٠١١,٩٤٧ ريال سعودي (وهو المبلغ الذي تتجاوز به الأصول المتداولة الخصوم المتداولة) وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) بتاريخ يونيو ٢٠١٩م.

كما ستخضع القيمة الاجمالية للصفقة للتعديل النقدي بناءً على تغيرات في الدين الصافي ورأس المال العامل لشركات الأسمدة المستهدفة وقت إتمام الصفقة والتي سيتم تسويتها نقداً (دون أي تغيير لعدد أسهم العوض) وفقاً لاتفاقية البيع. في حال نتجت تلك التغيرات عن زيادة في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سافكو بدفع فرق الزيادة نقداً إلى سابك. وفي حال نتجت تلك التغيرات عن نقص في مبلغ القيمة الإجمالية للصفقة، ستقوم سابك بدفع فرق النقص نقداً إلى سافكو

وفقاً لاتفاقية البيع، تتعهد سافكو بإعداد مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل وتسليمها لسابك خلال ٢٥ يوم عمل من تاريخ الإتمام. عند استلام سابك مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل، فعلى سابك إخطار سافكو بقبولها مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل لأغراض اتفاقية البيع خلال ٢٠ يوم عمل من استلامهما، وإذا لم يقبل أيًا منهما أو كليهما، فعلى سابك إخطار سافكو بالبنود الواردة في مسودة بيان صافي الدين و/أو مسودة بيان صافي رأس المال العامل الغير مقبولة والأساس الذي لم يتم قبولها بناءً عليه خلال فترة ٢٠ يوم عمل من استلامها ("**إخطار الاعتراض**").

في حال قدمت سابك إخطار الاعتراض إلى سافكو خلال الفترة المحددة في اتفاقية البيع، فعلى سابك و سافكو محاولة التوصل إلى اتفاق فيما يتعلق بمسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل، وإذا لم يتمكنوا من القيام بذلك خلال ١٠ أيام عمل بعد استلام سافكو لإخطار الاعتراض، فسيتم إحالة المسألة إلى محاسبين مستقلين يتم الاتفاق على تعيينهم من قبل سافكو وسابك، وجدير بالذكر أن أتعاب ومصاريف المحاسب المستقل سيتم دفعه بالتساوي من قبل كل من سافكو وسابك.

وفي حال تم قبول سابك على مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل (متضمنًا أي تعديلات متفق عليها)، ستكون نهائية وملزمة على سابك وسافكو و وسيتم دفع فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة خلال خمسة أيام عمل بعد تاريخ أتفاقية سابك وسافكو على مسودة بيان صافي الدين ومسودة بيان صافي رأس المال العامل. وفي حال تم إحالة المسألة إلى المحاسبين المستقلين، سيتم تحديد ودفع فرق التعديل النقدي في القيمة الإجمالية للصفقة خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم عمل من تاريخ تعيين المحاسب المستقل.

يوضح الجدول أدناه التعديلات النقدية الإرشادية للقيمة الإجمالية للصفقة في حال إتمام الصفقة بناءً على القوائم المالية (الغير مدققة) المنتهية بتاريخ يونيو ٢٠٢٠. بناءً على هذه التعديلات النقدية الإرشادية، كان من المقرر أن تدفع شركة سابك مبلغ ٩,٤٦٠,٦٨٥ ريال سعودي نقداً لشركة سافكو:

	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠١٩	وفقاً للقوائم المالية (الغير مدققة) كما بتاريخ يونيو ٢٠٢٠	التغيرات
رأس المال العامل	٢٣٧,٠١١,٩٤٧ريال سعودي	١٩٨,٣٦٢,٠٨٧ ريال سعودي	(٣٨,٦٤٩,٨٦٠) ريال سعودي
صافي الدين (صافي النقد)	(٦٠٥,٥٦٩,٨١٣) ريال سعودي	(٦٣٤,٧٥٨,٩٨٨) ريال سعودي	٢٩,١٨٩,١٧٥ ريال سعودي
صافي التعديل	–	–	(٩,٤٦٠,٦٨٥) ريال سعودي

- أحكام إنهاء اتفاقية البيع

تجدر الإشارة إلى أن اتفاقية البيع ستنقضي بأثر فوري (وبالتالي تنقضي جميع حقوق والتزامات الأطراف بموجب الاتفاقية) في أي من الحالات التالية قبل إتمام الصفقة:

(١) إخلال سابك لأي ضمان للصفة أو الأهلية القانونية عند التوقيع على هذه الاتفاقية (أو إخلالها في حالة تكرار ضمانات الصفة والأهلية عند إتمام الصفقة)؛ أو

(٢) إخلال سابك إخلالاً مادياً لأي من ضمانات سابك عند التوقيع على اتفاقية البيع وتجاوزت قيمة هذا الإخلال نسبة ٢٠٪ من القيمة الإجمالية للصفقةالأولي (قبل إجراء أي تعديل نقدي)،

عندئـذ يحق لسافكو (ودون المساس بحق سافكو في المطالبة بالأضرار أو التعويضات الأخرى) القيام قبل إتمام الصفقة بإنهاء اتفاقية البيع بموجب إشعار موجه لسابك (بخلاف الشروط التي تظل سارية بعد الإنهاء)؛

(٣) إخلال سافكو لأي من ضماناتها عند التوقيع على اتفاقية البيع (أو إخلالها في حال تكرارا ضماناتهاعند إتمام الصفقة)؛ أو

(٤) إخلال سافكو للتعهد المقدم من قبلهم بموجب أحكام اتفاقية البيع،

عندئـذ يحق لسابك (ودون المساس بحق سابك في المطالبة بالأضرار أو التعويضات الأخرى) القيام قبل إتمام الصفقة بإنهاء اتفاقية البيع بموجب إشعار موجه لسافكو (بخلاف الشروط التي تظل سارية بعد الإنهاء).

(٥) في حالة إخلال سافكو لأي من التزاماتها بموجب أحكام المواد المتعلقة بإتمام الصفقة أو أي ألتزمات متعلقة بإتمام الصفقة وفقاً لأتفاقية البيع؛ وكـذلـك:

(أ) إذا كان هذا الإخلال غير قابل للعلاج، أو

(ب) إذا كان هذا الإخلال قابلاً للعلاج ولكن لم يتم علاجه من قبل سافكو للدرجة التي تُرضي سابك (والذي يستجيب بشكل معقول) خلال ١٠ أيام من تاريخ الإشعار الموجه من سابك الذي يحدد فيه الإخلال ويطلب فيه علاج هذا إلاخلال،

عندئـذ يحق لسابك (ودون المساس بحق سابك في المطالبة بالأضرار أو التعويضات الأخرى) القيام بإنهاء اتفاقية البيع بموجب إشعار موجه لسافكو (بخلاف الشروط التي تظل سارية بعد الإنهاء).

(٦) في حالة إخلال سابك لأي من التزاماتها بموجب أحكام المواد المتعلقة بإتمام الصفقة أو أي ألتزمات متعلقة بإتمام الصفقة وفقاً لأتفاقية البيع؛ وكـذلـك:

(أ) إذا كان هذا الإخلال غير قابل للعلاج، أو

(ب) إذا كان هذا الإخلال قابلاً للعلاج ولكن لم يتم علاجه من قبل سابك للدرجة التي تُرضي سافكو (والذي يستجيب بشكل معقول) خلال ١٠ أيام من تاريخ الإشعار الموجه من سافكو الذي يحدد فيه الإخلال ويطلب فيه علاج هذا إلاخلال،

عندئـذ يحق لسافكو (ودون المساس بحق سافكو في المطالبة بالأضرار أو التعويضات الأخرى) القيام بإنهاء اتفاقية البيع بموجب إشعار موجه لسابك (بخلاف الشروط التي تظل سارية بعد الإنهاء).

(٧) يحق لسافكو وسابك وفقاً لتقديرهم المطلق إنهاء اتفاقية البيع في حال لم استيفاء أو التنازل عن الشروط الموضحة في القسم ١٢-٦ (*الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة*) بعد مدة سنة من تاريخ أتفاقية البيع.

(ب) الاتفاقيات الأخرى

لا توجد أي اتفاقيات جوهرية أخرى متعلقة بالصفقة ماعدا أتفاقية البيع المذكورة أعلاه.

١٢-٦ الشروط والأحكام الجوهرية المتعلقة بالصفقة

١٢-٦-١ الشروط والأحكام الجوهرية

تتضمن اتفاقية البيع عدداً من الشروط التي يجب أن يتم استيفائها لغرض إتمام الصفقة والتي تشمل:

(١) قيام سابك بتسليم سافكو عقد التأسيس المعدل للبيروني والذي يوضح التنازل عن حصص البيروني لصالح الشركة المستهدفة.

(٢) قيام سابك بتسليم سافكو عقد التأسيس المعدل لإبن البيطار والذي يوضح التنازل عن حصص ابن البيطار لصالح الشركة المستهدفة.

(٣) قيام سابك بتسليم سافكو مستخرج السجل التجاري المعدل لـجيبك لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة لمملكة البحرين والذي يوضح التنازل عن أسهم جيبك لصالح الشركة المستهدفة.

(٤) موافقة وزارة التجارة على عقد التأسيس المعدل للشركة المستهدفة الذي سيعكس نقل ملكية الشركة المستهدفة إلى سافكو.

(٥) وفقاً للحد الذي تقتضيه الأنظمة السارية، شهادة عدم ممانعة صادرة من السلطات التنظيمية المعنية بشأن عملية الاندماج وفق أحكام القوانين التنظيمية على الاندماج المعمول بها، إزاء الصفقة وفق ما هو مزمع بموجب إتفاقية البيع.

(٦) تأكيد من هيئة السوق المالية بأن الصفقة معفاة من تطبيق أحكام المادة ٢٣ من لائحة تنظيم عملية الاندماج والاستحواذ في المملكة العربية السعودية فيما يخص العروض الإلزامية.

(٧) موافقة هيئة السوق المالية فيما يتعلق بزيادة رأس المال وتخصيص أسهم سافكو الجديدة لصالح سابك، وفق ما هو مزمع بموجب اتفاقية البيع.

(٨) القرارات الصادرة في اجتماع الجمعية غير العادية وفق أحكام المادة ١٣٧ من نظام الشركات وفقاً لما اتفق عليه سافكو وسابك في اتفاقية البيع.

(٩) إنهاء اتفاقية الشركاء بشأن البيروني، وإبرام اتفاقية شركاء جديدة بشأن البيروني فيما بين الشركة المستهدفة وشركة تايوان للأسمدة والتي تسري اعتباراً من تاريخ إتمام الصفقة، بناءً على نفس الشروط الواردة في اتفاقية الشركاء بشأن البيروني والمعدلة تحديداً لتوضح التنازل عن حصص البيروني من قبل سابك لصالح الشركة المستهدفة، بالشروط المتفق عليها.

(١٠) تعديل الأحكام المعنية في اتفاقية الوكالة المؤرخة ١٩٩٠/١/١م المبرمة بين سابك وابن البيطار بشأن شراء المواد الخام، بحيث لا يتم بموجب هذا التعديل تحديداً إنهاء الاتفاقية نتيجة إنهاء اتفاقية المشروع التضامني بين سابك وابن البيطار، وفق الشروط المتفق عليها.

(١١) في حال تطبيق الأحكام التالية بموجب الصفقة (وفق ما تقرره سابك وسافكو بكل حُسن نية وبموجب تصرفهما بصورة معقولة)، استلام سافكو لتنازل خطي من الشركاء الاخرين في البيروني وجيبك بشأن ما يلي:

- المادة ٨ من عقد التأسيس المعدل للبيروني؛
- المادتان ٩/٤ و١٠ من اتفاقية الشركاء بشأن البيروني؛
- المادتان ٧ و١٣ من عقد التأسيس المعدل لـجيبك، وكل منها بالصيغة التي يتم الاتفاق عليها بين الأطراف.
- قيام سابك بتسليم سافكو عقد التأسيس المعدل للشركة المستهدفة يوضح إتمام عملية ضخ رأس مال من قبل سابك في الشركة المستهدفةو كشف حساب مصرفي يوضح أن مبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي قد أودع في حساب مصرفي مملوك للشركة المستهدفة وخاضع لرقابتها او أي حساب مصرفي آخر يتم الاتفاق عليه خطياً بين الأطراف.

وقد التزم كل طرف أمام الآخر بالسعي لاستيفاء الشروط الموضحة أعلاه بقدر المستطاع وفي أقرب فرصة ممكنة من الناحية العملية قبل إتمام الصفقة وقد تم استيفاء جميع الشروط المذكورة أعلاه ماعدا الشروط التالية:

- قيام سابك بتسليم سافكو عقد التأسيس المعدل للشركة المستهدفة يوضح إتمام عملية ضخ رأس مال من قبل سابك في الشركة المستهدفة و كشف حساب مصرفي يوضح أن مبلغ ٣٩٢,١٧١,٨٣٧ ريـال سعودي قد أودع في حساب مصرفي مملوك للشركة المستهدفة وخاضع لرقابتها او أي حساب مصرفي آخر يتم الاتفاق عليه خطياً بين الأطراف.
- موافقة الجمعية العامة الغير عادية على قرارت الصفقة.

- موافقة وزارة التجارة على عقد التأسيس المعدل للشركة المستهدفة الذي سيعكس نقل ملكية الشركة المستهدفة إلى سافكو.

١٢-٧ الإجراءات اللازمة لإتمام الصفقة

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية البيع، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لإتمام الصفقة فيما يلي:

١٢-٧-١ الموافقات الحكومية

تتضمن أتفاقية البيع الحصول على عدداً من الشروط ذات الطبيعة التنظيمية والتعاقدية والإجرائية والتي يجب استيفائها لنقل حصص الشركة المستهدفة لصالح سافكو وقيام سافكو بأصدار أسهم العوض لسابك من خلال زيادة رأس مالها.

ولأغراض استكمال الصفقة وزيادة رأس المال فأنه تم الحصول على موافقة الهيئة العامة للمنافسة بخصوص طلب التركز الاقتصادي بتاريخ ١٤٤١/٨/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٤/٢م)، وموافقة الهيئة بشأن زيادة رأس المال الناتجة عن الصفقة والتي تم الحصول عليها بتاريخ ١٤٤٢/٢/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٥م) ويجب الحصول أيضاً على موافقة الجمعية العامة الغير عادية لسافكو وموافقة تداول على طلب الادراج، ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم رقم ١٢-٤-١ (*الموافقات الحكومية وموافقات الأطراف الاخرى*) من هذا التعميم.

وسيتم أتمام الصفقة بعد نقل ملكية جميع الحصص في الشركة المستهدفة لصالح شركة سافكو وفور تخصيص أسهم العوض وإدراجها في تداول لصالح سابك.

١٢-٧-٢ موافقة الجمعية العامة غير العادية، والنصاب القانوني وشروط التصويت

تتمثل أحد شروط الصفقة على موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي سافكو على قرارات الصفقة الواردة في نموذج الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو (الوارد في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).

وستقوم شركة سافكو بالتقدم للهيئة بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية بعد الحصول على موافقة الهيئة على طلب زيادة رأس المال لغرض الاستحواذ والتي تم الحصول عليها بتاريخ ١٤٤٢/٢/١٨هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٠/٥م). وبعد الحصول على موافقة الهيئة على انعقاد الجمعية العامة غير العادية، ستقوم شركة سافكو بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية والتي يجب أن تعقد بعد ٢١ يوماً على الأقل من تاريخ نشر الدعوة.

ويكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال شركة سافكو على الأقل، فإذا لم يتوافر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثان يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول عند عدم اكتمال النصاب القانوني اللازم لعقد الاجتماع). ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وفي حال لم يتوافر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، فستقوم شركة سافكو بالتقدم إلى الهيئة للحصول على موافقتها على انعقاد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية. وعند الحصول على موافقتها، ستقوم شركة سافكو بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية وسيتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن ٢١ يوماً من تاريخ نشر الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

ويحق لجميع المساهمين المقيدين بسجل مساهمي شركة سافكو بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بالصفقة حضور الجمعية العامة غير العادية، وسيكون بإمكان المساهم الحضور بنفسه والتصويت على جدول الأعمال، وذلك باستثناء سابك التي يحق لمساهميها حضور الجمعية العامة غير العادية بدون التصويت ولا يحتسب حضورهم في نصاب الجمعية. ويحق للمساهم أن يوكل عنه شخصاً آخر في حضور الجمعية والتصويت على جدول الأعمال نيابة عنه (وفقاً للإجراءات ذات العلاقة) سواء كان ذلك الشخص من المساهمين أو غير ذلك على ألا يكون ذلك الشخص من أعضاء مجلس الإدارة أو من الموظفين.

بمجرد تحديد وكيل مؤهل، يجب على المساهم المعني إصدار توكيل صالح أو إكمال نموذج توكيل وتوقيعه. ويجب أن يكون التوكيل خطياً وموقعاً عليه من قبل المساهم المفوض ومصادقاً عليه من الغرفة التجارية في المملكة أو من أحد البنوك التجارية العاملة في المملكة أو الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية أو كاتب العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق (حسب الاقتضاء). ويجب على الوكيل إبراز أصل التوكيل المصادق عليه يوم اجتماع الجمعية بالإضافة إلى صورة من الهوية الوطنية أو جواز السفر أو هوية المقيم للوكيل.

تتم الموافقة على القرارات المتعلقة بالصفقة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو إذا صدر قرار الموافقة بأغلبية ثلاث أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع (سواء بالأصالة أو الوكالة) مع عدم احتساب الأسهم التي تمتلكها سابك بالنسبة لبعض القرارات كما موضح في الدعوة (الوارد في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).

كما سيكون بمقدور المساهمين التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية عن بعد (إلكترونياً) عن طريق خدمة «تداولاتي» المقدمة من تداول، على أن يكون المساهمون قد قاموا بالتسجيل في خدمة «تداولاتي»، علماً بأن التسجيل والتصويت في خدمات «تداولاتي» متاح مجاناً لجميع المساهمين. للمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الرابط [https://login.tadawulaty.com.sa/ir/user/login.xhtml?lang=ar].

سيكون التصويت الإلكتروني متاحاً قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بثلاثة أيام على الأقل، وسيتم تحديد التواريخ التي سيتاح فيها التصويت الإلكتروني في دعوة الجمعية العامة غير العادية.

تحسب الأصوات في الجمعيات العامة غير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم، وسيخسر المساهم الذي يعتذر عن حضور الجمعية العامة غير العادية (سواء بنفسه أو بواسطة التصويت الإلكتروني أو عن طريق الوكالة) حقه في التصويت في الجمعية العامة غير العادية ولن تؤخذ الأصوات المرتبطة بأسهمه في عين الاعتبار.

١٢-٧-٣ تاريخ إتمام الصفقة

بعد موافقة الجمعية العامة الغير عادية، ستسري قرارات الصفقة، وسيتم نقل حصص الشركة المستهدفة إلى شركة سافكو، وسيتم إصدار أسهم العوض إلى سابك. وستقوم شركة سافكو بالإعلان عن إتمام الصفقة في حينه.

١٢-٨ الدعاوى القضائية والمطالبات على شركة سافكو

إن شركة سافكو وشركاتها التابعة ليسوا طرفاً في أي دعاوى قضائية أو مطالبات قائمة يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال شركة سافكو وشركاتها التابعة أو مركزهما المالي. كما أنه لا يوجد (على حد علم أعضاء مجلس أدارة شركة سافكو) أي دعاوى قضائية أو مطالبات محتملة يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال شركة سافكو وشركاتها التابعة أو مركزهما المالي.

١٢-٩ الدعاوى القضائية والمطالبات على الشركة المستهدفة

إن الشركة المستهدفة وشركاتها التابعة (التي، لأغراض هذا القسم، تتضمن شركات الأسمدة المستهدفة) ليسوا طرفاً في أي دعاوى قضائية أو مطالبات قائمة يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال الشركة المستهدفة وشركاتها التابعة أو مركزهما المالي. كما أنه لا يوجد (بناء على تأكيدات الشركة المستهدفة وعلى حد علمهما) أي دعاوى قضائية أو مطالبات محتملة يمكن أن تؤثر تأثيراً جوهريا على أعمال الشركة المستهدفة وشركاتها التابعة أو مركزهما المالي.

١٢-١٠ الإفلاس

لم يتعرض أي من أعضاء مجلس إدارة شركة سافكو أو كبار التنفيذيين أو أمين مجلس الإدارة لأي حالة إفلاس.

١٢-١١ الإعسار

لم يسبق لأي من أعضاء مجلس إدارة شركة سافكو خلال السنوات الخمس السابقة أو كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة العمل في أي شركة معسرة بمنصب إداري أو إشرافي.

١٣ إفادات الخبراء

قدم المستشارون الموضح أسماؤهم في القسم ٣ (*دليل الشركة*) موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقا للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يقم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم، كما أنه ليس لديهم أو لدى أي من موظفيهم أو أقرباء موظفيهم أي أسهم أو مصلحة مهما كان نوعها في شركة سافكو أو أي من شركاتها التابعةو لم يتم تعيين أي خبير فيما يخص الصفقة.

١٤ المصاريف

تقدر التكاليف والمصاريف المتعلقة بإتمام الصفقة بحوالي ١٥,٣ مليون ريال سعودي. وتشمل هذه المصاريف أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني وبقية مستشاري الفحص الفني النافي للجهالة الاخري ومراجعي الحسابات، إضافة إلى رسوم الجهات الحكومية ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وجميع التكاليف أو المصاريف الأخرى المتعلقة بالصفقة.

١٥ الإعفاءات

لم يتقدم سافكو بطلب للحصول على أية اعفاءات من الهيئة.

١٦ المستندات المتاحة للمعاينة

ستقوم شركة سافكو بتوفير نسخ من المستندات التالية للمراجعة في مقرها الرئيسي في مدينة الجبيل خلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية لشركة سافكو:

(أ) عقد التأسيس للشركة المستهدفة.

(ب) اتفاقية البيع.

(ج) القوائم المالية المراجعة لشركات الأسمدة المستهدفة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

(د) تقرير التقييم.

(هـ) القوائم المالية الافتراضية المدققة التي تعكس وضع المصدر بعد الاستحواذ.

(و) خطابات موافقات المستشارين على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم.

(ز) رأي جي آي بي كابيتال بشأن عدالة الصفقة.

الملحق رقم (١)
دعوة اجتماع الجمعية العامة لشركة سافكو

في إطار دعم الجهود والإجراءات الوقائية والاحترازية من الجهات المختصة وذات العلاقة للتصدي لفايروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩)، و إشارة الى قرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤١/٠٧/٢١هـ الموافق ٢٠٢٠/٠٣/١٦م المتضمن تعليق عقد الجمعيات حضورياً حتى إشعار آخر، والاكتفاء بعقدها عبر وسائل التقنية الحديثة التي تمكن المساهمين من الاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها، يسر مجلس إدارة شركة الأسمدة العربية السعودية ("**الشركة**") دعوة مساهميها الكرام إلى حضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة (الاجتماع الأول) في الساعة ١٨:٣٠ مساء يوم الأربعاء ٣/٤/ ١٤٤٢هـ الموافق ٢٠٢٠/١١/١٨م عبر وسائل التقنية الحديثة باستخدام منظومة تداولاتي المتاحة مجاناً لجميع المساهمين والتي تمكن المساهمين من الاطلاع على كامل بنود الجمعية.، وذلك لمناقشة جدول الأعمال التالي:

١. التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال سعودي إلى ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي، أي زيادة بنسبة ١٤,٢٥٪ في رأس مال الشركة، وهو ما يمثل زيادة أسهم الشركة من ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهماً إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم مدفوع بالكامل وذلك من خلال إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادي جديد في الشركة بقيمة اسمية تبلغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد ("**أسهم العوض**") إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("**سابك**") لغرض استحواذ الشركة على جميع الحصص في رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية والمملوكة من قبل شركة سابك، وتسجيل أسهم العوض وقبول إدراجها في السوق المالية السعودية (تداول) ("**الصفقة**") وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية البيع وشراء الحصص المبرمة بين الشركة وشركة سابك بتاريخ ١٤٤١/٤/٢٨هـ الموافق ٢٠١٩/١٢/٢٥م وبموجب نظام الشركات وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم ٣-١٢٣-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م وبعد موافقة هيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) وستكون إتمام الصفقة مشروطة على موافقة الجمعية العامة غير العادية على القرارات المذكورة في البنود ١، ٢، ٣، ٤، ٥ والمقترح التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية. وفي حال وافق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العامية غير العادية على زيادة رأس المال سيكون قرار الزيادة نافذاً على جميع مساهمي الشركة المقيدين بسجلات الشركة لدى مركز إيداع بنهاية تداول ثاني يوم يلي إنعقاد الجمعية العامة غير العادية ، على أن تسري هذه الزيادة عند نفاذ الاستحواذ ووفقاً لأحكام وشروط اتفاقية بيع وشراء الحصص المبرمة بين الطرفين والتي سيتم الإعلان عنها في حينه.

٢. التصويت على تغيير اسم الشركة إلى شركة "سابك للمغذيات الزراعية"، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٣. التصويت على تعديل المادة (١) من النظام الأساس للشركة والخاصة باسم الشركة (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٤. التصويت على تعديل المادة (٥) من النظام الأساس للشركة والخاصة برأس المال (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٥. التصويت على تعديل المادة (٦) من النظام الأساس للشركة والخاصة بالاكتتاب في الأسهم (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٦. التصويت على تعديل المادة (١٦) من النظام الأساس للشركة والخاصة بأدوات الدين والصكوك التمويلية (مرفق).

٧. التصويت على تعديل المادة (١٧) من النظام الأساس للشركة والخاصة بإدارة الشركة (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٨. التصويت على تعديل المادة (١٩) من النظام الأساس للشركة والخاصة بالمركز الشاغر في المجلس (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

٩. التصويت على تعديل المادة (٢٠) من النظام الأساس للشركة والخاصة بصلاحيات المجلس (مرفق).

١٠. التصويت على تعديل المادة (٢٤) من النظام الأساس للشركة والخاصة بنصاب اجتماع المجلس (مرفق)، في حال الموافقة على البند الأول (١).

١١. التصويت على تعديل المادة (٣٠) من النظام الأساس للشركة والخاصة بسجل حضور الجمعية العامة (مرفق).

١٢. التصويت على تعديل المادة (٣٤) من النظام الأساس للشركة والخاصة بانعقاد الجمعية العامة (مرفق).

١٣. التصويت على توصية لجنة المراجعة بالموافقة على الأتعاب الإضافية الناتجة عن عملية الاستحواذ المتعلقة بالصفقة لمراجع حسابات الشركة السادة شركة آرنست ويونغ وشركاهم (EY) بمبلغ (٦٦,٢٥٠) ريال سعودي وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي من العام ٢٠٢٠م والربع الأول من العام ٢٠٢١م، في حال الموافقة على البند الأول (١).

١٤. التصويت على تعديل التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المكافآت والترشيحات (مرفق).

تجدر الإشارة بأن الصفقة تتضمن أطراف ذات علاقة ممثلة بشركة سابك والتي لا يحق لها المشاركة في التصويت على القرارات المذكورة في البنود ١،٢،٣،٤،٥. كما أنه سيُعتد بأصوات الأطراف ذات العلاقة خلال التصويت على القرارات المذكورة في البنود ٦،٧،٨،٩،١٠،١١،١٢،١٣ و ١٤ المقترح التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

ملاحظات

١. يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحًا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوفر النصاب اللازم لعقد هذا الاجتماع، سيتم عقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل.

٢. يحق لكل مساهم من المساهمين المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية بنهاية جلسة التداول التي تسبق اجتماع الجمعية العامة تسجيل الحضور الالكتروني والتصويت باستخدام منظومة تداولاتي في اجتماع الجمعية العامة غير العادية وبحسب الأنظمة واللوائح. كما أن احقية التصويت على بنود الجمعية تنتهي عند انتهاء لجنة الفرز من فرز الأصوات.

٣. بإمكان المساهمين الكرام التصويت عن بعد على جدول أعمال الجمعية وذلك من خلال خدمة التصويت الالكتروني عن طريق زيارة الموقع الالكتروني الخاص بتداولاتي www.tadawulaty.com.sa علماً بأن التسجيل في الخدمة والتصويت متاح مجاناً لجميع المساهمين حيث يبدأ التصويت الإلكتروني بتاريخ ١٤٤٢/٣/٢٩هـ (حسب تقويم ام القرى) الموافق ١١/١٥/ ٢٠٢٠م الساعة (١٠:٠٠) صباحاً وسيستمر حتى نهاية وقت الجمعية.في حال وجود أي استفسارات حول بنود الجمعية او أي استفسارات أخرى الرجاء التواصل مع إدارة علاقات المستثمرين عن طريق البريد الإلكتروني InvestorRelations@safco.sabic.com أو يرجى الاتصال بعلاقات المستثمرين على ٠١٣٣٤٠٦٦٢١ أو ٠١٣٣٤٠٢٢٢٨.

٤. كما سيتم الإعلان عن تعميم المساهمين قبل وقت كاف من موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة في موقع السوق (تداول). وفي حال تمت الموافقة على الصفقة أعلاه سيتم بمشيئة الله الإعلان كذلك عن نقل الحصص لشركة سابك في حينه.

والله ولي التوفيق

شركة الأسمدة العربية السعودية

نصوص المواد المقترح تعديلها بالنظام الأساس لشركة الأسـمدة العربيـة السعـودية (سافكو)

رقم المادة	النصوص قبل التعديل في النظام الأساس الحالي	رقم المادة	النصوص المقترح تعديلها في النظام الأساس
١	اسم الشركة شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو) شركة مساهمة سعودية (مدرجة)	١	تكتسب بموجب هذا النظام شركة سابك للمغذيات الزراعية المؤسسة بموجب المرسوم الملكي رقم م/١٣ وتاريخ ١٣٨٥/٥/١١هـ صفة شركة مساهمة سعودية (مدرجة)
٥	رأس مال الشركة ٤,١٦٦,٦٦٦,٦٦٠ ريال مقسم إلى ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهماً بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد	٥	رأس مال الشركة ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال مقسم إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهماً بقيمة اسمية ١٠ ريالات للسهم الواحد
٦	اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال والبالغة ٤١٦,٦٦٦,٦٦٦ سهم ممثلة في رأس مال الشركة المدفوع	٦	اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال والبالغة ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم ممثلة في رأس مال الشركة المدفوع
١٦	يجوز للشركة إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين والصكوك التمويلية داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وذلك وفقاً للأنظمة والقوانين واللوائح المرعية، ولمجلس الإدارة سلطة إصدار أدوات الدين والصكوك التمويلية هذه سواء في جزء أو عدة أجزاء أو من خلال سلسلة من الإصدارات بموجب برنامج أو أكثر ينشئه مجلس الإدارة من وقت لآخر، يحدد فيه الأوقات والمبالغ والشروط التي يراها، وله حق اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدارها بالقدر الذي لا يتعارض مع أي اشتراطات أو تعليمات صادرة في هذا الشأن.	١٦	يجوز لمجلس الإدارة إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين والصكوك التمويلية قابلة للتداول أو أية أوراق مالية أخرى داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وذلك وفقاً للأنظمة والقوانين واللوائح المرعية، ولمجلس الإدارة سلطة إصدار أدوات الدين والصكوك التمويلية سواءً في جزء أو عدة أجزاء أو من خلال سلسلة من الإصدارات بموجب برنامج أو أكثر ينشئه مجلس الإدارة من وقت لآخر، وكل ذلك في الأوقات والمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة الشركة، وله حق اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدارها بالقدر الذي لا يتعارض مع أي اشتراطات أو تعليمات صادرة في هذا الشأن.
١٧	يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من سبعة (٧) أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث سنوات ميلادية ويجوز إعادة انتخابهم.	١٧	يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثمانية (٨) أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث (٣) سنوات ميلادية ويجوز إعادة انتخابهم.
١٩	لمجلس الإدارة حسب الضوابط المنظمة أن يعين عضواً بديلاً بصفة مؤقتة في المركز الشاغر أثناء دورة المجلس دون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات وأن تبلغ الجهة المختصة وفق الضوابط والإجراءات التنظيمية على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة	١٩	لمجلس الإدارة حسب الضوابط المنظمة أن يعين عضواً بديلاً بصفة مؤقتة في المركز الشاغر أثناء دورة المجلس دون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات وأن تبلغ الجهة المختصة وفق الضوابط والإجراءات التنظيمية على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها ويكمل العضو الجديد مدة

٢٠	سلفه وإذا نقص عدد أعضاء المجلس عن أربعة (٤) وجب على مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العامة العادية خلال ٦٠ يوماً لتعيين العدد اللازم من الأعضاء مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة. ويجوز لمجلس الإدارة رهن وبيع أصول الشركة وإبراء مديني الشركة من التزاماتهم وعقد القروض على أنواعها، مع مراعاة الشروط التالية في عقد القروض التي تتجاوز آجالها ثلاث سنوات: أن لا تزيد قيمة القرض خلال السنة المالية للشركة عن رأس مال الشركة. أن يحدد مجلس الإدارة أوجه استخدام القرض وكيفية سداده. أن يراعى في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميها والضمانات العامة للدائنين.	سلفه وإذا نقص عدد أعضاء المجلس عن خمسة (٥) وجب على مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العامة العادية خلال ٦٠ يوماً لتعيين العدد اللازم من الأعضاء (أ) مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة والتي منها على سبيل المثال لا الحصر، التصرف في أصولها وممتلكاتها وعقاراتها، وله حق الشراء وقبوله ودفع الثمن والرهن وفك الرهن والبيع ونقل الملكيات وقبض الثمن واستلام وتسليم المثمن، والتبرع والهبة وقبولها، على أن يراعى في القرارات المتعلقة بالتصرف في أصول وممتلكات وعقارات الشركة الشروط التالية: (١) أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له (٢) أن يكون البيع حاضراً إلا في حالات الضرورة وبضمانات كافية ألا يترتب على ذلك التصرف توقف أنشطة الشركة الرئيسية أو تحميلها التزامات أخرى تضر بالشركة (ب) كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض واتفاقيات التمويل واتفاقيات التسهيلات مع المؤسسات التمويلية والصناديق والبنوك والمؤسسات الحكومية وكذلك المؤسسات التجارية والغير تجارية مهما بلغت مدتها على ألا تتجاوز آجالها مدة الشركة، مع مراعاة الشروط التالية لعقد القروض: (١) أن لا يزيد إجمالي قيمة القروض المنعقدة لكل سنة مالية عن قيمة رأس مال الشركة باستثناء مما سبق، في حال زيادة إجمالي قيمة القروض المنعقدة في أية سنة مالية عن قيمة رأس مال الشركة، فيحق للجمعية العامة العادية الموافقة عليها	٢٠

			(٢) أن يحدد مجلس الإدارة أوجه استخدام القرض وكيفية سداده (٣) أن يراعى في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميها (ج) لمجلس الإدارة الحق في إعطاء القروض والتسهيلات المالية المناسبة للشركات التي تملك الشركة حصصاً أو أسهماً فيها، وضمان قروض تلك الشركات. ولمجلس الإدارة أن يوكل أو يفوض بالإنابة عنه في حدود اختصاصه وصلاحياته في ذلك واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في اتخاذ أجراء أو تصرف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة (د) يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقرها حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها (هـ) لمجلس الإدارة أن يوكل أو يفوض إنابة عنه في حدود اختصاصه وصلاحياته في ذلك واحداً أو أكثر من أعضائه أو أي موظف في الشركة في اتخاذ إجراء أو تصرف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة مع توكيلهم بصلاحية توكيل الغير في كل أو بعض صلاحياته
٢٤	لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أربعة (٤) أعضاء على الأقل، ولعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه عند الضرورة أحد أعضاء المجلس على أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وبشأن اجتماعٍ واحد وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو واحد.	٢٤	لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره خمسة (٥) أعضاء على الأقل، ولعضو مجلس الإدارة أن ينيب عنه عند الضرورة أحد أعضاء المجلس على أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة وبشأن اجتماعٍ واحد وفي هذه الحالة يكون لهذا العضو صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضواً واحداً.
٣٠	يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسماءهم بمركز الشركة ابتداء من يوم انعقاد الجمعية وحتى الوقت المحدد لانعقاد الجمعية. ويجب على المساهمين بالوكالة تزويد الشركة بالوكالات قبل انعقاد الجمعية بثلاثة (٣) أيام على الأقل، ويحرر	٣٠	يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العامة أو الخاصة أسماءهم بمركز الشركة ابتداءً من يوم انعقاد الجمعية وحتى الوقت المحدد لانعقاد الجمعية. ويجب على المساهمين بالوكالة تزويد الشركة بالوكالات قبل انعقاد الجمعية بيومين (٢) على الأقل،

٣٤	عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها. تعقد الجمعية العامة في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة ويجب أن تعقد الجمعية كل سنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لنهاية السنة المالية للشركة في المكان واليوم والساعة المعينة في إعلان الدعوة للاجتماع. وتجتمع على الأخص لسماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مراجع الحسابات والتصديق عند اللزوم على ميزانية السنة المالية وعلى حساب الأرباح والخسائر ولتحديد حصص الأرباح التي توزع على المساهمين وتعين مراجعي الحسابات وتحديد مكافآتهم وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مكافآتهم إذا اقتضت الحال ذلك. ويجوز عقد الجمعية العامة واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.	٣٤	ويحرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها. تعقد الجمعية العامة في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيسي للشركة ويجوز أن تعقد الجمعية العامة في أي مدينة أخرى داخل المملكة العربية السعودية وفقاً لما يراه مجلس الإدارة ويجب أن تعقد الجمعية كل سنة خلال الستة (٦) أشهر التالية لنهاية السنة المالية للشركة في المكان واليوم والساعة المعينة في إعلان الدعوة للاجتماع. وتجتمع على الأخص لسماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي وتقرير مراجع الحسابات والتصديق عند اللزوم على ميزانية السنة المالية وعلى حساب الأرباح والخسائر ولتحديد حصص الأرباح التي توزع على المساهمين وتعين مراجعي الحسابات وتحديد مكافآتهم وتعيين أعضاء مجلس الإدارة وتحديد مكافآتهم إذا اقتضت الحال ذلك. ويجوز عقد الجمعية العامة واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة، بحسب الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.

الملحق رقم (٢)
شركة الأسمدة العربية السعودية
رأي جي آي بي كابيتال بشأن العدالة

جي آي بي كابيتال
شركة شخص واحد
المباني المنخفضة مبنى رقم ١
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
ص.ب ٨٩٥٨٩، الرياض ١١٦٩٢
المملكة العربية السعودية
هاتف : ٠٠٢٢١١٥٠١١ (١١) ٩٦٦+
فاكس : ٠٠٢٢١١٥٠١١ (١١) ٩٦٦+

GiB جي آي بي كابيتال CAPITAL

١١/٠٦/٢٠٢٠م

مجلس الإدارة
شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
ص.ب. ١١٠٤٤، مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية

أعضاء مجلس الإدارة:

تم تقديم هذا الرأي إلى شركة الأسمدة العربية السعودية ("**سافكو**" أو "**الشركة**") حول الاستحواذ المقترح من الشركة ("**الصفقة**") على جميع حصص شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية ("**الشركة المستهدفة**") والمملوكة بالكامل من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("**سابك**"). وبحسب فهمنا من الإدارة العليا لشركة **سافكو** أن الشركة المستهدفة تملك استثمارات في ثلاث شركات تعمل في مجال انتاج المغذيات الزراعية ("**شركات الأسمدة المستهدفة**").

عند اكتمال صفقة الاستحواذ، ستصبح الشركة المستهدفة شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة **سافكو**.

وبناء على ما تقدم، فقد طلبتم من شركة جي آي بي كابيتال ("**جي آي بي كابيتال**" أو "**نحن**") بصفتها مستشار مالي **لسافكو** بموجب العقد المبرم بتاريخ ١٨/٠٧/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٥/٠٣/٢٠١٩م) ("**العقد**") أن نقدم رأينا لشركة **سافكو** بخصوص الصفقة وذلك من الناحية المالية، والإصدار المقترح للأسهم والبالغ عددها ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادي من أسهم الشركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد لصالح شركة سابك ("**أسهم العوض**") مقابل ٢,٥٠٠ حصة تمثل جميع الحصص في **الشركة المستهدفة** وبقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية للحصة الواحدة وذلك وفقاً لاتفاقية بيع الحصص ("**اتفاقية البيع**") المبرمة بين شركتي **سافكو** و**سابك** بتاريخ ٢٧/٠٤/١٤٤١هـ (الموافق ٢٥/١٢/٢٠١٩م) ("**تاريخ التقييم**").

وبالرغم من الإشارة الى بعض شروط وأحكام صفقة الاستحواذ أعلاه، فإن شروط أحكام صفقة الاستحواذ قد تم الإشارة إليها في تعميم المساهمين بشكل أكثر تفصيلاً والذي تم إعداده لغرض زيادة رأس مال **سافكو** ("**تعميم المساهمين**"). وبناء عليه، فإن تفاصيل الصفقة والمعلومات الأخرى التي تم تضمينها في هذا الرأي تخضع وتعتمد في مجملها على ما تم تضمينه في **تعميم المساهمين**. و يكون للمصطلحات التي لم يرد تعريف خاص لها في هذا الرأي المعاني الواردة في تعميم المساهمين.

العلاقة مع جي آي بي كابيتال

لقد عملنا بصفتنا مستشار مالي مستقل فيما يتعلق بالصفقة ونتوقع أن نتلقى أتعاب مقابل الخدمات التي تم تقديمها **لسافكو** بشأن **الصفقة**. كما وافقت **سافكو** أيضا على تسديد بعض النفقات والمصاريف التي نتكبدها وتنشأ من خلال عملنا، وكذلك القيام بتعويضنا عن بعض الالتزامات التي قد نتكبدها وقد تنشأ من خلال مسؤولياتنا في العقد.

قدمت **جي آي بي كابيتال** خدمات استشارية ومالية وخدمات أخرى لشركة سافكو، وتلقت أتعاباً مقابل أداء هذه الخدمات وقد تستمر في تقديم هذه الخدمات إلى سافكو والحصول على أتعابها مستقبلاً. ويجوز لشركة جي آي بي كابيتال في أي وقت في سياق عملها الاعتيادي أو لموظفيها أو صناديقها أو الكيانات الأخرى التي تديرها، أو التي تستثمر فيها أو لها مصالح أخرى فيها، أو التي تستثمر فيها بالمشاركة مع آخرين، شراء أو بيع أو الاحتفاظ أو التداول في الأوراق المالية أو مشتقاتها أو القروض أو غيرها من الأدوات المالية الخاصة بشركة سافكو و/أو سابك والمقدمة لها سواء لحسابها هي أو لحساب عملائها، بحسب الحال، وبالتالي قد يكون لها استثمارات طويلة أو قصيرة الأجل بالنسبة للأوراق المالية المذكورة في أي وقت من الأوقات.

نطاق العمل:

فيما يتعلق بهذا الرأي، فقد قمنا بمراجعة الآتي:

- الشروط المالية لصفقة الاستحواذ
- القوائم المالية السنوية المستقلة المدققة لكل من الشركات المستهدفة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، و٢٠١٧م، و٢٠١٨م، والقوائم المالية المرحلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالإضافة إلى القوائم المالية الافتراضية الموحدة للشركة المستهدفة والتي تم إعدادها لأغراض الصفقة عن السنتين الماليتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و٢٠١٨م، وعن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
- خطة العمل والتحليلات المالية الداخلية غير المدققة، وتوقعات الأعمال، والأرباح، والتدفقات النقدية والأصول والالتزامات والتوقعات المستقبلية للشركات المستهدفة (**"التوقعات"**).
- تقارير ودراسات مثل تقرير العناية المالية اللازمة، تقرير العناية القانونية اللازمة، تقرير العناية الفنية اللازمة، دراسات السوق، بيانات الأطراف الأخرى والمتعلقة بالفرضيات شائعة الاستخدام في هذه الأنواع من التقديرات والتحليلات، كما وتم تطبيق بعض التقييمات الشائع استخدامها في هذا النوع من التقديرات والتحليلات
- أسعار وحجم تداول أسهم سافكو العادية والمتداولة في سوق الأسهم السعودي (تداول) خلال ٥٢ أسبوع السابق لتوقيع اتفاقية بيع الحصص.
- الشروط المالية لبعض عمليات دمج الأعمال في مجال إنتاج المغذيات الزراعية، وإجراء دراسات وتحليلات أخرى من هذا القبيل، والنظر في العوامل الأخرى حسبما رأيناه ضرورياً أو مناسباً لغرض إعداد هذا الرأي.

ولقد عقدنا عدة نقاشات مع أعضاء الإدارة العليا لسافكو فيما يتعلق بتقييمهم للعمليات التشغيلية في الماضي والحاضر، الأوضاع المالية، توقعاتهم المستقبلية للشركة المستهدفة وسافكو، والأساس الاستراتيجي للصفقة بالإضافة للمنافع المحتملة التي سوف تنتج عنها.

ولأغراض تقديم هذه الرأي، وبناء على موافقتكم، فقد افترضنا صحة واكتمال جميع المعلومات المالية، القانونية، التنظيمية، الضريبية، السوقية، المحاسبية وغيرها من المعلومات المقدمة لنا أو التي تمت مناقشتها معنا أو الاطلاع عليها من قبلنا وتم الاعتماد عليها دون أن نتحمل أية مسؤولية بخصوص التحقق من صحتها أو اكتمالها بشكل مستقل. وفي هذا الصدد، افترضنا، بناء على موافقتكم، أن التوقعات المستقبلية المستخدمة تم إعدادها على أسس تعكس أفضل التقديرات والآراء المقدمة من إدارة سافكو والشركة المستهدفة كما هي في **تاريخ التقييم**. بالإضافة إلى ذلك، وفيما يخص تحليلاتنا، فلم نحصل على أو يتم تزويدنا بأي تقييم مستقل لأصول أو التزامات سافكو أو الشركة المستهدفة أو أي من الشركات المستهدفة. كما لن تتحمل جي آي بي كابيتال مسؤولية عدم صحة أو اكتمال المعلومات المقدمة من أي شخص، وقد افترضت جي آي بي كابيتال، بناء على موافقتكم، أن المعلومات المقدمة لها صحيحة ودقيقة ولذلك تم الاعتماد عليها في إعداد هذا الرأي.

كما افترضنا أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات والمصادقات الحكومية أو التنظيمية أو غيرها من الموافقات اللازمة لإتمام الصفقة دون أي أثر سلبي على شركة سافكو أو الشركة المستهدفة أو الفوائد المتوقعة من الصفقة بأية طريقة ذات أهمية على تحليلنا. كما افترضنا أن صفقة الاستحواذ سيتم إتمامها وفقا للشروط الموضحة في اتفاقية البيع دون أي تنازل أو تعديل لأي شرط أو حكم يكون تأثيره بأي شكل من الأشكال ذو أهمية لأغراض تحليلنا.

لا يشمل رأينا القرار المتعلق بالمنفعة التجارية الذي اتخذته شركة سافكو بخصوص إبرام صفقة الاستحواذ أو المزايا النسبية لها مقارنة بأي بدائل استراتيجية قد تكون متاحة لشركة **سافكو**؛ كما لا يتناول أي مسائل قانونية أو تنظيمية أو ضريبية أو محاسبية. يتناول هذا الرأي فقط عدالة أسهم العوض من وجهة نظر مالية لسافكو بموجب اتفاقية البيع كما في تاريخ التقييم.

لا نعبر عن أي رأي، كما أن رأينا لا يتناول، أي شرط أو جانب آخر لاتفاقية البيع أو لصفقة الاستحواذ أو لأي شرط أو جانب لأي اتفاقية أو وثيقة أخرى تتناولها اتفاقية البيع أو يتم إبرامها أو تعديلها فيما يرتبط بالصفقة، وهذا يشمل عدالة الصفقة أو أي عوض يتم تلقيه فيما يتعلق بها من جانب حاملي الأوراق المالية من أي فئة أو الدائنين أو الفئات الأخرى بشركة سافكو، كما لا نعبر عن رأينا بشأن عدالة المبلغ أو طبيعة أي عوض سيتم سداده أو سيكون واجب السداد لأي من المسؤولين أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين بشركة سافكو أو شركة سابك أو الشركة المستهدفة أو أي فئة أشخاص أخرى فيما يتعلق بالصفقة، سواء كان ذلك يتعلق بأسهم العوض وفقًا لاتفاقية البيع أو خلافًا لذلك.

نحن لا نقدّم أي رأي بشأن سعر تداول الأسهم العادية لشركة سافكو في أي وقت أو بشأن أثر الصفقة على استمرارية سافكو أو الشركة المستهدفة أو قدرة سافكو أو الشركة المستهدفة على سداد التزامات كل منهما في موعد استحقاقها. ويستند رأينا بالضرورة إلى الأوضاع الاقتصادية والمالية والسوقية وظروف أخرى سارية وكذلك المعلومات المتاحة لنا كما في تاريخ التقييم ولا نتحمل أية مسؤولية عن تحديث أو مراجعة

أو إعادة تأكيد هذا الرأي استنادًا إلى الظروف أو التطورات أو الأحداث التي تقع بعد تاريخ التقييم. إن الاستشارات المالية المقدمة من قبلنا ورأينا هذا الذي أعربنا عنه في هذا الخطاب تم تقديمهم فقط إلى مجلس إدارة شركة سافكو للمعلومية ولمساعدته فيما يتعلق بتحديد أسهم العوض للصفقة ولا يمثل هذا الرأي توصية حول كيفية تصويت أي حامل للأسهم العادية في سافكو فيما يتعلق بالصفقة أو أي أمر آخر.

يرجى ملاحظة أن نطاق عملنا قد اكتمل كما في تاريخ التقييم وأنه قد تطرأ أحداث، تطورات، تغير في الظروف بعد تاريخ التقييم تغير أساس رأينا كليا أو جزئيا نتيجة هذه الأحداث.

تم إعداد وتقديم هذا الرأي لصالح مجلس إدارة شركة سافكو فقط ولأغراض تقييم صفقة الاستحواذ فقط، وبالتالي لا يجوز استخدام هذا الرأي لأي غرض آخر دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من طرفنا. كما أنه لا يجوز الكشف عن هذا الرأي، أو الإشارة إليه، أو إرساله (كليًا أو جزئيًا) إلى أي طرف ثالث لأي غرض كان إلا بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من جي آي بي كابيتال. وبذلك فقد تم تقديم موافقتنا، والتي لم يتم سحبها، لأغراض إضافة هذا الرأي في تعميم المساهمين بعد أن نقوم بمراجعته واعتماد شروطه مسبقاً، إلا أنه لا يجوز الإفصاح عن رأينا هذا أو عرضه للجمهور بأي حال من الأحوال من دون موافقتنا الخطية المسبقة.

بناء على ما سبق ورأينا كما في تاريخ التقييم، فإن أسهم العوض وفقا لاتفاقية البيع هي عادلة من وجهة نظر مالية **لسافكو**.

تم إعداد هذا الرأي باللغتين العربية والانجليزية، وتعتبر اللغة الانجليزية هي المعتمدة وبالتالي في حال وجود اختلاف بين النص العربي والإنجليزي فسيؤخذ بالنص الانجليزي.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،،،

أسامة محمد شاكر
الرئيس التنفيذي

GIB Capital
GiB
جي آي بي كابيتال
CAPITAL
C.R 1010244294
Low Rise B1, Granada Business Park
P.O. Box 86539, Riyadh 11692, Saudi Arabia

الملحق رقم (٣)
القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة البيروني للسنوات المالية الثلاثة الماضية

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)

(شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

ص . ب ٢٥٩٠ الدمام ٣١٤٦١
تلفون : ٤٣١١ ٨٣٤ ١٣ ٩٦٦+
فاكس : ٨٥٥٣ ٨٣٣ ١٣ ٩٦٦+
info@alamri.com

BDO

شركة الدكتور محمد العمري وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء
شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
الجبيل - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة الجبيل للأسمدة (البيروني) ("الشركة") شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل ، التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٣ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المعدة من قبل الشركة طبقاً لنظام الشركات والمقدمة لنا مع جميع الإيضاحات والبيانات التى طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسئولية إدارة الشركة. وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بخلو القوائم المالية من أخطاء جوهرية. تشتمل إجراءات المراجعة على فحص إختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشتمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في إبداء رأينا.

رأي غير متحفظ

وبرأينا ، إن القوائم المالية ككل :

- تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وذلك وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمناسبة لطبيعة الشركة .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

عن/ الدكتور محمد العمري وشركاه

د. محمد العمري وشركاه - محاسبون قانونيون
شركة مهنية رقم ٢٢٢/١١/٦٦/٢
صورة طبق الأصل
س ت ٢٠٥٠١٠٥٨٢٢
Dammam
Certified Public Accountants
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

جهاد محمد عبداللطيف العمري
محاسب قانونى
ترخيص رقم ٣٦٢

التاريخ : ٢٦ جمادى الأول ١٤٣٨هـ
الموافق : ٢٣ فبراير ٢٠١٧م

الشركاء : الدكتور محمد العمرى (٦٠) ، جمال محمد العمرى (٣٣١) ، جهاد محمد العمرى (٣٦٢)
● الرياض تلفون ٢٧٨٠٦٠٨ فاكس : ٢٧٨٢٨٨٣ ● جدة : تلفون : ٦٣٩٤٤٧٧ فاكس : ٦٣٩٤٠٥٨ www.alamri.com
شركة الدكتور محمد العمرى و شركاه ، شركة مهنية سعودية مسجلة برقم ٦٦/١١/٣٢٣ وعضو غرفة تجارة الدمام رقم ٢٨٠٧ ، عضو في بي دي أو انترناشيونال ليمتد ، شركة تضامن محدودة بريطانية ، وتشكل جزءا من مكاتب الأعضاء المستقلين في شبكة بي دي أو العالمية

التاريخ: ٢٦ جمادى الأول ١٤٣٨هـ
الموافق: ٢٣ فبراير ٢٠١٧م

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الموجودات	إيضاحات	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
موجودات متداولة			
نقد ونقد مماثل	٣	٣٣٩,٨٨٢	٤٤٠,٧٥٢
ذمم مدينة	٤	١٦٣,١٤٨	٢٣٩,٠٩٩
مخزون	٥	١٥٨,٧٠٠	١٥٢,٠٥٤
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	٦	١٨٢,٧٦٠	١٣٩,٧٩٦
مجموع الموجودات المتداولة		**٨٤٤,٤٩٠**	**٩٧١,٧٠١**
موجودات غير متداولة			
ممتلكات، مصنع ومعدات	٧	٢,١٢٨,٤٤٢	٢,٠٣١,٩١٨
موجودات غير ملموسة	٨	٢,٤٦٠	٨,٢٧٢
موجودات أخرى غير متداولة	٩	٥٤,١٩٨	٥٩,٢٧٥
مجموع الموجودات غير المتداولة		**٢,١٨٥,١٠٠**	**٢,٠٩٩,٤٦٥**
مجموع الموجودات		**٣,٠٢٩,٥٩٠**	**٣,٠٧١,١٦٦**
المطلوبات وحقوق الشركاء			
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة	١٠	١٠٨,٧٥٩	٩٨,٦٧٠
مطلوبات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	١١	١١٥,٢٦٩	١٢٧,٦٥
مجموع المطلوبات المتداولة		**٢٢٤,٠٢٨**	**٢٢٥,٧٣٥**
مطلوبات غير متداولة			
مكافأة نهاية الخدمة ومطلوبات التقاعد والإدخار للموظفين	١٢	٢٢٦,١٥٤	٢٢٣,١٥٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		**٢٢٦,١٥٤**	**٢٢٣,١٥٦**
حقوق الشركاء			
رأس المال	١	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠
إحتياطي نظامي	١٣	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠
إحتياطي عام	١٤	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣
أرباح مبقاة		١,٣٦١,٧٠٥	١,٤٠٤,٥٧٢
مجموع حقوق الشركاء		**٢,٥٧٩,٤٠٨**	**٢,٦٢٢,٢٧٥**
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء		**٣,٠٢٩,٥٩٠**	**٣,٠٧١,١٦٦**
أحداث طارئة وإلتزامات	١٥		

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاحات	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مبيعات		٩١٠,٦٤٣	١,٣٢٣,٢٢٣
تكلفة مبيعات		(٩٠٠,٦٦١)	(٩٦٥,٢٨٦)
إجمالي الربح		**٩,٩٨٢**	**٣٥٧,٩٣٧**
مصاريف بيع، عمومية وإدارية	١٦	(٥٤,٨٩٣)	(٦٠,٢٢٦)
الربح من أعمال التشغيل		**(٤٤,٩١١)**	**٢٩٧,٧١١**
إيرادات (مصاريف) أخرى – صافى	١٧	١١,٧٢٥	(١,٦٣٦)
صافي (الخسارة) / الدخل		**(٣٣,١٨٦)**	**٢٩٦,٠٧٥**

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
صافى (الخسارة) / الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	(٣٣,١٨٦)	٢٩٦,٠٧٥
تعديلات على:		
إستهلاكات وإطفاءات	١٧٧,٠٨٦	١٧٥,٦٥٨
إطفاء دفعات إنتاج مقدمة	٣٣,٢٥٨	٣١,٩٨٦
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٢,٨٨٨	٢٤,١٠٠
برنامج تقاعد مبكر للموظفين	-	١,٢٦٧
خسارة إستبعاد ممتلكات، مصنع ومعدات	-	١٢٧
إيرادات من ودائع في بنوك	(٥,٢٩٠)	(٨٣٧)
إيرادات ودائع لأجل حالية	(٦,٤٨٧)	-
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
ذمم مدينة ومدفوعات مقدما وموجودات متداولة أخرى	٥٥,٨٥٢	١٥,٣٨٧
مخزون	(٦,٦٤٦)	٥٥,١٤٩
ذمم دائنة ومطلوبات مستحقة ومطلوبات أخرى	(١٥,٠٨٠)	٥,٨٧٤
مطلوبات أخرى غير متداولة	٧,٠٧١	٢,٥٤٦
النقد من عمليات التشغيل	**٢٢٩,٤٦٦**	**٦٠٧,٣٣٢**
مكافأة نهاية الخدمة - مدفوعة	(٢١,٦٧٢)	(٣,٧٨٨)
برنامج التقاعد المبكر للموظفين مدفوع	-	(١,٩٦٢)
خطة الإدخار للموظفين	٢,٧٣١	٢,١٣١
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(١٩,٥٤٢)	(٦٦,٢٢٧)
صافي النقد من عمليات التشغيل	**١٩٠,٩٨٣**	**٥٣٧,٤٨٦**
التدفقات النقدية من عمليات الإستثمار		
شراء ممتلكات مصنع ومعدات	(٢٩٧,٩٧٧)	(٢٢٤,٤٧٧)
إضافات دفعات إنتاج مقدمة	(٥,٠٧٣)	(٧,٣٠٣)
إيرادات مالية مستلمة	١١,١٩٧	٧٠٣
صافي النقد المستخدم في عمليات الإستثمار	**(٢٩١,٨٥٣)**	**(٢٣١,٠٧٧)**

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
توزيعات أرباح مدفوعة (صافي – بعد إسترداد الزكاة وضريبة الدخل)	-	(١٤١,٨٣٩)
صافى النقد المستخدم فى عمليات التمويل	**-**	**(١٤١,٨٣٩)**
صافي التغير في النقد والنقد المماثل	(١٠٠,٨٧٠)	١٦٤,٥٧٠
نقد ونقد مماثل فى ١ يناير	٤٤٠,٧٥٢	٢٧٦,١٨٢
نقد ونقد مماثل في ٣١ ديسمبر	**٣٣٩,٨٨٢**	**٤٤٠,٧٥٢**
معاملة غير نقدية إضافية		
تحويل إلى برنامج إمتلاك منزل من إنشاءات تحت التنفيذ	**٣٠,١٧٩**	**١٨,٨٦٣**

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بآلاف الريالات السعودية	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (تي إف سي) بآلاف الريالات السعودية	المجموع بآلاف الريالات السعودية
رأس المال			
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠	٦٧١,٥٠٠
إحتياطى نظامى			
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥	١٦٧,٨٧٥	١٦٧,٨٧٥	٣٣٥,٧٥٠
إحتياطي عام			
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥	١٠٥,٢٢٧	١٠٥,٢٢٦	٢١٠,٤٥٣
أرباح مبقاة			
في ١ يناير ٢٠١٥	٦٢٠,٥٩٥	٦٠٧,٩٤٨	١,٢٢٨,٥٤٣
صافي دخل للسنة	١٤٨,٠٣٧	١٤٨,٠٣٨	٢٩٦,٠٧٥
زكاة وضريبة دخل (إيضاح ١٨)	(١٠,٤٠٩)	(٢٥,٨٦٤)	(٣٦,٢٧٣)
توزيعات أرباح (صافي بعد استرداد الزكاة وضريبة الدخل) (إيضاح ٢٠)	(٦٢,٢٨٠)	(٢١,٤٩٣)	(٨٣,٧٧٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦٩٥,٩٤٣	٧٠٨,٦٢٩	١,٤٠٤,٥٧٢
صافي خسارة للسنة	(١٦,٥٩٣)	(١٦,٥٩٣)	(٣٣,١٨٦)
زكاة وضريبة دخل (ايضاح ١٨)	(٦,٦٤٤)	(١٢,٩٩٩)	(١٩,٦٤٣)
زكاة مستردة	٩,٩٦٢	-	٩,٩٦٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٦٨٢,٦٦٨**	**٦٧٩,٠٣٧**	**١,٣٦١,٧٠٥**
إجمالى حقوق الشركاء			
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١,٢٩١,٥٢٠**	**١,٢٨٧,٨٨٨**	**٢,٥٧٩,٤٠٨**
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١,٣٠٤,٧٩٥	١,٣١٧,٤٨٠	٢,٦٢٢,٢٧٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٣ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- التنظيم والنشاط

شركة الجبيل للأسمدة (**"البيروني"**) (**"الشركة"**)، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة سجلت في مدينة الجبيل الصناعية في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٠٤٣٥ في ٢٢ ربيع الأول ١٤٠٠هـ (٨ فبراير ١٩٨٠م). يبلغ رأس المال المصرح به للشركة ٧٠٠ مليون ريال سعودي مقسم على ١٤,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي منها ١٣,٤٣٠ حصة بمبلغ ٦٧١,٥ مليون ريال سعودي مدفوعة بالكامل.

الشركة مملوكة بالتساوي من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) وهي شركة مساهمة سعودية وشركة تايوان للأسمدة المحدودة (تي إف سي) وهي شركة تأسست في جمهورية الصين.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في تطوير وبناء وتشغيل مجمع لصناعة البتروكيماويات في مدينة الجبيل الصناعية والذي ينتج ويبيع مـادة اليوريا وغـاز الأمونيـا ٢إي آتش (٢-إيثيل هيكسانول) ومـادة قثاتلات ثنـائي الأوكتيل (DOP)، والتي لها إستخدامات متعددة في صناعة البتروكيماويات.

يقع مقر الشركة الرئيسي في مدينة الجبيل الصناعية، صندوق بريد ١٠٠٤٦، الجبيل، المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي:

العرف المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية.

التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتبعة إستخدام التقديرات والإفتراضات التى تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات الطارئة والمطلوبات في تاريخ القوائم المالية والمبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات خلال السنة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بصفة مستمرة على أساس الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تتضمن توقعات أحداث مستقبلية يعتقد أن تكون معقولة حسب الظروف. قد تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

ذمم مدينة

تقيد الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية بعد خصم المسموح لأي مبلغ غير قابل للتحصيل. يتم تقدير مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عند إدراك أن مبالغ الذمم المدينة مشكوك في تحصيلها. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

المخزون

يسجل المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تكلفة المواد الخام، المستهلكات، قطع الغيار والبضاعة التامة الصنع تسجل في الاساس بالتكلفة بطريقة المتوسط المرجح بعد عمل مخصص للبنود المتقادمة أو بطيئة الحركة.

ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة ماعدا الأراضي المملوكة والإنشاءات تحت التنفيذ تظهر بالتكلفة. تعتبر المصروفات على الصيانة مصروفات إيرادية بينما ترسمل المصروفات على التحسينات. يتم إحتساب الإستهلاك على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات بطريقة القسط الثابت.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للبنود الرئيسية للموجودات هي على النحو التالي:

	السنوات
مباني	٣٣
مصنع ومعدات	٣ - ٢٠
آلات وعدد وأثاث وسيارات	٣ - ٢٠
مواد محفزة فى المصنع	٤ - ٢٠

التكاليف التى تتعلق بصفة مباشرة بالإعداد لدورات تالية والفحص الرئيسي والتى تكون مؤهلة للرسملة، ويتم الإعتراف بها تحت بند الممتلكات، المصنع والمعدات. وتستهلك مثل هذه التكاليف عند رسملتها على مدى الفترة حتى حدوث الدورة التالية أو الرئيسي.

قطع غيار رأسمالية

تصنف قطع الغيار الرأسمالية والتي تعتبر ضرورية لضمان استمرارية تشغيل المصنع ضمن بند الممتلكات. المصنع والمعدات وتستهلك باستخدام طريقة القسط الثابت حسب المعدلات المطبقة. يتم رسملة قطع الغيار في حال إذا كانت ذات قيمة هامة ومتوقع إستخدامها بواسطة الشركة لفترة تزيد عن سنة واحدة.

موجودات غير ملموسة

تصنف الموجودات غير الملموسة والتي يتوقع ان يكون لها منافع مستقبلية كموجودات غير متداولة، وتطفأ بإستعمال طريقة القسط الثابت وذلك على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة.

رسوم التكنولوجيا والترخيص

يتم إطفاء رسوم التكنولوجيا والترخيص على أساس القسط الثابت على فترة عشرين سنة.

الانخفاض

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المتداولة لتحديد ما إذا كان هنالك مؤشر أن هذه الموجودات تعاني من خسارة إنخفاض في قيمتها، وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تحديد القيمة القابلة للإسترداد المقدرة لتلك الأصول، للتوصل إلى قيمة الإنخفاض في الأصول (إن وجدت). وفي حالـة عدم القدرة على تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأحد الأصول، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد (وحدة توليد النقد) التي ينتمي لها ذلك الأصل.

عندما تقدر القيمة القابلة للإسترداد للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل) بأقل من قيمتهـا الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) لتساوي قيمتها القابلة للإسترداد. تقيد الخسارة الناتجة عن الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروف في قائمة الدخل.

في حالة حدوث إرتفاع في قيمة الأصل (أو لوحدة توليد النقد) التي ينتمي إليها الأصل في الفترة اللاحقة فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد). القيمة القابلة للإسترداد المعدلة بشرط ألا تتعدى قيمة الأصل بعد الزيادة القيمة الدفترية الأصلية فيما لو لم يتم تخفيض قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة التخفيض كإيراد في الحال في قائمة الدخل.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم الإعتراف بالمطلوبات للمبالغ التى يجب سدادها في المستقبل مقابل بضاعة أو خدمات بتاريخ قائمة المركز المالي.

مخصصات إلتزامات محتملة

يتم عمل مخصص في قائمة المركز المالي عندما يكون على الشركة إلتزام قانوني او إستنتاجي، بناءاً على حدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب على ذلك إستخدام مصادر ذات مزايا إقتصادية للشركة لسداد هذا الإلتزام ويمكن عمل تقدير يعتمد عليه لقيمة ذلك الإلتزام.

برنامج تملك المساكن للموظفين

قامت الشركة بإنشاء برنامج لتمليك وحدات سكنية يعطي للموظفين السعوديين المؤهلين الفرصة لشراء وحدات سكنية تم إنشاؤها بواسطة الشركة. يتم سداد تكلفة الأرض وتكاليف الإنشاء المباشرة بواسطة الموظفين على مدى ٢٠ عاما كحد أقصى. يتم تحويل ملكية الوحدات السكنية للموظفين عند السداد الكامل للمبالغ المستحقة.

الوحدات السكنية غير المباعة والتي تم إنشاؤها في النهاية لأغراض البيع للموظفين السعوديين المستحقين تدرج تحت بند الممتلكات، المصنع والمعدات وتستهلك على مدى ٣٣ عاما. عند توقيع عقد البيع، تصنف هذه الوحدات السكنية تحت بند موجودات غير متداولة أخرى. تصنف المبالغ التى يتوقع أن يتم تحصيلها خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي تحت الموجودات في بند مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى.

برنامج التوفير للموظفين

وضعت الشركة خطة للتوفير للموظفين السعوديين. تودع المساهمات من المشتركين في حساب بنكي منفصل كما يحدد مخصص لمساهمة الشركة.

مكافأة نهاية الخدمة وبرنامج التقاعد المبكر للموظفين

يتم عمل مخصص لمكافأة نهاية الخدمة بناء على سياسات الشركة ووفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على أساس طول فترة خدمات الموظفين. يتم تحديد مخصص لبرنامج التقاعد المبكر للموظفين وفقا لسياسات الشركة ويتم تحميلها على قائمة الدخل في سنة تقاعد الموظف.

توزيعات أرباح

تظهر توزيعات الأرباح كمطلوبات في تاريخ الموافقة عليها من قبل الشركاء. توزيعات الأرباح المرحلية يتم قيدها عندما تتم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة.

تحقق الإيرادات

توجه كل مبيعات الشركة لشركة سابك وشركة تايوان للأسمدة المحدودة (يشار إليهم بالمسوقين). عند تسليم المنتجات إلى المسوقين تسجل المبيعات بأسعار إحتياطية صافية بعد خصم مصروفات البيع، التوزيع والتسويق تدفع مباشرة إلى المسوقين. تتم أسعار البيع لاحقاً على أساس الأسعار الحقيقية التى يتم إستلامها بواسطة المسوقين من أطراف ثالثة. يتم تسجيل التعديلات عند معرفة الشركة بها.

مصاريف بيع، عمومية وإدارية

يتم تصنيف تكاليف الإنتاج والمصاريف المباشرة كتكلفة مبيعات. تصنف جميع المصاريف الأخرى بما في ذلك مصاريف البيع والتوزيع والتى لم يتم خصمها من المبيعات تصنف كمصروفات بيع ومصروفات عمومية وإدارية.

معاملات العملات الأجنبية

تحول المعاملات التى تتم بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات أجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن التسديدات او تحويل العملات الاجنبية مشمولة في قائمة الدخل.

الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم تكوين مخصص للزكاة وضريبة الدخل على أساس الاستحقاق وتحمل على الأرباح المبقاة. تحتسب الزكاة بواقع ٢,٥٪ من وعاء الزكاة. أما ضريبة الدخل، فتحتسب بواقع ٢٠٪ من صافي الدخل المعدل. تقيد اية فروقات في التقديرات عند إعتماد الربط النهائي وعندها يتم تعديل المخصص.

عقود الايجار

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك بإستخدام طريقة القسط الثابت.

٣- نقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه بصفة عامة النقد في الصندوق وأرصدة البنوك، ودائع تحت الطلب وإستثمارات عالية السيولة بفترات إستحقاق أساسية من ثلاثة أشهر أو أقل.

يتكون النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٥م. من أرصدة البنوك وودائع قصيرة الأجل:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
أرصدة لدى البنوك	١١٩,٦٣٢	١٤٤,٥٠٢
ودائع قصيرة الأجل	٢٢٠,٢٥٠	٢٩٦,٢٥٠
	٣٣٩,٨٨٢	٤٤٠,٧٥٢

يتضمن النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر٢٠١٦م مبلغ ٩,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ : ٧,٣ مليون ريال سعودي) يخص ودائع خطة التوفير للموظفين والتى أودعت في حساب منفصل وغير متاحة للشركة. كما يتضمن النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م مبلغ ٣٢,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ : ٤٣,٦ مليون ريال سعودي) تم حفظها في حساب بنكي منفصل لصالح أحد الشركاء كتبرعات على أن يتم دفعها وليست متاحة للشركة.

٤- ذمم مدينة

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مبالغ مطلوبة من سابك وشركاتها الشقيقة	١٢٤,٧٩٦	١٥٧,٩٢٤
مطلوب من شركة تايوان للأسمدة المحدودة	٣٨,٣٤٦	٨١,١٥٣
مبالغ مطلوبة من أطراف ثالثة	٦	٢٢
	١٦٣,١٤٨	٢٣٩,٠٩٩

٥- المخزون

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مواد خام	٣,٣١٣	١١,٥٠٩
بضاعة تامة الصنع	٧٨,٥٤٤	٦٢,٧٧٤
قطع غيار	٧٦,٨٤٣	٧٦,٥٢٢
بضاعة فى الطريق	-	١,٢٤٩
	١٥٨,٧٠٠	١٥٢,٠٥٤

تتضمن قطع الغيار قطع بمبلغ ٦,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ : ٦,٦ مليون ريال سعودي) محتفظ بها لدى شركة شقيقة لشركة سابك كجزء من إتفاقية المشاركة في الإنتاج الخاص بمصنع الأوليفنات الذي تديره شركة شقيقة لشركة سابك. يمثل مخصص قطع الغيار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م مبلغ ٩,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٩,٥ مليون ريال سعودي). يتبع مخزون قطع الغيار بصفة أساسية للمصنع. عليه يتوقع أن يستخدم هذا المخزون في فترة تزيد عن سنة واحدة.

٦- مدفوعات مقدما وموجودات متداولة أخرى

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مبالغ مطلوبة من سابك وشركاتها الشقيقة	١١٠,٦٠٥	٧٩,٥٧٧
القسط الجاري من برنامج تملك الموظفين للسكن	٧,٣٠٧	٥,٢١٧
مدفوعات مقدماً	٢١,٣٧٧	١٨,٢٣٣
ضريبة دخل قابلة للإسترداد (ايضاح ١٨)	٢٩,٣٦٨	١٦,٠٩٨
سلف موظفين وأخرى	١٣,٣٨٩	٢٠,٥٣٧
إيرادات مالية مدينة	٧١٤	١٣٤
	١٨٢,٧٦٠	١٣٩,٧٩٦

٧- ممتلكات. مصنع ومعدات

	أراضي ومباني بآلاف الريالات السعودية	مصنع ومعدات بآلاف الريالات السعودية	آلات وعدد ومحفزات (كتاليست) وأثاث وسيارات بآلاف الريالات السعودية	إنشاءات تحت التنفيذ بآلاف الريالات السعودية	المجموع بآلاف الريالات السعودية
التكلفة					
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ م	٥٣٥,٣٥٨	٢,٨١٨,٥٧١	١٣٣,١٨٦	٤٩٨,٤٨٥	٣,٩٨٥,٦٠٠
إضافات	٦٤	١٧٤,١٧٩	٢,٥٥١	١٢١,١٨٣	٢٩٧,٩٧٧
إعادة تصنيف تكلفة	(٢,٦٤٣)	(١٦,٢٧٥)	١٨,٩١٨	-	-
تحويلات من إنشاءات تحت التنفيذ	٨,١١٧	١٦٧,١٣٢	٢٧,٦٧٥	(٢٠٢,٩٢٤)	-
محول لبرنامج تملك الموظفين للسكن	-	-	-	(٣٠,١٧٩)	(٣٠,١٧٩)
شطب	-	(٩,٤٢١)	(١٣٨)	-	(٩,٥٥٩)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر٢٠١٦م	٥٤٠,٨٩٦	٣,١٣٤,١٨٦	١٨٢,١٩٢	٣٨٦,٥٦٥	٤,٢٤٣,٨٣٩
الإستهلاك					
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦م	٣١٦,٦٨٨	١,٥١٩,٤١٨	١١٧,٥٧٦	-	١,٩٥٣,٦٨٢
محمل على السنة	١٦,٦٦٠	١٤٣,٤١٣	١١,٢٠١	-	١٧١,٢٧٤
إعادة تصنيف إستهلاك	(١,٥٤١)	(٧,٦٤١)	٩,١٨٢	-	-
شطب	-	(٩,٤٢١)	(١٣٨)	-	(٩,٥٥٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر٢٠١٦م	٣٣١,٨٠٧	١,٦٤٥,٧٦٩	١٣٧,٨٢١	-	٢,١١٥,٣٩٧
صافي القيمة الدفترية					
صافى القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠٩,٠٨٩	١,٤٨٨,٤١٧	٤٤,٣٧١	٣٨٦,٥٦٥	٢,١٢٨,٤٤٢
صافي القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢١٨,٦٧٠	١,٢٩٩,١٥٣	١٥,٦١٠	٤٩٨,٤٨٥	٢,٠٣١,٩١٨

تمثل الإنشاءات تحت التنفيذ بصفة رئيسة كما في ٣١ديسمبر٢٠١٦م و ٢٠١٥م تجديد المصانع القائمة ومشاريع جديدة منفذة. الإلتزامات المتعلقة بذلك تم قيدها في إيضاح ١٥.

تشمل الأراضي والمباني مبلغ ١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥ : ١ مليون ريال سعودي) تمثل تكلفة أرض مملوكة.

المباني والمصنع والمعدات منشأة على أرض مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع، المفاوضات لتجديد الإيجار جارية منذ تاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٤هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠١٣ م) لمدة عشر سنوات مع خيار التجديد.

٨- موجودات غير ملموسة

	رسوم التقنية والترخيص بآلاف الريالات السعودية
التكلفة:	
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦م	١١٦,٢٥٦
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	**١١٦,٢٥٦**
الإطفاء:	
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦م	١٠٧,٩٨٤
المحمل على السنة	**٥,٨١٢**
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م	**١١٣,٧٩٦**
صافي القيمة الدفترية	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٢,٤٦٠**
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٨,٢٧٢

٩- موجودات أخرى غير متداولة

تتكون موجودات أخرى غير متداولة في ٣١ ديسمبر مما يلي:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
ذمم برنامج تمليك المساكن للموظفين	**٥٠,٦٥٨**	٢٧,٦٧٠
دفعات إنتاج مقدمة صافية بعد خصم الإطفاء	**١,٥٣٣**	٢٩,٧١٧
قروض موظفين وسلف	**٢,٠٠٧**	١,٨٨٨
	٥٤,١٩٨	٥٩,٢٧٥

وقعت الشركة إتفاقية مشاركة في العمليات والإنتاج مع إحدى شركات سابك الشقيقة والتى بموجبها تكون الشركة الشقيقة مسئولة عن إنشاء وتشغيل الأصول المتعلقة بعملية الإنتاج. تمثل هذه الدفعات، الدفعات المقدمة للشركة الشقيقة ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تقوم الشركة بالمقابل بالحصول على نسبة مئوية معينة من إنتاج البروبلين المنتج من ذلك المصنع بناءاً على نسبة حصته من إجمالي تكلفة مصنع الأوليفين. تطفأ هذه الدفعات المقدمة بإستعمال طريقة القسط الثابت على الأعمار الإنتاجية لهذه الأصول.

١٠- ذمم دائنة

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
ذمم دائنة تجارية	٩,٣٣٠	١٣,٤٦٦
توزيعات أرباح مستحقة لشركة تايوان للأسمدة المحدودة	٣٦,٦٠٣	٣٠,٨٩٢
مبالغ مستحقة لسابك وشركاتها الشقيقة	٦٢,٨٢٦	٥٤,٣١٢
	١٠٨,٧٥٩	٩٨,٦٧٠

١١- مستحقات ومطلوبات أخرى

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مستحقات لطرف ذو علاقة	٢٦,٦٧٧	١٣,٠٠٠
زكاة مستحقة (إيضاح ١٨)	٦,٦٣٥	٩,٩٥٢
تقنية وإبتكارات	٧,٧٢٩	٤,٢٥٥
مستحقات موظفين	٥,٧٣١	٣,٧١٧
حوافز موظفين	١٨,٣٨١	٢١,٩٠٤
مطلوبات أخرى	٥٠,١١٦	٧٤,٢٣٧
	١١٥,٢٦٩	١٢٧,٠٦٥

١٢- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين فى ١ يناير	٢٠٤,١٩٤	١٨٣,٨٨٢
محمل للسنة	٢٢,٨٨٨	٢٤,١٠٠
مدفوع خلال السنة	(٢١,٦٧٢)	(٣,٧٨٨)
تحويل موظفين من وإلى شركات شقيقة - صافى الحركة	(٩٤٩)	-
الرصيد فى ٣١ ديسمبر	٢٠٤,٤٦١	٢٠٤,١٩٤
برنامج التقاعد المبكر للموظفين	١,٧٣٣	١,٧٣٣
برنامج الإدخار للموظفين	١٩,٩٦٠	١٧,٢٢٩
	٢٢٦,١٥٤	٢٢٣,١٥٦

١٣- إحتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات عقد تأسيس الشركة، تقوم الشركة بتكوين إحتياطي نظامي بتحويل نسبة ١٠٪ من صافي الربح، حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. ووفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية فإن نسبة ٥٠٪ قد تم تخفيضها لتصبح ٣٠٪. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٤- إحتياطي عام

يتم تكوين الإحتياطي العام بالتحويل من الأرباح المبقاة في السنوات السابقة، وهذا الإحتياطي قابل للاستخدام بناءاً على تقدير الشركاء.

١٥- أحداث طارئة وإلتزامات

بلغت إلتزامات الشركة للنفقات الرأسمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م مبلغ ٧٧,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١٧٩,٤ مليون ريال سعودي)، ولها ضمان بنكي قائم بمبلغ ٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٢,٥ مليون ريال سعودي).

١٦- مصاريف بيع عمومية وإدارية

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
تكاليف موظفين	١٣,١٣٧	١٢,٤٠١
تقنية وإبتكارات	١٣,٢٩٢	١٩,٥١٣
مصاريف بيع وتسويق	٢٥,٧٣٠	٢٦,١٠٥
بدلات ومصروفات مجلس الإدارة	٥٨٩	٦١٧
أخرى	٢,١٤٥	١,٥٩٠
	٥٤,٨٩٣	٦٠,٢٢٦

١٧- إيرادات أخرى / مصاريف – صافي

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
أرباح ودائع بنكية	٥,٢٩٠	٨٣٧
أرباح ودائع لأجل	٦,٤٨٧	-
مصاريف أخرى - صافي	(٥٢)	(٢,٣٤٦)
خسارة إستبعاد ممتلكات، مصنع ومعدات	-	(١٢٧)
	١١,٧٢٥	(١,٦٣٦)

١٨- زكاة وضريبة الدخل

تتكون العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة مما يلي:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
موجودات غير متداولة	٢,١٨٥,١٠٠	٢,٠٩٩,٤٦٥
مطلوبات غير متداولة	٢٢٦,١٥٤	٢٢٣,١٥٦
حقوق المساهمين، رصيد إفتتاحي	٢,٦٢٢,٢٧٥	٢,٤٤٦,٢٤٦
توزيعات أرباح مدفوعة- صافي	-	١٤١,٨٣٩
قطع غيار	٧٦,٨٤٣	٧٦,٥٢٢
صافي (خسارة) / الدخل	(٣٣,١٨٦)	٢٩٦,٠٧٥

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة.

حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل كما يلي:

زكاة

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
الرصيد في ١ يناير	٩,٩٥٢	١٢,٢٦٣
مخصص السنة	٦,٦٣٥	٩,٩٥٢
نقص مخصص لسنوات سابقة	٩	٤٥٧
مدفوعات خلال السنة	(٩,٩٦١)	(١٢,٧٢٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٦,٦٣٥	٩,٩٥٢

زكاة وضريبة الدخل (تتمة)

ضريبة الدخل

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
الرصيد في ١ يناير	(٨,٩٩٦)	١٨,٦٤٧
مخصص السنة	٤,٠٠٣	٣١,٩٤٨
مخصص (بالزيادة) للسنوات السابقة	(٧,٦٨٩)	(٦,٠٨٤)
ضريبة دخل قابلة للإسترداد	١٦,٦٨٥	-
مدفوعات خلال السنة	-	(١٢,٥٦٣)
دفعيات ضريبة معجلة	(٩,٥٨١)	(٤٠,٩٤٤)
الرصيد فى ١٣١ ديسمبر	(٥,٥٧٨)	(٨,٩٩٦)

المحمل على السنة من الزكاة وضريبة الدخل كما يلي:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
زكاة السنة الحالية	٦,٦٣٥	٩,٩٥٢
مخصص بالنقص للزكاة للسنوات السابقة	٩	٤٥٧
ضريبة الدخل للسنة الحالية	٤,٠٠٣	٣١,٩٤٨
مخصص بالزيادة لضريبة الدخل للسنوات السابقة	(٧,٦٨٩)	(٦,٠٨٤)
ضريبة دخل قابلة للإسترداد	١٦,٦٨٥	-
محمل على الأرباح المبقاة	١٩,٦٤٣	٣٦,٢٧٣

ربوط قائمة

إستلمت الشركة خلال السنة الشهادة النهائية فيما يخص الربوط النهائية عن السنوات من ٢٠٠٧م وحتى ٢٠٠٩م، بينما إستلمت الشركة في ٢٠١٣م الربط النهائي لسنة ٢٠١٠م مطالبة بزكاة إضافية وضريبة مستحقة بمبلغ ٢,٩ مليون ريال سعودي و ١,٧ مليون ريال سعودي على التوالى. قامت الشركة بتقديم إعتراض ضد ذلك الربط أمام لجنة الإستئناف الأولية. وفقاً للأسس التي بنيت عليها الدعوى، فإن الشركة واثقة بأن لا مبالغ إضافية مطلوبة. إستلمت الشركة خلال السنة خطاباً من الهيئة العامة للزكاة والدخل والذي حددوا فيه مبالغ معادة فيما يتعلق بالزكاة وضريبة الدخل من ٢٠١١م إلى ٢٠١٣م. الربوط النهائية للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٥م تحت الدراسة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

١٩- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة، وفقاً لشروط العمل العادية وطبقا لإجراءات الشركة التجارية العادية. فيما يلي ملخص لأهم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

للشركة إتفاقية تسويق مع شركة سابك لتسويق منتوجاتها، وإتفاقيات شراء وتسويق مع شركة تايوان للأسمدة المحدودة.

إتفاقية الشراء المتعلقة باليوريا ما زالت سارية مع تي إف سي. بينما إتفاقيات التسويق المتعلقة بمادة ٢ إيثيل هيكسانول (CEH) ومادة فثالات ثنائي الأوكتيل (DOP) تم إستيلاؤها بواسطة سابك من ١ يناير ٢٠١٣م.

توضح الإتفاقيات الترتيبات والأولويات التى يتم بموجبها توزيع المنتوجات فيما بين شركة سابك وتي إف سي. كما توضح أيضاً خصم التكاليف ورسوم التسويق ذات العلاقة بواسطة شركة سابك وتي إف سي للمبيعات التي تمت من خلالهم.

تشتري الشركة مواد خام من شركات شقيقة لشركة سابك وشركات أخرى. في عام ٢٠١٦ بلغت المشتريات من شركات شقيقة لشركة سابك ٢١ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ : ٣٢,٩ مليون ريال سعودي).

تقدم هيئة الخدمات المشتركة خدمات المحاسبة، المواد البشرية، تقنية المعلومات، الخدمات الهندسية والخدمات العامة الأخرى منذ عام ٢٠٠٤م. المبلغ المحمل بخصوص تلك الخدمات هو ٣٧,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٢٥,٦ مليون ريال سعودي).

١٩- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

قامت الشركات الشقيقة لشركة سابك بتعويض الشركة عن استخدامها لخدمات الشركة الأمنية، بلغ مبلغ التعويض المدفوع للشركة بهذا الشأن في ٢٠١٦م ٠,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٠,٥ مليون ريال سعودي).

تستخدم الشركة مرافق شركة شقيقة لسابك. وقد بلغ إجمالي المحمل على الشركة من تلك الشركة الشقيقة مقابل إستخدام تلك المرافق في عام ٢٠١٦ مبلغ ١ مليون ريال سعودي (٢٠١٥,٢: ٢ مليون ريال سعودي).

تقوم شركة سابك تيرمينال سيرفيز (سابتانك) بتقديم خدمات الشحن ومناولة المواد للشركة. بلغ إجمالي الخدمات المحملة بواسطة طرف ذو علاقة في هذا الخصوص ٢٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ٢٢,١ مليون ريال سعودي).

تقوم شركة سابك بتقديم خدمات تقنية معينة وتكنولوجية وإبتكارات وخدمات إدارية وخدمات أخرى بموجب إتفاقيات نافذة. على الشركة أن تقوم بدفع رسوم سنوية بموجب الإتفاقية للتكنولوجيا والإبتكارات التى تم إحتسابها بنسبة ١,٥ ٪ من المبيعات السنوية الصافية.

ملخص المبالغ المحملة بواسطة الشريك كما يلي:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
سابك – لخدمات التقنية والإبتكارات	١٣,٢٩٢	١٩,٥١٣

٢٠- توزيعات أرباح

لم يتم إعلان توزيعات أرباح بواسطة أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠١٦م.

توصل الشركاء في إجتماعهم الذي إنعقد في ٣١ يناير ٢٠١٦م على أن الأرباح الموزعة الأولية البالغة ١٥٠ مليون ريال سعودي والتى تم دفعها في سبتمبر ٢٠١٥م تعتبر نهائية، كما تم إسترداد مطلوبات الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالشركاء وذلك بطرحها من حصصهم في توزيعات الأرباح النقدية.

٢١- ترتيبات إيجار تشغيلي

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
دفعيات تحت بند الإيجارات التشغيلية تم الإعتراف كمصاريف خلال السنة	٩,٧٠٤	٧,٧٩٩

تمثل دفعيات الإيجارات المستحقة المطلوب سدادها بواسطة الشركة لأرض المصنع، أرض الميناء، المستودع وإسكان الموظفين. تم التفاوض للإيجارات لفترة متوسطة لسنة واحدة والإيجارات ثابتة لفترة العقد ما عدا إيجار الأرض الذي يكون لفترات حتى ١٠ سنوات.

إلتزامات دفعيات الحد الأدنى الإيجار تحت الإيجارات التشغيلية غيرالقابلة للإلغاء كما يلي:

	٢٠١٦ بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٥ بآلاف الريالات السعودية
أقل من سنة	٢,٦٩٩	٢,٦٩٩
أكثر من سنة وأقل من خمسة سنوات	٨,٧٦٨	٨,٧٦٨
أكثر من خمس سنوات	٢,٣٧٥	٤,٥٦٧
صافي الحد الأدنى لدفعيات الإيجار	١٣,٨٤٢	١٦,٠٣٤

٢٢- إدارة المخاطر

الأدوات المالية في قائمة المركز المالي تشمل بصورة رئيسية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والذمم الدائنة والمستحقت المطلوبات المتداولة الأخرى.

خطر الائتمان

خطر الإئتمان هو خطر فشل أحد الاطراف في القيام بالإلتزام الذي عليه مما يؤدي الى أن يتحمل الطرف الاخر خسارة مالية، لا يوجد على الشركة تركيز هام من خطر الإئتمان. يوضع النقد بشكل رئيسي لدى البنوك المحلية بمعدلات إئتمانية سليمة. تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد حسم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

خطر سعر الفائدة

خطر سعر الفائدة هو خطـر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعـار الفائدة السوقية. لا يوجد على الشركة إلتزامات عليها فائدة مالية هامة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ٢٠١٥م.

خطر السيولة

هو خطر أن تواجه الشركة مصاعب في تدفق النقد لمقابلة الإلتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تحدث خطر السيولة نتيجة لعدم المقدرة في بيع موجودات مالية في وقت مناسب بمبلغ يساوي تقريبا القيمة العادلة. يتم إدارة خطر السيولة بالمراقبة الدورية لوجود نقد كافي لمقابلة الإلتزامات المستقبلية.

خطر سعر العملة

هو خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية وتقوم الإدارة بمراقبة التذبذبات في أسعار العملات الأجنبية لمعالجة أثرها على القوائم المالية بناء على ذلك.

القيمة العادلة

هي القيمة العادلة التي يمكن تبادل الموجودات على أساسها أو تسوية التزام في عملية تبادلية متكاملة بين طرفين تامي الرضا. ونظرا لتجميع الموجودات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فقد تنتج بعض الفروقات بين تقديرات القيمة الدفترية والقيمة العادلة. وترى الإدارة بأن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٣- الموافقة على إصدار القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة بواسطة أعضاء مجلس الإدارة في ٢٣ فبراير ٢٠١٧م الموافق ٢٦ جمادى الاول ١٤٣٨هـ.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)

(ركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الدكتور محمد العمري وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

ص.ب ٢٥٩٠ الدمام ٣١٤٦١
تلفون : ٤٣١١ ٨٣٤ ١٣ ٩٦٦+
فاكس : ٨٥٥٣ ٨٣٣ ١٣ ٩٦٦+
info@alamri.com

تقرير مراجعي الحسابات

السادة الشركاء
شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
الجبيل - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة الجبيل للأسمدة (البيروني) (شركة ذات مسؤولية محدودة) " الشركة ")، والمشتملة على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م ، وكل من قائمة الدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و كذلك الإيضاحات حول القوائم المالية والمتممة لها من رقم (١) إلى رقم (٢٩) ، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المذكورة أعلاه والمرفقة ككل :
- تعرض بعدل ، من جميع الجوانب الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى والتصريحات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقًا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقريرضمن فقرة "مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية".
إننا مستقلون عن الشركة وذلك وفقًا لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقًا لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات إدارة الشركة والأشخاص المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية بشكل عادل ، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى والتصريحات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من المخالفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ .

عند إعداد القوائم المالية ، فإن إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرارية، وفقا لمبدأ الاستمرارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم إدارة الشركة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها التشغيلية، أوعدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد وإصدار التقاريرالمالية.

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية مخالفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الإحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه ليس ضمانة بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أية مخالفات جوهرية، إن وجدت.

إن المخالفات يمكن أن تنشأ إما من الإحتيال أو الخطأ، وتُعد جوهرية إذا كان من الممكن التوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر، بشكل فردي أو إجمالي، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

الشركاء: الدكتور محمد العمري (٦٠) ، جمال محمد العمري (٣٣١) ، جهاد محمد العمري (٣٦٢)
● الرياض : تلفون ٢٧٨٠٦٠٨ ٠١١ فاكس ٢٧٨٢٨٨٣ ٠١١ ● جدة : تلفون ٦٣٩٤٤٧٧ ٠١٢ فاكس ٦٣٩٤٠٥٨ ٠١٢
شركة الدكتور محمد العمري وشركاه ، شركة مهنية سعودية مسجلة برقم ٦٦/١١/٣٢٣ سجل تجاري ٤٠٣٠٢٧٥٣٣٠ وعضو غرفة تجارة الدمام رقم ٢٧٠٨
عضو في بي دي أو انترناشيونال ليمتد ، شركة تضامن محدودة بريطانية ، وتشكل جزءاً من مكاتب الأعضاء المستقلين في شبكة بي دي أو العالمية

شركة الدكتور محمد العمرى وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون

ص.ب ٢٥٩٠ الدمام ٣١٤٦١
تلفون : ٤٣١١ ٨٣٤ ١٣ ٩٦٦+
فاكس : ٨٥٥٣ ٨٣٣ ١٣ ٩٦٦+
info@alamri.com

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة . بالإضافة إلى :

• تحديد وتقييم مخاطر وجود مخالفات جوهرية في القوائم المالية ، سواء كانت ناتجه عن الإحتيال أو الخطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أية مخالفات جوهرية ناتجة عن الإحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الإحتيال قد ينطوي على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، الإفادات المضللة أو تجاوزات لإجراءات الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.

• تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها إدارة الشركة.

• الإستنتاج حول مدى ملاءمة تطبيق إدارة الشركة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك عدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة على الاستمرارية وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تيقن جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية ، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. وعلى أية حال، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية لإبلاغهم بشأن أمورهامة من بينها نطاق عملية المراجعة والتوقيت المخطط لها وكذلك الملاحظات الهامة الناتجة عنها، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن/ الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد عبداللطيف العمري
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٦٢

التاريخ : ٢٢ جمادى الأول ١٤٣٩هـ
الموافق : ٠٨ فبراير ٢٠١٨م

شركاء: الدكتور محمد العمرى (٦٠) ، جمال محمد العمرى (٣٣١) ، جهاد محمد العمرى (٣٦٢)
● الرياض : تلفون ٢٧٨٠٦٠٨ ٠١١ فاكس ٢٧٨٢٨٨٣ ٠١١ ● جدة : تلفون ٦٣٩٤٤٧٧ ٠١٢ فاكس ٦٣٩٤٠٥٨ ٠١٢
شركة الدكتور محمد العمرى وشركاه ، شركة مهنية سعودية مسجلة برقم ٦٦/١١/٣٢٣ سجل تجاري ٤٠٣٠٢٧٥٣٣٠ وعضو غرفة تجارة الدمام رقم ٢٧٠٨
نسو في بي دي أو انترناشيونال ليمتد ، شركة تضامن محدودة بريطانية ، وتشكل جزءاً من مكاتب الأعضاء المستقلين في شبكة بي دي أو العالمية

٢٢ جمادى الأول ١٤٣٩هـ
الموافق: ٠٨ فبراير ٢٠١٨م
شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ١ يناير ٢٠١٦
			(إيضاح ٦)	(إيضاح ٦)
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
ممتلكات، مصنع ومعدات	٧	٢,٠٣٤,٤٨٨	٢,١٣٨,٢٩٦	٢,٠١٨,٢٨٤
موجودات غير ملموسة	٨	١٩,٩٨٩	٢٣,٦٥٩	١٩,٧٩٨
موجودات غير متداولة أخرى	٩	٧٩,٧٣١	٧١,١٧٥	٥١,١٠٩
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢,١٣٤,٢٠٨	٢,٢٣٣,١٣٠	٢,٠٨٩,١٩١
موجودات متداولة				
مخزون	١٠	١٣٤,٨٣٢	١٤٩,٩١٢	١٤١,٧٢٣
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	١١	٢٦٣,٠٠٤	١٦٣,١٤٨	٢٣٩,٠٩٩
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	١٢	١٠٩,٧٦٩	١٥٥,٦١١	١٢٤,٤٢٣
نقد وما فى حكمه	١٣	٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢	٤٣٢,٢٧١
مجموع الموجودات المتداولة		٩٤٥,٤٦٣	٧٩٩,١٥٣	٩٣٧,٥١٦
مجموع الموجودات		٣,٠٧٩,٦٧١	٣,٠٣٢,٢٨٣	٣,٠٢٦,٧٠٧
المطلوبات وحقوق الملكية				
رأس المال	١٤	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠
احتياطى نظامى	١٥	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠
احتياطي عام	١٥	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣
إحتياطيات أخرى	١٥	٢٣,٧٢٦	٢٢,١٧٨	-
أرباح مبقاة		١,٢٠٧,٨٩٤	١,٢٤٤,٧٧٢	١,٢٦٧,٢٠٦
مجموع حقوق الملكية		٢,٤٤٩,٣٢٣	٢,٤٨٤,٦٥٣	٢,٤٨٤,٩٠٩
مطلوبات غير متداولة				
مطلوبات خاضعة لعقود تمويلية	١٦	٤,٤٦١	٤,٧٠٦	٤,٢٨٢
مستحقات موظفين	١٧	٢٨٦,٣٦٨	٢٧٦,٤١٥	٢٩٠,٦٨١
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٢٢	٢٧,٤٨٧	٢٠,١٨٨	٥٤٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٣١٨,٣١٦	٣٠١,٣٠٩	٢٩٥,٥٠٩
مطلوبات متداولة				
جزء متداول لمطلوبات خاضعة لعقود تمويلية	١٦	٢٤٦	٢٢٦	٢٠٥
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٨	٧٢,٨٥٥	٧٢,١٥٦	٦٧,٧٧٩
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	١٩	٢١٥,٦٢٨	١٦٨,٧٧٥	١٦٨,٣٥٣
زكاة وضريبة دخل مستحقة	٢٢	٢٣,٣٠٣	٥,١٦٤	٩,٩٥٢
مجموع المطلوبات المتداولة		٣١٢,٠٣٢	٢٤٦,٣٢١	٢٤٦,٢٨٩
مجموع المطلوبات		٦٣٠,٣٤٨	٥٤٧,٦٣٠	٥٤١,٧٩٨
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٣,٠٧٩,٦٧١	٣,٠٣٢,٢٨٣	٣,٠٢٦,٧٠٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	٢٠١٧	٢٠١٦
			(إيضاح ٦)
مبيعات	٢٠	١,١٩٠,٠٧٥	٩١٠,٦٤٣
تكلفة مبيعات	٢١-١	(٨٢١,٥٨٩)	(٧٠٠,٩١٦)
إجمالي الربح		**٣٦٨,٤٨٦**	٢٠٩,٧٢٧
مصروفات عمومية وإدارية	٢١-٢	(١٢٦,٤٠٨)	(١٥٠,٧٧٧)
مصروفات بيع وتسويق	٢١-٣	(٥٧,٠٥٤)	(٥٢,٧٣٨)
دخل من العمليات		**١٨٥,٠٢٤**	٦,٢١٢
إيرادات تمويل		٨,٩٨٤	١١,٧٧٧
تكلفة تمويل	٢١-٤	(١١,٢١٨)	(١٢,٢٧٠)
دخل آخر، صافي		٢٩٦	١,١٧١
دخل قبل الزكاة وضريبة الدخل		**١٨٣,٠٨٦**	٦,٨٩٠
زكاة	٢٢-١	(٤,١٤٧)	٣,٣١٧
ضريبة دخل	٢٢-٢	(١٥,٨١٧)	(٣٢,٦٤١)
صافي دخل / (خسارة) للسنة		١٦٣,١٢٢	(٢٢,٤٣٤)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	٢٠١٧	٢٠١٦
			(إيضاح ٦)
صافي دخل / (خسارة) للسنة		١٦٣,١٢٢	(٢٢,٤٣٤)
دخل آخر شامل			
بنود سوف لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل:			
ربح إعادة قياس بناءً على خطط منافع محددة	١٧	١,٥٤٨	٢٢,١٧٨
إجمالى دخل شامل / (خسارة) للسنة		١٦٤,٦٧٠	(٢٥٦)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

			الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	دخل للسنة	دخل شامل آخر	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
		رأس المال	٦٧١,٥٠٠	-	-	٦٧١,٥٠٠
صافي الدخل قبل الزكاة والضريبة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص الشركة)	-	٣,٤٤٥	-	٣,٤٤٥
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	٣,٤٤٥	-	٣,٤٤٥
		المجموع	-	٦,٨٩٠	-	٦,٨٩٠
مصروف الزكاة والضريبة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	٣,٣١٧	-	٣,٣١٧
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	(٣٢,٦٤١)	-	(٣٢,٦٤١)
		المجموع	-	(٢٩,٣٢٤)	-	(٣٢,٦٤١)
٪ لصافي الدخل بعد الزكاة والضريبة لكل فئة من المالكين)	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	٦,٧٦٢	-	٦,٧٦٢
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	(٢٩,١٩٦)	-	(٢٩,١٩٦)
		المجموع	-	(٢٢,٤٣٤)	-	(٢٢,٤٣٤)
إحتياطي نظامي	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	١٦٧,٨٧٥	-	-	١٦٧,٨٧٥
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	١٦٧,٨٧٥	-	-	١٦٧,٨٧٥
		المجموع	٣٣٥,٧٥٠	-	-	٣٣٥,٧٥٠
إحتياطي عام	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	١٠٥,٢٢٧	-	-	١٠٥,٢٢٧
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	١٠٥,٢٢٦	-	-	١٠٥,٢٢٦
		المجموع	٢١٠,٤٥٣	-	-	٢١٠,٤٥٣
دخل شامل آخر	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	-	١١,٠٨٩	١١,٠٨٩
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	-	١١,٠٨٩	١١,٠٨٩
		المجموع	-	-	٢٢,١٧٨	٢٢,١٧٨
أرباح مبقاة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	٦٢٧,٥٣٣	٦,٧٦٢	-	٦٣٤,٢٩٥
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	٦٣٩,٦٧٣	(٢٩,١٩٦)	-	٦١٠,٤٧٧
		المجموع	١,٢٦٧,٢٠٦	(٢٢,٤٣٤)	-	١,٢٤٤,٧٧٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

			الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	دخل للسنة	توزيعات أرباح	دخل شامل آخر	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
		رأس المال	٦٧١,٥٠٠	-	-	-	٦٧١,٥٠٠
صافي الدخل قبل الزكاة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	٩١,٥٤٣	-	-	٩١,٥٤٣
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	٩١,٥٤٣	-	-	٩١,٥٤٣
		المجموع	-	١٨٣,٠٨٦	-	-	١٨٣,٠٨٦
مصروف الزكاة والضريبة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	(٤,١٤٧)	-	-	(٤,١٤٧)
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	(١٥,٨١٧)	-	-	(١٥,٨١٧)
		المجموع	-	(١٩,٩٦٤)	-	-	(١٩,٩٦٤)
٪ لصافي الدخل بعد الزكاة والضريبة لكل فئة من المالكين)	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	-	٨٧,٣٩٦	-	-	٨٧,٣٩٦
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	-	٧٥,٧٢٦	-	-	٧٥,٧٢٦
		المجموع	-	١٦٣,١٢٢	-	-	١٦٣,١٢٢
إحتياطي نظامي	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	١٦٧,٨٧٥	-	-	-	١٦٧,٨٧٥
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	١٦٧,٨٧٥	-	-	-	١٦٧,٨٧٥
		المجموع	٣٣٥,٧٥٠	-	-	-	٣٣٥,٧٥٠
إحتياطي عام	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	١٠٥,٢٢٧	-	-	-	١٠٥,٢٢٧
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	١٠٥,٢٢٦	-	-	-	١٠٥,٢٢٦
		المجموع	٢١٠,٤٥٣	-	-	-	٢١٠,٤٥٣
دخل شامل آخر	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	١١,٠٨٩	-	-	٧٧٤	١١,٨٦٣
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	١١,٠٨٩	-	-	٧٧٤	١١,٨٦٣
		المجموع	٢٢,١٧٨	-	-	١,٥٤٨	٢٣,٧٢٦
أرباح مبقاة	الشريك السعودي	الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصص المؤسسة)	٦٣٤,٢٩٥	٨٧,٣٩٦	(١٠٠,٠٠٠)	-	٦٢١,٦٩١
	الشريك الاجنبي	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصص الشركة)	٦١٠,٤٧٧	٧٥,٧٢٦	(١٠٠,٠٠٠)	-	٥٨٦,٢٠٣
		المجموع	١,٢٤٤,٧٧٢	١٦٣,١٢٢	(٢٠٠,٠٠٠)	-	١,٢٠٧,٨٩٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	٢٠١٧	٢٠١٦
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		(إيضاح ٦)
دخل قبل الزكاة والضريبة	١٨٣,٠٨٦	٦,٨٩٠
تعديلات لتسوية الدخل قبل الزكاة والضريبة إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات	١٦٥,٩٤٥	١٤٨,٠٧٤
إطفاء موجودات غير ملموسة	٤,٠١٠	٦,٠٣٣
مخصص مخزون بطئ الحركة ومخزون متقادم	٥,٠٠٠	-
خسارة بيع ممتلكات، مصنع ومعدات، صافى	٥٢٥	-
تكلفة تمويل	١١,٢١٨	١٢,٢٧٠
إيرادات تمويل	(٨,٩٨٤)	(١١,٧٧٧)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مخزون	١٠,٠٨٠	(٨,١٨٩)
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة تجارية	(٩٩,٨٥٦)	٧٥,٩٥١
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	٤٩,٨٧٢	(٣٠,٤٠٣)
موجودات غير متداولة أخرى	(٨,٥٥٦)	١٠,٤٧٧
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة تجارية	٦٩٩	٤,٣٧٧
مستحقات موظفين	(١٣,٧٧٣)	٧,٩١٢
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	٤٦,٨٥٣	٥,٢٨٩
نقد من العمليات	٣٤٦,١١٩	٢٢٦,٩٠٤
تكلفة تمويل مدفوعة	(١١,٢١٨)	(١٢,٢٧٠)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	-	(١٩,٥٤٢)
صافى نقد من الأنشطة التشغيلية	٣٣٤,٩٠١	١٩٥,٠٩٢
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية		
شراء ممتلكات، مصنع ومعدات	(٦٢,٦٦٢)	(٢٩٧,٩٧٧)
شراء موجودات غير ملموسة	(٣٤٠)	(٩,٨٩٤)
صافي نقد مستخدم في الأنشطة الإستثمارية	(٦٣,٠٠٢)	(٣٠٧,٨٧١)
تدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية		
إيرادات تمويل مستلمة	٩,٣٣٨	١١,١٩٧
دفعات عقود تمويل	(٢٢٥)	(٢٠٧)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الشركاء	(١٧٣,٦٣٦)	-
صافي نقد (مستخدم في) / من الأنشطة التمويلية	(١٦٤,٥٢٣)	١٠,٩٩٠
صافي التغيرات في النقد وما في حكمه	١٠٧,٣٧٦	(١٠١,٧٨٩)
نقد وما في حكمه في بداية السنة	٣٣٠,٤٨٢	٤٣٢,٢٧١
نقد وما في حكمه في نهاية السنة	٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢
معاملات غير نقدية إضافية		
محول إلى برنامج تمليك المنازل من موجودات قيد الإنشاء	-	٣٠,١٧٩
موجودات معترف بها كعقود إيجار تمويلية	-	٦٥٢

١ - معلومات المنشأة

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني) (**"الشركة"**)، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة سجلت في مدينة الجبيل الصناعية في المملكة العربية السعودية في ٢٢ ربيع الأول ١٤٠٠ هـ (٨ فبراير ١٩٨٠م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٠٤٣٥. يبلغ رأس المال المصرح به للشركة ٧٠٠ مليون ريال سعودي مقسم على ١٤,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي منها ١٣,٤٣٠ حصة بمبلغ ٦٧١,٥ مليون ريال سعودي مدفوعة بالكامل.

الشركة مملوكة بالتساوي من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) وهي شركة مساهمة سعودية وشركة تايوان للأسمدة المحدودة (تي إف سي) وهي شركة تأسست في جمهورية الصين.

تقوم الشركة بتطوير وبناء وتشغيل مجمع لصناعة البتروكيماويات في مدينة الجبيل الصناعية وإنتاج وبيع مـادة اليوريا وغـاز الأمونيـا ٢إي أتش (٢ -إيثيل هيكسانول) ومـادة فثالات ثنـائي الأوكتيل (DOP)، والتي لها إستخدامات متعددة في صناعة البتروكيماويات.

يقع مقر الشركة الرئيسي في مدينة الجبيل الصناعية، صندوق بريد ١٠٠٤٦، الجبيل، المملكة العربية السعودية.

٢- أساس الإعداد

٢ - ١ بيان الإلتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى والتصريحات الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة ("**بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية**").

هذه هي القوائم المالية السنوية الأولى للشركة التى تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هي معتمدة في المملكة العربية السعودية، عليه يطبق التبني الأول للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. راجع إيضاح ٦ للمزيد من المعلومات.

٢ - ٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس عرف التكلفة التاريخية بإستثناء قياس إلتزامات المنافع المحددة والتى تقاس بالقيمة الحالية.

٢ - ٣ العملةالوظيفيةوعملةالعرض

تم عرض هذه القوائم الماليةبالريال السعودي، وهي عبارة عن العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة.

٣- التقديرات المحاسبية الهامة والإفتراضات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وإفتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصروفات، الموجودات، والمطلوبات، والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة بتاريخ التقرير. إلا أن عدم التأكد من هذه الإفتراضات والتقديرات قد ينتج عنه مخرجات يمكن ان تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل. تنبني هذه التقديرات والإفتراضات على أساس الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أن تكون معقولة في ظل الظروف وتستخدم في الحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التى ليست واضحة من المصادر الأخرى. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على أساس مستمر. يتم الإعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التى تتم فيها مراجعة التقديرات أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والفترات المستقبلية.

٣-١ التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الاخرى لعدم تأكد التقديرات في تاريخ التقرير والتى تحتوي على خطر هام يتسبب في وجود فروقات كبيرة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية، تم توضيحها ادناه. إستخدمت الشركة هذه التقديرات والإفتراضات على أساس المتاح عندما تم إعداد القوائم المالية. بالرغم من ذلك، قد تتغير الظروف والإفتراضات الموجودة حالياً حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف التى تنشأ وتكون خارجة عن سيطرة الشركة. تنعكس هذه التغيرات على الإفتراضات عند حدوثها.

٣-١-١ الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يوجد الإنخفاض عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد لقيمته القابلة للإسترداد التى تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الإستبعاد وقيمة المنفعة للأصل المستخدمة أيهما أعلى. تستند القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حساب الإستبعاد على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة التى تتم على أسس تجارية بحتة لأصول مماثلة أو أسعار السوق التى يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية للتخلص من الأصل. يستند إحتساب قيمة المنفعة على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. التدفقات النقدية مستمدة من الموازنة للسنوات الخمس القادمة ولا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة أن الشركة لم تلتزم بعد أو أن الإستثمارات الهامة في المستقبل والتى من شأنها ان تعزز أداء وحدة توليد النقد قد تم إختبارها. إن القيمة القابلة للإسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقراء.

٣-١-٢ المخصصات

بطبيعة الحال، تعتمد المخصصات على التقديرات والتقييم ما إذا كانت معايير الإعتراف قد يتم إستيفاؤها، بما في ذلك تقديرات لإحتمالات التدفقات النقدية الخارجية. وتستند تقديرات الإدارة المتعلقة بالمخصصات للمسائل البيئية على طبيعة وخطورة التلوث، بالإضافة إلى التكنولوجيا الازمة للتنظيف. وتستند مخصصات التقاضي على تقدير التكاليف، مع الأخذ في الحسبان المشورة القانونية والمعلومات المتاحة حالياً. إن المخصصات الخاصة باستحقاقات نهاية الخدمة وتكاليف الخروج، إن وجدت، تتضمن حكم الإدارة في تقدير التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة لمدفوعات نهاية الخدمة وإغلاق المواقع أو تكاليف الخروج الاخرى. تتضمن المخصصات المتعلقة بالإلتزامات غير المؤكدة أفضل تقدير للإدارة فيما إذا كان من المحتمل تدفقات نقدية خارجية.

٣-١-٣ إفتراضات طويلة الاجل لإستحقاقات الموظفين

تمثل الإستحقاقات المحددة لما بعد الخدمة ومكافآت نهاية الخدمة ومدفوعات التعويض الإلتزامات الأخرى التى سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب إفتراضات تجاه إلتزامات المشروع والقيم العادلة لخطة الموجودات، إن وجدت. ويعين على الإدارة إجراء المزيد من الإفتراضات المتعلقة بمتغيرات مثل معدلات الخصم ومعدل زيادة المرتبات ومعدلات الوفيات وتدوير العمالة وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. وبشكل دورى، تتشاور إدارة الشركة مع إكتواريين خارجيين فيما يتعلق بهذه الإفتراضات. يمكن أن يكون للتغييرات في الإفتراضات الرئيسية تأثير كبير على إلتزامات المنافع المتوقعة و/أو تكاليف إستحقاقات الموظفين المحددة الدورية المتكبدة

٣-٢ الأحكام الهامة في تطبيق المعايير المحاسبية

بالإضافة إلى تطبيق الحكم في التقديرات والإفتراضات المذكورة أعلاه، فإن الأحكام الهامة التالية لها الأثر الأكبر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

٣-٢-١ الأجزاء المكونة للممتلكات، المصنع والمعدات

تستهلك موجودات الشركة المصنفة ضمن الممتلكات، المصنع والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. عند تحديد العمر الإنتاجي الإقتصادى للأصل، يتم تقسيمه إلى أجزاء هامة من مكوناته بحيث يتم إستهلاك كل جزء من المكونات الهامة بشكل منفصل. الحكم مطلوب عند التحقق من المكونات الهامة للأصل الأكبر، وعند تحديد أهمية المكون، فإن الإدارة تأخذ بعين الإعتبار الأهمية الكمية للجزء المكون وكذلك العوامل النوعية مثل الفرق في العمر الإنتاجي مقارنة بالأصل ذي الصلة، ونمط الإستهلاك ودورة الإستبدال / جدول الصيانة.

٤- المعايير التى صدرت ولكن لم تفعل بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة وغير سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة تم إيضاحها على النحو التالي. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

المعيار (٩) الأدوات المالية - من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

يتناول المعيار (٩) من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأدوات المالية تصنيف وقياس وإلغاء الموجودات والمطلوبات المالية ويقدم قواعد جديدة لمحاسبة التحوط ونموذج جديد للإنخفاض في قيمة الموجودات المالية. يسرى المعيار إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م ولكنه متاح للتبنى المبكر.

سوف تعتمد الشركة المعيار الجديد في تاريخ السريان. تقوم الشركة حالياص بتقييم آثار قياس وتصنيف الموجودات المالية.

المعيار (١٥) الإيرادات من عقود مع عملاء - من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

سيحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولى رقم ١٨ - الإيرادات الذي يغطي الإيرادات الناتجة عن بيع البضائع وتقديم الخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ "**عقود الإنشاء**" الذي يغطي عقود الإنشاء.

يستند المعيار الجديد على مبدأ أن الإيرادات يعترف بها عند تحويل السيطرة على بضائع أو خدمة إلى عميل.

يسمح المعيار بالتطبيق إما بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي معدل. المعيار الجديد ساري المفعول للفترات الأولى من خلال فترات التقارير السنوية التى تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م.

المعيار (١٦) الإيجارات - من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

سيحل هذا المعيار (١٦) محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - "**الإيجارات**".
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤ - "**التأكد ما إذا كان ترتيب ما يحتوى على عقد إيجار**".
- تفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "**عقود إيجار تشغيلية - حوافز**".
- تفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "**تقييم جوهر المعاملات التى تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار**".

بموجب المعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، يتعين على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (في قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ حالياً من المستأجرين الإعتراف بإلتزامات عقود الإيجار التى تعكس دفعات الإيجار المستقبلية "**حق إستخدام الأصل**" لجميع عقود الإيجار بمعزل من الإعفاء الإختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الاجل.

بالإضافة إلى ذلك، وبموجب معيار الإيجار الجديد، فإن العقد (هو، أو) يحتوي على إيجار إذا ما تم بموجب العقد تحويل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل عوض مادي.

يسرى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ على الفترات السنوية التى تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، ويسمح بالتبنى المبكر ويجب الإفصاح عنه. سوف تعتمد الشركة المعيار الجديد في تاريخ السريان.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقاريرالمالية (٢٢) معاملات العملات الاجنبية والمقابل المالي المستلم مقدماً

يوضح التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف الفورى لإستخدامه عند الإعتراف المبدئي للأصل المعنى، المصروفات أو الإيرادات (أو جزء منها) على إلغاء الإعتراف بالموجودات أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالمقابل المالي المستلم مقدماً، فإن تاريخ التحول هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية. إذا كانت هنالك أي مدفوعات أو إيصالات متعددة مقدماً، عندئذٍ يجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو إستلام مقابل مالي مستلم مقدماً.

يسري تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للفترات السنوية التى تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م. سوف تتبنى الشركة المعيار الجديد في تاريخ السريان، وتقوم بإنهاء عملية التقييم التفصيلية للتأثير على القوائم القوائم المالية للشركة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقاريرالمالية ٢٣ عدم التيقن حول معالجة ضريبة الدخل

يتناول التفسير المحاسبة عن ضريبة الدخل عندما تنطوى المعالجات الضريبية على عدم اليقين الذي يؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولى (١٢) ولا ينطبق على ضرائب مفروضة خارج نطاق معيار المحاسبة الدولى (١٢)، كما أنه لا يتضمن على وجه التحديد المتطلبات المتعلقة بالفائدة والغرامات المرتبطة بمعالجات الضرائب غير المؤكدة.

يتناول التفسير تحديداً مايلي:

- ما إذا كانت المنشأة تنظر بعين الإعتبار في المعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل.
- الإفتراضات التى تقوم بها المنشأة حول فحص المعالجات الضريبة من قبل السلطات الضريبية.
- كيف تحدد المنشأة النتائج الخاضعة للضريبة، والأوعية الضريبية، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإئتمانات الضريبية غير المستخدمة، ومعدلات الضريبة.
- كيف تنظر المنشأة بعين الإعتبار في التغييرات في المعطيات والظروف.

يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان النظر بعين الإعتبار لكل معالجة ضريبة غير مؤكدة بشكل منفصل أو مع واحدة أو أكثر من معالجات الضرائب غير المؤكدة الاخرى. يحق إتباع الطريقة التى يتوقع بموجبها حل عدم التأكد هذا بشكل أفضل. يسري التفسير على الفترات السنوية المفصح عنها التى تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩م، ولكن هنالك بعض إعفاءات التحول المتاحة. سوف تقوم الشركة بتطبيق التفسيرات من تاريخ سريانها. بما ان الشركة تعمل في بيئة ضريبية معقدة متعددة الجنسيات، فإن تطبيق هذا التفسير قد يؤثر على القوائم المالية والإفصاحات المطلوبة. بالإضافة إلى أن الشركة، قد تحتاج إلى إنشاء معالجات وإجراءات للحصول على معلومات ضرورية لتطبيق التفسير في الوقت المناسب.

٥ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية كما يلي:

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تقوم الشركة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيفها كمتداولة / غير متداولة. ويكون الأصل متداولاً عندما يكون:

- من المتوقع أن يتم تحقيقه أو قصد بيعه أو إستهلاكه في دورة تشغيل عادية.
- محتفظ به أساساً لغرض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحقيقه خلال إثني عشر شهراً بعد الفترة المالية المفصح عنها. أو
- عبارة عن النقد أو النقد وما في حكمه ما لم يحد من صرفه أو إستخدامه لتسوية إلتزام لمدة إثني عشر شهراً على الأقل بعد الفترة المالية المفصح عنها.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويكون الإلتزام متداولاً إذا:

- كان من المتوقع تسويته في دورة تشغيلية عادية.
- كان محتفظاً به أساساً بغرض المتاجرة.
- كان حالاً لتسويته خلال إثني عشر شهراً بعد الفترة المالية المفصح عنها.
- إذا كان هنالك حق غير مشروط لتأجيل سداد الإلتزام لفترة إثني عشر شهراً على الاقل بعد الفترة المالية المفصح عنها.

تقوم الشركة بتصنيف جميع المطلوبات الاخرى كمطلوبات غير متداولة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات الضريبية كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

الممتكات، المصنع والمعدات

الموجودات المملوكة

تسجل الممتلكات، المصنع والمعدات بالتكلفة بالصافي، بعد خصم الإستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكاليف تكلفة إستبدال أجزاء من الممتلكات، المصنع والمعدات وتكاليف الإقتراض لموجودات مؤهلة، في حال تم إستيفاء معايير الإعتراف. في حالة تشييد هذه الموجودات داخلياً، فإن تكلفتها تتضمن جميع المبالغ اللازمة لجلب الأصل إلى الحالة والمكان الحالي ليكون جاهزاً للإستخدام المرجو منه من قبل الإدارة وتستبعد جميع التكاليف الأخرى مثل المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. يتم قيد أي تكاليف دراسة الجدوى كمصاريف عند تكبدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصورة محددة يتم إنشاؤه داخلياً وتتعلق مباشرة به. تدرج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة البدء بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات، المصنع والمعدات ذات الصلة بشرط أن تكون هذه التكلفة متعلقة به مباشرة وتستوفي معايير الإعتراف، وحتى المرحلة التى يصبح فيها الأصل في حالة جاهزة للإستخدام المرجو منه.

عندما تكون أجزاء الممتلكات، المصنع والمعدات هامة في التكلفة بالمقارنة مع التكلفة الإجمالية للبند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين إستبدالها على فترات مختلفة، فإن الشركة تقوم بإثبات هذه الأجزاء كموجودات فردية لها أعمار إنتاجية محددة، وتستهلك وفقاً لذلك. وبالمثل، عندما يتم إجراء فحص رئيسي (صيانة دورية شاملة / توقف عن العمل) مخطط له أو غير مخطط له، يتم الإعتراف بتكلفته المباشرة المنسوبة إليه في القيمة الدفترية للمصنع والمعدات في حالة إستيفاء معايير الإعتراف. وتسجل كبند مستقل له عمر إنتاجي يساوي بصفة عامة الفترة الزمنية حتى الفحص الرئيسي التالي المقرر (صيانة دورية شاملة). في حالة إجراء الصيانة الدورية الشاملة التالية قبل التاريخ المخطط له، يتم قيد أي قيمة دفترية حالية للصيانة الشاملة السابقة كمصروف فوراً. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم إدراج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لتفكيك الأصل بعد إستخدامه مضمنة في تكلفة الأصل المعنى في حالة إستيفاء معايير الإعتراف بالمخصص. تقوم الشركة بشكل دورى بتقييم التوقعات والتقديرات المتعلقة بالإلتزام المتعلق بالتفكيك.

يتم إحتساب الإستهلاك من تاريخ توفر بند الممتلكات، الآلات والمعدات للإستخدام المرجو منه، أو فيما يتعلق بالموجودات التى يتم بناؤها ذاتياً، من التاريخ الذي تكون فيه هذه الموجودات جاهزة للإستخدام المرجو منها.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات وكما يلي:

	السنوات
المبانى	١٣ إلى ٤٠
المصنع والمعدات	٤ إلى ٥٠
الأثاث والتركيبات والسيارات	٣ إلى ١٠
قطع الغيار الرأسمالية	٤ إلى ٥٠
المحفزات	١,٥ إلى ٢٠

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك للموجودات ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ملائماً، في نهاية كل سنة مالية.

لا يتم إستهلاك الأراضي والموجودات قيد الإنشاء، والتى ليست جاهزة للغرض المرجو منها.

يتم إستبعاد بند الممتلكات، المصنع والمعدات وأي جزء هام تم الإعتراف به مبدئياً عند الإستبعاد أو عندما لا يتوقع وجود منافع إقتصادية مستقبلية من إستخدامه. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الإعتراف (تحسب كفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عند إستبعاد الاصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى قيمته القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للإسترداد.

الترتيبات المشتركة

الترتيبات المشتركة للملكية والإنتاج عبارة عن اتفاقيات بين شركات تساهم بموجبها الشركات في إنتاج وتشغيل أصل معين أو مصنع معين بنسبة معينة. تقوم المنشأة التي تسيطر على وتدير معظم الأنشطة المتعلقة بالمصنع (يشار إليها بـ "**المشغل**")، بإثبات كامل مبلغ الأصل بالتكلفة في دفاترها، وتقوم باستهلاكه على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تقوم المنشأة التي تساهم بأموال لإنشاء المصنع (يشار إليها "غير المشغل")، بالمساهمة كدفعة مقدمة على حساب الإنتاج وتطفأ على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاصل. تتم معالجة تكاليف التشغيل والإنتاج العادية ومبيعات المنتجات ذات العلاقة من هذه المصانع بما يتماشى مع الترتيبات المشتركة المختلفة للملكية والإنتاج التي قد تتضمن بعض عنصر ضريبة إنتاج.

الموجودات المستأجرة

تحديد فيما إذا كان الترتيب (أو ينطوي على) إيجار مبني على أساس جوهر الترتيب في تاريخ البداية. يتم تقييم الترتيب للتأكد فيما إذا كان الوفاء بالترتيب يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو إذا كان الترتيب ينقل حق استخدام الأصل أو الموجودات حتى إذا لم يكن هذا الحق منصوصاً عليه صراحة في الترتيب. وقد يشير ذلك إلى وجود عقد إيجار محتمل ضمني في معاملة قد لا تكون من الوهلة الأولى في طبيعة إتفاقية عقد إيجار. يتم تقييم كافة عقود الإيجار، سواء كانت عقود إيجار صريحة أو عقود إيجار ضمنية في اتفاقيات أو ترتيبات أخرى، لتصنيفها كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تحول بشكل كبير كافة المخاطر والمنافع التابعة لملكية البند المؤجر إلى الشركة كعقود إيجار تمويلية ويتم رسملتها عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجر أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار. يتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل والنقص في إلتزامات الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل تكاليف التمويل على قائمة الدخل.

يستهلك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاصل. وفي حالة عدم وجود تأكيد معقول على أن الشركة ستتحصل على الملكية في نهاية فترة الإيجار، يستهلك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر له أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا يتم بموجبها تحويل جزء كبير من المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية إلى الشركة كعقود إيجارات تشغيلية. تحمل الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (صافية بعد خصم أي حوافز مستلمة من المؤجر) على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الإعتراف المبدئي لها، في الفترة التالية للإعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر إنخفاض متراكمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة لتكون إما محدودة أو غير محدودة. تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محدودة على مدى أعمارها الإنتاجية، ويتم تقييمها لأي إنخفاض في قيمتها متى ما كان هنالك مؤشر على ن تلك الموجودات غير الملموسة قد يتم إنخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم معالجة التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل وذلك بتغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود في قائمة الدخل ضمن فئة المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

إن فترات إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محدودة هي كما يلي:

	السنوات
برامج الحاسب الآلي، الموجودات التقنية والإبتكارية والتراخيص والأخرى	٥ إلى ٢٠

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود بشكل منتظم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تقييم أعمارها الحالية لا يزال محتملاً. وإلا فإن التغير في تقييم الاعمار الإنتاجية يتم على أساس مستقبلي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدود بل يتم اختبارها سنوياً للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد المجمعة.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الموجودات غير الملموسة كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للاصل، ويتم إثباتها في قائمة الدخل عند إلغاء الأصل.

موجودات التقنية والإبتكار

تقيد تكاليف الأبحاث المتعلقة ببرامج الحاسب الآلي المطورة داخليا وموجودات التقنية والإبتكار كمصاريف عند تكبدها. يتم الإعتراف بنفقات التطوير للموجودات المطورة داخليا كموجودات غير ملموسة عندما تتمكن الشركة من فصل تلك المصاريف عن تكاليف الأبحاث، ويمكن أن تثبت الجدوى الفنية لاستكمال الموجودات غير الملموسة بحيث تكون متاحة للاستخدام أو البيع، ونيتها للاستكمال وقدرتها على استخدام أو بيع الأصل، وكيفية توليد الأصل لمنافع اقتصادية مستقبلية، وتوفر الموارد لاستكمال الأصل والقدرة على قياس المصاريف بشكل موثوق به خلال عملية التطوير.

بعد الإعتراف المبدئي بمصاريف التطوير كموجودات، يتم تطبيق نمونج التكلفة الذي يتطلب إدراج الأصل بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وخسائر إنخفاض متراكمة. يبدأ إطفاء الأصل عند اكتمال التطوير ويكون الأصل متاحا للاستخدام، ويتم إطفاؤه على مدى فترة المنافع المستقبلية المتوقعة. خلال فترة التطوير، يتم اختبار الأصل للتأكد من وجود انخفاض في قيمته سنوياً. يتم تسجيل مصاريف التكنولوجيا والابتكار في قائمة الدخل ضمن المصاريف التشغيلية الأخرى كمصاريف عمومية وإدارية.

برامج الحاسب الآلي

يتم إدراج التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ ببرامج الحاسب الآلي كمصروف عند تكبدها. يتم إثبات تكاليف التطوير المتعلقة مباشرة بتصميم واختبار منتجات برامج الحاسب الآلي المميزة والفريدة، والتي تسيطر عليها الشركة كموجودات غير ملموسة عند استيفاء المعايير التالية:

- عنما يكون مجدياً فنياً إكمال البرنامج كي يكون جاهزا للاستخدام.
- اعتزام الإدارة إكمال البرنامج واستخدامه أو بيعه
- وجود مقدرة على استخدام أو بيع البرنامج.
- إظهار كيفية تحقيق البرنامج لمنافع اقتصادية مستقبلية محتملة.
- توفر موارد تقنية ومالية وموارد أخرى لاستكمال تطوير واستخدام أو بيع البرنامج.
- إمكانية قياس المصاريف المتعلقة بالبرنامج أثناء تطويره بشكل موثوق.

تشتمل التكاليف المتعلقة مباشرة التي يتم رسملتها كجزء من برامج الحاسب الآلي، على تكاليف الموظفين وجزء مناسب من التكاليف غير المباشرة ذات العلاقة.

يتم تسجيل تكاليف التطوير المرسملة كموجودات غير ملموسة ويتم إطفاؤها في الوقت الذي يصبح فيه الأصل جاهزاً للاستخدام.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة الشركة بتاريخ إعداد التقرير بإجراء تقييم للتحقق مما إذا كان هنالك مؤشر يدل على إحتمال إنخفاض قيمة أصل ما. وفي حالة وجود أي مؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء إختبار إنخفاض للقيمة سنوياً، تقدر الشركة القيمة القابلة للإسترداد للأصول. وتمثل القيمة القابلة للإسترداد للأصل القيمة العادلة أو وحدة توليد النقد للأصل ناقصاً تكاليف البيع وقيمة المنفعة للأصل، أيهما أعلى، وتحدد لأصل منفرد، ما لم ينتج عن قيمة الأصل تدفقات نقدية داخله مستقلة إلى حد كبير عن تلك التى تنتج من الاصول الأخرى أو مجموعات من الأصول. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد لقيمتها القابلة للإسترداد، يعتبر الأصل أو وحدة توليد النقد منخفضة القيمة، وتخفض إلى قيمتها القابلة للإسترداد. وعند تقدير قيمة المنفعة، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية بإستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة (ما قبل الزكاة / الضريبة) والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل.

يعتمد حساب الإنخفاض في القيمة للشركة على أساس الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة التى تم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة توليد نقد للشركة التى ينتمى إليها كل أصل. وتغطى هذه الموازنات وحسابات التوقعات عموماً فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الاطول، يحتسب معدل النمو للمدى طويل الاجل ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد فترة الموازنة.

يتم إثبات خسائر الانخفاض للعمليات المستمرة في قائمة الدخل ضمن فئات تلك المصاريف وبما يتناسق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

وبصرف النظر عما إذا كان هنالك أي مؤشر يدل على وجود إنخفاض في القيمة، تقوم الشركة سنوياً أيضاً بإجراء إختبار إنخفاض قيمة الأصول غير الملموسة التى لها أعمار إنتاجية غير محدودة (بما في ذلك الشهرة) أو الأصول غير الملموسة التى ليست متاحة بعد للإستخدام وذلك بمقارنة قيمها الدفترية مع القيمة القابلة للإسترداد الخاصة بكل أصل.

يمكن إجراء إختبار الإنخفاض في القيمة في أي وقت خلال الفترة السنوية بشرط إجراؤه في نفس الوقت كل سنة. يمكن إجراء قيمة الإنخفاض لموجودات غير ملموسة مختلفة في أوقات مختلفة. ولكن إذا تم الإعتراف مبدئياً بتلك الموجودات غير الملموسة خلال الفترة السنوية الحالية، فسوف يتم إختبار الإنخفاض في القيم لتلك الموجودات غير الملموسة قبل نهاية فترة السنة الحالية.

أما بالنسبة للموجودات خلاف المذكورة أعلاه، فيتم التقييم في نهاية كل سنة مالية، لمعرفة ما إذا كان هنالك أي مؤشر على ان خسائر الإنخفاض التى تم الإعتراف بها سابقاً لم تعد موجودة أو ربما تم تناقصها. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد أو وحدة توليد النقد للأصل. يتم عكس خسارة الإنخفاض في القيمة المعترف بها في السابق فقط عندما يكون هنالك تغير في الإفتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد للأصل منذ الإعتراف بآخر خسارة للإنخفاض.

هذا العكس محدود على النحو بأن القيمة القابلة للإسترداد لم تتجاوز القيمة الدفترية التى يمكن أن تكون صافية بعد الإستهلاك، في حال لم يعترف بخسارة إنخفاض للأصل في السنوات السابقة. يتم الإعتراف بذلك العكس في قائمة الدخل.

تكاليف الاقتراض

تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. يتم رسملة تكاليف الاقتراض العامة والخاصة التي تتعلق مباشرة بالإستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإتمام وإعداد الأصل للاستخدام المرجو منه أو البيع. تمثل الموجودات المؤهلة، موجودات بالضرورة تستغرق فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو البيع.

يتم خصم دخل الاستثمار المكتسب من الاستثمار المؤقت لقروض محددة لحين صرفها على موجودات مؤهلة، من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

تحمل تكاليف الاقتراض الأخرى على المصاريف في الفترة التي تتكبد فيها.

الموجودات المالية

الإعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الإعتراف المبدئي كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، قروض وذمم مدينة، أو استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في تحوط فعال بالطريقة المناسبة. يتم الإعتراف بجميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالإستحواذ على الأصل المالي.

يتم الإعتراف بعمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية محددة بموجب اللوائح أو العرف السائد في السوق (طريقة المتاجرة العادية) في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة، هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس مثل هذه الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً الانخفاض في القيمة. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار الخصم أو العلاوة عند الإستحواذ وكذلك أية أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن إيرادات التمويل في قائمة الدخل.

يتم الإعتراف بالخسائر الناتجة عن الانخفاض في قائمة الدخل.

الإستثمارات قصيرة الأجل

الودائع قصيرة الأجل

تصنف الودائع قصيرة الأجل والتي تزيد فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر وتقل عن اثني عشر شهراً، كإستثمارات قصيرة الأجل وتدرج ضمن الموجودات المتداولة. يتم الإعتراف بإيرادات هذه الودائع على أساس مبدأ الاستحقاق.

إستبعاد الإعتراف

يتم إستبعاد الإعتراف بصورة مبدئية عن الأصل المالي (أو متى ما كان ملائماً للتطبيق، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة، حيثما ينطبق) (أي يستبعد من قائمة المركز المالي للشركة):

- عند إنتهاء الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل.
- عند تحويل الشركة لحقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الاصل أو تحملت الإلتزام بدفع تدفقات نقدية مستلمة بالكامل بموجب ترتيبات تمريرها إلى طرف ثالث دون تأخير جوهري، وإما (أ) أن تكون الشركة قد حولت، بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، أو (ب) لم تحول الشركة أو تحتفظ بصورة جوهرية بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالاصل ولكنها حولت السيطرة على الأصل.

الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

تدرج الذمم المدينة التجارية بالتكلفة المطفأة، والتى تعادل بشكل عام القيمة الاسمية (مبلغ الفاتورة الاصلي) ولا تحمل فائدة، وتكون على العموم لفترة ٣٠ إلى ٦٠ يوما ، ناقصاً أي مخصص ديون مشكوك في تحصيلها وإنخفاض في القيمة. ويتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بناءً على أفضل تقديرات الشركة لخسائر الإئتمان المتكبدة والمتعلقة بتلك الذمم المدينة. ويحدد ذلك التقدير على أساس الوضع المالي للعملاء والخبرة السابقة بشأن المبالغ المشطوبة. وتشطب أرصدة الذمم المدينة مقابل هذا المخصص بعد إستنفاذ كافة وسائل التحصيل وأن إحتمال إسترداد المبالغ بعيد. وتسجل الديون المعدومة المشطوبة في هذه الحالة في قائمة الدخل عند تكبدها.

تشمل الذمم المدينة الأخرى القروض، المبالغ المستلمة مقدماً من عملاء، والذمم المدينة الاخرى غير التجارية.

تدرج الذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة والتى تساوي عموماً قيمتها الإسمية. يتم تقييم مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها وفقاً للمنهجية المذكورة أعلاه.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مفصح عنها، بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هنالك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي ما أو في قيم مجموعة من موجودات مالية. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة القيمة فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة كنتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الإثبات المبدئي لأصل وأن يكون لحدث الخسارة أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق. قد يشتمل الدليل على إنخفاض القيمة على مؤشرات توحي بأن المدينين يعانون من صعوبات مالية هامة أو تعثر أو تأخير في سداد العمولات أو الدفعات الاصلية، أو احتمال الدخول في حالة الإفلاس أو حالات إعادة هيكلة مالية أخرى، وعندما تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في سداد المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات الإخفاق في السداد.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم الشركة في البداية بإجراء بتقييم ما إذا كان هنالك انخفاض في قيمة أي من الموجودات المالية التي تعتبر هامة بشكل فردي أو بشكل جماعي بالنسبة للموجودات المالية التي لا تعتبر هامة بمفردها. وإذا قررت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة أصل تم تقييمه بشكل فردي سواء كان هاماً أم لا، تقوم بإدراج الأصل في مجموعة من الموجودات المالية التي لها خصائص ومخاطر ائتمان متشابهة وتقوم بتقويمها بشكل جماعي للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها. إن الموجودات، التي للم تم تقييمها على أساس فردي للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها والتي يتم الإعتراف بها وما زال لم يتم إدراجها في التقييم الجماعي للإنخفاض في القيمة.

يتم قياس مبلغ أي خسارة انخفاض يتم تحديدها كفرق بين القيمة الدفترية للاصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية غير المتكبدة بعد). تخصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بمعدل العمولة الفعلي الأصلي للاصل المالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للاصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويتم إثبات الخسارة في قائمة الدخل. يتم الاستمرار في إستحقاق دخل العمولات (المسجلة كإيرادات تمويل في قائمة الدخل) على القيمة الدفترية المخفضة وتستحق باستخدام معدل العمولة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية لأغراض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بها عندما لا يكون هنالك دليل واقعي للإسترداد في المستقبل وتم تحقق كافة التأمين أو تم تحويله إلى الشركة إذا كان في السنة اللاحقة، قد تحقق زيادة أو تخفيض خسارة إنخفاض القيمة المقدرة نتيجة لحدث حصل بعد الإعتراف بإنخفاض القيمة، فإن خسارة الإنخفاض في القيمة المعترف بها سوف تزيد أو يتم تخفيضها عن طريق تعديل حساب المخصص.

عند إسترداد المبلغ الذي تم شطبه لاحقاً، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في قائمة الدخل.

إلتزامات مالية

الإعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الإلتزامات المالية عند الإعتراف المبدئي تحت أي من الفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.
- إلتزامات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تشتمل فئة الإلتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على فئتين فرعيتين:

- مخصصة: إلتزام مالي تم تصنيفه من قبل المنشأة كإلتزام بالقيمة العادلة في قائمة الدخل.
- محتفظ بها بغرض المتاجرة: إلتزامات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة، مثل إلتزام على أوراق مالية مقترضة في عملية بيع قصير، والتى يجب أن تعاد في المستقبل. تتضمن هذه الفئة أيضاً أدوات مالية مشتقة تم الدخول فيها من قبل الشركة والتى لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في علاقات تحوط. يتم أيضاً تصنيف المشتقات الضمنية كمحتفظ بها للمتاجرة مالم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم الإعتراف بجميع الإلتزامات المالية مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية والإلتزامات تحت الأدوات المالية. يتم إدراج المطلوبات بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف والذمم الدائنة، فإن المتحصلات المستلمة بالصافي بعد خصم التكاليف المباشرة للمعاملة.

القياس اللاحق

يستمر تسجيل الإلتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة مع التغيرات التى تدرج في قائمة الدخل.

بالنسبة للإلتزامات المالية الأخرى، بما في ذلك القروض والسلف بعد الإعتراف المبدئي، فإنه يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل عند إلغاء الإعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل.

إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الإعتراف بالإلتزام المالي عند سداد الالتزام أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. وفي حالة إستبدال الإلتزام المالي بآخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماما، أو بتعديل شروط الإلتزام الحالية بشكل كبير، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كإلغاء إعتراف بالإلتزام الأصلي وإثبات إلتزام جديد. يتم الإعتراف بالفرق بين القيم الدفترية الخاصة بكل على حدة في قائمة الدخل.

مقاصة الادوات المالية

تجري مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويفصح عن صافي المبالغ في قائمة المركز المالي عند وجود حق قانوني ملزم لإجراء مقاصة المبالغ المعترف بها، وهنالك نية بتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

المخزون

يتم تقويم المخزون، بما في ذلك المواد الخام والبضاعة تامة الصنع والمواد الإستهلاكية (قطع العيار) بسعر التكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس طريقة المتوسط المرجح بالإضافة إلى التكاليف المنسوبة مباشرة (بشكل أساسي الرسوم الجمركية والنقل) أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.

تشتمل البضاعة تامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

يتم استبعاد خسائر المخزون غير العادية الناتجة بسبب الجودة أو أمور أخرى والمصاريف غير المباشرة المتكبدة خلال فترة الصيانة الدورية / التوقف عن العمل غير المقرر له، من تكلفة المخزون. توزيع المصاريف غير المباشرة في نهاية الفترة لغرض تقييم المخزون تتم على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة أيهما أعلى. كما تشتمل التكلفة على اعادة تصنيف من حقوق الملكية أرباح أو خسائر على تحوط النفقات النقدية المؤهلة المتعلقة بشراء المواد الخام. يتم توزيع التكاليف على بنود المخزون الفردية على أساس تكلفة المتوسط المرجح. يتم تحديد تكاليف البضاعة المشتراة بعد خصم الخصومات والتخفيضات. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق عبارة عن سعر البيع المقدر خلال دورة الأعمال الإعتيادية ناقصاً التكاليف التقديرية للاكمال والتكاليف التقديرية اللازمة لإتمام عملية البيع.

مخزون الخردة، المنتج المشترك والمنتج الثانوي

قد تؤدي عملية الإنتاج في الشركة أحياناً إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى إنتاج بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو قابلة للتدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل مثل هذه المنتجات المشتركة /الثانوية أو الخردة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن تكلفة المنتج الرئيسي، يتم توزيعها على أساس منطقي ومتجانس على هذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. يستند التوزيع على أساس القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج سواء في مرحلة الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد بشكل منفصل أو عند إتمام الإنتاج. وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية وعندما لم يكن ممكناً توزيع التكاليف عليها، أو في حالة عدم فعالية القيام بذلك، يتم قياس هذه البنود ضمن المخزون بصافي القيمة القابلة للتحقق ويتم خصم هذه القيمة من تكلفة المنتج الرئيسي. نتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريا عن تكلفته.

في قائمة الدخل، فإن صافي القيمة القابلة للتحقق بالنسبة للمنتجات الثانوية والخردة تخفض تكلفة المبيعات للفترة.

وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تسجل المتحصلات كإيرادات، ويتم تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة القابلة للتحقق المسجل سابقا، أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كإيرادات أخرى.

قطع الغيارالإستهلاكية

تمثل قطع الغيار الإستهلاكية المواد المساعدة التي يتم استهلاكها في إنتاج المنتجات شبه المصنعة وتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد المستهلكة على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف لمرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الرأسمالية الأجزاء القابلة للتبادل من الآلات والمعدات التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية المساندة واصلاح والإصلاح الشامل للآلات والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للاصلاحات. تحتفظ المجموعة بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- بنود المعدات الاحتياطية المشتراة جنبا إلى جنب مع المصنع / خط الإنتاج أو التي يتم شراؤها لاحقا ولكنها تتعلق بمصنع معين أو خط إنتاج معين، ونادرا ما تكون مطلوبة، تعتبر ضرورية لتشغيل المصنع، ويجب أن تكون متوفرة في الإحتياطي للاستخدام في جميع الأوقات. يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات والآلات والمعدات ويتم استهلاكها من تاريخ الشراء على مدى العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع الذي سيتم استخدامه فيه. لاتشكل هذه البنود جزءاً من المخزون بشرط توفر معيار الرسملة تحت بند الممتلكات والآلات والمعدات.
- البنود القابلة للاصلاح التي تتعلق بالمصنع/ بخط إنتاج محدد مع فترات زمنية طويلة ويتم استبدالها وتجديدها بشكل متكرر (في الغالب خلال فترات الصيانة الشاملة). يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصانع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. يبدأ الاستهلاك اعتباراً من اليوم الذي يتم فيه تركيب هذه البنود بالمصنع، وتكون فترة الاستهلاك هي فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي تم تركيبه فيها. لا تعتبر هذه البنود جزءاً من المخزون.

- قطع الغيار الرأسمالية العامة وبنود المواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة حساسة وتعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتصنف عموما كمواد مستهلكة وقطع غيار'' ضمن المخزون، إلا إذا تجاوزت المستوى ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة يتم تسجيلها ضمن الممتلكات، المصنع والمعدات (وتستهلك بشكل مماثل للبنود القابلة للاصلاح أعلاه). تخضع قطع الغيار والمواد المستهلكة المسجلة ضمن المخزون لتقييم مخصص التقادم ويتم تحميلها على قائمة الدخل عند تركيبها أو استخدامها. يحسب المخصص بصورة منتظمة وثابتة وفق تقديرات الإدارة وكذك التقادم والإستهلاك المادي...الخ هذه البنود بمعايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما ذكر أعلاه.

مقايضة المخزون

يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل مقايضة البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن المقايضة تؤدي إلى تغير كبير في تكوين التدفقات النقدية للمحول. يوجد لدى الشركة معاملات مقايضات للمخزون، وهي مؤهلة كمقايضات موقع.

مقايضات الموقع: عندما تمثل معاملات مقايضة المخزون إستبدال بنود مماثلة خلال فترة زمنية قصيرة محدودة، فإن هذه المعاملات لا تحمل بصورة عامة مادة تجارية. يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل تبادل البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن الاستبدال يؤدي إلى تغير كبير في تكوين التدفقات النقدية للمحول. وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه المعاملات كتحويلات مخزون بالتكلفة ويتم تسجيل الأثر المقابل لها كذمم مدينة ودائنة.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل والودائع تحت الطلب والإستثمارات ذات السيولة العالية التى تكون تواريخ إستحقاقها الأصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل والقابلة للتحويل الفورى إلى مبالغ محددة من النقد والتى تخضع لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة. ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمهيشمل أيضاً السحب على المكشوف من البنوك، والذي يظهر ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

الإحتياطيات

تقوم الشركة حالياً بتسجيل الإحتياطي النظامي، الإحتياطي العام والإحتياطيات الأخرى تحت حقوق الملكية. يتم تكوين الإحتياطى النظامي على أساس متطلبات قانونية في السلطة القضائية ذات الصلة التى من خلالها تعمل الشركة. وفقاً للنظام الاساسي يتعين على الشركة تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل السنوي كإحتياطى نظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال.

يتم تكوين الإحتياطى النظامي وفقاً لقرار الجمعية العمومية للشركة تمشياً مع الانظمة المتبعة، يمكن للجمعية العمومية تكوين إحتياطى عام كتخصيص أرباح مبقاة.

يمكن زيادة الإحتياطى العام أو تخفيضه عن طريق قرار من المساهمين وإستخدام تقديرات المساهمين.

مستحقات موظفين

إلتزامات قصيرة الاجل

إن إلتزامات الاجور والرواتب بما في ذلك المزايا غير النقدية والإجازات المتراكمة وتذاكر الطيران وبدل تعليم الابناء وبدل الأثاث المتوقع سدادها بالكامل خلال إثني عشر شهراً بعد نهاية السنة التى يقدم خلالها الموظفون الخدمة ذات العلاقة يعترف بها فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية السنة المالية المفصح عنها، وتقاس حسب المبالغ المتوقع دفعها عند تسوية الإلتزامات. ويتم إظهار الإلتزامات كإلتزامات مكافآت موظفين متداولة في قائمة المركز المالي.

الالتزامات المتعلقة بمكافآت الموظفين طويلة الأجل

تقاس الالتزامات المتعلقة بمكافآت الموظفين طويلة الأجل بالقيمة الحالية للدفعات المستقبلية المتوقعة التي سيتم تقديمها بشأن الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية فترة التقرير باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة، وتسجل كمطلوبات غير متداولة. يؤخذ بعين الاعتبار مستويات الأجور والرواتب المستقبلية المتوقعة، والخبرات حول إستقالات الموظفين، ومعدلات التناقص، وفترات الخدمة. يتم خصم المدفوعات المستقبلية باستخدام عوائد السوق في نهاية فترة التقرير لسندات الشركات ذات الجودة العالية بشروط وعملات تتطابق قدر الإمكان مع التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة. يتم إثبات إعادة القياس نتيجة التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في قائمة الدخل.

الإلتزام بعد إنتهاء الخدمة

تقدم الشركة العديد من برامج ما بعد انتهاء الخدمة، بما في ذلك خطط المنافع المحددة وخطط المساهمات المحددة وخطط التأمين الطبي والتأمين على الحياة لما بعد انتهاء الخدمة للموظفين المؤهلين والأشخاص التابعين لهم.

خطط المزايا المحددة

(أ) إستحقاقات نهاية الخدمة

إن صافي مطلوبات التقاعد أو الإلتزامات المعترف بها في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطط الإستحقاق المحددة بعد إنتهاء الخدمة هي عبارة عن القيمة الحالية لإلتزامات الإستحقاقات المحددة المتوقعة ناقصاً القيمة العادلة لخطة الموجودات، إن وجدت.

يتم إعادة قياس إلتزامات الإستحقاق المتوقعة بشكل دورى من قبل إكتواريين مستقلين بإستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة. وتحدد القيمة الحالية لإلتزامات الإستحقاق المتوقعة بتخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام أسعار الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة التى تم تقييمها بالعملة التى ستدفع بها الإستحقاقات وتكون لها شروط تقارب الإلتزام ذي الصلة. وفي البلدان التى لا يوجد فيها سوق عميق في مثل هذه السندات، تستخدم أسعار السوق على السندات الحكومية. يتم إحتساب صافي تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي رصيد إلتزامات الإستحقاق المتوقعة والقيمة العادلة لخطة الموجودات. يتم إدراج هذه التكلفة في مصروفات مزايا الموظفين في قائمة الدخل. يتم الإعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التغيرات في الإفتراضات الإكتوارية في الفترة التى تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. يتم الإعتراف بالتغيرات في القيمة الحالية لإلتزامات الإستحقاق المتوقعة الناتجة عن تعديلات الخطة أو تخفيضاتها مباشرة في قائمة الدخل كتكاليف الخدمة السابقة.

(ب) الرعاية الطبية بعد التقاعد

تقدم الشركة أيضاً مزايا الرعاية الصحية والتأمين على الحياة لما بعد التقاعد لمتقاعديها المؤهلين والأشخاص التابعين لهم. يتم تراكم وإستحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة التوظيف باستخدام نفس المنهجية المحاسبية المستخدمة بشأن خطط المزايا المحددة. تحمل أو تقيد أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية على الدخل الشامل الآخر خلال الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم هذه الالتزامات دورياً من قبل اكتواريين مؤهلين مستقلين. تتطلب المحاسبة عن هذه البرامج أن تقوم الإدارة ببعض الافتراضات المتعلقة بمعدلات الخصم المستخدمة لقياس الالتزامات والمصاريف المستقبلية، ومعدلات التضخم في سلم الرواتب، ومعدلات مسار تكاليف الرعاية الصحية، والوفيات، وافتراضات أخرى. إن هذه التقديرات معرضة للتغير بشكل كبير من فترة إلى أخرى بناءً على أداء موجودات الخطة (إن وجدت)، وعمليات التقييم الاكتوارية، وظروف السوق والتغيرات في المنافع المتعاقد عليها. يستند اختيار الافتراضات إلى التوجهات التاريخية والتقديرات المستقبلية بناءً على الظروف الاقتصادية وظروف السوق بتاريخ التقييم. وقد تختلف النتائج الفعلية كثيرا عن التقديرات التي تمت بناءً على الافتراضات الهامة المستخدمة.

مكافأة نهاية الخدمة (برنامج التقاعد المبكر)

تستحق مكافأة نهاية خدمة الموظفين من قبل الشركة قبل تاريخ التقاعد العادي، أو عندما يقبل الموظف الاستقالة الاختيارية مقابل هذه المزايا. تقوم الشركة بإثبات مكافآت إنهاء الخدمة في التواريخ التالية:

(أ) عندما لا تستطيع الشركة سحب العرض المقدم لهذه المنافع، و (ب) عندما تقوم الشركة بإثبات تكاليف إعادة هيكلة تتطلب دفع مكافآت إنهاء الخدمة. وفي حالة العرض المقدم لتشجيع الاستقالة الاختيارية، يتم قياس إستحقاق نهاية الخدمة على أساس عدد الموظفين المتوقع قبولهم للعرض. يتم خصم الفوائد التي تستحق بعد أكثر من إثنى عشر شهراً بعد نهاية فترة التقرير المشمولة إلى القيمة الحالية.

برنامج تمليك وحدات سكنية للموظفين

قامت بعض الشركات داخل الشركة بإنشاء برامج تمليك وحدات سكنية تتيح للموظفين المؤهلين فرص شراء وحدات سكنية تبنى بواسطة الشركة التابعة من خلال سلسلة دفعات على مدى محدد من السنوات. يتم نقل ملكية هذه الوحدات السكنية عند إتمام الدفع الكامل. وفقاً لبرامج تمليك الوحدات السكنية، فإن المبالغ المدفوعة بواسطة الموظف ترد جزئياً إلى الموظف فى حالة توقف الموظف عن العمل ويتم إعادة المنزل إلى الشركة. يتم الإعتراف ببرنامج تمليك الوحدات السكنية كموجودات غير متداولة في الوقت الذي يتم فيه تخصيص الوحدات السكنية للموظفين ويتم إطفاؤها على مدى فترة السداد للتسهيلات المستحقة على الموظفين.

برنامج قروض السكن للموظفين

تقدم الشركة قروضا سكنية بدون عمولة لموظفيها المؤهلين لشراء أو بناء منزل أو شقة. يتم سداد القرض على أقساط شهرية عن طريق الخصم من راتب الموظف.

يتم الإعتراف بقروض السكن كموجودات مالية غير متداولة بالقيمة العادلة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة والمبلغ الفعلي المدفوع نقداً للموظف باعتباره **"مكافآت موظفين مدفوعة مقدما غير متداولة"** ويتم إطفاؤه كمصروف بالتساوي على مدى فترة الخدمة. كما يتم إطفاء نفس المبلغ كإيرادات تمويل مقابل الذمم المستحقة من الموظفين.

خطة إدخار الموظفين

تحتفظ الشركة بخطة إدخار للموظفيين السعوديين. يتم إيداع مساهمات المشاركين في حساب مصرفي منفصل ويتم تكوين مخصص لمساهمة الشركة.

الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبات المتعلقة بالسلع والخدمات المقدمة إلى الشركة قبل نهاية السنة المالية والتى لم يتم دفعها. إن هذه المبالغ غير مضمونة وتدفع عادة ما بين ٣٠ إلى ٦٠ يوماً من تاريخ الإعتراف. تظهر الذمم التجارية والذمم الدائنة الأخرى كمطلوبات متداولة ما لم يكن السداد غير مستحق خلال اثنى عشر شهرا بعد فترة التقرير، ويعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة، وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

مخصصات

عام

يعترف بالمخصصات عندما يكون للشركة إلتزام حالي (قانوني أو إستنتاجي) ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الامر تدفق خارج لموارد تتضمن منافعاً إقتصادية لسداد الإلتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الإلتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التى تتوقع فيها إدارة الشركة إسترداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فسوف يعترف بالمسترد كأصل مستقل ولكن فقط عندما تكون عملية الإسترداد مؤكدة فعلاً. ويعرض المصروف المتعلق بأي مخصص في قائمة الدخل بالصافي بعد خصم أي مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيتم خصم المخصصات بإستخدام معدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي الذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر الخاصة بذلك الإلتزام. وعند إستخدام الخصم، يعترف بالزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كتكلفة تمويل.

الإلتزامات البيئية

وفقاً للسياسة البيئية للشركة والمتطلبات القانونية المعمول بها، تقوم إدارة الشركة بإدراج مخصص لتكلفة التنظيف البيئي عندما يكون من المحتمل أن يتم تحقيق إلتزام قانوني أو إستنتاجي، ويمكن تقدير مبلغ التدفقات النقدية الخارجة بشكل معقول.

إلتزامات أنهاء الخدمة

تقوم الشركة بقيد مخصص لتكاليف إنهاء تشغيل مرافق التصنيع عند وجود إلتزام. يتم توفير تكاليف إنهاء التشغيل بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الإلتزام بإستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعين. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل معدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بإلتزامات إنهاء الخدمة. يتم إدراج تفكيك الخصم كمصروف عند تكبده ويتم الإعتراف به في قائمة الدخل كتكاليف تمويل. يتم مراجعة التكلفة المستقبلية التقديرية لوقف التشغيل سنوياً ويتم تعديلها حسب حسب الحاجة. يتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق أو يتم خصمها من تكلفة الاصل.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

يتم عمل مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يحمل المخصص على قائمة الدخل. ويتم تعديل الفروقات الناتجة (إن وجدت) عن الربوط النهائية في سنة إنهائها.

ضريبة الدخل الحالية

يخضع مالك الشركة غير السعودي لضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية على أساس حصته من النتائج، والتى يتم إدراجها كمصروف للفترة الحالية في قائمة الدخل. إن المعدلات الضريبية والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب مبلغ ضريبة الدخل المستحقة هي تلك التى يتم سنها أو تطبيقها بشكل كبير في تاريخ التقرير. يتم إدراج ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل وليس في قائمة الدخل. تقوم الإدارة بشكل دورى بتقييم المراكز المستخدمة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التى تخضع فيها الأنظمة الضريبية السارية للتفسيرات وتكوين مخصصات متى ما كان ذلك مناسباً.

الضريبة المؤجلة

يحتسب المخصص للضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على الفروقات المؤقتة بتاريخ التقرير بين الاصول الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية.

يتم الإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة للضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم والأرصدة الدائنة للضريبة المرحلة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة يمكن إستخدامها.

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح فيه من غير المحتمل وجود ربح ضريبي كاف للسماح بإستخدام كل أو إستخدام جزء من الأصل الضريبي المؤجل. يتم إعادة تقييم الموجودات الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن الربح المستقبلي الخاضع للضريبة سيسمح بإسترداد أصل الضريبة المؤجلة

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها في السنة التى يتحقق فيها الأصل أو يتم سداد الإلتزام إستناداً إلى المعدلات الضريبية وقانون الضرائب المطبق أو المطبق بشكل كبير في تاريخ التقرير. والضرائب المؤجلة المتعلقة ببنود خارج قائمة الدخل يتم الإعتراف بها خارج قائمة الدخل. يتم الإعتراف بالبنود الضريبية المؤجلة المرتبطة بمعاملة أساسية إما في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية.

الضريبة المستقطعة

تسجل الضريبة المستقطعة المتعلقة بتوزيع الارباح، الإتاوات، رسوم التمويل والخدمات كمطلوبات ضريبية.

توزيعات الأرباح

تعترف الشركة بالإلتزام بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة عندما يكون التوزيع مصرحاً به ولم يعد التوزيع وفقاً لتقدير الشركة. وفقاً لقانون الشركات في المملكة العربية السعودية، يتم إعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم الإعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية. يتم تسجيل توزيعات الأرباح المرحلية إن وجدت، عند إعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

ترجمة العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل الشركات المشتركة وفقاً لمعدلات أسعار الصرف الفورية للعملة لكل معاملة على حدة في التاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة للإعتراف بها. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة الرئيسية بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل.

تترجم البنود غير النقدية التى تم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحويل المعاملات الإبتدائية. تحول البنود غير النقدية التى تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. وتعامل الارباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التى تقاس بالقيمة العادلة بما يتماشي مع الإعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (فروقات التحويل على البنود التى يعترف بها بالربح أو الخسارة في القيمة العادلة).

قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية، كالمشتقات، بالقيمة العادلة في تاريخ قائمة المركز المالي. القيمة العادلة هي عبارة عن السعر الذي يمكن قبضه نظير بيع أصل ما أو دفعه لتحويل إلتزام ما في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس إلتزام القيمة العادلة على إفتراض أن إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام يتم تنفيذها إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات.
- أو في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

وتقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بإستخدام إفتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية ان المشاركين في السوق يعملون على أقصى درجات منافعهم الإقتصادية.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الإعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع إقتصادية بإستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة.

تصنف في شكل مجموعات كل الموجودات والمطلوبات التي تم قياس قيمتها العادلة أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن هرم القيمة العادلة وتم إيضاحها أدناه على مستوى الحد الادنى للمدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل.

قياس القيمة العادلة (تتمة)

- المستوى ١: مدرجة (غير معدلة) أسعار السوق في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم فنية تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم فنية التى تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير ملحوظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م، لم تحتفظ الشركة بأية أدوات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة.

الإعتراف بالإيرادات

يعترف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده من المحتمل أن يكون تدفق منافع إقتصادية إلى الشركة كما يمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بصرف النظر عن دفعها. وتقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقابل المقبوض أو المستحق القبض، مع الاخذ في الحسبان شروط الدفع المحددة المنصوص عليها تعاقدياً وإستثناء أي ضرائب أو رسوم، وتظهر المبالغ المفصح عنها كإيرادات بالصافي بعد حسم المرتجعات والخصومات والعلاوات والمبالغ المحصلة لصالح أطراف أخرى.

يجب إستيفاء معايير الإعتراف المحددة الواردة أدناه قبل الإعتراف بالإيرادات.

بيع البضائع

يتم الإعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشترى، وعادة عند تسليم البضاعة. تمثل الإيرادات قيمة فاتورة البضائع التى يتم شحنها والخدمات المقدمة من قبل الشركة خلال السنة بالصافي، بعد حسم أي خصومات تجارية وكمية.

التكلفة والمصاريف

تكلفة المبيعات

تشمل تكاليف الإنتاج ومصاريف التصنيع المباشرة متضمنة المواد الخام، العمالة المباشرة وغيرها من التكاليف العامة المرتبطة مباشرة.

المصاريف العمومية والإدارية

هذه المصاريف عبارة عن المصاريف التى لا تتعلق مباشرة بإنتاج أي بضائع أو خدمات. وتشتمل أيضاً على توزيع المصاريف الإضافية التى لا تتعلق على وجه التحديد بتكلفة المبيعات أو مصاريف البيع والتوزيع.

يتم توزيع المصاريف الإضافية، فيما بين تكلفة مبيعات ومصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية عند الحاجة وعلى أسس متناسقة.

مصاريف البيع والتوزيع

تتضمن مصاريف البيع أي تكاليف متكبدة لتنفيذ أو تسهيل أنشطة البيع في الشركة. وتشمل هذه التكاليف رواتب موظفي المبيعات، نفقات التسويق والتوزيع والمصروفات اللوجستية فضلاً عن العمولات والرسوم. وتشمل أيضاً مخصصات بعض النفقات الإضافية.

إيرادات ومصروفات التمويل

كافة الأدوات المالية التى تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التى تحمل فائدة والمصنفة كموجودات متاحة للبيع وإيرادات التمويل تسجل بإستخدام معدل الفائدة الفعلى. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بالضبط بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية أو سندات القبض على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، عند الحاجة إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية.

٦- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

لكل السنوات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م أعدت ونشرت قوائمها المالية المدققة وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وكما هو مبين في إيضاح ٢-١ فإن هذه القوائم هى أول قوائم مالية للشركة تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. لذلك، طبقت الشركة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية في إعداد قوائمها المالية للسنة التى تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧م وكذلك لعرض بيانات المقارنة للسنة ذات الصلة. تطبيقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ المعتمد في المملكة العربية السعودية تم إعداد قائمة المركز المالي الإفتتاحية للشركة كما في ١ يناير ٢٠١٦م بعد إدخال التعديلات المطلوبة لتعكس التحول إلى المعايير الدولية لإعداد القارير المالية كما تم إعتماده في المملكة العربية السعودية من المعايير المحاسبية المقبولة عموماً. قامت الشركة بتحليل التأثير على قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وفيما يلي التسويات الهامة خلال عملية التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية:

٦- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

تسوية حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

	إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	إحتياطي عام	إحتياطيات أخرى	أرباح مبقاة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		٦٧١,٥٠٠	٣٣٥,٧٥٠	٢١٠,٤٥٣	-	١,٣٦١,٧٠٥	٢,٥٧٩,٤٠٨
تسويات تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية							
- التقييم الإكتواري لمنافع الموظفين	أ	-	-	-	٢٢,١٧٨	(٥٣,٨٢٨)	(٣١,٦٥٠)
- ضرائب مؤجلة	ب	-	-	-	-	(٢٠,١٨٨)	(٢٠,١٨٨)
- الأثر الناتج عن مكونات ممتلكات، مصنع ومعدات	ج	-	-	-	-	٥,٧٠٣	٥,٧٠٣
- أخرى، صافي	د	-	-	-	-	**(٤٨,٦٢٠)**	**(٤٨,٦٢٠)**
إجمالى تسويات حقوق الملكية		-	-	-	٢٢,١٧٨	(١١٦,٩٣٣)	(٩٤,٧٥٥)
الرصيد وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة فى المملكة العربية السعودية		**٦٧١,٥٠٠**	**٣٣٥,٧٥٠**	**٢١٠,٤٥٣**	**٢٢,١٧٨**	**١,٢٤٤,٧٧٢**	**٢,٤٨٤,٦٥٣**

٦- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى

تسوية حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٦م

	إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	إحتياطي عام	أرباح مبقاة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		٦٧١,٥٠٠	٣٣٥,٧٥٠	٢١٠,٤٥٣	١,٤٠٤,٥٧٢	٢,٦٢٢,٢٧٥
تسويات تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية						
- التقييم الإكتواري لمنافع الموظفين	أ	-	-	-	(٧٦,٠٠٦)	(٧٦,٠٠٦)
- ضرائب مؤجلة	ب	-	-	-	(٥٤٦)	(٥٤٦)
- الأثر الناتج عن مكونات ممتلكات، مصنع ومعدات	ج	-	-	-	(١٦,٥٥٢)	(١٦,٥٥٢)
- أخرى، صافى	د	-	-	-	(٤٤,٢٦٢)	(٤٨,٦٢٠)
إجمالي تسويات حقوق الملكية		-	-	-	(١٣٧,٣٦٦)	(١٣٧,٣٦٦)
الرصيد وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية		٦٧١,٥٠٠	٣٣٥,٧٥٠	٢١٠,٤٥٣	١,٢٦٧,٢٠٦	٢,٤٨٤,٩٠٩

يوضح الجدول التالي تسوية إجمالي الدخل الشامل الذي تم الإعلان عنه وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين المعتمدة في المملكة العربية السعودية إلى المعايير الدولية لإعداد اتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية:

تسوية إجمالي الدخل الشامل:

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
صافي الخسارة وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		(٣٣,١٨٦)
تسويات تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية		
- التقييم الإكتوارى لمكافآت الموظفين	أ	(٥,٩٠٧)
- إثبات مستحقات ضريبة مؤجلة	ب	(١٩,٦٤٢)
- مكونات الممتلكات، المصنع والمعدات	ج	٢٢,٢٥٥
- إعادة تصنيف ضريبة دخل وزكاة إلى قائمة الدخل		(٩,٦٨٢)
- تعديلات إطفاء ترتيبات إنتاج وملكية مشتركة	د	٢٢,٨٤١
- أخرى، صافي		٨٨٧
إجمالي التسويات على قائمة الدخل		١٠,٧٥٢
صافي خسارة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية		(٢٢,٤٣٤)
دخل شامل آخر وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية		٢٢,١٧٨
إجمالي خسارة شاملة أخرى وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية		**(٢٥٦)**

التقديرات

تتفق التقديرات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م مع تلك التقديرات التى تم إعدادها لنفس التواريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بعد التسويات لتعكس أي إختلاف في السياسات المحاسبية) ماعدا البنود التالية التى لم تطلب فيها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين تقديرات.

التقييم الإكتوراي في مكافأة نهاية الخدمة والإستحقاقات الطبية بعد إنتهاء الخدمة ومكافآت الخدمة المستمرة. راجع إيضاح (٣-١-٣)

الأثر على صافي المبيعات والتدفقات النقدية كما يلي:

	المعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الفروقات
صافى نقد ناتج من الأنشطة التشغيلية	١٩٠,٩٨٣	١٩٥,٠٩٢	٤,١٠٩
صافي نقد مستخدم في الانشطة الإستثمارية	(٢٩١,٨٥٣)	(٣٠٧,٨٧١)	(١٦,٠١٨)
صافي نقد مستخدم في الانشطة التمويلية	-	١٠,٩٩٠	١٠,٩٩٠

فيما يلي إيضاحات حول تسوية حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م و ١ يناير ٢٠١٦م وإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م:

تعديلات تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

(أ) التقييم الإكتوراي لمكافآت الموظفين

وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، يكون مطلوباً احتساب مكافأة نهاية الخدمة والمزايا الطبية لما بعد نهاية الخدمة ومكافات الخدمة المستمرة وغيرها من المكافآت الأخرى للموظفين باستخدام التقييمات الاكتوارية. تاريخياً، قامت الشركة في بعض المناطق باحتساب بعض هذه الالتزامات بناءً على الأنظمة المحلية بتاريخ قائمة المركز المالي دون إعتبار لفترات الخدمة المستقبلية المتوقعة للموظفين وزيادات الرواتب ومعدلات الخصم. وقد نتج عن هذا التغيير زيادة في أرصدة مكافآت الموظفين وانخفاض في الأرباح المبقاة في قائمة المركز المالي.

(ب) الضرائب المؤجلة

تم إثبات الضرائب المؤجلة للمحاسبة الناتجة عن الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والخصم على الممتلكات، المصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة والإستحقاقات المتعلقة بالموظفين بين القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات الشركة وأسسها الضريبية.

(ج) أثر تحديد مكونات الممتلكات، المصنع والمعدات

وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، يجب تفعيل مكونات الممتلكات، المصنع والمعدات وفقاً لأعمارها الإنتاجية المقدرة بصفة محددة ومنفصلة. لم تكن مثل هذه الممارسة لتفصيل مكونات الموجودات متبعة من قبل الشركات في المملكة العربية السعودية. وكجزء من عملية التحول للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتطبيق مبدأ تفصيل الموجودات حسب مكوناتها والمحاسبة عن أثر ذلك على أعمارها الانتاجية. وقد نتج عن ذلك أثر إيجابي على الأرباح المبقاة وزيادة في صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات.

(د) الأخرى

يتضمن بند "**أخرى**" بعض التعديلات معينة وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات الصلة تحت المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالتالي:

- تم إعادة تصنيف بعض قطع الغيار ذات الطبيعة الحساسة التي تستوفي تعريف الممتلكات والمصنع والمعدات طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية من المخزون إلى الممتلكات، المصنع والمعدات مع ما يوافقها من أثر الإستهلاك المبين في الأرباح المبقاة.
- بناءً على متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تم إلغاء الإعتراف ببعض البنود في الممتلكات، المصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة والمخزون أو إعادة تصنيفها من ضمن هذه الفئات مما يؤدي إلى التأثير على الأرباح المبقاة بسبب الإلغاء أو الإطفاء أو الإستهلاك.
- بتاريخ تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بالإعتراف ببعض الإيجارات الضمنية المبنية على أساس طبيعة وشروط الترتيبات الأساسية.

بالإضافة إلى ما سبق من تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة، تم إعادة تصنيف بعض البنود في قائمة المركز المالي والإيرادات للوفاء بمتطلبات العرض والإفصاح وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والتى لم ينتج عنها أي تأثير إضافي على حقوق الملكية أو صافي الدخل لأرقام المقارنة. تم عرض بعض مصاريف البيع والتوزيع بشكل منفصل في قائمة الدخل التى تم خصمها من المبيعات.

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	أرض ومباني	مصنع ومعدات	اثاث وتركيبات	سيارات	موجودات تحت عقود إيجار تمويلي	موجودات تحت الإنشاء	المجموع
التكلفة:							
الرصيد في بداية السنة	٥٤٠,٨٩٦	٣,٢٦٨,٢٠٣	٣٤,٩٤٥	١٢,٧١٥	٥,٥٠٢	٣٨٦,٥٦٥	٤,٢٤٨,٨٢٦
إضافات	٢,٠١٥	٨,٥٩٣	١٧٥	١	-	٥١,٨٧٨	٦٢,٦٦٢
تحويلات	٥٦,٦٤٠	٢٠٦,٧٠١	١٢٩	-	-	(٢٦٣,٤٧٠)	-
إستبعادات / شطب	-	(٦٦)	-	-	-	(٥٢٥)	(٥٩١)
الرصيد في نهاية السنة	٥٩٩,٥٥١	٣,٤٨٣,٤٣١	٣٥,٢٤٩	١٢,٧١٦	٥,٥٠٢	١٧٤,٤٤٨	٤,٣١٠,٨٩٧
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد فى بداية السنة	(٣١٠,٧٧٨)	(١,٧٥٦,٢٠٣)	(٣٢,١٩٠)	(١٠,٣٦٩)	(٩٩٠)	-	(٢,١١٠,٥٣٠)
محمل للسنة	(١٤,٩٧٦)	(١٤٨,٧٩٣)	(٤٦٨)	(١,٣٤٨)	(٣٦٠)	-	(١٦٥,٩٤٥)
إستبعادات / شطب	-	٦٦	-	-	-	-	٦٦
الرصيد في نهاية السنة	(٣٢٧,٧٥٤)	(١,٩٠٤,٩٣٠)	(٣٢,٦٥٨)	(١١,٧١٧)	(١,٣٥٠)	-	(٢,٢٧٦,٤٠٩)
صافى القيمة الدفترية:							
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٧٣,٧٩٧	١,٥٧٨,٥٠١	٢,٥٩١	٩٩٩	٤,١٥٢	١٧٤,٤٤٨	٢,٠٣٤,٤٨٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	**٢٣٠,١١٨**	**١,٥١٢,٠٠٠**	**٢,٧٥٥**	**٢,٣٤٦**	**٤,١٥٢**	**٣٨٦,٥٦٥**	**٢,١٣٨,٢٩٦**

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات (تتمة)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦						
	أرض ومباني	مصنع ومعدات	اثاث وتركيبات	سيارات	موجودات تحت عقود إيجار تمويلي	موجودات تحت الإنشاء	المجموع
التكلفة:							
الرصيد في بداية السنة	٥٣٥,٣٥٨	٢,٨١٧,٢٨٦	١٢١,٢٧٨	١١,٩٠٨	٤,٨٥٠	٤٩٨,٤٨٥	٣,٩٨٩,١٦٥
إضافات	٦٤	١٧٥,٦٧٦	١٠٩	٩٤٥	٦٥٢	١٢١,١٨٣	٢٩٨,٦٢٩
إعادة تصنيف	(٢,٦٤٣)	٩٢,١١٩	(٨٨,٧٠٦)	-	-	-	٧٧٠
تحويلات	٨,١١٧	١٩٢,٥٤٣	٢,٢٦٤	-	-	(٢٣٣,١٠٣)	(٣٠,١٧٩)
إستبعادات / شطب	-	(٩,٤٢١)	-	(١٣٨)	-	-	(٩,٥٥٩)
الرصيد في نهاية السنة	٥٤٠,٨٩٦	٣,٢٦٨,٢٠٣	٣٤,٩٤٥	١٢,٧١٥	٥,٥٠٢	٣٨٦,٥٦٥	٤,٢٤٨,٨٢٦
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد في بداية السنة	(٣٠٩,٨٠٥)	(١,٥٤٢,٨٥٣)	(١٠٩,٣٨٩)	(٨,١٨٧)	(٦٤٧)	-	(١,٩٧٠,٨٨١)
محمل للسنة	(٢,٥١٤)	(١٤٢,٥٠١)	(٣٩٦)	(٢,٣٢٠)	(٣٤٣)	-	(١٤٨,٠٧٤)
إعادة تصنيف	١,٥٤١	(٨٠,٢٧٠)	٧٧,٥٩٥	-	-	-	(١,١٣٤)
إستبعادات / شطب	-	٩,٤٢١	-	١٣٨	-	-	٩,٥٥٩
الرصيد في نهاية السنة	(٣١٠,٧٧٨)	(١,٧٥٦,٢٠٣)	(٣٢,١٩٠)	(١٠,٣٦٩)	(٩٩٠)	-	(٢,١١٠,٥٣٠)
صافي القيمة الدفترية:							
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٣٠,١١٨	١,٥١٢,٠٠٠	٢,٧٥٥	٢,٣٤٦	٤,٥١٢	٣٨٦,٥٦٥	٢,١٣٨,٢٩٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	**٢٢٥,٥٥٣**	**١,٢٧٤,٤٣٣**	**١١,٨٨٩**	**٣,٧٢١**	**٤,٢٠٣**	**٤٩٨,٤٨٥**	**٢,٠١٨,٢٨٤**

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات (تتمة)

٧-١ توزيع مخصص الإستهلاك للسنة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكلفة مبيعات	١٦٠,٩٥٧	١٤٣,٦٨
مصروفات عمومية وإدارية	٤,٩٨٨	٥,٠٦
المجموع	١٦٥,٩٤٥	١٤٨,٠٧٤

الأراضي والمباني

تتضمن الاراضي والمباني مبلغ ١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م يمثل تكلفة أرض ملك حر. تم تأجير الأراضي ذات الصلة التى تم عليها بناء المصنع والمباني ذات الصلة من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع. تم تجديد الإيجار فعلياً من تاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٤هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠١٣م) لمدة عشر سنوات مع خيار التجديد.

أعمال إنشائية قيد التنفيذ

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م و ٢٠١٦م تمثل الإنشاءات قيد التنفيذ مبدئياً تعديل المصانع الموجودة حالياً، المشاريع الجديدة التى تم تنفيذها والدفعات المقدمة لبرامج تمليك السكن للموظفين. يتم الإفصاح عن الإلتزامات الرأسمالية ذات الصلة في إيضاح (٢٧).

موجودات تحت عقود إيجار تمويلي

تتضمن القيمة الدفترية للإيجار التمويلي بشكل رئيسي خط أنابيب الغاز المحتفظ به بموجب عقود الإيجار التمويلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بمبلغ ٤.١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م : ٤,٥ مليون ريال سعودي).

٨- موجودات غير ملموسة

	البرامجيات وتطوير تقنية المعلومات	التراخيص	موجودات قيد التطوير	المجموع
التكلفة:				
الرصيد في بداية السنة	٤,٣٥٩	١١٦,٢٥٦	٢١,٠٢٤	١٤١,٦٣٩
إضافات	-	-	٣٤٠	٣٤٠
تحويلات	١١,٧٣١	-	(١١,٧٣١)	-
الرصيد في نهاية السنة	١٦,٠٩٠	١١٦,٢٥٦	٩,٦٣٣	١٤١,٩٧٩
الإطفاء المتراكم				
الرصيد في بداية السنة	(٤,١٨٤)	(١١٣,٧٩٦)	-	(١١٧,٩٨٠)
محمل على السنة	(١,٥٥٠)	(٢,٤٦٠)	-	(٤,٠١٠)
الرصيد في نهاية السنة	(٥,٧٣٤)	(١١٦,٢٥٦)	-	(١٢١,٩٩٠)
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠,٣٥٦	-	٩,٦٣٣	١٩,٩٨٩
كما في ١ يناير ٢٠١٧	١٧٥	٢,٤٦٠	٢١,٠٢٤	٢٣,٦٥٩

٨- موجودات غير ملموسة (تتمة)

	البرامجيات وتطوير تقنية المعلومات	التراخيص	موجودات قيد التطوير	المجموع
التكلفة:				
الرصيد فى بداية السنة	٤,٣٥٩	١١٦,٢٥٦	١١,١٣٠	١٣١,٧٤٥
إضافات	-	-	٩,٨٩٤	٩,٨٩٤
الرصيد فى نهاية السنة	٤,٣٥٩	١١٦,٢٥٦	٢١,٠٢٤	١٤١,٦٣٩
الإطفاء المتراكم				
الرصيد في بداية السنة	(٣,٩٦٣)	(١٠٧,٩٨٤)	-	(١١١,٩٤٧)
محمل على السنة	(٢٢١)	(٥,٨١٢)	-	(٦,٠٣٣)
الرصيد فى نهاية السنة	(٤,١٨٤)	(١١٣,٧٩٦)	-	(١١٧,٩٨٠)
صافي القيمة الدفترية				
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٧٥**	**٢,٤٦٠**	**٢١,٠٢٤**	**٢٣,٦٥٩**
كما في ١ يناير ٢٠١٦	**٣٩٦**	**٨,٢٧٢**	**١١,١٣٠**	**١٩,٧٩٨**

٨- موجودات غير ملموسة (تتمة)

٨ - ١ توزيع إطفاء محمل على السنة

	٢٠١٧	٢٠١٦
تكلفة مبيعات	٢,٤٦٠	٦,٠٣٣
مصروفات عمومية وإدارية	١,٥٥٠	-
المجموع	٤,٠١٠	٦,٠٣٣

٩- موجودات غير متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
ذمم مدينة لتمليك سكن	٤٩,٧٩٧	٥٩,٥٨٦	٢٦,٥٣٦
دفعات إنتاج (ترتيبات إمتلاك وإنتاج مشتركة)	٢٨,٩٢٨	١١,٥٨٩	٢٢,٦٨٥
سلف لموظفين	١,٠٠٦	-	١,٨٨٨
	٧٩,٧٣١	٧١,١٧٥	٥١,١٠٩

١٠- مخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
بضاعة تامة الصنع	٥٤,٥٣١	٦٩,٧٥٥	٥٥,٣٢٤
مواد خام	٧,٤١٣	٣,٣١٤	٨,٦٢٨
قطع غيار مقدماً	٨٦,٨٦٦	٨٦,٣٠١	٨٥,٩٨٠
بضاعة في الطريق	٤٨٠	-	١,٢٤٩
	١٤٩,٢٩٠	١٥٩,٣٧٠	١٥١,١٨١
ناقصاً: مخصص مخزون بطئ الحركة وبنود متقادمة	(١٤,٤٥٨)	(٩,٤٥٨)	(٩,٤٥٨)
	١٣٤,٨٣٢	١٤٩,٩١٢	١٤١,٧٢٣

كانت الحركة في مخصص المخزون المتقادم كما يلي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
الرصيد في ١ يناير	٩,٤٥٨	٩,٤٥٨
محمل على السنة	٥,٠٠٠	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٤,٤٥٨	٩,٤٥٨

١١- ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
مستحق من سابك والشركات التابعة لها	١٨٨,٣٧٤	١٢٤,٧٩٧	١٥٧,٩٢٤
مستحق من تايوان للأسمدة المحدودة	٧٤,٦١٢	٣٨,٣٤٥	٨١,١٥٣
مستحق من طرف ثالث	١٨	٦	٢٢
	٢٦٣,٠٠٤	١٦٣,١٤٨	٢٣٩,٠٩٩

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية كما يلي:

	المجموع	ليست مستحقة سابقاً أو منخفضة القيمة	أقل من ٦٠ يوماً	٦١-٩٠ يوما	٩١-١٨٠ يوما	١٨١-٣٦٥ يوما	أكثر من سنة واحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٦٣,٠٠٤	٢٦٠,٩٤٠	١,٢٠١	٨٦٣	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦٣,١٤٨	١٦٢,٧٩٩	٣٣٦	١٣	-	-	-
١ يناير ٢٠١٦	٢٣٩,٠٩٩	٢٣٧,١٤٣	١,٨٥٠	-	١٠٦	-	-

١٢- مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
مصروفات مدفوعة مسبقاً	٢٢,٧٦٣	٢١,٨١٣	٣٤,٥٤٢
ضريبة مستردة	٣٣,٣٧١	٢٩,٣٦٨	٢٠,٤٨٥
سلف موظفين وذمم مدينة	١٤,٧٠٤	١٤,١٣٥	٩٤٩
دفعات مقدمة إلى سابك	٣٨,٥٧٠	٨٩,٥٨١	٦٨,٤٤٧
أخرى	٣٦١	٧١٤	-
	١٠٩,٧٦٩	١٥٥,٦١١	١٢٤,٤٢٣

١٣- نقد وما في حكمه

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
أرصدة البنوك	١٦٢,٨٥٨	٢٢٠,٢٥٠	٢٩٦,٢٥٠
ودائع لأجل - سابك	٢٧٥,٠٠٠	-	-
- أخرى	-	١١٠,٢٣٢	١٣٦,٠٢١
	٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢	٤٣٢,٢٧١

تمثل الودائع لأجل الودائع لدى البنوك وسابك لفترات إستحقاق أصلية لأقل من ثلاثة أشهر.

يتضمن النقد وما في حكمه مبالغ نقدية مقيدة بمبلغ ٤٣,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م : ٣٢,٧ مليون ريال سعودي) محتفظ بها في

حساب بنكي منفصل نيابة عن مساهم لتبرعات يتعين دفعها وغير متوفرة للشركة.

يعرض الجدول أدناه تفاصيل المبالغ الموضوعة بعملات مختلفة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
ريال سعودي	٣٣٠,٢٩٠	٢٣٣,١١٠	٢٦٠,٩٠٤
دولار أمريكي	١٠٧,٥٦٨	٩٧,٣٧٢	١٧١,٣٦٧
	٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢	٤٣٢,٢٧١

١٤- رأس المال

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
أسهم مصرح بها	١٤,٠٠٠	١٤,٠٠٠	١٤,٠٠٠
أسهم عادية بقيمة ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل سهم	٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠
أسهم عادية صادرة ومدفوعة بالكامل	١٣,٤٣٠	١٣,٤٣٠	١٣,٤٣٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠

١٥- إحتياطيات

إحتياطي نظامي

وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية يجب على الشركة تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل في كل سنة حتى تكون قد كونت إحتياطي يساوي ٣٠٪ من رأس المال. بلغ الإحتياطي النظامي للشركة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع كما هو مسموح به بموجب النظام، قررت الإدارة الإستمرار في نفس الإحتياطي القانوني بنسبة ٥٠٪. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

إحتياطي عام

وفقاً للائحة الداخلية لشركة سابك، قامت الجمعية العمومية بتكوين إحتياطي عام كتخصيص أرباح مبقاة. يمكن زيادة الإحتياطي العام أو تخفيضه بقرار من المساهمين ويكون متاحاً للتوزيع

إحتياطيات أخرى

يوضح الجدول التالي تحليل بنود قائمة المركز المالي تحت بند "**إحتياطيات أخرى**" والحركة في هذه الإحتياطيات خلال السنة.

	دخل إحتياطي إكتواري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٢٢,١٧٨
إعادة قياس أثر إلتزامات مكافآت الموظفين تحت الدخل الشامل الآخر	١,٥٤٨
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٧	٢٣,٧٢٦

	دخل إحتياطي إكتواري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦	-
إعادة قياس أثر إلتزامات مكافآت الموظفين تحت الدخل الشامل الآخر	٢٢,١٧٨
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦	٢٢,١٧٨

١٦- مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية

	سعر الفائدة	النضوج	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
متداول					
إلتزامات تحت إيجارات تشغيلية	٨٪ إلى ٢٦٪	٢٠١٣ إلى ٢٠٢٨	**٢٤٦**	٢٢٦	٢٠٥
غير متداول					
إلتزامات تحت إيجارات تشغيلية	٨٪ إلى ٢٦٪	٢٠١٣ إلى ٢٠٢٨	**٤,٤٦١**	٤,٧٠٦	٤,٢٨٢
إجمالي مطلوبات خاضعة لإيجار تمويلي			**٤,٧٠٧**	٤,٩٣٢	٤,٤٨٧

١٧- مكافآت الموظفين

يمكن تحليل مخصص إستحقاقات الموظفين على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
إلتزامات مكافآت محددة			
مكافأة نهاية الخدمة	**٢٦٢,٧٦٠**	٢٥٨,١٠٦	٢٧٤,٤٧٦
مزايا طبية بعد التقاعد	**١٠,٢٠٩**	٤,٤٦٥	٤,٢٨٠
	٢٧٢,٩٦٩	٢٦٢,٥٧١	٢٧٨,٧٥٦
إستحقاقات الموظفين الأخرى طويلة الاجل وإستحقاق نهاية الخدمة			
خطة تقاعد مبكر	**١,٠٠٣**	١,٦٥٨	١,٧٣٣
مكافآت خدمة مستمرة	**١,٨٦٥**	١,٦٢٥	١,٤٤٤
أخرى	**١٠,٥٣١**	١٠,٥٦١	٨,٧٤٨
	١٣,٣٩٩	١٣,٨٤٤	١١,٩٢٥
	٢٨٦,٣٦٨	٢٧٦,٤١٥	٢٩٠,٦٨١

إلتزامات المكافآت المحددة

تعطى الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها مع الأخذ بعين الإعتبار قوانين العمل المحلية وسوق العمل والقوانيين الضريبية والضمان الإجتماعي في المملكة العربية السعودية.

مكافأة نهاية الخدمة

هذه المكافآت إلزامية لجميع العاملين في المملكة العربية السعودية بموجب قانون العمل السعودي والسياسات المطبقة للشركة على فترة الخدمة المتراكمة للموظفين والمستحقة الدفع عند نهاية الخدمةأو الإستقالة أو التقاعد. يتم إحتساب صافي إلتزام الشركة فيما يتعلق بمكافاة نهاية الخدمة للموظفين من قبل خبير إكتوراي يقدر مبلغ المكافآت المستقبلية التى إكتسبها الموظفون مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة. ويتم خصم هذا المبلغ بإستخدام معدل خصم مناسب لتحديد القيمة الحالية لصافي إلتزام الشركة. إعادة القياس التى تشمل المكاسب والخسائر الإكتورية يقيد بصافي الفائدة على خصم صافي الإستحقاقات المحددة في قائمة المركز المالي مباشرة مع خصم أو رصيد مقابل الأرباح المستبقة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التى تحدث فيها. لن يتم إعادة تصنيف إعادة القياس إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة.

١٧- مكافآت الموظفين

مكافآت الموظفين الأخرى

خطة التقاعد المبكر

يتم إحتساب مخصص تكاليف خطة تكاليف التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسات الشركة ويتم تحميلها على قائمة الدخل في السنة التى يتم فيها التواصل مع الموظف وقبوله لعرض التقاعد. إذا تم الإتفاق على تعويض على أساس القسط، يتم خصم الإلتزام مبدئياً إلى القيمة الحالية ومن ثم يتم عكسه من خلال فترة التعويض التى يمكن أن تصل إلى سن التقاعد العادية للموظف.

حوافز الخدمة المستمرة

تقدم الشركة مكافأة خدمة مستمرة إعتماداً على سنوات الخدمة. وتقاس مثل إلتزامات الإستحقاقات المحددة، ومع ذلك فإن أي مبالغ إعادة قياس للمكاسب والخسائر الإكتوارية يتم إدراجها في قائمة الدخل للسنة الحالية.

الجدول التالي يعرض حركة إلتزامات الإستحقاقات المحددة:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الرصيد في بداية السنة	١,٦٢٥	١,٤٤٤
تكلفة خدمة حالية	٥٨١	١٧٢
تكلفة تمويل	٥١	٥٣
التغيرات الإكتوارية الناتجة عن:		
- إفتراضات مالية	٣١	-
- تغيرات سكانية	(٢٤٢)	-
مسدد خلال السنة	(١٨١)	(٥٦)
تعديل خلال السنة	-	١٢
الرصيد في نهاية السنة	١,٨٦٥	١,٦٥٢

١٧- مكافآت الموظفين (تتمة)

الجدول التالي يمثل مكونات مكافآت الموظفين في المملكة العربية السعودية:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	مكافأة نهاية الخدمة	الرعاية الطبية بعد التقاعد	المجموع
الرصيد في بداية السنة	٢٥٨,١٠٦	٤,٤٦٥	٢٦٢,٥٧١
تكلفة خدمة حالية	١٧,٣٨٦	٥٧١	١٧,٩٥٧
تكلفة تمويل	٩,٩٩٧	١٧٤	١٠,١٧١
التغيرات الإكتوارية الناتجة عن:			
- إفتراضات مالية	(٢,٥٦٩)	٤٨١	(٢,٠٨٨)
- تغيرات سكانية	(٣,٩٢٤)	٤,٦٧٥	٧٥١
مسدد خلال السنة	(١٦,٢٣٦)	(١٥٧)	(١٦,٣٩٣)
الرصيد فى نهاية السنة	٢٦٢,٧٦٠	١٠,٢٠٩	٢٧٢,٩٦٩

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	مكافأة نهاية الخدمة	الرعاية الطبية بعد التقاعد	المجموع
الرصيد في بداية السنة	٢٧٤,٤٧٦	٤,٢٨٠	٢٧٨,٧٥٦
تكلفة خدمة حالية	١٨,٨٣٣	٣٢٢	١٩,١٥٥
تكلفة تمويل	١٠,٩٣٣	١٦٤	١١,٠٩٧
التغيرات الإكتوارية الناتجة عن:			
- إفتراضات مالية	(٢٢,٠٢٤)	(١٥٤)	(٢٢,١٧٨)
مسدد خلال السنة	(٢٦,٦٤٦)	(١٧٦)	(٢٦,٨٢٢)
تعديلات خلال السنة	٢,٥٣٤	٢٩	٢,٥٦٣
الرصيد في نهاية السنة	٢٥٨,١٠٦	٤,٤٦٥	٢٦٢,٥٧١

	٢٠١٧	٢٠١٦
صافى مصروف المكافأة للسنة المنتهية		
تكلفة خدمة حالية	١٨,٥٣٨	١٩,٣٢٧
تكلفة تمويل على إلتزام مكافأة	١٠,٢٢٢	١١,١٥٠
صافي مصروف مكافآت	٢٨,٧٦٠	٣٠,٤٧٧

الإفتراضات الإقتصادية والإكتوارية الرئيسية المستخدمة في إحتساب مطلوبات المكافآت:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
معدل خصم	٣,٦٪	٤٪	٤,١٠٪
متوسط زيادة رواتب	٥٪ إلى ٦,٥٪	٥٪ إلى ٧٪	٥٪ إلى ٧٪

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر التقريبي لإلتزامات المكافآت المحددة إذا كان على الشركة تغيير إفتراض رئيسي واحد، بينما تظل الإفتراضات الإكتوارية الأخرى كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م دون تغيير. ويهدف تحليل الحساسية إلى توضيح عدم التأكد الكامن في تقييم إلتزامات المكافآت المحددة في ظل ظروف السوق في تاريخ القياس. ولا يمكن إستنباط النتائج نتيجة للآثار غير الخطية التى يمكن للتغيرات الرئيسية في الإفتراضات الإكتوارية أن تلقيها على إلتزامات المكافآت المحددة. تنطبق الحساسية فقط على إلتزامات المكافآت المحددة وليس على صافي المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
زيادة			
معدل خصم (+٢٥ نقطة أساس)	**٢٦٤,٣٧٠**	٢٥٨,٦٢٨	٢٧٤,٦٨١
رواتب (+٢٥ نقطة أساس)	**٢٧٥,٢٨٥**	٢٦٩,٣٦٣	٢٨٥,٨١١
نقص			
معدل خصم (+٢٥ نقطة أساس)	**٢٧٥,٦٧١**	٢٦٩,٧٠٤	٢٨٦,١٤٤
رواتب (+٢٥ نقطة أساس)	**٢٦٤,٧١٠**	٢٥٨,٩٢٦	٢٧٤,٧٥١

إجمالي مدفوعات الإستحقاقات المتوقعة

	٣١ ديسمبر		١ يناير
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٦
خلال سنة واحدة	١٦,٨٩٦	١٥,٩٨٣	١٦,٢٠٠
١ - ٢ سنوات	**٢١,٩٤٢**	١٧,٢٢٢	١٧,٩٠١
٢ - ٣ سنوات	**٢٠,٠٧٤**	١٩,٩٤٢	١٩,٧٨٤
٣ - ٤ سنوات	**٢٠,٩٦٥**	٢١,٢٤٦	٢٢,٥٨٤
٤ - ٥ سنوات	**٢٥,٩٣٨**	٢٣,٥٠٦	٢٢,٢٠٤
٥ سنوات وأكثر	**١٣٧,٤٥٣**	١٤٧,٤٧٤	١٥٨,٩٠٧
المجموع	**٢٤٣,٢٦٨**	٢٤٥,٣٧٣	٢٥٧,٥٨٠

إن فترة المتوسط المرجح لإلتزامات المكافآت المحددة هي ١٠ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م : ١٠ سنوات، و ١ يناير ٢٠١٦م : ١ سنوات).

١٨- ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى لطرف ثالث	٢٥,٩٤٧	٩,٣٣٠	١٣,٤٦٧
مستحق إلى سابك وشركاتها التابعة	٤٦,٩٠٨	٦٢,٨٢٦	٥٤,٣١٢
	٧٢,٨٥٥	٧٢,١٥٦	٦٧,٧٧٩

تعرض الشركة لمخاطر العملات والسيولة فيما يتعلق بالحسابات الدائنة تم الإفصاح عنه في إيضاح (٢٦).

١٩- مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
مطلوبات مستحقة	٥٥,٧٧٣	٥٧,٥٦١	٨١,٧٦٥
توزيعات أرباح مستحقة	٦٢,٩٦٧	٣٦,٦٠٣	٣٠,٨٩٢
مطلوبات متعلقة بالموظفين	٢٠,٠٨٤	٢٤,١٩٩	٢٥,٨١٣
مستحقات - شركات تابعة	٦٥,٦١٥	٤٩,٥٦١	٢٩,٨٥٦
أخرى	١١,١٨٩	٨٥١	٢٧
	٢١٥,٦٢٨	١٦٨,٧٧٥	١٦٨,٣٥٣

٢٠- مبيعات

	٢٠١٧	٢٠١٦
مبيعات	١,١٩٠,٠٧٥	٩١٠,٦٤٣

٢١- مصروفات

بناءً على طبيعة المصاريف، تكلفة المبيعات، مصروفات البيع والتوزيع والمصاريف العمومية والإدارية تتضمن المصاريف التالية للسنة المنتهية:

٢١-١ تكلفة مبيعات

	٢٠١٧	٢٠١٦
مواد خام، مواد إستهلاكية والتغير في المواد تامة الصنع	٤٧٠,٣٤٢	٣١٧,٠٣٨
تكاليف موظفين	١٢٩,١٦٠	١٧٥,٦١٧
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات (إيضاح ٧ - ١)	١٦٠,٩٥٧	١٤٣,٦٨
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٨ - ١)	٢,٤٦٠	٦,٠٣٣
أخرى	٥٨,٦٧٠	٥٩,١٦٠
	٨٢١,٥٨٩	٧٠٠,٩١٦

٢١-٢ مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٧	٢٠١٦
تكاليف متعلقة بالموظفين	٥١,٥٣٠	٦٠,٧٢٠
مصروفات خدمات عامة	٥١,٤٨٧	٧١,٧٥٩
تكاليف بحوث وتكنولوجيا	١٦,٨٥٣	١٣,٢٩٢
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات (إيضاح ٧ - ١)	٤,٩٨٨	٥,٠٠٦
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٨ - ١)	١,٥٥٠	-
	١٢٦,٤٠٨	١٥٠,٧٧٧

٢١-٣ مصروفات بيع وتوزيع

	٢٠١٧	٢٠١٦
مصروفات شحن ونقل	٢٣,٤٧٠	٢٦,٠٣٤
مصروفات أخرى	٣٣,٥٨٤	٢٦,٧٠٤
	٥٧,٠٥٤	٥٢,٧٣٨

٢١-٤ تكاليف تمويل

	٢٠١٧	٢٠١٦
مصروفات فوائد متعلقة بخطط مزايا محددة	١٠,٠٨٣	١١,٤٢٨
مصروفات فوائد متعلقة بإيجار تمويلي	٥٠٨	٤٥٣
مصروفات بنكية وأخرى	٦٢٧	٣٨٩
	١١,٢١٨	١٢,٢٧٠

٢٢- زكاة وضريبة دخل

	٢٠١٧	٢٠١٦
زكاة مستحقة	١٠,٧٨٢	٥,١٦٤
ضريبة دخل مستحقة	١٢,٥٢١	-
	٢٣,٣٠٣	٥,١٦٤

١-٢٢ زكاة

العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة كما يلي:

	٢٠١٧
موجودات غير متداولة	٢,١٣٤,٢٠٨
مطلوبات غير متداولة	٣١٨,٣١٦
رصيد حقوق المساهمين الإفتتاحى	٢,٤٨٤,٦٥٣
صافي الدخل قبل الزكاة والضريبة	١٨٣,٠٨٦

العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م هي نفسها التى تم الإفصاح عنها تحت المعايير المحاسبية المقبولة عموماً الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، إستناداً على القوائم المالية المدققة للسنة المذكورة. تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى مستحق الزكاة المحملة للسنة بإستخدام ٥٠٪ من حصة الشريك السعودي (سابك).

تعتمد الزكاة على القوائم المالية للشركة. إن حركة مخصص الزكاة للشركة كما يلي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
الرصيد في بداية السنة	٦,٦٣٥	٩,٩٥٢
محملة خلال السنة	١٠,٧٨٢	٦,٦٣٥
معدلة / مدفوعة خلال السنة	(٦,٦٣٥)	(٩,٩٦١)
نقص مخصص سنة سابقة	-	٩
تعديلات	-	(١,٤٧١)
الرصيد في نهاية السنة	١٠,٧٨٢	٥,١٦٤

في ٢٠١٦م، حصلت الشركة على شهادة نهائية بشأن الربوط النهائية للأعوام من ٢٠٠٧م حتى ٢٠٠٩م. في ٢٠١٣م إستلمت الشركة الربط النهائي لسنة ٢٠١٠م والذي طلب فيه زيادة في الزكاة وضريبة الدخل بمبلغ ٢,٩ مليون ريال و ١,٧ مليون ريال سعودي على التوالي. عليه، قدمت الشركة إستئنافاً ضد هذا الربط لدى لجنة الإعتراض الإبتدائية. وهي على ثقة بناءً على ميزات حيثيات القضية، سوف لا يلزمها دفع أية مبالغ إضافية. بالإضافة إلى ذلك، خلال السنة، إستلمت الشركة خطاباً من الهيئة العامة للزكاة والدخل والذي حددت فيه المبالغ المستردة للزكاة وضريبة الدخل من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م. الربوط النهائية للأعوام من ٢٠١٤م حتى ٢٠١٦م قيد المراجعة بواسطة الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢٢- زكاة وضريبة دخل (تتمة)

٢-٢٢ ضريبة الدخل

يتم تحليل مكونات ضريبة الدخل في قائمة الدخل كما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٧	٢٠١٦
ضريبة دخل حالية		
سنة حالية	(١٢,٥٢١)	(٤,٠٠٣)
تعديلات متعلقة بضريبة دخل سنوات سابقة	٤,٠٠٣	(٨,٩٩٦)
ضريبة دخل مؤجلة		
زيادة فى إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٧,٢٩٩)	(١٩,٦٤٢)
إجمالي مصروف ضربة دخل مدرجة في قائمة المركز المالي	(١٥,٨١٧)	(٣٢,٦٤١)

يتم عرض التسوية العددية لمصروف ضريبة الدخل المشتقة من الربح المحاسبي في الجدول التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
صافى الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	١٨٣,٠٨٦	٦,٨٩٠
تأثيرات الضريبة على:		
صافي الفرق في الإستهلاك والإطفاء	(١٢١,٦٧)	٣٠,٠٣٢
عكس مخصصات معترف به خلال السنة	٦٣,٠٤٦	٣,١٠٥
دخل غير خاضع للضريبة	-	-
مصروفات غير ضريبية خاضعة للخصم	١٤٥	-
صافى دخل خاضع للضريبة / (خسارة)	١٢٥,٢١٠	٤٠,٠٢٧
نسبة المساهمة	٪٥٠	٪٥٠
صافى دخل / (خسارة) خاضعة للضريبة	٦٢,٦٠٥	٢٠,٠١٤
صافي ضريبة دخل حسب معدل الضريبة	٪٢٠	٪٢٠
ضريبة دخل	١٢,٥٢١	٤,٠٠٣

٢٢- زكاة وضريبة دخل (تتمة)

مكونات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة		
- موجودات ملموسة وموجودات غير ملموسة	(٥٨٢,١٥٢)	(٤٩٣,٧٣٧)
فروقات مؤقتة قابلة للخصم		
- مكافآت موظفين	٢٩٢,٨٢٣	٢٨٢,٣٩٨
- مخصصات ذمم مدينة ومخزون	١٤,٤٥٨	٩,٤٥٨
صافي فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة	٢٧٤,٨٧١	٢٠١,٨٨١
معدل ضريبة دخل مطبقة	٢٠٪	٢٠٪
نسبة المساهمة	٥٠٪	٥٠٪
صافي مستحق ضريبة مؤجلة	٢٧,٤٨٧	٢٠,١٨٨

٢٣- التمويل التقليدى وغير التقليدى والإستثمارات

تلخص الجداول أدناه تحليل تمويل إستثمارات الشركة إلى تقليدية وغير تقليدية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
نقد وما في حكمه		
مكالمات تقليدية (بإستثناء ودائع لأجل)	٤٣,١٥٧	٣٢,٦٥٦
نقد وما في حكمه تقليدي	٤٣,١٥٧	٣٢,٦٥٦
مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل)	-	١٦٤,٠٠٠
مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل) - أطراف ذات علاقة	٢٧٥,٠٠٠	-
حسابات جارية (بإستثناء ودائع لأجل)	١١٩,٧٠١	١٣٣,٨٢٦
نقد وما فى حكمه غير تقليدى	٣٩٤,٧٠١	٢٩٧,٨٢٦
إجمالي نقد وما في حكمه	٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
قصيرة الأجل		
إيجارات تمويلية	٢٤٦	٢٢٦
إلتزامات تحت إيجارات تمويلية	٢٤٦	٢٢٦
طويلة الأجل		
إيجارات تمويلية	٤,٤٦١	٤,٧٠٦
إلتزامات تحت عقود إيجار تمويلي	٤,٤٦١	٤,٧٠٦

٢٣- التمويل التقليدى وغير التقليدى والإستثمارات (تتمة)

	للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
إيراد تمويل		
إيرادات مالية أخرى - (طرف ذو علاقة)	٨٩٩	-
إجمالي إيراد تمويل تقليدي	٨٩٩	-
- مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل)	٦,٣١٧	١١,٧٧٧
- مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل) - أطراف ذات علاقة	١,٧٦٨	-
إجمالي إيراد تمويل غير تقليدي	٨,٠٨٥	١١,٧٧٧
إجمالي إيراد تمويل	٨,٩٨٤	١١,٧٧٧
تكلفة تمويل		
- إيجارات تمويلية	٥٠٨	٤٥٣
- صافى فائدة على مكافآت موظفين	١٠,٠٨٣	١١,٤٢٨
- مصاريف مالية اخرى	٦٢٧	٣٨٩
تكلفة تمويل تقليدي	١١,٢١٨	١٢,٢٧٠
إجمالي تكلفة تمويل	١١,٢١٨	١٢,٢٧٠

٢٤- معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة، إذا لم توضح ادناه، فقد تم توضيحها بصورة مستقلة في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية كل على حدة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

	مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	مشتريات من أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
سابك والشركات الشقيقة	١,٠٧٢,٩٣٩	٢٢٢,١٤٢	١٨٨,٣٧٤	٤٦,٩٠٨
شركة تايوان للأسمدة المحدودة	١١٧,١٣٦	-	٧٤,٦١٢	٦٢,٩٦٧

توزيعات أرباح

قامت الشركة بتوزيع أرباح مرحلية بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م : لا شئ) للمساهمين عن طريق إصدار قرار في ٣٠ أكتوبر ٢٠١٧م وتم إسترداد الزكاة وضريبة الدخل الخاصة بالمساهمين بخصمها من حصص في توزيعات الأرباح.

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	سابك	شركة تايوان للأسمدة المحدودة	المجموع
توزيعات الأرباح المعلنة للمساهمين	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠

	مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	مشتريات من أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
سابك والشركات الشقيقة	٧٩١,٤٢٠	١٨٧,٦٠٣	١٢٤,٧٩٦	٦٢,٨٢٦
شركة تايوان للأسمدة المحدودة	١١٩,٢٢٣	-	٣٨,٣٤٥	-

	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	ايناير ٢٠١٦	
سابك والشركات الشقيقة	١٥٧,٩٢٤	٥٤,٣١١
شركة تايوان للأسمدة المحدودة	٨١,١٥٣	-

٢٤- معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة (تتمة)

إن المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة هي كما يلي:

(أ) تحدث المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الاعمال العادية وفقاً للأنشطة التجارية العادية للشركة. ملخص المعاملات الرئيسية مع الاطراف ذات العلاقة هي على النحو التالي:

(ب) لدى الشركة إتفاقية تسويق مع شركة سابك لتسويق منتجاتها والإتفاق وإتفاقيات تسويق مع شركة تايوان للأسمدة المحدودة. الإتفاقية المتعلقة باليوريا ما تزال سارية الصلاحية مع شركة تايوان للأسمدة المحدودة بينما إتفاقيات التسويق المرتبطة بـ EHF و دي أو بي قد تم تعديلها وتولتها شركة سابك بالفعل من ١ يناير ٢٠١٣م. تؤسس الإتفاقيات الترتيب والاولويات التى بموجبها يتم توزيع أي منتج بين سابك وشركة تايوان للأسمدة المحدودة، كذلك خصم التكاليف المرتبطة بذلك ورسوم التسويق بواسطة سابك وشركة تايوان للأسمدة المحدودة للمبيعات التى تمت من قبلهم.

(ج) تقوم الشركة بشراء مواد التغذية من الشركات التابعة لشركة سابك وغيرها. في ٢٠١٧م، بلغت المشتريات من الشركات التابعة لسابك ٢٢٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م : ١٨٧,٦ مليون ريال سعودي).

(د) منظمة الخدمات المشتركة "**إس إس أو**" تقدم الخدمات المحاسبية، الموارد البشرية، تقنية المعلومات، الهندسة، والخدمات العامة الأخرى للشركة منذ ٢٠٠٤م. إجمالي المبالغ المحملة مقابل هذه الخدمات في ٢٠١٧م ٢٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م : ٣٧,٣ مليون ريال سعودي)

(هـ) عوضت الشركات التابعة لشركة سابك الشركة مقابل إستخدام خدمات الشركة الامنية. بلغ إجمالي المبلغ المسترد للشركة بهذا الشأن في ٢٠١٧م ٠,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م : ٠,٥ مليون ريال سعودي).

(و) تستخدم الشركة التسهيلات التابعة للشركات التابعة لسابك. إجمالي المبالغ المحملة بواسطة الشركات التابعة للشركة بخصوص إستخدام تلك التسهيلات في ٢٠١٧م ١,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٢,٢ مليون ريال سعودي).

(ز) تقدم شركة سابك للخدمات الطرفية المحدودة (سابتنك) خدمات الشحن والمناولة للشركة. إجمالي الرسوم المحملة للخدمة بواسطة الاطراف ذات العلاقة لعام ٢٠١٧م بهذا الخصوص مبلغ ٢٣,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٦م: ٢٦ مليون ريال سعودي).

(ح) تقدم سابك أيضاً بعض الخدمات التقنية، التكنولوجيا والإبتكارات، الإدارية وغيرها من الخدمات وفقاً للإتفاقيات المنفذة. يتعين على الشركة سداد رسوم سنوية بموجب إتفاقية التكنولوجيا والإبتكار والتى تحتسب بنسبة ١,٥٪ من إجمالي المبيعات للسنة.

ملخص المبالغ المحملة بواسطة المساهم كما يلي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
سابك - لخدمات التكنولوجيا والإبتكارات	١٦,٨٥٣	١٣,٢٩٢

٢٤- معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة (تتمة)

بنود وشروط المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتم عمليات البيع إلى والشراء من الأطراف ذات العلاقة وفقاً للإتفاقيات. الأرصدة القائمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م غير مضمونة، وليس لها فوائد وتسدد نقداً. لم يتم تقديم أو إستلام أي ضمانات بشأن أي مبالغ مستحقة من أو إلى الاطراف ذات العلاقة. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م لم تسجل الشركة أي إنخفاض في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الاطراف ذات العلاقة. يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذو العلاقة والسوق الذي يعمل فيها الطرف ذو العلاقة.

	٢٠١٧	٢٠١٦
شراء بضاعة وخدمات	١٧٧,٤٨٠	١٥٨,٩٢١
مستحق إلى منشأة تسيطر عليها الحكومة السعودية	١٢,٨٦٩	٤,٥١٧

تعويضات موظفي الادارة العليا

بالإضافة إلى مكافآت موظفي الإدارة العليا، تقدم الشركة أيضاً مزايا غير نقدية إلى أعضاء مجلس الإدارة والموظفيين التنفيذيين وتساهم في خطة مزايا محددة بعد نهاية الخدمة نيابة عنهم. يمكن تفصيل المكافآت عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م كما يلي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
مكافآت موظفين قصيرة الأجل	٦,٧٦٣	١٠,٣٦١
مكافآت موظفين طويلة الأجل	٦٩٩	٢,٧٢٤
المجموع	٧,٤٦٢	١٣,٠٨٥

٢٥- موجودات مالية ومطلوبات مالية

إن تعرض الشركة للمخاطر المختلفة التى ترتبط بالادوات المالية يتم مناقشته في إيضاح ٢٦. الحد الأقصي للتعرض لمخاطر الإئتمان في نهاية سنة التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المذكورة أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية		
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٢٦٣,٠٠٤	٢٦٣,٠٠٤
موجودات مالية أخرى	٥١,٢٢٥	٥١,٢٢٥
نقد وما في حكمه	٤٣٧,٨٥٨	٤٣٧,٨٥٨
المجموع	٧٥٢,٠٨٧	٧٥٢,٠٨٧

٢٥- موجودات مالية ومطلوبات مالية (تتمة)

	المجموع	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
مطلوبات مالية		
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٨٥٥	٧٢,٨٥٥
مطلوبات مالية أخرى	٦٢,٩٦٧	٦٢,٩٦٧
المجموع	١٣٥,٨٢٢	١٣٥,٨٢٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية		
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	١٦٣,١٤٨	١٦٣,١٤٨
موجودات مالية أخرى	١٠٤,٤٣٠	١٤٠,٤٣٠
نقد وما في حكمه	٣٣٠,٤٨٢	٣٣٠,٤٨٢
المجموع	٥٩٨,٦٠	٥٩٨,٦٠

	المجموع	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
مطلوبات مالية		
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,١٥٦	٧٢,١٥٦
مطلوبات مالية أخرى	٣٦,٦٠٣	٣٦,٦٠٣
المجموع	١٠٨,٧٥٩	١٠٨,٧٥٩

كما في ايناير ٢٠١٦م

	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية		
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٢٣٩,٠٩٩	٢٣٩,٠٩٩
موجودات مالية أخرى	٨٩,٨٨١	٨٩,٨٨١
نقد وما في حكمه	٤٣٢,٢٧١	٤٣٢,٢٧١
المجموع	٧٦١,٢٥١	٧٦١,٢٥١

٢٥- موجودات مالية ومطلوبات مالية (تتمة)

	المجموع	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
مطلوبات مالية		
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٦٧,٧٧٩	٦٧,٧٧٩
مطلوبات مالية أخرى	٣٠,٨٩٢	٣٠,٨٩٢
المجموع	٩٨,٦٧١	٩٨,٦٧١

٢٦- إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناتجة عن إستخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الإئتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- مخاطر التشغيل.

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية إضافية عبر هذه القوائم المالية.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية العامة عن وضع هيكل إدارة المخاطر والإشراف عليه.

تم وضع ممارسات إدارة المخاطر في الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والإلتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناءة يستوعب فيها جميع الموظفين أدوارهم وإلتزاماتهم.

يشرف مجلس إدارة الشركة على كيفية مراقبة الإدارة لمخاطر الشركة.

مخاطر الإئتمان

هي عبارة عن مخاطر الخسارة المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة للشركة من العملاء والودائع قصيرة الاجل.

ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

تتعامل الشركة فقط مع المساهمين بموجب إتفاقيات التسويق. بالإضافة لذلك، تتم مراقبة الأرصدة المدينة على أساس الإستمرارية، مما يؤدي إلى أن تكون النتيجة تعرض الشركة للديون المعدومة غير هام.

يتم تحديد حدود الشراء لكل شريك بناءً على إتفاقيات أخذ المبيعات ويقوم الشركاء برفع الكميات حسب إستحقاقهم.

٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر جودة الإئتمان

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
التقييم الخارجي	أ+	أ-	أخرى*	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما في حكمه	١٦٢,٧٦٤	٩٤	٢٧٥,٠٠٠	٤٣٧,٨٥٨
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٢٦٣,٠٠٤	-	-	٢٦٣,٠٠٤
المجموع	٤٢٥,٧٦٨	٩٤	٢٧٥,٠٠٠	٧٠٠,٨٦٢

* هذه الودائع لأجل مع شركة سابك.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
التقييم الخارجي	أ+	أ-	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما في حكمه	٣٣٠,٤٠٢	٨٠	٣٣٠,٤٨٢
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	١٦٣,١٤٨	-	١٦٣,١٤٨
المجموع	٤٩٣,٥٥٠	٨٠	٤٩٣,٦٣٠

	١ يناير ٢٠١٦		
التقييم الخارجي	أأ+	أ+	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما في حكمه	١٦٨,٥١٦	٢٦٣,٧٥٥	٤٣٢,٢٧١
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	-	٢٣٩,٠٩٩	٢٣٩,٠٩٩
المجموع	١٦٨,٥١٦	٥٠٢,٨٥٤	٦٧١,٣٧٠

مخاطر السيولة

هو خطر أن تواجه الشركة مصاعب في الوفاء بالإلتزامات المرتبطة بمتطلباتها المالية والتى يتم تسويتها من خلال تسليم نقد أو اصل مالي آخر. إن نهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد دائماً بقدر الإمكان من أن لديها سيولة كافية للوفاء بإلتزاماتها عند الإستحقاق في الظروف العادية والصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بتدمير سمعة الشركة.

وتضمن الشركة أن لديها ما يكفي من النقد عند الطلب لتغطية المصروفات التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك خدمة الإلتزامات المالية، وهذا يستبعد التأثير المحتمل للظروف القاسية التى لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، مثل الكوارث الطبيعية.

التركيز الحاد للمخاطر

ينشأ التركيز عندما يكون عدد من الأطراف المقابلة متورطين في أنشطة تجارية مماثلة أو نشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لها ملامح إقتصادية يمكن أن تتسبب في جعل قدرتها على الوفاء بإلتزاماتها التعاقدية تتأثر بطريقة مماثلة بالتغيرات في الظروف الإقتصادية أو السياسية او غيرها. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التى تؤثر على صناعة معينة.

مخاطر السيولة (تتمة)

الجدول أدناه يلخص قائمة إستحقاق المطلوبات المالية للشركة بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	خلال سنة واحدة	بين ١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٨٥٥	-	-	٧٢,٨٥٥
مطلوبات أخرى	٦٢,٩٦٧	-	-	٦٢,٩٦٧
	١٣٥,٨٢٢	-	-	١٣٥,٨٢٢

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
	خلال سنة واحدة	بين ١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,١٥٦	-	-	٧٢,١٥٦
مطلوبات أخرى	٣٦,٦٠٣	-	-	٣٦,٦٠٣
	١٠٨,٧٥٩	-	-	١٠٨,٧٥٩

	ايناير٢٠١٦			
	خلال سنة واحدة	بين ١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٦٧,٧٧٩	-	-	٦٧,٧٧٩
مطلوبات أخرى	٣٠,٨٩٢	-	-	٣٠,٨٩٢
	٩٨,٦٧١	-	-	٩٨,٦٧١

٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملة

إن تعرض الشركة لمخاطر العملة غير جوهري نسبة لأن معظم العملات يتم تقييمها بالدولار الامريكي والذي يرتبط بالريال السعودي تاريخياً. أما فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالعملات الاجنبية، تضمن الشركة بأن صافي تعرضها سوف يبقى عليه لمستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الاجنبية بأسعار الصرف الفورى عند الحاجة لمعالجة الإختلالات قصيرة الاجل.

الجدول التالي يوضح حساسية الشركة للتغير المحتمل الذي يبلغ ١٠ نقاط أساس بالريال السعودي مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية الاخرى مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى ثابتة للموجودات والمطلوبات النقدية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر.

	ربح من خلال قائمة المركز المالي للسنة المنتهية في		
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
زيادة في سعر الصرف:			
يورو / ريال سعودى	٣,٣٨٨	٢,٩٧٩	٢,٤٦٢
جنيه بريطاني / ريال سعودي	٣٦٤	٤٠٢	٣٨٩
ين ياباني / ريال سعودي	٦١٩	٥٨٢	٤٦٠
دولار كندي / ريال سعودي	٨	٨	٨

التعرض لمخاطر العملات الاجنبية في نهاية سنة التقرير كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
	دولار أمريكي	يورو	جنيه بريطاني	ين ياباني	دينار بحريني
نقد وما فى حكمه	١٠٧,٥٦٧	-	-	-	-
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	١٦٢,٧١١	-	-	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى	٣٠,٨١٣	٣٢٦	٦٢٩	٧٩	١٢
ذمم نقدية دائنة أخرى	٦٢,٩٦٧	-	-	-	-
إجمالى صافى التعرض النقدى	٣٦٤,٠٥٨	٣٢٦	٦٢٩	٧٩	١٢

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
	دولار أمريكي	يورو	جنيه بريطاني	ين ياباني	دينار بحريني
نقد بالصندوق والبنوك	١٠٦,٧٧٢	-	-	-	-
ودائع لأجل	-	-	-	-	-
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	١٢٨,٧٢٩	-	-	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى	٩,٣٦٧	٩٩	٢٢٨	٥١	-
دائنون آخرون	٣٦,٦٠٣	-	-	-	-
إجمالي صافي التعرض النقدي	٢٨١,٤٧١	٩٩	٢٢٨	٥١	-

	ايناير ٢٠١٦				
	دولار أمريكي	يورو	جنيه بريطاني	ين ياباني	دينار بحريني
نقد بالصندوق والبنوك	٧١,٥٠٣	-	-	-	-
ودائع لأجل	٥٦,٢٥٠	-	-	-	-
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	٢١٢,٣٤٥	-	-	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى	٢٠,٤٥٥	١,٠٧٩	١٥	٨٦٥	-
دائنون آخرون	٣٠,٨٩٢	-	-	-	-
إجمالي صافي التعرض النقدي	٣٩١,٤٤٥	١,٠٧٩	١٥	٨٦٥	-

٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

رأس المال هو حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين إلى اقصى حد. تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطور المستقبلي للأعمال. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء تعديلات عليه على ضوء التغير في الظروف الإقتصادية. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال. كما يقوم مجلس الإدارة بمراقبة مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين.

كانت نسبة ديون الشركة إلى رأس المال المعدل في نهاية السنة كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
إجمال المطلوبات	٦٣٠,٣٤٨	٥٤٧,٦٣٠	٥٤١,٧٩٨
ناقصاً: نقد وما في حكمه	(٤٣٧,٨٥٨)	(٣٣٠,٤٨٢)	(٤٣٢,٢٧١)
صافى الدين	١٩٢,٤٩٠	٢١٧,١٤٨	١٠٩,٥٢٧
مجموع حقوق الملكية	٢,٤٤٩,٣٢٣	٢,٤٨٤,٦٥٣	٢,٤٨٤,٩٠٩
نسبة الدين إلى رأس المال المعدل كما فى ٣١ ديسمبر	٪٧,٨	٪٨,٧	٪٤,٤

٢٧- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

إلتزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان لدى الشركة إلتزامات رأسمالية بمبلغ ٥١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٧٧,٥ مليون ريال سعودي و١ يناير ٢٠١٦م : ١٧٩,٤ مليون ريال سعودي) ترتبط بالنفقات الرأسمالية.

مطلوبات محتملة

أصدر مصرفيو الشركة نيابة عنها، ضمانات بنكية بمبلغ ٢,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م : ٢,٥ مليون ريال سعودي و ١ يناير ٢٠١٦م: ٢,٥ مليون ريال سعودي) في نطاق الاعمال التجارية الإعتيادية.

إلتزامات الإيجار التشغيلي

دخلت الشركة في إيجارات تشغيلية على بعض السيارات وأجزاء آلات. إن الحد الادنى من الإيجارات المستقبلية المستحقة بموجب الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
خلال سنة واحدة	٢,٦٩٩	٢,٦٩٩	٢,٦٩٩
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٨,٤٤٤	٨,٧٦٨	٨,٧٦٨
أكثر من خمس سنوات	-	٢,٣٧٥	٤,٥٦٧
	١١,١٤٣	١٣,٨٤٢	١٦,٠٣٤

عقود الإيجارات التمويلية

لدى الشركة عقود إيجار تمويلي لبنود مختلفة من المصنع والآلات بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٦م: ٥,٥ مليون ريال سعودي و ١ يناير ٢٠١٦م : ٤,٩ مليون ريال سعودي).

إن الحد الادنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التمويلي إضافة إلى القيمة الحالية لصافي الحد الادنى لدفعات الإيجار كما يلي :

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
	الحد الادنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
خلال سنة واحدة	٧٣٤	٢٢٦
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٢,٩٣٤	١,١٥٦
أكثر من خمس سنوات	٤,٨٣١	٣,٣٢٥
إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٨,٤٩٩	٤,٧٠٧
ناقصاً مبالغ تمثل أتعاب تمويل	(٣,٧٩٢)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤,٧٠٧	٤,٧٠٧

٢٧- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

إيجارات تمويل

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	الحد الادنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
خلال سنة واحدة	٧٣٤	٢٢٦
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٢,٩٣٤	١,١٢٣
أكثر من خمس سنوات	٥,٥٦٤	٣,٥٨٣
إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٩,٢٣٢	٤,٩٣٢
ناقصاً مبالغ تمثل أعباء تمويل	(٤,٣٠٠)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤,٩٣٢	٤,٩٣٢

إيجارات تمويل

	ايناير ٢٠١٦	
	الحد الادنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
خلال سنة واحدة	٦٦٠	٢٠٥
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٢,٩٣٤	١,٠٣٣
أكثر من خمس سنوات	٥,٦٤٧	٣,٢٤٩
إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٩,٢٤١	٤,٤٨٧
ناقصاً مبالغ تمثل أعباء تمويل	(٤,٧٥٤)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤,٤٨٧	٤,٤٨٧

٢٨- الأحداث اللاحقة

حسب رأي الإدارة، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة هامة يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة كما هو مبين في هذه القوائم المالية.

٢٩- تاريخ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية بواسطة مجلس الإدارة في ٨ فبراير ٢٠١٨م.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

BDO الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

ص.ب ٢٥٩٠ الدمام ٣١٤٦١
تلفون : ٤٣١١ ٨٣٤ ١٣ ٩٦٦+
فاكس : ٨٥٥٣ ٨٣٣ ١٣ ٩٦٦+
info@alamri.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة الشركاء
شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
الجبيل - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لشركة الجبيل للأسمدة (البيروني) (شركة ذات مسؤولية محدودة) ("الشركة")، والمشتملة على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ، وكل من قائمة الدخل ، قائمة الدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و كذلك الإيضاحات حول القوائم المالية والمتممة لها من رقم (١) إلى رقم (٢٩) ، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتصريحات الاخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقًا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقرير في فقرة "مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية".
إننا مستقلون عن الشركة وذلك وفقًا لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقًا لتلك المتطلبات. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات إدارة الشركة والأشخاص المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتصريحات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات نظام الشركات ، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من المخالفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة مستمرة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم إدارة الشركة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها التشغيلية، أو ليس هنالك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد وإصدار التقرير المالي للشركة.

الشركاء: الدكتور محمد العمري (٦٠) ، جمال محمد العمري (٣٣١) ، جهاد محمد العمري (٣٦٢)
● الرياض : تلفون ٢٧٨٠٦٠٨ ٠١١ فاكس ٢٧٨٢٨٨٣ ٠١١ ● جدة : تلفون ٢٨٣٠١١٢ ٠١٢ فاكس ٦٦١٢٧٨٨ ٠١٢
شركة الدكتور محمد العمري وشركاه ، شركة مهنية سعودية مسجلة برقم ٦٦/١١/٣٢٣ سجل تجاري ٤٠٣٠٢٧٥٣٣٠ وعضو غرفة تجارة الدمام رقم ٢١٢٠٦٩
عضو في بي دي أو انترناشيونال ليمتد ، شركة تضامن محدودة بريطانية ، وتشكل جزءاً من مكاتب الأعضاء المستقلين في شبكة بي دي أو العالمية

BDO الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

ص.ب ٢٥٩٠ الدمام ٣١٤٦١
تلفون : ٤٣١١ ٨٣٤ ١٣ ٩٦٦+
فاكس : ٨٥٥٣ ٨٣٣ ١٣ ٩٦٦+
info@alamri.com

مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه ليس ضمانة بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري ، إن وجد.

يمكن أن تنشأ التحريفات إما من احتيال أو خطأ، وتُعد جوهرية إذا كان من الممكن التوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر، بشكل فردي أو إجمالي، على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

• تحديد وتقييم مخاطر وجود مخالفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجه عن إحتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن إحتيال أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الإحتيال قد ينطوي على التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، الإفادات المضللة أو تجاوزات لإجراءات الرقابة الداخلية.

• الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.

• تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها إدارة الشركة.

• الإستنتاج حول مدى ملاءمة تطبيق إدارة الشركة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك عدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة على الاستمرارية وفقا لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تيقن جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. وعلى أية حال، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية بشأن أمور هامة من بينها نطاق عملية المراجعة والتوقيت المخطط لها وكذلك الملاحظات الهامة الناتجة عنها، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن/ الدكتور محمد العمري وشركاه

د. محمد العمري وشركاه - محاسبون قانونيون
شركة مهنية رقم ٣٢٣/١١/٦٦/٢
صورة طبق الأصل
ص.ب ٢٠٥٠١٠٥٨٢٢
Dammam
Certified Public Accountants
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

الدكتور محمد عبداللطيف العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٠

التاريخ : ١٦ جمادى الثاني ١٤٤٠هـ
الموافق : ٢١ فبراير ٢٠١٩م

الشركاء: الدكتور محمد العمري (٦٠) ، جمال محمد العمري (٣٣١) ، جهاد محمد العمري (٣٦٢)
● الرياض : تلفون ٢٧٨٠٦٠٨ ٠١١ فاكس ٢٧٨٢٨٨٣ ٠١١ ● جدة : تلفون ٢٨٣٠١١٢ ٠١٢ فاكس ٦٦١٢٧٨٨ ٠١٢
شركة الدكتور محمد العمري وشركاه ، شركة مهنية سعودية مسجلة برقم ٦٦/١١/٣٢٣ سجل تجاري ٤٠٣٠٢٧٥٣٣٠ وعضو غرفة تجارة الدمام رقم ٢١٢٠٦٩
عضو في بي دي أو انترناشيونال ليمتد ، شركة تضامن محدودة بريطانية ، وتشكل جزءاً من مكاتب الأعضاء المستقلين في شبكة بي دي أو العالمية

	إيضاحات	٢٠١٨	٢٠١٧
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات، مصنع ومعدات	٧	١,٩٩٠,٦٥٤	٢,٠٣٤,٤٨٨
موجودات غير ملموسة	٨	١٦,٨٧٠	١٩,٩٨٩
موجودات غير متداولة أخرى	٩	٣٦,٩٩٧	٧٩,٧٣١
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢,٠٤٤,٥٢١	٢,١٣٤,٢٠٨
موجودات متداولة			
مخزون	١٠	١٥٠,٦٣٣	١٣٤,٨٣٢
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	١١	٣٦٦,٣٨٢	٢٦٣,٠٠٤
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى	١٢	٨٣,٤٤٣	١٠٩,٧٦٩
نقد وما في حكمه	١٣	٣٣,٥٠٩	٤٣٧,٨٥٨
مجموع الموجودات المتداولة		٩٠٣,٩٦٧	٩٤٥,٤٦٣
مجموع الموجودات		٢,٩٤٨,٤٨٨	٣,٠٧٩,٦٧١
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٤	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠
احتياطي نظامي	١٥	٣٣٥,٧٥٠	٣٣٥,٧٥٠
احتياطي عام	١٥	٢١٠,٤٥٣	٢١٠,٤٥٣
إحتياطيات أخرى	١٥	٢٤,٩٠٣	٢٣,٧٢٦
أرباح مبقاة		١,٢٧٤,٧٩٧	١,٢٧٧,٨٩٤
مجموع حقوق الملكية		٢,٥١٧,٤٠٣	٢,٤٤٩,٣٢٣
مطلوبات غير متداولة			
مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية	١٦	٤,١٩٢	٤,٤٦١
مكافآت موظفين	١٧	٣٠,٠٥٧	٢٨٦,٣٦٨
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٢٢	٤٨,٨٨٧	٢٧,٤٨٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٨٣,١٣٦	٣١٨,٣١٦
مطلوبات متداولة			
جزء متداول لمطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية	١٦	٢٦٨	٢٤٦
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٨	٨٨,٥٠٥	٧٢,٨٥٥
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	١٩	٢٣٦,٥٥٧	٢١٥,٦٢٨
زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع	٢٢	٢٢,٦١٩	٢٣,٣٠٣
مجموع المطلوبات المتداولة		٣٤٧,٩٤٩	٣١٢,٠٣٢
مجموع المطلوبات		٤٣١,٠٨٥	٦٣٠,٣٤٨
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٢,٩٤٨,٤٨٨	٣,٠٧٩,٦٧١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	٢٠١٨	٢٠١٧
مبيعات	٢٠	١,٣٤٥,٨٣٩	١,١٩٠,٠٧٥
تكلفة مبيعات	٢١-١	(٨٦٠,٢٤١)	(٨٢١,٥٨٩)
إجمالي الربح		**٤٨٥,٥٩٨**	٣٦٨,٤٨٦
مصروفات عمومية وإدارية	٢١-٢	(١٢٦,٣٨٨)	(١٢٦,٤٠٨)
مصروفات بيع وتوزيع	٢١-٣	(٤٩,٦٦٢)	(٥٧,٠٥٤)
دخل من العمليات		**٣٠٩,٥٤٨**	١٨٥,٠٢٤
إيرادات تمويل		٢,٦٨٦	٨,٩٨٤
تكلفة تمويل	٢١-٤	(١٠,٢٥٧)	(١١,٢١٨)
دخل آخر, صافي		(١,٩٦٨)	٢٩٦
دخل قبل الزكاة وضريبة الدخل		**٣٠٠,٠٠٩**	١٨٣,٠٨٦
زكاة	٢٢-١	(٧,٦٤٥)	(٤,١٤٧)
ضريبة دخل	٢٢-٢	(١٤,١٨٠)	(١٥,٨١٧)
صافي دخل للسنة		**٢٧٨,١٨٤**	١٦٣,١٢٢

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

	إيضاحات	٢٠١٨	٢٠١٧
صافي دخل للسنة		٢٧٨,١٨٤	١٦٣,١٢٢
دخل شامل آخر			
بنود سوف لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل:			
ربح إعادة قياس على خطط منافع محددة	١٧	١,١٧٧	١,٥٤٨
إجمالى دخل شامل للسنة		٢٧٩,٣٦١	١٦٤,٦٧٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	رأس المال	احتياطي نظامي	احتياطي عام	احتياطيات أخرى	أرباح مبقاة			المجموع الكلى
					الشركة السعودية للصناعات الأساسية (حصة الشريك السعودى)	شركة تايوان للأسمدة المحدودة (حصة الشريك الاجنبي)	الإجمالي	
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٦٧١,٥٠٠	٣٣٥,٧٥٠	٢١٠,٤٥٣	٢٢,١٧٨	٦٣٤,٢٩٥	٦١٠,٤٧٧	١,٢٤٤,٧٧٢	٢,٤٨٤,٦٥٣
دخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	-	-	-	-	٩١,٥٤٣	٩١,٥٤٣	١٨٣,٠٨٦	١٨٣,٠٨٦
مصروفات الزكاة والضريبة	-	-	-	-	(٤,١٤٧)	(١٥,٨١٧)	(١٩,٩٦٤)	(١٩,٩٦٤)
دخل شامل آخر	-	-	-	١,٥٤٨	-	-	-	١,٥٤٨
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	١,٥٤٨	٨٧,٣٩٦	٧٥,٧٢٦	١٦٣,١٢٢	١٦٤,٦٧٠
توزيعات أرباح	-	-	-	-	(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦٧١,٥٠٠	٣٣٥,٧٥٠	٢١٠,٤٥٣	٢٣,٧٢٦	٦٢١,٦٩١	٥٨٦,٢٠٣	١,٢٠٧,٨٩٤	٢,٤٤٩,٣٢٣
دخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	-	-	-	-	١٥٠,٠٠٤	١٥٠,٠٠٥	٣٠٠,٠٠٩	٣٠٠,٠٠٩
مصروفات الزكاة والضريبة	-	-	-	-	(٧,٦٤٥)	(١٤,١٨٠)	(٢١,٨٢٥)	(٢١,٨٢٥)
دخل شامل آخر	-	-	-	١,١٧٧	-	-	-	١,١٧٧
إجمالى الدخل الشامل	-	-	-	١,١٧٧	١٤٢,٣٥٩	١٣٥,٨٢٥	٢٧٨,١٨٤	٢٧٩,٣٦١
مصروفات زكاة مستردة				-	٨,٧١٩	-	٨,٧١٩	٨,٧١٩
توزيعات أرباح	-	-	-	-	(١١٠,٠٠٠)	(١١٠,٠٠٠)	(٢٢٠,٠٠٠)	(٢٢٠,٠٠٠)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٦٧١,٥٠٠**	**٣٣٥,٧٥٠**	**٢١٠,٤٥٣**	**٢٤,٩٠٣**	**٦٦٢,٧٦٩**	**٦١٢,٠٢٨**	**١,٢٧٤,٧٩٧**	**٢,٥١٧,٤٠٣**

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	أيضاح	٢٠١٨	٢٠١٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
دخل قبل الزكاة والضريبة		٣٠٠,٠٠٩	١٨٣,٠٨٦
تعديلات لتسوية الدخل قبل الزكاة والضريبة إلى صافى التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات		١٦٣,٢٣٠	١٦٥,٩٤٥
إطفاء موجودات غير ملموسة		٣,١٧٤	٤,٠١٠
مخصص مخزون بطئ الحركة ومخزون متقادم		٧,٤١٦	٥,٠٠٠
(ربح) / خسارة بيع ممتلكات، مصنع ومعدات		(٣١)	٥٢٥
تكلفة تمويل		١٠,٢٥٧	١١,٢١٨
إيرادات تمويل		(٢,٦٨٦)	(٨,٩٨٤)
التغيرات فى الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
مخزون		(٣,٢١٨)	١٠,٠٨٠
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة تجارية		(١٠٣,٣٧٨)	(٩٩,٨٥٦)
مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى		٢٧,٥٥٧	٤٩,٨٧٢
موجودات غير متداولة أخرى		٤٢,٧٣٤	(٨,٥٥٦)
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		١٥,٦٥٠	٦٩٩
مكافآت موظفين		(٢٥٦,٣١١)	(١٣,٧٧٣)
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى		٥,٦٩٣	٤٦,٨٥٣
نقد من العمليات		١٩٠,٠٩٦	٣٤٦,١١٩
تكلفة تمويل مدفوعة		(١٠,٢٥٧)	(١١,٢١٨)
زكاة وضريبة دخل مدفوعة		(٨,٧١٩)	-
صافي نقد ناتج من الأنشطة التشغيلية		١٧١,١٢٠	٣٣٤,٩٠١
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
إضافات لممتلكات، مصنع ومعدات		(١٢٤,٣٨٠)	(٦٢,٦٦٢)
إضافات لموجودات غير ملموسة		(١,٢٨٦)	(٣٤٠)
متحصلات من بيع ممتلكات، مصنع ومعدات		٣١	-
صافي نقد مستخدم في الأنشطة الإستثمارية		(١٢٥,٦٣٥)	(٦٣,٠٠٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
إيرادات تمويل مستلمة		٢,٦٨٦	٩,٣٣٨
دفعات إيجارات تمويلية		(٢٤٧)	(٢٢٥)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الشركاء، صافي		(١٨٢,٢٧٣)	(١٧٣,٦٣٦)
صافي نقد مستخدم في الأنشطة التمويلية		(١٧٩,٨٣٤)	(١٦٤,٥٢٣)
صافى التغيرات فى النقد وما فى حكمه		(١٣٤,٣٤٩)	١٠٧,٣٧٦
نقد وما في حكمه في بداية السنة		٤٣٧,٨٥٨	٣٣٠,٤٨٢
نقد وما في حكمه في نهاية السنة	١٣	٣٠٣,٥٠٩	٤٣٧,٨٥٨

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٩ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- معلومات الشركة

شركة الجبيل للأسمدة (البيروني) (**"الشركة"**)، هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة سجلت في مدينة الجبيل الصناعية في المملكة العربية السعودية في ٢٢ ربيع الأول ١٤٠٠ هـ (٨ فبراير ١٩٨٠م) بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٠٤٣٥. يبلغ رأس المال المصرح به للشركة ٧٠٠ مليون ريال سعودي مقسم على ١٤,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي منها ١٣,٤٣٠ حصة بمبلغ ٦٧١,٥ مليون ريال سعودي مدفوعة بالكامل.

الشركة مملوكة بالتساوي من قبل الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) وهي شركة مساهمة سعودية وشركة تايوان للأسمدة المحدودة (تي إف سي) وهي شركة تأسست في جمهورية الصين.

تقوم الشركة بتطوير وبناء وتشغيل مجمع لصناعة البتروكيماويات في مدينة الجبيل الصناعية وإنتاج وبيع مـادة اليوريا وغـاز الأمونيـا ٢إي أتش (٢ -إيثيل هيكسانول) ومـادة ڤثالات ثنـائي الأوكتيل (DOP)، و(TGU) اليوريا ذات الدرجة الفنية التي لها إستخدامات متعددة في صناعة البتروكيماويات.

يقع مقر الشركة الرئيسي في مدينة الجبيل الصناعية، صندوق بريد ١٠٠٤٦، الجبيل، المملكة العربية السعودية.

كجزء من اتفاقية التشغيل والصيانة مع إحدى الشركات المنتسبة لشركة سابك، تم نقل عدد معين من الموظفين وجميع إلتزامات المزايا المحددة ذات الصلة إلى شركة الأسمدة العربية السعودية (**"سافكو"**)، مما نتج عنه تحويل المطلوبات المتعلقة بالتزامات المزايا المحددة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (راجع إيضاح ١٧).

٢- أساس الإعداد

٢-١ بيان الإلتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتصريحات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة (**"بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"**).

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس عرف التكلفة التاريخية بإستثناء قياس إلتزامات المزايا المحددة والتى تقاس بالقيمة الحالية.

٢-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو عبارة عن العملة الوظيفية للشركة.

٣- التقديرات المحاسبية الهامة والإفتراضات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وإفتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات، المصروفات، الموجودات، والمطلوبات، والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة بتاريخ التقرير. إلا أن عدم التأكد من هذه الإفتراضات والتقديرات قد ينتج عنه مخرجات يمكن ان تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل. تنبني هذه التقديرات والإفتراضات على أساس الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أن تكون معقولة في ظل الظروف وتستخدم في الحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التى ليست متاحة بسهولة من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات على أساس مستمر. يتم الإعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التى تتم فيها مراجعة التقديرات أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والفترات المستقبلية على حد سواء.

٣- التقديرات المحاسبية الهامة والإفتراضات والأحكام (تتمة)

٣-١ التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل ومصادر عدم تأكد التقديرات الرئيسية الأخرى في تاريخ التقرير والتى تحتوي على خطر بليغ يتسبب في وجود فروقات مؤثرة في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية، تم توضيحها ادناه. إستخدمت الشركة هذه التقديرات والإفتراضات على أساس المتاح عندما تم إعداد القوائم المالية. بالرغم من ذلك، قد تتغير الظروف والإفتراضات الموجودة حالياً حول التطورات المستقبلية نسبة لتغيرات السوق أو الظروف التى تنشأ وتكون خارجة عن سيطرة الشركة. تنعكس هذه التغيرات في الإفتراضات عند حدوثها.

٣-١-١ هبوط الموجودات غير المالية

يوجد الهبوط عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة توليد نقد لقيمة الأصل او وحدة توليد النقد القابلة للإسترداد التى تمثل القيمة العادلة لكل منهما ناقصاً تكاليف الإستبعاد وقيمة المنفعة أيهما أعلى. تستند القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حساب الإستبعاد على أساس البيانات المتاحة من معاملات المبيعات الملزمة التى تتم على أسس تجارية بحتة لموجودات مماثلة أو أسعار سوق يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف التزايدية للتخلص من الأصل. يستند إحتساب قيمة المنفعة على أساس نموذج التدفقات النقدية المخصومة. التدفقات النقدية مستمدة من الموازنة للسنوات الخمس القادمة ولا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها الشركة بعد أو أن الإستثمارات الهامة في المستقبل والتى من شأنها ان تعزز أداء وحدة توليد النقد قد تم إختبارها. إن القيمة القابلة للإسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك صافي التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقراء.

٣-١-٢ المخصصات

بطبيعتها، تعتمد المخصصات على التقديرات والتقييمات إذا ما كانت معايير الإعتراف قد تم إستيفاؤها، بما في ذلك تقديرات إحتمال التدفقات النقدية الخارجة. وتستند تقديرات الإدارة المتعلقة بالمخصصات للمسائل البيئية على أساس طبيعة وخطورة التلوث، بالإضافة إلى التكنولوجيا اللازمة للتنظيف. وتستند مخصصات التقاضي على أساس تقدير التكاليف، مع الأخذ في الحسبان المشورة القانونية والمعلومات الاخرى المتاحة حالياً. إن المخصصات الخاصة بمكافآت نهاية الخدمة وتكاليف الخروج، إن وجدت، تتضمن حكم الإدارة في تقدير التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة لمدفوعات نهاية الخدمة وإغلاق المواقع أو تكاليف الخروج الاخرى. تستلزم مخصصات المطلوبات غير المؤكدة أفضل تقدير للإدارة فيما إذا كان من المحتمل تدفقات نقدية خارجة.

٣-١-٣ إفتراضات طويلة الاجل لمكافآت الموظفين

تمثل المزايا المحددة لما بعد الخدمة ومكافآت نهاية الخدمة ومدفوعات التعويض الإلتزامات التى سيتم تسويتها في المستقبل وتتطلب إفتراضات تجاه الإلتزامات المتوقعة والقيم العادلة لموجودات الخطة، إن وجدت. ويتعين على الإدارة إجراء المزيد من الإفتراضات المتعلقة بمتغيرات مثل معدلات الخصم ومعدل زيادة المرتبات ومعدلات الوفيات ومعدل دوران التوظيف وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. وبشكل دورى، تستطلع إدارة الشركة رأي إكتواريين خارجيين فيما يتعلق بهذه الإفتراضات. يمكن أن يكون للتغييرات في الإفتراضات الرئيسية تأثير كبير على إلتزامات المزايا المتوقعة و/أو تكاليف مزايا الموظفين المحددة الدورية المتكبدة.

٣-٢ الأحكام الهامة في تطبيق المعايير المحاسبية

بالإضافة إلى تطبيق الحكم في التقديرات والإفتراضات المذكورة أعلاه، فإن الأحكام الهامة التالية لها الأثر البالغ على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

٣-٢-١ الأجزاء المكونة للممتلكات، المصنع والمعدات

تستهلك موجودات الشركة المصنفة ضمن الممتلكات، المصنع والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. عند تحديد العمر الإنتاجي الإقتصادى لأصل ما، يتم تقسيمه إلى أجزاء هامة من مكوناته بحيث يتم إستهلاك كل جزء من المكونات الهامة بشكل منفصل. الحكم مطلوب عند التحقق من المكونات الهامة للأصل الأكبر، بينما يتم تحديد أهمية المكون، تأخذ الإدارة بعين الإعتبار الأهمية الكمية للجزء المكون وكذلك العوامل النوعية مثل الفرق في العمر الإنتاجي مقارنة بالأصل ذي الصلة، ونمط إستهلاكه ودورة إستبداله / جدول صيانته.

٤- التغيرات في السياسات المحاسبية

إعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨م، إعتمدت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "**الإيرادات من عقود مع عملاء**". لم تعتمد الشركة في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل جديد تم إصداره ولكن لم يتم تفعيله بعد. طبيعة وتأثيرات هذين المعيارين موضحة أدناه:

٤-١ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤م، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس وجميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والتي أصبحت سارية في السنوات التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م. امتثلت الشركة لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في إعداد هذه القوائم المالية. الآثار المترتبة على تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩ على الشركة هي كما يلي:

(أ) التصنيف والقياس: أرسى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ مفهوماً مبنياً على مبادئ لتحديد ما إذا كان يجب قياس أصل مالي ما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة بناءً على خصائص التدفق النقدي للأصل ونموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل. استنتجت الشركة أن أساس تصنيف وقياس موجوداتها المالية، تظل إلى حد كبير كما هي دون تغييروفقاً لهذا النمط.

(ب) الهبوط: بناءً على تقييم الشركة، فإن إستحداث نموذج "**خسارة الإئتمان المتوقعة**" لتقييم هبوط الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، لا يتوقع أن يكون له تأثير جوهري على نتائج الشركة، نظراً للتعرض المنخفض لمخاطر تعثر الطرف المقابل عن السداد كنتيجة لعمليات إدارة مخاطر الائتمان المتبعة.

لأجل السياسة المحاسبية، راجع إيضاح (٦) حول هذه القوائم المالية.

٤-٢ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيرادات من عقود مع عملاء"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً للإعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولى رقم ١٨ الذي يغطي عقودات البضائع والخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ الذي يغطي عقود البناء. يستند المعيار الجديد على مبدأ ان الإيرادات يعترف بها عند تحويل التحكم على بضاعة أو خدمة إلى عميل. لذا فإن مفهوم التحكم يحل محل المفهوم الحالي للمخاطر والمكافآت. يسمح المعيار بأسلوب معدل بأثر رجعي للتبنى.

اعتمدت الشركة هذا المعيار اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨م. لا توجد آثار جوهرية لاعتماد المعايير الدولية للتقرير المالي على القوائم المالية للشركة.

للسياسة المحاسبية، راجع إيضاح (٦) حول هذه القوائم المالية.

٥- المعايير التى صدرت ولكن لم تصبح سارية بعد

إن المعايير والتفسيرات التى تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد موضحة أدناه. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير، متى ما كانت قابلة للتطبيق، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) الإيجارات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيارًا جديدًا للاعتراف بالإيجارات. سيحل هذا المعيار محل:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - "**الإيجارات**".
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٤ - "**التأكد ما إذا كان ترتيب ما يحتوى على عقد إيجار ما**".
- تفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "**عقود إيجار تشغيلية - حوافز**".
- تفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "**تقييم جوهر المعاملات التى تتضمن الشكل القانوني لعقد إيجار ما**".

بموجب معيار المحاسبة الدولي للتقرير المالي رقم ١٧، يتعين على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (في قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "**الإيجارات**". من المستأجرين الإعتراف بإلتزامات عقود الإيجار التى تعكس دفعات الإيجار المستقبلية "وموجودات حق الإستخدام" لجميع عقود الإيجار بمعزل من الإعفاء الإختياري لبعض عقود الإيجار قصيرة الاجل والموجودات منخفضة القيمة. بالإضافة إلى ذلك، وبموجب معيار الإيجار الجديد، فإن العقد (هو، أو) يحتوي على إيجار إذا ما تم بموجب العقد تحويل حق التحكم على استخدام أصل محدد لفترة من الوقت مقابل عوض مادي.

ستقوم الشركة باعتماد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ "عقود الإيجار" اعتبارًا من تاريخ اعتمادها الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٩م من خلال تطبيق نمط التحول المعدل المبسط كما هو مسموح به بموجب شروط تحول محددة في المعيار. نتيجة لذلك، لن يتم إعادة تصنيف أرقام المقارنة للسنة المالية ٢٠١٨م. لم تستخدم الشركة الطريقة العملية لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ فقط على تلك العقود التي تم تحديدها سابقاً كإيجارات تحت معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ "**الإيجارات**".

عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، سوف تعترف الشركة بإلتزامات الإيجار وموجودات حق الإستخدام المرتبطة بالعقود التي تم إبرامها كعقود إيجار بموجب مبادئ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦. سوف يتم قياس المطلوبات بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية مخصومة باستخدام معدل الاقتراض التزايدي للشركة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩م. سوف يتم قياس موجودات حق الإستخدام ذات الصلة بقيمة تساوي إلتزام الإيجار تم تعديلها بمبلغ أي مدفوعات إيجار مستحقة أو مدفوعة مقدماً تتعلق بذلك الإيجار المعترف به في قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. الشركة بصدد خطوات إنهاء حساباتها على المبالغ النهائية لموجودات حق الإستخدام وإلتزامات الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩م. من المتوقع أن يكون التأثير بين ٢٪ من إجمالي الموجودات و ١٢٪ من اجمالي المطلوبات. لن يكون هناك تأثير على الأرباح المبقاة في ١ يناير ٢٠١٩م.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة في إعداد هذه القوائم المالية كما يلي:

الممتكات، المصنع والمعدات

الموجودات المملوكة

تسجل الممتلكات، المصنع والمعدات بصافي التكلفة، بعد خصم الإستهلاك المتراكم وخسائر الهبوط في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكاليف تكلفة إستبدال أجزاء من الممتلكات، المصنع والمعدات وتكاليف الإقتراض لموجودات مؤهلة، في حال تم إستيفاء معايير الإعتراف. في حالة تشييد هذه الموجودات داخلياً، فإن تكلفتها تتضمن جميع المبالغ اللازمة لجلب الأصل إلى الحالة الراهنة والمكان الحالي ليكون جاهزاً للإستخدام المرجو منه من قبل الإدارة وتستبعد جميع التكاليف الأخرى مثل المصروفات العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. يتم قيد أي تكاليف دراسة جدوى كمصروفات عند تكبدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصورة محددة يتم إنشاؤه داخلياً ومنسوبة له مباشرة. تدرج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة البداية بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات، المصنع والمعدات ذات الصلة بشرط أن تكون هذه التكلفة متعلقة به مباشرة وتستوفي معايير الإعتراف، وحتى الدرجة التى يصبح فيها الأصل في حالة جاهزة للإستخدام المرجو منه.

عندما تكون أجزاء الممتلكات، المصنع والمعدات هامة بتكلفة لها مغزى بالمقارنة مع التكلفة الإجمالية للبند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين إستبدالها على فترات مختلفة، فإن الشركة تقوم بإثبات تلك الأجزاء كموجودات فردية لها أعمار إنتاجية محددة، وتستهلك وفقاً لذلك. وبطريقة مماثلة أيضاً، عندما يتم إجراء فحص رئيسي (صيانة دورية شاملة / توقف عن العمل) مخطط له أو غير مخطط له، يتم الإعتراف بتكلفته المنسوبة إليه مباشرة في القيمة الدفترية للمصنع والمعدات في حالة إستيفاء معايير الإعتراف. وتسجل كبند مستقل له عمر إنتاجي يساوي بصفة عامة الفترة الزمنية حتى الفحص الرئيسي التالي المقرر (تم الإعداد لدورة صيانة تالية). في حالة للإعداد لدورة صيانة قبل التاريخ المخطط، يتم قيد أي قيمة دفترية حالية للإعداد لدورة الصيانة التالية السابقة كمصروف فوراً. يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبدها.

تضمن القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لتفكيك اصل ما بعد إستخدامه في تكلفة كل اصل على حدة إذا تم إستيفاء معايير الإعتراف للمخصص. تقوم الشركة بشكل دوري بتقييم توقع وتقدير إلتزام التفكيك. يتم إحتساب الإستهلاك من تاريخ توفر بنود الممتلكات، المصنع والمعدات للإستخدام المرجو منها، أو فيما يتصل بالموجودات المشيدة ذاتياً فيحتسب الإستهلاك من تاريخ جاهزية تلك الموجودات للإستخدام المرجو منها.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات وكما يلي:

	السنوات
المباني	١٣ إلى ٤٠
المصنع والمعدات	٤ إلى ٥٠
الأثاث والتركيبات والسيارات	٣ إلى ١٠
قطع الغيار الرأسمالية	٤ إلى ٢٥
المحفزات	٢ إلى ٢٠

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك للموجودات ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ملائماً، في نهاية كل سنة مالية.

لا يتم إستهلاك الأراضي والموجودات قيد الإنشاء، والتى ليست جاهزة للغرض المرجو منها.

يتم إلغاء الإعتراف ببند الممتلكات، المصنع والمعدات وأي جزء هام تم الإعتراف به مبدئياً عند الإستبعاد أو عندما لا يتوقع وجود منافع إقتصادية مستقبلية من إستخدامه. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الإعتراف (تحسب كفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل عندما يتم إلغاء الإعتراف بالأصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى قيمته القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للإسترداد.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

إتفاقيات ملكية وإنتاج مشتركة

إتفاقيات الملكية والإنتاج المشتركة عبارة عن اتفاقيات مبرمة فيما بين شركات تساهم بموجبها الشركات في إنتاج وتشغيل أصل معين أو مصنع معين بنسبة معينة. تقوم المنشأة التي تتحكم في وتدير معظم الأنشطة ذات الصلة بالمصنع (يشار إليها بـ "**الجهة المشغلة**")، بإثبات كامل مبلغ الأصل بالتكلفة في دفاترها المحاسبية، وتقوم باستهلاكه على مدى العمر الإنتاجي للأصل. تقوم المنشأة التي تساهم بأموال لإنشاء المصنع (يشار إليها "الجهة غير المشغلة")، بالإعتراف بالمساهمة كدفعة إنتاج مقدمة وتقوم بإطفائها وفقاً للعمر الإنتاجي للاصل. تتم معالجة تكاليف التشغيل والإنتاج العادية ومبيعات المنتجات ذات العلاقة من هذه المصانع بما يتماشى مع إتفاقيات الملكية والإنتاج المشتركة المختلفة التي قد تتضمن عنصر ضريبة إنتاج.

الموجودات المستأجرة

تحديد فيما إذا كان الاتفاق (أو ينطوي على) إيجار مبني على أساس جوهر الإتفاق في تاريخ البداية. يتم تقييم الإتفاق للتأكد فيما إذا كان الوفاء بالإتفاق يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو إذا كان الإتفاق ينقل حق استخدام الأصل أو الموجودات حتى إذا لم يكن هذا الحق منصوصاً عليه صراحة في الإتفاق. وقد يشير ذلك إلى وجود عقد إيجار محتمل ضمني في معاملة قد لا تكون من الوهلة الأولى في هيئة إتفاقية عقد إيجار. يتم تقييم كافة عقود الإيجار، سواء كانت عقود إيجار صريحة أو عقود إيجار ضمنية في اتفاقيات أو ترتيبات أخرى، لتصنيفها كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية. يتم تصنيف عقود الإيجار التي تحول بشكل كبير كافة المخاطر والمنافع التابعة لملكية البند المؤجر إلى الشركة كعقود إيجار تمويلية ويتم رسملتها عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجر أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار. يتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل وتخفيض إلتزام الإيجار للوصول إلى معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل تكاليف التمويل على قائمة الدخل.

يستهلك الأصل المستأجر على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاصل. وفي حالة عدم وجود تأكيد معقول على أن الشركة ستتحصل على الملكية في نهاية فترة الإيجار، عندئذٍ يستهلك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر له أو فترة الإيجار، أيهما أقصر. يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا يتم بموجبها تحويل جزء كبير من المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية إلى الشركة كعقود إيجارات تشغيلية. تحمل الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (صافية بعد خصم أي حوافز مستلمة من المؤجر) على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الإعتراف المبدئي لها، في الفترة التالية للإعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر إنخفاض متراكمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة لتكون إما محدودة أو غير محدودة. تطفأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محدودة على مدى أعمارها الاقتصادية النافعة، ويتم تقييمها لأي هبوط في قيمتها متى ما كان هنالك مؤشر على ن تلك الموجودات غير الملموسة قد يتم هبوط قيمتها. يتم مراجعة فترة وطريقة إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محدودة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم قيد التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة استنفاذ المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تضمنها الأصل محاسبياً وذلك بتغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، ويتم معالجتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. تدرج مصاريف إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود في قائمة الدخل ضمن فئة المصروفات وبما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

إن فترات إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محدودة هي كما يلي:

	السنوات
برامج الحاسب الآلى، موجودات التقنية والإبتكار والتراخيص والأخرى	٥ إلى ٢٠

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة التي لها عمر محدود بشكل منتظم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تقييم أعمارها الحالية لا يزال محتملاً. وإلا فإن التغير في تقييم الاعمار الإنتاجية يتم على أساس مستقبلي. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر محدود بل يتم اختبارها سنوياً للتأكد من وجود هبوط في قيمتها وذلك إما بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد المجمعة.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الإعتراف بأصل غير ملموس كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للاصل، ويتم إثباتها في قائمة الدخل عند إلغاء الإعتراف بأصل.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

موجودات التقنية والإبتكار

تقيد تكاليف الأبحاث المتعلقة ببرامج الحاسب الآلي المطورة داخل المنشأة وموجودات التقنية والإبتكار كمصروفات عند تكبدها. يتم الإعتراف بنفقات التطوير للموجودات المطورة داخل المنشأة كموجودات غير ملموسة عندما تتمكن الشركة من فصل تلك المصروفات عن تكاليف الأبحاث، ويمكن أن تبرهن الجدوى الفنية لاستكمال الموجودات غير الملموسة بحيث تكون متاحة للاستخدام أو البيع، ونيتها للاستكمال وقدرتها على استخدام أو بيع الأصل، وكيفية توليد الأصل لمنافع اقتصادية مستقبلية، وتوفر الموارد لاستكمال الأصل والقدرة على قياس المصروفات بشكل موثوق به خلال عملية التطوير.

بعد الإعتراف المبدئي بمصروفات التطوير كموجودات، يتم تطبيق نموذج التكلفة الذي يتطلب إدراج الأصل بالتكلفة ناقصا أي إطفاء متراكم وخسائر هبوط متراكمة. يبدأ إطفاء الأصل عند اكتمال عملية التطوير ويكون الأصل متاحا للاستخدام، ويتم إطفاؤه على مدى فترة المنافع المستقبلية المتوقعة. خلال فترة التطوير، يتم اختبار الأصل سنوياً للتأكد من وجود هبوط في قيمته. يتم تسجيل مصروفات التقنية والابتكار في قائمة الدخل ضمن المصروفات التشغيلية الأخرى كمصروفات عمومية وإدارية.

برامج الحاسب الآلي

يتم إدراج التكاليف المرتبطة بالاحتفاظ ببرامج الحاسب الآلي كمصروف عند تكبدها. يتم إثبات تكاليف التطوير المتعلقة مباشرة بتصميم واختبار منتجات برامج الحاسب الآلي المميزة والفريدة، والتي تتحكم فيها الشركة كموجودات غير ملموسة عند استيفاء المعايير التالية:

- عنما يكون مجدياً فنياً إكمال البرنامج كي يكون جاهزا للاستخدام.
- اعتزام الإدارة إكمال البرنامج واستخدامه أو بيعه
- وجود مقدرة على استخدام أو بيع البرنامج.
- إظهار كيفية تحقيق البرنامج لمنافع اقتصادية مستقبلية محتملة.
- توفر موارد تقنية ومالية وموارد أخرى لاستكمال تطوير واستخدام أو بيع البرنامج.
- إمكانية قياس المصاريف المتعلقة بالبرنامج أثناء تطويره بشكل موثوق.

تشتمل التكاليف المتعلقة مباشرة التي يتم رسملتها كجزء من برامج الحاسب الآلي، على تكاليف الموظفين وجزء مناسب من التكاليف غير المباشرة ذات العلاقة.

يتم تسجيل تكاليف التطوير التي تم رسملتها كموجودات غير ملموسة ويتم إطفاؤها في الوقت الذي يصبح فيه الأصل جاهزاً للاستخدام.

هبوط الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بتاريخ إعداد كل تقرير بإجراء تقييم للتحقق ما إذا كان هنالك مؤشر يدل على إحتمال هبوط قيمة أصل ما. وفي حالة وجود أي مؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء إختبار الهبوط للقيمة سنوياً، تقدر الشركة القيمة القابلة للإسترداد للموجودات. القيمة القابلة للإسترداد للأصل عبارة عن القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمة المنفعة للأصل، أيهما أعلى، وتحدد لأصل منفرد، ما لم ينتج عن قيمة الأصل تدفقات نقدية داخله مستقلة إلى حد كبير عن تلك التى تنتج من الموجودات الأخرى أو مجموعات من الموجودات. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد لقيمتها القابلة للإسترداد، يعتبر الأصل أو وحدة توليد النقد منخفضة القيمة، وتخفض إلى قيمتها القابلة للإسترداد. وعند تقدير قيمة المنفعة، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية بإستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة (ما قبل الزكاة / الضريبة) والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل.

يعتمد حساب الهبوط للشركة على أساس الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة التى تم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة توليد نقد للشركة التى ينتمى إليها كل أصل. وتغطى هذه الموازنات وحسابات التوقعات عموماً فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الاطول، يحتسب معدل النمو للمدى طويل الاجل ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد فترة الموازنة.

يتم إثبات خسائر الهبوط للعمليات المستمرة في قائمة الدخل ضمن فئات تلك المصروفات وبما يتناسق مع وظيفة الأصل الذي هبطت قيمته.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

هبوط الموجودات غير المالية (تتمة)

وبصرف النظر عما إذا كان هنالك أي مؤشر يدل على وجود هبوط، تقوم الشركة سنوياً أيضاً بإجراء إختبار هبوط قيمة سنوياً للموجودات غير الملموسة التى لها أعمار إنتاجية غير محدودة (بما في ذلك الشهرة) أو الموجودات غير الملموسة التى ليست متاحة بعد للإستخدام وذلك بمقارنة قيمها الدفترية مع القيمة القابلة للإسترداد الخاصة بكل أصل. يمكن إجراء إختبار الهبوط في أي وقت خلال الفترة السنوية بشرط إجراؤه في نفس الوقت كل سنة. يمكن إجراء عملية إختبار الهبوط لموجودات غير ملموسة مختلفة في أوقات مختلفة.

بالرغم من ذلك، إذا تم الإعتراف مبدئياً بتلك الموجودات غير الملموسة خلال الفترة السنوية الحالية، فسوف يتم إختبار الهبوط لتلك الموجودات غير الملموسة قبل نهاية فترة السنة الحالية.

يتم تحديد الهبوط في الشهرة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد لكل وحدة توليد نقد (أو مجموعة وحدات توليد نقد) تتعلق بالشهرة. عندما يكون مبلغ وحدة توليد النقد القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، يتم إثبات خسارة الهبوط في القيمة. لا يمكن عكس خسائر هبوط قيمة الشهرة في السنوات المقبلة.

أما بالنسبة للموجودات خلاف المذكورة أعلاه، فيتم التقييم في نهاية كل سنة مالية، لمعرفة ما إذا كان هنالك أي مؤشر على ان خسائر الهبوط التى تم الإعتراف بها سابقاً لم تعد موجودة أو ربما تم تناقصها. وفي حال وجود مثل ذلك المؤشر، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة الهبوط في القيمة المعترف بها في السابق فقط عندما يكون هنالك تغير في الإفتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد للأصل منذ الإعتراف بآخر خسارة للهبوط. هذا العكس محدود على نحو أن القيمة القابلة للإسترداد لم تتجاوز القيمة الدفترية التى يمكن أن تكون صافية بعد الإستهلاك، في حال لم يعترف بخسارة هبوط للأصل في السنوات السابقة. يتم الإعتراف بذلك العكس في قائمة الدخل.

تكاليف الاقتراض

تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال. يتم رسملة تكاليف الاقتراض العامة والخاصة التي تتعلق مباشرة بالإستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإتمام وإعداد الأصل للاستخدام المرجو منه أو بيعه. تمثل الموجودات المؤهلة، موجودات بالضرورة تستغرق فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

يتم خصم دخل الاستثمار المكتسب من الاستثمار المؤقت لقروض محددة يتوقف صرفها على موجودات مؤهلة، من تكاليف الاقتراض المستحقة للرسملة.

تحمل تكاليف الاقتراض الأخرى على المصاريف في الفترة التي تتكبد فيها.

الموجودات المالية

يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج أعمال الشركة لإدارة موجوداتها المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. تصنف الشركة موجوداتها المالية على النحو التالي:

- موجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة، او
- موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم الإعتراف بأرباح أو خسائر الموجودات التي تم قياسها بالقيمة العادلة إما من خلال الربح أو الخسارة أو من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس الذمم المدينة التجارية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي من المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات الأصل والفوائد وتقاس بالتكلفة المطفأة.

القياس المبدئي

يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. يتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل في قائمة الدخل.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

أدوات الدين

تعترف الشركة بثلاثة تصنيفات لقياس أدوات الدين الخاصة بها لاحقاً:

- التكلفة المطفاة

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط تسديدات أصل وفائدة، بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات الربح أو الخسارة على أداة الدين التي تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة، وليس جزءا من علاقة التحوط، في قائمة الدخل عند إلغاء الإعتراف بالأصل أو هبوط قيمته. إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية مضمنة في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط تسديدات أصل وفائدة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. الحركة في القيمة الدفترية مأخوذة من خلال الدخل الشامل الآخر، فيما عدا الاعتراف بأرباح أو خسائر الهبوط وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تبادل العملات الأجنبية التي يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. عندما يتم إلغاء الإعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر، من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل ويتم الإعتراف بها في أرباح / (خسائر) أخرى. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر تبادل العملات الأجنبية في الإيرادات الأخرى/ المصروفات الأخرى.

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تفي بمعايير الاعتراف اللاحق بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس الربح أو الخسارة عن أداة الدين التي تم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة والتي لا تشكل جزءا من علاقة التحوط وعرضها بالصافي في قائمة الدخل في الفترة التي تنشأ فيها.

حالياً، لا تحتفظ الشركة بأي أدوات حقوق ملكية.

إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الإعتراف بالأصل المالي أو جزء من الأصل المالي:

- عند إنتهاء الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من الاصل. أو
- عندما حولت الشركة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الاصل أو تحملت الإلتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير جوهرى بموجب إتفاقية مرور إلى طرف ثالث، وإما:

(أ) أن تكون الشركة قد حولت، بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، أو

(ب) لم تحول الشركة أو تحتفظ بصورة جوهرية بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالاصل ولكنها حولت التحكم على الأصل.

الهبوط

تقوم الشركة بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس رؤية مستقبلية ذات صلة بأدوات دينها كجزء من موجوداتها المالية، والتي يتم تسجيلها بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الإئتمان المتوقعة على خسائر الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا وخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. تمثل خسائر الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءا من خسائر الإئتمان المتوقعة لمدى الحياة الناتجة عن أحداث التعثر على الأدوات المالية الممكنة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فسوف يعتمد السماح على خسائر الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة. بالنسبة لحساب الذمم المدينة، تطبق الشركة النهج المبسط الذي يتطلب الإعتراف بالخسائر المتوقعة مدى الحياة من الإعتراف المبدئى للذمم المدينة.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المطلوبات المالية

الإعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية تحت أي من الفئتين التاليتين:

- مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة. و
- مطلوبات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الإعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفًا في الاحكام والإلتزامات التعاقدية بموجب الادوات المالية. يتم تسجيل المطلوبات بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والذمم الدائنة يتم إستلام المتحصلات بالصافي بعد خصم التكاليف المنسوبة مباشرة.

القياس اللاحق

يستمر تسجيل المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في قائمة الدخل.

وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك القروض، وبعد الاعتراف المبدئي، فإنّها تقاس لاحقا بالتكلفة المُطفَأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُعْتَرَفُ بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

وتُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الإستحواذ وأي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءًا مكملاً لطريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُدرَج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل.

الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الاخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبات المتعلقة بالبضائع والخدمات المقدمة إلى الشركة قبل نهاية الفترة المالية والتي لم يتم سدادها. إن هذه المبالغ غير مضمونة وتسدد عادة ما بين ٣٠ إلى ٦٠ يوماً من تاريخ الإعتراف. ويعترف بها مبدئياً بقيمها العادلة، وتقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحَق ضمن المطلوبات او قد تم اداؤه. وعند استبدال التزام مالي موجود حالياً بالتزام مالي آخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة اختلافا جوهريًا أو إجراء تعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلا جوهريًا، يعامل هذا التبادل أو التعديل كإلغاء للإعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعترَف بالفرق في القيم الدفترية الخاصة بكل على حدة في قائمة الدخل.

تعويض الأدوات المالية

يتم تعويض الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم الإفصاح عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتعويض المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

الأدوات المالية المشتقة

يتم الإعتراف مبدئياً بالأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في تاريخ الدخول في العقد ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات خلال الفترة غير المؤهلة لمحاسبة التحوط والجزء غير الفعال من التحوط الفعال، ترحل مباشرة إلى قائمة الدخل.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

المخزون

يقيم المخزون، بما في ذلك المواد الخام والبضاعة التامة الصنع والمواد المستهلكة (قطع الغيار) بالتكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرة (بشكل أساسي الرسوم والنقل) أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

ويشتمل مخزون البضاعة التامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصروفات الإضافية غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

وتستبعد خسائر المخزون غير الطبيعي بسبب الجودة أو بسبب أمور أخرى والمصروفات غير المباشرة المُتَكَبَّدَة خلال فترة الصيانة / التوقف عن العمل غير المخطط لهما، من تكلفة المخزون. يستند توزيع المصروفات الإضافية غير المباشرة في نهاية الفترة لغرض تقييم المخزون على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة، أيهما أعلى. تم رصد التكاليف لبنود المخزون على أساس تكلفة المتوسط المرجح وتحدد تكاليف المخزون الذى تم شراؤه بعد حسم خصومات الكمية والتخفيضات. ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصاً تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

مخزون الخردة، المنتج المشترك والمنتج الثانوي

تؤدي عملية الإنتاج في الشركة أحياناً إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى إنتاج بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو قابلة للتدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل مثل هذه المنتجات المشتركة /الثانوية أو الخردة قابلة للتحديد بشكل مستقل عن تكلفة المنتج الرئيسي، يتم توزيعها على أساس منطقي ومتجانس لهذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. يستند التوزيع على أساس القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج سواء في مرحلة الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد بشكل مستقل أو عند إكمال الإنتاج. وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية وعندما لم يكن ممكناً توزيع التكاليف عليها، أو في حالة عدم فعالية القيام بذلك، يتم قياس هذه البنود ضمن المخزون بصافي القيمة القابلة للتحقق ويتم خصم هذه القيمة من تكلفة المنتج الرئيسي. نتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريا عن تكلفته.

في قائمة الدخل، فإن صافي القيمة القابلة للتحقق بالنسبة للمنتجات الثانوية والخردة تخفض تكلفة المبيعات للفترة. وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تسجل المتحصلات كإيرادات، مع تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة القابلة للتحقق المسجل سابقا. أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كدخل آخر.

قطع الغيار الإستهلاكية

تمثل قطع الغيارالإستهلاكيةالمواد المساعدة التي يتم استهلاكها في إنتاج المنتجات شبه المصنعة وتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد المستهلكة على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف لمرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الرأسمالية أجزاء المصنع والمعدات القابلة للتبادل التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية المساندة واصلاح والإصلاح الشامل للمصنع والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للاصلاحات. تحتفظ الشركة بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- بنود المعدات الاحتياطية المشتراة جنبا إلى جنب مع المصنع / خط الإنتاج أو التي يتم شراؤها لاحقا ولكنها تتعلق بمصنع معين أو خط إنتاج معين، ونادرا ما تكون مطلوبة، تعتبر ضرورية لتشغيل المصنع، ويجب أن تكون متوفرة في الإحتياطي للاستخدام في جميع الأوقات. يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات، المصنع والمعدات ويتم استهلاكها من تاريخ الشراء على مدى فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع الذي سيتم استخدامه فيه ايهما اقصر. لاتشكل هذه البنود جزءاً من المخزون بشرط توفر معيار الرسملة تحت بند الممتلكات، المصنع والمعدات.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

المخزون (تتمة)

قطع الغيار الرأسمالية (تتمة)

- البنود القابلة للاصلاح التي تتعلق بالمصنع/ بخط إنتاج محدد مع فترات إنتاج طويلة ويتم استبدالها وتجديدها بشكل متكرر (في الغالب خلال الإعداد لدورات صيانة تالية). يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات، المصنع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. يبدأ الاستهلاك اعتباراً من اليوم الذي يتم فيه تركيب هذه البنود بالمصنع، وتكون فترة الاستهلاك هي فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي تم تركيبها فيه. لا تعتبر هذه البنود جزءاً من المخزون.
- قطع الغيار الرأسمالية العامة وبنود المواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة حساسة وتعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتصنف عموما كمواد مستهلكة وقطع غيار'' ضمن المخزون، مل لم تتجاوز المستوى ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة يتم تسجيلها ضمن الممتلكات، المصنع والمعدات (وتستهلك بشكل مماثل للبنود القابلة للاصلاح أعلاه).

تخضع قطع الغيار والمواد المستهلكة المسجلة ضمن المخزون لتقييم مخصص التقادم ويتم تحميلها على قائمة الدخل عند تركيبها أو استخدامها. يعتمد المخصص على أساس منتظم ومتناسق وفق تقديرات الإدارة وكذاك التعمير والاستهلاك المادى...الخ متى ما إستوفت هذه البنود بمعايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما ذكر أعلاه.

مقايضة المخزون

يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل مقايضة البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن عملية التبادل تؤدي إلى تغير كبير في تكوين التدفقات النقدية للمحول. يوجد لدى الشركة معاملات مقايضات للمخزون، وهي مؤهلة كمقايضات موقع.

مقايضات الموقع: عندما تمثل معاملات تبادل المخزون تبادل بنود مماثلة خلال فترة زمنية قصيرة محدودة، فإن هذه المعاملات لا تحمل بصورة عامة مادة تجارية. يمكن فقط إثبات الإيرادات مقابل تبادل البضاعة إذا كانت متباينة في طبيعتها أو أن الاستبدال يؤدي إلى تغير كبير في ترتيب التدفقات النقدية للمحول. وفي حال لم يكن الوضع كذلك، يتم تسجيل هذه المعاملات كتحويلات مخزون بالتكلفة ويتم تسجيل الأثر المقابل لها كذمم مدينة وذمم دائنة.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه النقد بالصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل والودائع تحت الطلب والإستثمارات ذات السيولة العالية التى تكون تواريخ إستحقاقها الأصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل والقابلة للتحويل الفورى إلى مبالغ معلومة من النقد والتى تخضع لمخاطر تغيرات غير هامة في القيمة.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما في حكمه يشمل أيضاً السحب على المكشوف من البنوك، والذي يظهر ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

الإحتياطيات

تقوم الشركة حالياً بتسجيل الإحتياطي النظامي، الإحتياطي العام والإحتياطيات الأخرى تحت حقوق الملكية. يستند الإحتياطى النظامي على أساس متطلبات قانونية في السلطة القضائية ذات الصلة التى من خلالها تعمل الشركة. وفقاً لعقد التاسيس يتعين على الشركة تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل السنوي كإحتياطى نظامي حتى يبلغ ٣٠٪ من رأس المال.

يتم تكوين الإحتياطى العام وفقاً لقرار من الجمعية العمومية للشركة. تمشياً مع الانظمة المتبعة، يمكن للجمعية العمومية تكوين إحتياطى عام كتخصيص أرباح مبقاة. يمكن زيادة الإحتياطى العام أو تخفيضه عن طريق قرار من المساهمين وإستخدامه حسب تقدير المساهمين.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مكافآت الموظفين

إلتزامات قصيرة الاجل

إن إلتزامات الاجور والرواتب بما في ذلك المكافآت غير النقدية والإجازات المتراكمة وتذاكر الطيران وبدل تعليم الاطفال وبدل الأثاث المتوقع سدادها بالكامل خلال إثني عشر شهراً بعد نهاية الفترة التى يقدم خلالها الموظفون الخدمة ذات العلاقة يعترف بها فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية الفترة المالية المفصح عنها، وتقاس حسب المبالغ المتوقع دفعها عند تسوية الإلتزامات. ويتم إظهار الإلتزامات كإلتزامات مكافآت موظفين متداولة في قائمة المركز المالي.

إلتزامات مكافآت الموظفين طويلة الأجل

تقاس التزامات مكافآت الموظفين طويلة الأجل بالقيمة الحالية للدفعات المستقبلية المتوقعة التي سيتم سدادها بشأن الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية فترة التقرير باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة، وتسجل كمطلوبات غير متداولة. يؤخذ بعين الاعتبار مستويات الأجور والرواتب المستقبلية المتوقعة، والخبرات حول إستقالات الموظفين، ومعدلات التناقص التاريخية، وفترات الخدمة. يتم خصم المدفوعات المستقبلية المتوقعة باستخدام عوائد السوق في نهاية فترة التقرير لسندات الشركات ذات الجودة العالية بشروط وعملات تتطابق قدر الإمكان مع التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة. يتم إثبات إعادة القياس نتيجة التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في قائمة الدخل الشامل الآخر.

الإلتزام بعد إنتهاء الخدمة

تقدم الشركة العديد من برامج ما بعد انتهاء الخدمة، بما في ذلك خطط المنافع المحددة وخطط المساهمات المحددة وخطط التأمين الطبي والتأمين على الحياة لما بعد انتهاء الخدمة للموظفين المؤهلين والأشخاص التابعين لهم.

خطط المزايا المحددة

(أ) مكافآت نهاية الخدمة

إن صافي مطلوبات التقاعد أو المطلوبات المعترف بها في قائمة المركز المالي فيما يتعلق بخطط مكافآت بعد إنتهاء الخدمة المحددة هي عبارة عن القيمة الحالية لإلتزامات الإستحقاقات المحددة المتوقعة ناقصاً القيمة العادلة لموجودات الخطة، إن وجدت.

ويعاد قياس التزام المزايا المحَّددة على أساس دوري بمعرفة اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الإئتمان المتوقعة. وتُحدَّد القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة بخصم التدفقات الخارجة النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المسجلة بالعملة التي ستدفع بها المكافآت، وتكون لها شروط تقارب شروط الالتزامات ذات العلاقة. وفي البلدان التي لا يوجد فيها سوق عميقة لهذه السندات، تستخدم أسعار السوق على السندات الحكومية. ويتم احتساب صافي تكلفة الفائدة بتطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام المزايا المحددة والقيمة العادلة لموجودات البرامج. وتُدْرَجُ هذه التكلفة في مصاريف مزايا الموظفين في قائمة الدخل.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها في الدخل الشامل الآخر. ويُعْتَرَفُ بالتغيرات في القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في قائمة الدخل كتكاليف خدمة سابقة.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مزايا الموظفين (تتمة)

(ب) الرعاية الطبية بعد التقاعد

تقدم الشركة أيضاً مزايا الرعاية الصحية والتأمين على الحياة لما بعد التقاعد لمتقاعديها المؤهلين والأشخاص التابعين لهم. تصبح التكاليف المتوقعة لهذه المزايا مستحقة على مدى فترة التوظيف باستخدام نفس المنهجية المحاسبية المستخدمة بشأن خطط المزايا المحددة. تحمل أو تضاف إلى أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية على الدخل الشامل الآخر خلال الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم هذه الالتزامات دورياً من قبل اكتواريين مؤهلين مستقلين.

تتطلب المحاسبة عن هذه البرامج أن تقوم الإدارة ببعض الافتراضات المتعلقة بمعدلات الخصم المستخدمة لقياس الالتزامات والمصاريف المستقبلية، ومعدلات التضخم في سلم الرواتب، ومعدلات مسار تكاليف الرعاية الصحية، والوفيات، والإفتراضات الأخرى. إن هذه التقديرات معرضة للتغير بشكل كبير من فترة إلى أخرى بناءً على أداء موجودات الخطة (إن وجدت)، وعمليات التقييم الاكتوارية، وظروف السوق والتغيرات في المنافع المتعاقد عليها. يستند اختيار الافتراضات إلى التوجهات التاريخية والتقديرات المستقبلية بناءً على الظروف الاقتصادية وظروف السوق بتاريخ التقييم. وقد تختلف النتائج الفعلية كثيرا عن التقديرات التي تمت بناءً على الافتراضات الهامة المستخدمة.

مكافأة نهاية الخدمة (برنامج التقاعد المبكر)

تستحق مكافأة نهاية خدمة الموظفين من قبل الشركة قبل تاريخ التقاعد العادي، أو عندما يقبل الموظف الاستقالة الاختيارية مقابل هذه المكافآت. تقوم الشركة بإثبات مكافآت إنهاء الخدمة في التواريخ التالية ايهما يأتي اولاً:

(أ) عندما لا تستطيع الشركة سحب العرض المقدم لهذه المكافآت، و (ب) عندما تقوم الشركة بإثبات تكاليف إعادة هيكلة تتطلب دفع مكافآت إنهاء الخدمة. في حالة العرض المقدم لتشجيع الاستقالة الاختيارية، يتم قياس مكافآت نهاية الخدمة على أساس عدد الموظفين المتوقع قبولهم للعرض. يتم خصم المكافآت التي تصبح مستحقة الدفع إلى القيمة الحالية بعد أكثر من إثنى عشر شهراً بعد نهاية فترة التقرير.

برنامج تمليك وحدات سكنية للموظفين

قامت بعض الشركات داخل الشركة بإنشاء برامج تمليك وحدات سكنية تتيح للموظفين المؤهلين فرص شراء وحدات سكنية تم إنشاؤها بواسطة تلك الشركات التابعة من خلال سلسلة دفعات على مدى عدد محدد من السنوات. يتم نقل ملكية هذه الوحدات السكنية عند إتمام السداد الكامل.

وفقاً لبرامج تمليك الوحدات السكنية، تسترد المبالغ المدفوعة بواسطة الموظف جزئياً إلى الموظف فى حالة توقف الموظف عن العمل ويتم إعادة المنزل إلى الشركة. يتم الإعتراف ببرنامج تمليك الوحدات السكنية كموجودات غير متداولة في الوقت الذي يتم فيه تخصيص الوحدات السكنية للموظفين ويتم إطفاؤها على مدى فترة السداد للتسهيلات المستحقة على الموظفين.

برنامج قروض السكن للموظفين

تقدم الشركة قروضا سكنية بدون فوائد لموظفيها المؤهلين لشراء أو بناء منزل أو شقة. يتم سداد القرض على أقساط شهرية عن طريق الخصم من راتب الموظف. يتم الإعتراف بقروض السكن كموجودات مالية غير متداولة بالقيمة العادلة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة والمبلغ الفعلي المدفوع نقداً للموظف باعتباره **"مكافآت موظفين غير متداولة مدفوعة مقدما"** ويتم إطفاؤه كمصروف بالتساوي على مدى فترة الخدمة. كما يتم إطفاء نفس المبلغ كإيرادات تمويل مقابل الذمم المستحقة القبض من الموظفين.

خطة إدخار الموظفين

تحتفظ الشركة بخطة إدخار للموظفين السعوديين. يتم إيداع مساهمات المشاركين في حساب مصرفي منفصل ويتم تكوين مخصص لمساهمة الشركة.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مخصصات

عامة

يعترف بالمخصصات عندما يكون للشركة إلتزام حالي (قانوني أو إستنتاجي) ناتج عن حدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب الامر تدفق خارج لموارد تتضمن منافعاً إقتصادية لسداد الإلتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الإلتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التى تتوقع فيها إدارة الشركة إسترداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فسوف يعترف بالمسترد كأصل مستقل ولكن فقط عندما تكون عملية الإسترداد مؤكدة فعلاً. ويعرض المصروف المتعلق بأي مخصص في قائمة الدخل بالصافي بعد خصم أي مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيتم خصم المخصصات بإستخدام معدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي الذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر الخاصة بذلك الإلتزام. وعند إستخدام عملية الخصم، يعترف بالزيادة في المخصص نتيجة لمرور الوقت كتكلفة تمويل.

الإلتزامات البيئية

وفقاً للسياسة البيئية للشركة والمتطلبات القانونية المعمول بها، تقوم إدارة الشركة بإثبات مخصص لتكلفة التنظيف البيئي عندما يكون من المحتمل أن يتم تحقيق إلتزام قانوني أو إستنتاجي، ويمكن تقدير مبلغ التدفقات النقدية الخارجة بشكل معقول.

إلتزامات إيقاف الخدمة

تقوم الشركة بقيد مخصص لتكاليف إيقاف تشغيل مرافق التصنيع عند وجود إلتزام. يتم توفير تكاليف إيقاف التشغيل بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الإلتزام بإستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعين. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الزكاة / الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بإلتزامات إيقاف التشغيل. يتم إدراج تفكيك الخصم كمصروف عند تكبده ويتم الإعتراف به في قائمة الدخل كتكاليف تمويل. يتم مراجعة التكلفة المستقبلية التقديرية أو في معدل الخصم المستخدم لوقف التشغيل سنوياً ويتم تعديلها متى ما كان ذلك ملائماً. يتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق أو يتم خصمها من تكلفة الاصل.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

يتم عمل مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية على أساس الإستحقاق. يحمل المخصص على قائمة الدخل. ويتم تعديل الفروقات الناتجة (إن وجدت) عن الربوط النهائية في سنة إنهائها.

ضريبة الدخل الحالية

يخضع مالك الشركة غير السعودي لضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية على أساس حصته من النتائج، والتى يتم إدراجها كمصروف للفترة الحالية في قائمة الدخل.

إن المعدلات الضريبية والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب مبلغ ضريبة الدخل المستحقة هي تلك التى يتم سنها أو تطبيقها بشكل كبير في تاريخ التقرير. يتم إدراج ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالدخل الشامل الآخر في قائمة الدخل الشامل وليس في قائمة الدخل. تقوم الإدارة بشكل دورى بتقييم المراكز المستخدمة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التى تخضع فيها الأنظمة الضريبية السارية للتفسيرات وتكوين مخصصات متى ما كان ذلك مناسباً.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

الضريبة المؤجلة

يحتسب المخصص للضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على الفروقات المؤقتة بتاريخ التقرير بين الاوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية.

يتم الإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة للضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يتم مقابله إستخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والأرصدة الدائنة للضريبة المرحلة غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح فيه من غير المحتمل وجود ربح ضريبي كاف للسماح بإستخدام كل أو إستخدام جزء من أصل الضريبة المؤجل. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم إثباتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن الربح المستقبلي الخاضع للضريبة سيسمح بإسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها في السنة التى يتحقق فيها الأصل أو يتم سداد الإلتزام إستناداً إلى معدلات الضريبة وقانون الضرائب المطبق أو المطبق بشكل كبير في تاريخ التقرير. والضرائب المؤجلة المتعلقة ببنود خارج قائمة الدخل يتم الإعتراف بها خارج قائمة الدخل. يتم الإعتراف ببنود الضريبة المؤجلة المرتبطة بمعاملة أساسية إما في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية.

الضريبة المقتطعة

تسجل الضريبة المقتطعة المتعلقة بتوزيع الارباح، الإتاوات، رسوم التمويل والخدمات كمطلوبات ضريبية.

توزيعات الأرباح

تعترف الشركة بالإلتزام بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة عندما يكون التوزيع مصرحاً به ولم يعد التوزيع وفقاً لتقدير الشركة. تمشياً مع قانون الشركات في المملكة العربية السعودية، يتم إعتماد التوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم الإعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية. يتم تسجيل توزيعات الأرباح المرحلية إن وجدت، عند إعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

ترجمة العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل الشركات المشتركة وفقاً لمعدلات أسعار الصرف الفورية للعملة لكل معاملة على حدة في التاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة للإعتراف بها. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل.

تترجم البنود غير النقدية التى تم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحويل المعاملات الإبتدائية. تحول البنود غير النقدية التى تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الاجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. وتعامل الارباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التى تقاس بالقيمة العادلة بما يتماشي مع الإعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (فروقات التحويل على البنود التى يعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر أو قائمة الدخل).

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية، كالمشتقات، بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي عبارة عن السعر الذي يمكن قبضه نظير بيع أصل ما أو سداد قيمته لتحويل إلتزام ما في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس إلتزام القيمة العادلة على إفتراض أن إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام يتم تنفيذها إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات.
- أو في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات أو المطلوبات.

وتقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بإستخدام إفتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية ان المشاركين في السوق يعملون على أقصى درجات منافعهم الإقتصادية.

قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ بعين الإعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع إقتصادية بإستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيستخدم الأصل على نحو أفضل وبأعلى فائدة ممكنة.

كل الموجودات والمطلوبات التى تم قياس قيمتها العادلة أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية يتم تصنيفها ضمن هرم القيمة العادلة وتم إيضاحها أدناه على مستوى الحد الادنى الهام للمدخلات لقياس القيمة العادلة ككل:

- **المستوى ١:** مدرجة (غير معدلة) أسعار السوق في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.
- **المستوى ٢:** طرق تقييم فنية تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- **المستوى ٣:** طرق تقييم فنية التى تكون فيها مدخلات المستوى الادنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير ملحوظة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٧م، لم تحتفظ الشركة بأية أدوات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة.

الإعتراف بالإيرادات

مبيعات

تقوم الشركة بإثبات الإيرادات عند التحكم في المنتجات المباعة والتحويلات إلى العملاء والتي يتم النظر فيها في سياق نهج من خمس خطوات وتطبيق شروط الشحن المعمول بها.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض، مع الاخذ في الحسبان شروط السداد المحددة تعاقديًا واستبعاد الضرائب أو الرسوم. يتم تقييم ترتيبات الإيرادات وفقاً لمعايير محددة لتحديد ما إذا كانت الشركة تعمل كمدير أو وكيل.

حقوق الإرجاع

عندما ينص عقد مع عميل ما على حق إرجاع السلعة خلال فترة محددة، تقوم الشركة بحساب حق الإرجاع عندما يطلب العميل ذلك ويتم استيفاء الشروط التعاقدية.

المقابل المتغير

يتم تسجيل المبيعات التي تتم من خلال المسوقين بأسعار مؤقتة في وقت شحن البضائع، ويتم تعديلها لاحقاً. يتم تعديل سعر المعاملة لأي مقابل متغير في شكل تخفيضات اسعار، حسومات ومبالغ مستردة وإعفاءات، إلخ. تقدر الشركة أن المقابل المتغير كقيمة متوقعة لتعديل أسعار المعاملات المحتمل. تضمن الشركة في سعر المعاملة بعض من أو كل مبلغ المقابل المتغير فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن لا يحدث عكس كبير في مبلغ الإيراد التراكمي الذي تم الاعتراف به عندما يتم لاحقاً حسم عدم التأكد المرتبط بالمقابل المتغير.

٦- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

التكلفة والمصروفات

تكلفة المبيعات

تشمل تكاليف الإنتاج ومصروفات التصنيع المباشرة متضمنة المواد الخام، العمالة المباشرة وغيرها من التكاليف الإضافية العامة المرتبطة مباشرة.

المصروفات العمومية والإدارية

هذهالمصروفات عبارة عن المصاريف التى لا تتعلق مباشرة بإنتاج أي بضائع أو خدمات. وتشتمل أيضاً على توزيع المصروفات الإضافية التى لا تتعلق على وجه التحديد بتكلفة المبيعات أو مصروفات البيع والتوزيع.

يتم توزيع المصروفات الإضافية، فيما بين تكلفة مبيعات ومصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية عند الحاجة، على أسس متناسقة.

مصروفات البيع والتوزيع

تتضمن مصروفات البيع أي تكاليف متكبدة لتنفيذ أو تسهيل أنشطة البيع في الشركة. وتشمل هذه التكاليف رواتب موظفي المبيعات، نفقات التسويق والتوزيع والمصروفات اللوجستية فضلاً عن العمولات والرسوم. وتشمل أيضاً مخصصات بعض النفقات الإضافية.

إيرادات التمويل

كافة الأدوات المالية التى تم قياسها بالتكلفة المطفأة والموجودات المالية التى تحمل فائدة والمصنفة كموجودات متاحة للبيع وإيرادات التمويل تسجل بإستخدام معدل الفائدة الفعلى. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بالضبط بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية أو سندات القبض على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، عند الحاجة إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية.

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	أرض ومباني	مصنع ومعدات	اثاث وتركيبات	سيارات	موجودات تحت إيجار تمويلي	موجودات قيد الإنشاء	المجموع
التكلفة:							
الرصيد في بداية السنة	٥٩٩,٥٥١	٣,٤٨٣,٤٣١	٣٥,٢٤٩	١٢,٧١٦	٥,٥٠٢	١٧٤,٤٤٨	٤,٣١٠,٨٩٧
إضافات	١,٣٧٥	٤٥,١٦٥	-	-	-	٧٧,٨٤٠	١٢٤,٣٨٠
تحويلات	١,٦٢٥	١٢,٩١٩	(١١)	-	-	(١٤,٥٣٣)	-
إستبعادات	-	(١,٢٢٢)	-	-	-	-	(١,٢٢٢)
الرصيد في نهاية السنة	٦٢,٥٥١	٣,٥٤٠,٢٩٣	٣٥,٢٣٨	١٢,٧١٦	٥,٥٠٢	٢٣٧,٧٥٥	٤,٤٣٤,٠٥٥
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد في بداية السنة	(٣٢٥,٧٥٤)	(١,٩٠٤,٩٣٠)	(٣٢,٦٥٨)	(١١,٧١٧)	(١,٣٥٠)	-	(٢,٢٧٦,٤٠٩)
محمل للسنة	(١٥,١٣٧)	(١٥١,٤٤٨)	(٤٣٥)	(٨٢٦)	(٣٦٨)	-	(١٦٨,٢١٤)
إستبعادات	-	١,٢٢٢	-	-	-	-	١,٢٢٢
الرصيد في نهاية السنة	(٣٤٠,٨٩١)	(٢,٠٥٥,١٥٦)	(٣٣,٠٩٣)	(١٢,٥٤٣)	(١,٧١٨)	-	(٢,٤٤٣,٤٠١)
صافي القيمة الدفترية:							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٦١,٦٦٠	١,٤٨٥,١٣٧	٢,١٤٥	١٧٣	٣,٧٨٤	٢٣٧,٧٥٥	١,٩٩٠,٦٥٤

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	أرض ومباني	مصنع ومعدات	اثاث وتركيبات	سيارات	موجودات تحت إيجار تمويلي	موجودات قيد الإنشاء	المجموع
التكلفة:							
الرصيد في بداية السنة	٥٤٠,٨٩٦	٣,٢٦٨,٢٠٣	٣٤,٩٤٥	١٢,٧١٥	٥,٥٠٢	٣٨٦,٥٦٥	٤,٢٤٨,٨٢٦
إضافات	٢,٠١٥	٨,٥٩٣	١٧٥	١	-	٥١,٨٧٨	٦٢,٦٦٢
تحويلات	٥٦,٦٤٠	٢٦,٧٠١	١٢٩	-	-	(٢٦٣,٤٧٠)	-
إستبعادات / شطب	-	(٦٦)	-	-	-	(٥٢٥)	(٥٩١)
الرصيد في نهاية السنة	٥٩٩,٥٥١	٣,٤٨٣,٤٣١	٣٥,٢٤٩	١٢,٧١٦	٥,٥٠٢	١٧٤,٤٤٨	٤,٣١٠,٨٩٧
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد في بداية السنة	(٣١٠,٧٧٨)	(١,٧٥٦,٢٠٣)	(٣٢,١٩٠)	(١٠,٣٦٩)	(٩٩٠)	-	(٢,١١٠,٥٣٠)
محمل للسنة	(١٤,٩٧٦)	(١٤٨,٧٩٣)	(٤٦٨)	(١,٣٤٨)	(٣٦٠)	-	(١٦٥,٩٤٥)
إستبعادات / شطب	-	٦٦	-	-	-	-	٦٦
الرصيد في نهاية السنة	(٣٢٥,٧٥٤)	(١,٩٠٤,٩٣٠)	(٣٢,٦٥٨)	(١١,٧١٧)	(١,٣٥٠)	-	(٢,٢٧٦,٤٠٩)
صافى القيمة الدفترية:							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٧٣,٧٩٧	١,٥٧٨,٥٠١	٢,٥٩١	٩٩٩	٤,١٥٢	١٧٤,٤٤٨	٢,٠٣٤,٤٨٨

٧- ممتلكات، مصنع ومعدات (تتمة)

٧-١ توزيع مخصص الإستهلاك للسنة

	٢٠١٨	٢٠١٧
إجمالي إستهلاك	١٦٨,٢١٤	١٦٥,٩٤٥
ناقصاً: معاد تحميلها إلى شركة منتسبة	(٤,٩٨٤)	-
صافي إستهلاك	١٦٣,٢٣٠	١٦٥,٩٤٥
تكلفة مبيعات (إيضاح ٢١-١)	١٥٩,٣٠٨	١٦٠,٩٥٧
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢١-٢)	٣,٩٢٢	٤,٩٨٨
المجموع	١٦٣,٢٣٠	١٦٥,٩٤٥

الأراضي والمباني

تتضمن الاراضي والمباني مبلغ ١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ١ مليون ريال سعودي) يمثل تكلفة أرض ملك حر. تم تأجير الأراضي التى تم عليها بناء المصنع والمباني ذات الصلة من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع. تم تجديد الإيجار فعلياً من تاريخ.

٢٨ ربيع الأول ١٤٣٤هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠١٣م) لمدة عشر سنوات مع خيار التجديد.

أعمال إنشائية قيد التنفيذ

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٧م تمثل الاعمال الإنشائية قيد التنفيذ مبدئياً تعديل المصانع الموجودة حالياً، المشاريع الجديدة التى تم تنفيذها والدفعات المقدمة لبرامج تمليك السكن للموظفين. يتم الإفصاح عن الإلتزامات الرأسمالية ذات الصلة في إيضاح (٢٧).

موجودات تحت إيجار تمويلي

تتضمن القيمة الدفترية للإيجار التمويلي بشكل رئيسي خط أنابيب الغاز المحتفظ به بموجب الإيجارات التمويلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بمبلغ.

٣,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م : ٤,١ مليون ريال سعودي).

٨- موجودات غير ملموسة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	البرمجيات وتطوير تقنية المعلومات	التراخيص	موجودات قيد التطوير	المجموع
التكلفة:				
الرصيد فى بداية السنة	١٦,٠٩٠	١١٦,٢٥٦	٩,٦٣٣	١٤١,٩٧٩
إضافات	-	-	١,٢٨٦	١,٢٨٦
تعديلات	-	-	(١,٢٣١)	(١,٢٣١)
تحويلات	٢,٧٧٨	-	(٢,٧٧٨)	-
الرصيد في نهاية السنة	**١٨,٨٦٨**	**١١٦,٢٥٦**	**٦,٩١٠**	**١٤٢,٠٣٤**
الإطفاء المتراكم				
الرصيد في بداية السنة	(٥,٧٣٤)	(١١٦,٢٥٦)	-	(١٢١,٩٩٠)
محمل على السنة	(٣,١٧٤)	-	-	(٣,١٧٤)
الرصيد في نهاية السنة	(٨,٩٠٨)	(١١٦,٢٥٦)	-	(١٢٥,١٦٤)
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٩,٩٦٠**	**-**	**٦,٩١٠**	**١٦,٨٧٠**

٨- موجودات غير ملموسة (تتمة)

	البرمجيات وتطوير تقنية المعلومات	التراخيص	موجودات قيد التطوير	المجموع
التكلفة:				
الرصيد في بداية السنة	٤,٣٥٩	١١٦,٢٥٦	٢١,٠٢٤	١٤١,٦٣٩
إضافات	-	-	٣٤٠	٣٤٠
تحويلات	١١,٧٣١	-	(١١,٧٣١)	-
الرصيد في نهاية السنة	**١٦,٠٩٠**	**١١٦,٢٥٦**	**٩,٦٣٣**	**١٤١,٩٧٩**
الإطفاء المتراكم				
الرصيد في بداية السنة	(٤,١٨٤)	(١١٣,٧٩٦)	-	(١١٧,٩٨٠)
محمل على السنة	(١,٥٥٠)	(٢,٤٦٠)	-	(٤,٠١٠)
الرصيد في نهاية السنة	(٥,٧٣٤)	(١١٦,٢٥٦)	-	(١٢١,٩٩٠)
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**١٠,٣٥٦**	**-**	**٩,٦٣٣**	**١٩,٩٨٩**

٨- موجودات غير ملموسة (تتمة)

٨-١ توزيع مصروف إطفاء محمل على السنة

	٢٠١٨	٢٠١٧
تكلفة مبيعات (إيضاح ٢١-١)	١١٠	٢,٤٦٠
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢١-٢)	٣,٠٦٤	١,٥٥٠
المجموع	٣,١٧٤	٤,٠١٠

٩- موجودات غير متداولة أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
ذمم مدينة لتمليك سكن	٢,٨٨٠	٤٩,٧٩٧
دفعات إنتاج (ترتيبات إمتلاك وإنتاج مشتركة)	٣٤,١١٧	٢٨,٩٢٨
سلف لموظفين	-	١,٠٦
	٣٦,٩٩٧	٧٩,٧٣١

١٠- مخزون

	٢٠١٨	٢٠١٧
بضاعة تامة الصنع	٧٦,٨٤٢	٥٤,٥٣١
مواد خام	٢,٨٩٥	٧,٤١٣
قطع غيار	٨٩,٣٤٤	٨٦,٨٦٦
بضاعة في الطريق	٣,٤٢٦	٤٨٠
	١٧٢,٥٠٧	١٤٩,٢٩٠
ناقصاً: مخصص مخزون بطئ الحركة وبنود متقادمة	(٢١,٨٧٤)	(١٤,٤٥٨)
	١٥٠,٦٣٣	١٣٤,٨٣٢

الحركة في مخصص **المخزون** المتقادم هي كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
الرصيد فى ١ يناير	١٤,٤٥٨	٩,٤٥٨
محمل على السنة	٧,٤١٦	٥,٠٠٠
الرصيد فى ٣١ ديسمبر	٢١,٨٧٤	١٤,٤٥٨

١١- ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
مستحق من سابك وشركاتها المنتسبة (إيضاح ٢٤)	٣٣٦,٩١٧	١٨٨,٣٧٤
مستحق من تايوان للأسمدة المحدودة (إيضاح ٢٤)	٢٩,٤٤٧	٧٤,٦١٢
مستحق من أطراف اخرى	١٨	١٨
	٣٦٦,٣٨٢	٢٦٣,٠٠٤

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل تعمير الذمم المدينة التجارية كما يلي:

	المجموع	ليست مستحقة سابقاً أو منخفضة القيمة	أقل من ٦٠ يوماً	٦١-٩٠ يوما	٩١-١٨٠ يوما	١٨١-٣٦٥ يوما	أكثر من سنة واحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٦٦,٣٨٢	٣٦١,٣٣٣	٥,٠١٦	١٦	١٠	٧	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٦٣,٠٠٤	٢٦٠,٩٤٠	١,٢٠١	٨٦٣	-	-	-

لم يتم هبوط أي من الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

١٢- مدفوعات مقدماً وموجودات متداولة أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
مصروفات مدفوعة مسبقاً	١١,٠٥٣	٢٢,٧٦٣
ضريبة مستردة	٣٣,٣٧١	٣٣,٣٧١
سلف موظفين وذمم مدينة	١٤,٧٣٩	١٤,٧٠٤
دفعات مقدمة إلى سابك وشركاتها المنتسبة	٢٢,٥٢٥	٣٨,٥٧٠
أخرى	١,٧٥٥	٣٦١
	٨٣,٤٤٣	١٠٩,٧٦٩

١٣- نقد وما في حكمه

	٢٠١٨	٢٠١٧
أرصدة البنوك	١٦٤,٥٠٩	١٦٢,٨٥٨
ودائع لأجل - سابك	١٣٩,٠٠٠	٢٧٥,٠٠٠
	٣٠٣,٥٠٩	٤٣٧,٨٥٨

تمثل الودائع لأجل الودائع لدى البنوك وسابك لفترات إستحقاق أصلية لأقل من ثلاثة أشهر.

يتضمن النقد وارصدة البنوك مبالغ نقدية مقيدة بمبلغ ٦١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م : ٤٣,١ مليون ريال سعودي) محتفظ بها في حساب بنكي منفصل نيابة عن مساهم لتبرعات يتعين دفعها وغير متوفرة للشركة.

١٣- نقد وما في حكمه (تتمة)

يعرض الجدول أدناه تفاصيل المبالغ الموضوعة **بعملات** مختلفة:

	٢٠١٨	٢٠١٧
ريال سعودي	١٤٩,٢٨٩	٣٣٠,٢٩٠
دولار أمريكي	١٥٤,٢٢٠	١٠٧,٥٦٨
	٣٠٣,٥٠٩	٤٣٧,٨٥٨

١٤- رأس المال

	٢٠١٨	٢٠١٧
عدد الأسهم المصرح بها	١٤,٠٠٠	١٤,٠٠٠
أسهم عادية بقيمة ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل سهم	٧٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠
أسهم عادية مصدرة ومدفوعة بالكامل	١٣,٤٣٠	١٣,٤٣٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٦٧١,٥٠٠	٦٧١,٥٠٠

١٥- إحتياطيات

إحتياطي نظامي

وفقاً **لنظام** الشركات في المملكة العربية السعودية يجب على الشركة تجنيب ١٠٪ من صافي الدخل في كل سنة حتى تكون قد كونت إحتياطي يساوي ٣٠٪ من رأس المال. بلغ الإحتياطي النظامي للشركة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع كما هو مسموح به بموجب نظام الشركات المذكور، قررت الإدارة الإستمرار في نفس الإحتياطي النظامي بنسبة ٥٠٪. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

إحتياطي عام

وفقاً للائحة الداخلية لشركة سابك، قامت الجمعية العمومية بتكوين إحتياطي عام كتخصيص أرباح مبقاة. يمكن زيادة الإحتياطي العام أو تخفيضه بقرار من المساهمين ويكون متاحاً للتوزيع.

إحتياطيات أخرى

يوضح الجدول التالي حركة "**إحتياطيات أخرى**" التي تمثل أرباح إكتوارية على مكافآت موظفين.

إحتياطي أرباح إكتوارية	٢٠١٨	٢٠١٧
الرصيد الإفتتاحي	٢٣,٧٢٦	٢٢,١٧٨
إعادة قياس أثر إلتزامات مكافآت الموظفين تحت الدخل الشامل الآخر	١,١٧٧	١,٥٤٨
الرصيد الختامي	٢٤,٩٠٣	٢٣,٧٢٦

١٦- مطلوبات خاضعة لإيجارات تمويلية

	سعر الفائدة	الإستحقاق	٢٠١٨	٢٠١٧
متداول				
إلتزامات تحت إيجارات تمويلية	٨٪ إلى ٢٦٪	٢٠١٣ إلى ٢٠٢٨	٢٦٨	٢٤٦
غير متداول				
إلتزامات تحت إيجارات تمويلية	٨٪ إلى ٢٦٪	٢٠١٣ إلى ٢٠٢٨	٤,١٩٢	٤,٤٦١
إجمالي مطلوبات خاضعة لإيجار تمويلي			٤,٤٦٠	٤,٧٠٧

١٧- مكافآت الموظفين

يمكن تحليل مخصص مكافآت الموظفين على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
إلتزامات مكافآت محددة		
مكافآت نهاية الخدمة	١٤,٦٩٨	٢٦٢,٧٦٠
مزايا طبية بعد التقاعد	١٢,٥٤٠	١٠,٢٠٩
	٢٧,٢٣٨	٢٧٢,٩٦٩
مكافآت الموظفين الأخرى طويلة الاجل ومكافآت نهاية الخدمة		
خطة تقاعد مبكر	٥٢٥	١,٠٠٣
مكافآت خدمة مستمرة	٥٥	١,٨٦٥
أخرى	٢,٢٣٩	١٠,٥٣١
	٢,٨١٩	١٣,٣٩٩
	٣٠,٠٥٧	٢٨٦,٣٦٨

إلتزامات المكافآت المحددة

تعطى الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها مع الأخذ بعين الإعتبار قوانين العمل المحلية وسوق العمل والقوانيين الضريبية والضمان الإجتماعي في المملكة العربية السعودية.

مكافآت نهاية الخدمة

هذه المكافآت إلزامية لجميع العاملين في المملكة العربية السعودية بموجب قانون العمل السعودي وسياسات الشركة المطبقة على فترة الخدمة المتراكمة للموظفين والمستحقة الدفع عند نهاية الخدمةأو الإستقالة أو التقاعد. يتم إحتساب صافي إلتزام الشركة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين من قبل خبير إكتوراي يقدر مبلغ المكافآت المستقبلية التى إكتسبها الموظفون مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة. ومن ثم يتم خصم هذا المبلغ بإستخدام معدل خصم مناسب لتحديد القيمة الحالية لصافي إلتزام الشركة.

إعادة القياس التى تشمل المكاسب والخسائر الإكتورية وإستبعاد المبالغ المشمولة في الفوائد على صافي إلتزام المزايا المحددة يتم إثباتها مباشرة في قائمة المركز المالي مع القيد المدين والدائن المقابل للأرباح المبقاة من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التى تحدث فيها. لن يتم إعادة تصنيف إعادة القياس إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة.

١٧- مكافآت الموظفين (تتمة)

مكافآت الموظفين الأخرى

خطة التقاعد المبكر

يتم إحتساب مخصص تكاليف خطة التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسات الشركة ويتم تحميلها على قائمة الدخل في السنة التي يتم فيها التواصل مع الموظف وقبوله لعرض التقاعد. إذا تم الإتفاق على تعويض على أساس القسط، يتم خصم الإلتزام مبدئياً إلى القيمة الحالية ومن ثم يتم تصفيته من خلال فترة التعويض التي يمكن أن تصل حتى سن التقاعد العادية للموظف.

مكافآت الخدمة المستمرة

تقدم الشركة مكافأة خدمة مستمرة إعتماداً على سنوات الخدمة. وتقاس مثل إلتزامات المزايا المحددة، ومع ذلك فإن أي مبالغ إعادة قياس للمكاسب والخسائر الإكتوارية يتم إدراجها في قائمة الدخل للسنة الحالية.

الجدول التالي يمثل مكونات مكافآت الموظفين في المملكة العربية السعودية:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	مكافآت خدمة مستمرة	مكافأة نهاية الخدمة	الرعاية الطبية بعد التقاعد	المجموع
الرصيد في بداية السنة	١,٨٦٥	٢٦٢,٧٦٠	١٠,٢٠٩	٢٧٤,٨٣٤
تكلفة خدمة حالية	١٣٨	٨,٧٠٤	١٤,٣٦٠	٢٣,٢٠٢
تكلفة تمويل	٤٩	٨,٩٦٠	٣٥٦	٩,٣٦٥
التغيرات الإكتوارية الناتجة عن:				
- إفتراضات مالية	(٣)	(٩٦٤)	٧٠٦	(٢٦١)
- تغيرات سكانية	(٢٧١)	٥,٢٦٨	(٥,٩١٣)	(٩١٦)
تسديدات خلال السنة	(٤٧)	(٧٩,٣٠٠)	(١,١٢٠)	(٨٠,٤٦٧)
محول إلى طرف ذو علاقة (إيضاح ١)	(١,٦٧٦)	(١٩٠,٧٣٠)	(٦,٠٥٨)	(١٩٨,٤٦٤)
الرصيد في نهاية السنة	٥٥	١٤,٦٩٨	١٢,٥٤٠	٢٧,٢٩٣

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	مكافآت خدمة مستمرة	مكافأة نهاية الخدمة	الرعاية الطبية بعد التقاعد	المجموع
الرصيد في بداية السنة	١,٦٢٥	٢٥٨,١٠٦	٤,٤٦٥	٢٦٤,١٩٦
تكلفة خدمة حالية	٥٨١	١٧,٣٨٦	٥٧١	١٨,٥٣٨
تكلفة تمويل	٥١	٩,٩٩٧	١٧٤	١٠,٢٢٢
التغيرات الإكتوارية الناتجة عن:				
- إفتراضات مالية	٣١	(٢,٥٦٩)	٤٨١	(٢,٠٥٧)
- تغيرات سكانية	(٢٤٢)	(٣,٩٢٤)	٤,٦٧٥	٥٠٩
تسديدات خلال السنة	(١٨١)	(١٦,٢٣٦)	(١٥٧)	(١٦,٥٧٤)
الرصيد في نهاية السنة	١,٨٦٥	٢٦٢,٧٦٠	١٠,٢٠٩	٢٧٤,٨٣٤

١٧- مكافآت الموظفين (تتمة)

	٢٠١٨	٢٠١٧
صافي مصروف المكافأة للسنة المنتهية		
تكلفة خدمة حالية	٢٣,٢٠٢	١٨,٥٣٨
تكلفة تمويل على إلتزامات مزايا محددة	٩,٣٦٥	١٠,٢٢٢
صافي مصروف مكافآت	٣٢,٥٦٧	٢٨,٧٦٠

الإفتراضات **الإقتصادية** والإكتوارية الرئيسية المستخدمة في إحتساب مطلوبات المكافآت:

	٢٠١٨	٢٠١٧
معدل خصم	٤,٤٪	٣,٦٪
متوسط زيادة رواتب	٤,٥٪ إلى ٦,٠٪	٥٪ إلى ٦,٥٪

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر التقريبي على إلتزامات المزايا المحددة إذا كان على الشركة تغيير إفتراض رئيسي واحد، بينما تظل الإفتراضات الإكتوارية الأخرى كما هي دون تغيير. ويهدف تحليل الحساسية إلى توضيح عدم التأكد الكامن في تقييم إلتزامات المزايا المحددة في ظل ظروف السوق في تاريخ القياس. ولا يمكن إستنباط نتائجها نسبة للآثار غير الخطية التي يمكن للتغيرات الرئيسية في الإفتراضات الإكتوارية أن تلقيها على إلتزامات المزايا المحددة. تنطبق الحساسية فقط على إلتزامات المزايا المحددة وليس على صافي المبالغ المعترف بها في قائمة المركز المالي.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
زيادة		
معدل خصم (+٢٥ نقطة أساس)	٢٧,٠٦٤	٢٦٤,٣٧٠
رواتب (+٢٥ نقطة أساس)	٢٧,٤٦٣	٢٧٥,٢٨٥
نقص		
معدل خصم (-٢٥ نقطة أساس)	٢٧,٥٢٧	٢٧٥,٦٧١
رواتب (-٢٥ نقطة أساس)	٢٧,١١٤	٢٦٤,٧١٠

إجمالي تسديدات **المكافآت المتوقعة**

	٢٠١٨	٢٠١٧
خلال سنة واحدة	٩,٠٣٤	١٦,٨٩٦
١ - ٢ سنوات	٦,٠٣٦	٢,٩٤٢
٢ - ٣ سنوات	٥,٩٠١	٢٠,٠٧٤
٣ - ٤ سنوات	٣,٦٤٨	٢,٩٦٥
٤ - ٥ سنوات	١,٣٦٣	٢٥,٩٣٨
٥ سنوات وأكثر	٤,٨٥١	١٣٧,٤٥٣
المجموع	٣٠,٨٣٣	٢٤٣,٢٦٨

إن فترة المتوسط المرجح لإلتزامات المزايا المحددة هي ٤,٥ سنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م : ٨,٤ سنة).

١٨- ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى لأطراف أخرى	٤,٧٦٩	٢٥,٩٤٧
مستحق إلى سابك وشركاتها المنتسبة (إيضاح ٢٤)	٨٣,٧٣٦	٤٦,٩٠٨
	٨٨,٥٠٥	٧٢,٨٥٥

تعرض الشركة لمخاطر العملات والسيولة فيما يتعلق بالحسابات الدائنة تم الإفصاح عنه في إيضاح (٢٦).

١٩- مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى

	٢٠١٨	٢٠١٧
مطلوبات مستحقة	٦٨,٧٩٦	٥٥,٧٧٣
توزيعات أرباح مستحقة (إيضاح ٢٤)	٧٨,٦٣٤	٦٢,٩٦٧
مطلوبات متعلقة بالموظفين	٧,١٠٥	٢٠,٠٨٤
مستحقات - شركات منتسبة	٧١,٦٨٣	٦٥,٦١٥
أخرى	١٠,٣٣٩	١١,١٨٩
	٢٣٦,٥٥٧	٢١٥,٦٢٨

٢٠- مبيعات

	٢٠١٨	٢٠١٧
أسمدة	٦٩٠,٢٥٥	٥٨٦,٥٢٥
مواد كيميائية	٦٥٥,٥٨٤	٦٣,٥٥٠
	١,٣٤٥,٨٣٩	١,١٩٠,٠٧٥

٢١- مصروفات

بناءً على طبيعة المصروفات، تكلفة المبيعات، مصروفات البيع والتوزيع والمصروفات العمومية والإدارية تتضمن المصروفات التالية للسنة المنتهية:

٢١-١ تكلفة مبيعات

	٢٠١٨	٢٠١٧
مواد خام، مواد مستهلكة والتغير في المواد تامة الصنع	٤٨٩,٣٣٥	٤٧٠,٣٤٢
تكاليف موظفين	١٦٥,٣٠٨	١٢٩,١٦٠
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات (إيضاح ٧ - ١)	١٥٩,٣٠٨	١٦٠,٩٥٧
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٨ - ١)	١١٠	٢,٤٦٠
أخرى	٤٦,١٨٠	٥٨,٦٧٠
	٨٦٠,٢٤١	٨٢١,٥٨٩

٢١-٢ مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٨	٢٠١٧
تكاليف متعلقة بالموظفين	٥٨,١١٠	٥١,٥٣٠
مصروفات خدمات عامة	٤١,١٦٦	٥١,٤٨٧
تكاليف بحوث وتكنولوجيا	٢٠,١٢٦	١٦,٨٥٣
إستهلاك ممتلكات، مصنع ومعدات (إيضاح ٧ - ١)	٣,٩٢٢	٤,٩٨٨
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٨ - ١)	٣,٦٤	١,٥٥٠
	١٢٦,٣٨٨	١٢٦,٤٠٨

٢١-٣ مصروفات بيع وتوزيع

	٢٠١٨	٢٠١٧
مصروفات شحن ونقل	٢٣,٠٠٦	٢٣,٤٧٠
مصروفات أخرى	٢٦,٦٥٦	٣٣,٥٨٤
	٤٩,٦٦٢	٥٧,٠٥٤

٢١-٤ تكاليف تمويل

	٢٠١٨	٢٠١٧
مصروفات فوائد متعلقة بخطط مزايا محددة	٩,٣٦٥	١٠,٢٢٢
مصروفات فوائد متعلقة بإيجار تمويلي	٤٩٣	٥٠٨
مصروفات بنكية وأخرى	٣٩٩	٤٨٨
	١٠,٢٥٧	١١,٢١٨

٢٢- زكاة وضريبة دخل

	٢٠١٨	٢٠١٧
زكاة مستحقة الدفع	٩,٧٠٨	١٠,٧٨٢
ضريبة دخل مستحقة الدفع	١٢,٩١١	١٢,٥٢١
	٢٢,٦١٩	٢٣,٣٠٣

٢٢-١ زكاة مستحقة الدفع

العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
موجودات غير متداولة	٢,٠٤٤,٥٢١	٢,١٣٤,٢٠٨
مطلوبات غير متداولة	٨٣,١٣٦	٣١٨,٣١٦
رصيد حقوق المساهمين الإفتتاحي	٢,٤٤٩,٣٢٣	٢,٤٨٤,٦٥٣
صافى الدخل قبل الزكاة والضريبة	٣٠٠,٠٠٩	١٨٣,٠٨٦

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى مستحق الزكاة المحملة للسنة بإستخدام ٥٠٪ من حصة الشريك السعودي (سابك).

إن حركة مخصص الزكاة للشركة كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة	١٠,٧٨٢	٦,٦٣٥
محملة خلال السنة	٩,٧٠٨	١٠,٧٨٢
مدفوعة خلال السنة	(٨,٧١٩)	-
زيادة مخصص سنة سابقة	(٢,٠٦٣)	(٦,٦٣٥)
الرصيد فى نهاية السنة	٩,٧٠٨	١٠,٧٨٢

٢٢- زكاة وضريبة دخل (تتمة)

٢٢-١ زكاة مستحقة الدفع (تتمة)

في ٢٠١٣م إستلمت الشركة الربط النهائي لسنة ٢٠١٠م والذي تم فيه طلب زيادة في الزكاة وضريبة الدخل بمبلغ ٢,٩ مليون ريال و ١,٧ مليون ريال سعودي على التوالي. عليه، قدمت الشركة إستئنافاً ضد هذا الربط المذكور لدى لجنة الإعتراض الإبتدائية كما لم يتم رفع مطالبة إضافية من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. في ٢٠١٧م، إستلمت الشركة أيضاً خطاباً من الهيئة العامة للزكاة والدخل والذي حددت فيه المبالغ المستردة فيما يتعلق بالزكاة وضريبة الدخل من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م. قامت الشركة بتعديل إلتزاماتها الضريبية لسنة ٢٠١٧م والضريبة المعجلة لعام ٢٠١٨م من المبالغ المستردة المتوفرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل. قامت الشركة بتقديم إقرارات الزكاة والضريبة حتى عام ٢٠١٧م وحصلت على الإيصالات والشهادات الرسمية. الربوط النهائية للأعوام من ٢٠١٤م حتى ٢٠١٧م قيد المراجعة بواسطة الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢٢-٢ ضريبة الدخل

يتم تحليل مكونات ضريبة الدخل في قائمة الدخل كما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٨	٢٠١٧
ضريبة دخل حالية		
سنة حالية	١٢,٩١١	١٢,٥٢١
تعديلات متعلقة بضريبة دخل سنوات سابقة	(١٢,٥٢١)	(٤,٠٠٣)
ضريبة دخل مؤجلة		
زيادة في إلتزامات ضريبية مؤجلة	١٣,٧٩٠	٧,٢٩٩
إجمالي مصروف ضريبة دخل مدرجة في قائمة الدخل	١٤,١٨٠	١٥,٨١٧

يتم عرض التسوية العددية لمصروف ضريبة الدخل المشتقة من الربح المحاسبي في الجدول التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
صافي الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل	٣٠٠,٠٠٩	١٨٣,٠٨٦
تأثيرات الضريبة على:		
صافي الفرق في الإستهلاك والإطفاء	(٨٩,٨٣٣)	(١٢١,٦٧)
عكس مخصصات	٢٦,٢٠٨	٦٣,٠٤٦
مصروفات غير ضريبية خاضعة للخصم	(١٠٧,٢٧٤)	١٤٥
صافي دخل خاضع للضريبة / (خسارة)	١٢٩,١١٠	١٢٥,٢١٠
نسبة المساهمة	٥٠٪	٥٠٪
صافي دخل خاضع للضريبة	٦٤,٥٥٥	٦٢,٦٠٥
معدل ضريبة دخل	٢٠٪	٢٠٪
ضريبة دخل	١٢,٩١١	١٢,٥٢١

٢٢- زكاة وضريبة دخل (تتمة)

مكونات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة		
- موجودات ملموسة وموجودات غير ملموسة	٥٣٩,٨٢٣	٥٨٢,١٥٢
فروقات مؤقتة قابلة للخصم		
- مكافآت موظفين	(٢٩,٠٨٠)	(٢٩٢,٨٢٣)
- مخصص مخزون	(٢١,٨٧٤)	(١٤,٤٥٨)
صافي فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة	٤٨٨,٨٦٩	٢٧٤,٨٧١
معدل ضريبة دخل مطبقة	٢٠٪	٢٠٪
نسبة المساهمة	٥٠٪	٥٠٪
صافي مستحق ضريبة مؤجلة	٤٨,٨٨٧	٢٧,٤٨٧

٢٣- التمويل الإتفاقي وغير الإتفاقي والإستثمارات

تلخص الجداول أدناه تحليل تمويل إستثمارات الشركة إلى إتفاقية وغير إتفاقية:

	٢٠١٨	٢٠١٧
نقد وما في حكمه		
ودائع إتفاقية تحت الطلب (بإستثناء ودائع لأجل محدد)	٧٣,٥٥٩	٤٣,١٥٧
نقد وما فى حكمه إتفاقى	٧٣,٥٥٩	٤٣,١٥٧
مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل محدد) - طرف ذو علاقة	١٣٩,٠٠٠	٢٧٥,٠٠٠
حسابات جارية (بإستثناء ودائع لأجل محدد)	٩;٩٥٠	١١٩,٧٠١
نقد وما في حكمه غير إتفاقي	٢٢٩,٩٥٠	٣٩٤,٧٠١
إجمالى نقد وما فى حكمه	٣٠٣,٥٠٩	٤٣٧,٨٥٨

	٢٠١٨	٢٠١٧
إلتزامات تحت إيجارات تمويلية - إتفاقية	٤,٤٦٠	٤,٧٠٧

٢٣- التمويل الإتفاقي وغير الإتفاقي والإستثمارات (تتمة)

	٢٠١٨	٢٠١٧
إيراد تمويل		
إيرادات مالية أخرى - (طرف ذو علاقة)	١,٣٣٨	٨٩٩
إجمالي إيراد تمويل إتفاقي	١,٣٣٨	٨٩٩
- مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل محدد)	-	٦,٣١٧
- مرابحة متداولة (تتضمن ودائع لأجل محدد) - طرف ذو علاقة	١,٣٤٨	١,٧٦٨
إجمالى إيراد تمويل غير إتفاقى	١,٣٤٨	٨,٠٨٥
إجمالي إيراد تمويل	٢,٦٨٦	٨,٩٨٤
تكلفة تمويل - إتفاقية		
- إيجارات تمويلية	٤٩٣	٥٠٨
- صافى فائدة على مكافآت موظفين	٩,٣٦٥	١٠,٢٢٢
- مصروفات مالية اخرى	٣٩٩	٤٨٨
إجمالي تكلفة تمويل	١٠,٢٥٧	١١,٢١٨

٢٤- معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة، إذا لم توضح ادناه، فقد تم الإفصاح عنها بصورة مستقلة في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية كل على حدة.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

	مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	مشتريات من أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
سابك والشركات التابعة	١,٢٠٧,٤٥٦	٣٢٥,١٧٦	٣٣٦,٩١٧	٨٣,٧٣٦
شركة تايوان للأسمدة المحدودة	١٣٨,٣٨٣	-	٢٩,٤٤٧	٧٨,٦٣٤

	مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	مشتريات من أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
سابك والشركات الشقيقة	١,٠٧٢,٩٣٩	٢٢٢,١٤٢	١٨٨,٣٧٤	٤٦,٩٠٨
شركة تايوان للأسمدة المحدودة	١١٧,١٣٦	-	٧٤,٦١٢	٦٢,٩٦٧

توزيعات أرباح

قامت الشركة بتوزيع أرباح مرحلية بمبلغ ٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م : ٢٠٠ مليون ريال سعودي) للمساهمين عن طريق إصدار قرار في ٤ أغسطس ٢٠١٨م وتم إسترداد إلتزامات المساهمين في الزكاة وضريبة الدخل وذلك بخصمها من حصص في توزيعات الأرباح النقدية.

	سابك	شركة تايوان للأسمدة المحدودة	المجموع
توزيعات الأرباح المعلنة - ٢٠١٨	١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠
توزيعات الأرباح المعلنة - ٢٠١٧	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠

٢٤- معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة (تتمة)

إن المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة هي كما يلي:

تحدث المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الاعمال العادية وفقاً للأنشطة التجارية العادية للشركة. ملخص المعاملات الهامة مع الاطراف ذات العلاقة هي على النحو التالي:

(أ) لدى الشركة إتفاقية تسويق مع شركة سابك لتسويق منتجاتها وإتفاقيات مستقبلية لشراء وبيع وتسويق مع شركة تايوان للأسمدة المحدودة. الشراء والبيع والإتفاقيات المستقبلية المتعلقة باليوريا ما تزال سارية الصلاحية مع شركة تايوان للأسمدة المحدودة بينما إتفاقيات التسويق المرتبطة بـ EHT و دي أو بي قد تم تعديلها وتولتها شركة سابك بالفعل من ١ يناير ٢٠١٣م. تؤسس الإتفاقيات الترتيب والاولويات التى بموجبها يتم توزيع أي منتج بين سابك وشركة تايوان للأسمدة المحدودة، كذلك خصم التكاليف المرتبطة بذلك ورسوم التسويق بواسطة سابك وشركة تايوان للأسمدة المحدودة للمبيعات التى تمت من قبلهم.

(ب) تقوم الشركة بشراء مواد التغذية من الشركات المنتسبة لشركة سابك وغيرها. في ٢٠١٨م، بلغت المشتريات من الشركات المنتسبة لسابك ٣٢٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م: ٢٢٢ مليون ريال سعودي).

(ج) تقدم منظمة الخدمات المشتركة "**إس إس أو**" الخدمات المحاسبية، الموارد البشرية، تقنية المعلومات، الهندسة، والخدمات العامة الأخرى للشركة منذ ٢٠٠٤م. إجمالي المبالغ المحملة مقابل هذه الخدمات في ٢٠١٨م ٢٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م : ٢٥ مليون ريال سعودي).

(د) عوضت الشركات المنتسبة لشركة سابك الشركة مقابل إستخدام خدمات الشركة الامنية. بلغ إجمالي المبلغ المسترد كتعويض للشركة بهذا الشأن في ٢٠١٨م مليون ريال سعودي (٢٠١٧م :٠,٥ مليون ريال سعودي).

(هـ) تستخدم الشركة المرافق التابعة للشركات المنتسبة لسابك. إجمالي المبالغ المحملة بواسطة الشركات المنتسبة للشركة بخصوص إستخدام تلك المرافق في ٢٠١٨م ٠,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م: ١,٦ مليون ريال سعودي).

(و) تقدم شركة سابك للخدمات الطرفية المحدودة (سابتنك) خدمات الشحن والمناولة للشركة. إجمالي الرسوم المحملة للخدمة بواسطة الاطراف ذات العلاقة لعام ٢٠١٨م بهذا الخصوص مبلغ ٢٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧م: ٢٣,٥ مليون ريال سعودي).

(ز) تقدم سابك أيضاً للشركة بعض الخدمات التقنية المطلوبة، التكنولوجيا والإبتكارات، الإدارية وغيرها من الخدمات وفقاً للإتفاقيات المنفذة. يتعين على الشركة سداد رسوم سنوية بموجب إتفاقية التكنولوجيا والإبتكار والتى تحتسب بنسبة ١,٥٪ من إجمالي المبيعات للسنة.

ملخص المبالغ المحملة بواسطة المساهم كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
سابك - لخدمات التكنولوجيا والإبتكارات	٢٠,١٢٦	١٦,٨٥٣

٢٤- معاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة (تتمة)

بنود وشروط المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتم عمليات البيع إلى والشراء من الأطراف ذات العلاقة وفقاً للإتفاقيات. الأرصدة القائمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م غير مضمونة، وبدون فوائد وتسدد نقداً. لم يتم تقديم أو إستلام أي ضمانات بشأن أي ذمم مدينة او ذمم دائنة خاصة بالأطراف ذات العلاقة. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لم تسجل الشركة أي هبوط في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الاطراف ذات العلاقة. يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للطرف ذو العلاقة والسوق الذي يعمل فيها الطرف ذو العلاقة.

	٢٠١٨	٢٠١٧
شراء بضاعة وخدمات	٤٢٩,٣٧٧	١٧٧,٤٨٠
مستحق إلى منشأة تسيطر عليها الحكومة السعودية	٤,٧٦٩	١٢,٨٦٩

تعويضات موظفي الادارة العليا

بالإضافة إلى مكافآت موظفي الإدارة العليا، تقدم الشركة أيضاً مزايا غير نقدية إلى أعضاء مجلس الإدارة والموظفيين التنفيذيين وتساهم في خطة المزايا المحددة بعد نهاية الخدمة نيابة عنهم. يمكن تفصيل المكافآت عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
مكافآت موظفين قصيرة الأجل	١٢,٠٧٩	٦,٧٦٣
مكافآت موظفين طويلة الأجل	٩٤٦	٦٩٩
المجموع	١٣,٠٢٥	٧,٤٦٢

٢٥- موجودات مالية ومطلوبات مالية

إن تعرض الشركة للمخاطر المختلفة التى ترتبط بالادوات المالية تمت مناقشته في إيضاح ٢٦. الحد الأقصي للتعرض لمخاطر الإئتمان في نهاية سنة التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المذكورة أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية		
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٣٦٦,٣٨٢	٣٦٦,٣٨٢
موجودات مالية أخرى	٣٢,١٢٣	٣٢,١٢٣
نقد وما في حكمه	٣٠٣,٥٠٩	٣٠٣,٥٠٩
المجموع	٧٠٢,٠١٤	٧٠٢,٠١٤

٢٥- موجودات مالية ومطلوبات مالية (تتمة)

	المجموع	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
مطلوبات مالية		
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٨٨,٥٠٥	٨٨,٥٠٥
مطلوبات مالية أخرى	٢٣٦,٥٥٧	٢٣٦,٥٥٧
المجموع	٣٢٥,٠٦٢	٣٢٥,٠٦٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
موجودات مالية		
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٢٦٣,٠٠٤	٢٦٣,٠٠٤
موجودات مالية أخرى	٥١,٢٢٥	٥١,٢٢٥
نقد وما في حكمه	٤٣٧,٨٥٨	٤٣٧,٨٥٨
المجموع	٧٥٢,٠٨٧	٧٥٢,٠٨٧

	المجموع	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
مطلوبات مالية		
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٨٥٥	٧٢,٨٥٥
مطلوبات مالية أخرى	٦٢,٩٦٧	٦٢,٩٦٧
المجموع	١٣٥,٨٢٢	١٣٥,٨٢٢

٢٦- إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

الشركة عرضة للمخاطر التالية الناتجة عن إستخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الإئتمان.
- مخاطر السيولة.
- مخاطر السوق.
- مخاطر التشغيل.

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية إضافية عبر هذه القوائم المالية.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة الشركة المسؤولية العامة عن وضع هيكل إدارة المخاطر والإشراف عليه.

تم وضع ممارسات إدارة المخاطر في الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التى تواجهها الشركة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والإلتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى تطوير بيئة رقابية منضبطة وبناءة يستوعب فيها جميع الموظفين أدوارهم وإلتزاماتهم.

يشرف مجلس إدارة الشركة على كيفية مراقبة الإدارة لمخاطر الشركة.

مخاطر الإئتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد الأطراف على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. قامت الشركة بوضع إجراءات لإدارة مخاطر الائتمان بما في ذلك تقييم جدارة العملاء الائتمانية، والموافقات الائتمانية الرسمية، وتحديد حدود الائتمان، ومراقبة الذمم المدينة القائمة، والحفاظ على تفاصيل التعمير وضمان المتابعة عن كثب.

ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى

تتعامل الشركة فقط مع الشركاء بموجب إتفاقيات التسويق. بالإضافة لذلك، تتم مراقبة الأرصدة المدينة على أساس الإستمرارية، وان تعرض الشركة للديون المعدومة غير هام.

يتم تحديد حدود الشراء لكل شريك بناءً على إتفاقيات الشراء والبيع ويقوم الشركاء برفع الكميات حسب إستحقاقهم.

٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر جودة الإئتمان

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
التقييم الخارجي	أ+	أ-	أخرى*	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما فى حكمه	-	١٦٤,٥٠٩	١٣٩,٠٠٠	٣٠٣,٥٠٩

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
التقييم الخارجي	أ+	أ-	أخرى*	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما في حكمه	١٦٢,٧٦٤	٩٤	٢٧٥,٠٠٠	٤٣٧,٨٥٨

* هذه الودائع لأجل مع شركة سابك.

مخاطر السيولة

هو خطر أن تواجه الشركة مصاعب في الوفاء بالإلتزامات المرتبطة بمتطلباتها المالية والتى يتم تسويتها من خلال تسليم نقد أو اصل مالي آخر. إن نهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد دائماً بقدر الإمكان من أن لديها سيولة كافية للوفاء بإلتزاماتها عند الإستحقاق في الظروف العادية والصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بتدمير سمعة الشركة.

وتضمن الشركة أن لديها ما يكفي من النقد عند الطلب لتغطية المصروفات التشغيلية المتوقعة، بما في ذلك خدمة الإلتزامات المالية، وهذا يستبعد التأثير المحتمل للظروف القاسية التى لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، مثل الكوارث الطبيعية.

التركيز المفرط للمخاطر

ينشأ التركيز عندما يكون عدد من الأطراف المقابلة مرتبطين في أنشطة تجارية مماثلة أو نشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو لها ملامح إقتصادية يمكن أن تتسبب في جعل قدرتهم على الوفاء بإلتزاماتهم التعاقدية تتأثر بطريقة مماثلة بالتغيرات في الظروف الإقتصادية أو السياسية او غيرها. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التى تؤثر على صناعة معينة.

مخاطر السيولة (تتمة)

الجدول أدناه يلخص قائمة المطلوبات المالية للشركة بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة:

	٢٠١٨			
	خلال سنة واحدة	بين ١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٨٨,٥٠٥	-	-	٨٨,٥٠٥
مطلوبات أخرى	٢٣٦,٥٥٧	-	-	٢٣٦,٥٥٧
	٣٢٥,٠٦٢	-	-	٣٢٥,٠٦٢

	٢٠١٧			
	خلال سنة واحدة	بين ١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٨٥٥	-	-	٧٢,٨٥٥
مطلوبات أخرى	٦٢,٩٦٧	-	-	٦٢,٩٦٧
	١٣٥,٨٢٢	-	-	١٣٥,٨٢٢

مخاطر العملة

إن تعرض الشركة لمخاطر العملة غير جوهري نسبة لأن معظم العملات يتم تقييمها بالدولار الامريكي والذي يرتبط تاريخياً بالريال السعودي. أما فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى التي تم تقييمها بالعملات الاجنبية، تضمن الشركة بأن صافي تعرضها باقٍ على مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الاجنبية بأسعار الصرف الفورى عند الحاجة لمعالجة الإختلالات قصيرة الأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية الشركة لتغير محتمل يبلغ ١٠ نقاط أساس بالريال السعودي مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية الاخرى مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى ثابتة للموجودات والمطلوبات النقدية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر.

	٢٠١٨	٢٠١٧
زيادة في سعر الصرف:		
يورو / ريال سعودي	٥٧	٣٢
جنيه بريطانى / ريال سعودى	١	٦٣
ين ياباني / ريال سعودي	٢١	٨

التعرض لمخاطر العملات الاجنبية في نهاية سنة التقرير كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
	دولار أمريكي	يورو	جنيه بريطاني	ين ياباني	دينار بحريني
نقد وما في حكمه	١٥٤,٢٢٠	-	-	-	-
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	٢٩٨,٦٥٤	-	-	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى	١٢,٠٩٣	٥٦٦	١٠	٢١٣	-
ذمم نقدية دائنة أخرى	٦٢,٩٦٧	-	-	-	-
إجمالي صافي التعرض النقدي	٥٢٧,٩٣٤	٥٦٦	١٠	٢١٣	-

٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملة (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
	دولار أمريكي	يورو	جنيه بريطاني	ين ياباني	دينار بحريني
نقد وما في حكمه	١٠٧,٥٦٨	-	-	-	-
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	١٦٢,٧١١	-	-	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة اخرى	٣٠,٨١٣	٣٢٦	٦٢٩	٧٩	١٢
ذمم نقدية دائنة أخرى	٦٢,٩٦٧	-	-	-	-
إجمالي صافي التعرض النقدي	٣٦٤,٠٥٩	٣٢٦	٦٢٩	٧٩	١٢

إدارة رأس المال

رأس المال هو حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة. إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين إلى اقصى حد.

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والمحافظة على التطور المستقبلي للأعمال. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء تعديلات عليه على ضوء التغير في الظروف الإقتصادية. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال. كما يقوم مجلس الإدارة بمراقبة مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين.

كانت نسبة ديون الشركة إلى رأس المال المعدل في نهاية السنة المفصح عنها كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
إجمالي المطلوبات	٤٣١,٠٨٥	٦٣٠,٣٤٨
ناقصاً: نقد وما في حكمه	(٣٠٣,٥٠٩)	(٤٣٧,٨٥٨)
صافي الدين	١٢٧,٥٧٦	١٩٢,٤٩٠
مجموع حقوق الملكية	٢,٥١٧,٤٠٣	٢,٤٤٩,٣٢٣
نسبة الدين إلى رأس المال المعدل كما في ٣١ ديسمبر	٪٥,١	٪٧,٨

٢٧- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

إلتزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، كان لدى الشركة إلتزامات رأسمالية بمبلغ ٧٤,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ٥١ مليون ريال سعودي) ترتبط بالنفقات الرأسمالية.

مطلوبات محتملة

أصدر مصرفيو الشركة نيابة عنها، ضمانات بنكية بمبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م : ٢,٥ مليون ريال سعودي) في سياق الاعمال التجارية الإعتيادية.

٢٧- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة (تتمة)

الإيجارات التمويلية

لدى الشركة عقود إيجار تمويلي لبنود مختلفة من المصنع والآلات بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ٥,٥ مليون ريال سعودي).

إن الحد الادنى لدفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التمويلي إضافة إلى القيمة الحالية لصافي الحد الادنى لدفعات الإيجار كما يلي:

	٢٠١٨	
	الحد الادنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
خلال سنة واحدة	٧٣٤	٢٦٨
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٢,٩٣٤	١,٧٢٣
أكثر من خمس سنوات	٤,٠٩٧	٢,٤٦٩
إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٧,٧٦٥	٤,٤٦٠
ناقصاً مبالغ تمثل أتعاب تمويل	(٣,٣٠٥)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤,٤٦٠	٤,٤٦٠

الإيجارات التمويلية

	٢٠١٧	
	الحد الادنى للمدفوعات	القيمة الحالية للمدفوعات
خلال سنة واحدة	٧٣٤	٢٤٦
بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات	٢,٩٣٤	١,١٣٦
أكثر من خمس سنوات	٤,٨٣١	٣,٣٢٥
إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٨,٤٩٩	٤,٧٠٧
ناقصاً مبالغ تمثل أتعاب تمويل	(٣,٧٩٢)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	٤,٧٠٧	٤,٧٠٧

٢٨- الأحداث اللاحقة

في ٢١ فبراير ٢٠١٩م، أوصى أعضاء مجلس الإدارة بتوزيعات أرباح بقيمة ١٢٠ مليون ريال سعودي إلى الجمعية العمومية للشركة للسنة المنتهية في.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

حسب رأي الإدارة، بإستثناء ما ذكر أعلاه، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة هامة يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة كما هو.

مبين في هذه القوائم المالية.

٢٩- تاريخ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية بواسطة مجلس إدارة الشركة في ٢١ فبراير ٢٠١٩م.

الملحق رقم (٤)
القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة ابن البيطار للسنوات المالية الثلاثة الماضية

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**"ابن البيطار"**)

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
الطابق ٤، مبنى الجفالي
صندوق بريد ٤٧٩٥
الخبر ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

هاتف: ٩٥٠٠ ٨٤٩ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٧٢٢٤ ٨٨٢ ١٣ ٩٦٦+

www.ey.com

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة الشركاء

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار")

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

نطاق المراجعة:

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة للشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار") ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الشركاء للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إنَّ هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة وقد أُعِدَّت وفقًا لنصِّ المادة ١٧٥ من نظام الشركات السعودي وقُدِّمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إنَّ مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استنادًا إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمَّت مراجعتُنا وفقًا لمعايير المراجعة المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلبُ أنْ نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعةٍ معقولةٍ بأنَّ القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشتملُ المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العيِّنة، المؤيِّدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمَّنها القوائم المالية. كما تشتملُ المراجعة على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامَّة المطبَّقة من قِبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتقادِنا أنَّ مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكِّننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

رأي غير متحفظ:

في رأينا أنَّ القوائم المالية ككل:

١) تُظهر بعدلٍ، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقًا لمعايير المحاسبة المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية.

٢) تتفق مع متطلبات نظام الشركات ومع عقد تأسيس الشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

عن إرنست ويونغ

إرنست ويونغ
ترخيص مهني رقم ٤٥
PROFESSIONAL LICENCE No. 45
ERNST & YOUNG

عبد العزيز سعود الشبيبي
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٣٣٩

الخبر: ١٧ جُمادى الأولى ١٤٣٨هـ
١٤ فبراير ٢٠١٧م

	إيضاحات	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
الأصول			
الأصول المتداولة			
نقد وما فى حكمه	٤	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩
حسابات مدينة مُستحقة من الشريكين	٧	٢٢٣,٠٤٤	١٨١,٨١٠
دُفعات مُقدّمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدمًا	٥	٥١,٢٣٨	٣١,٢٠٧
مخزون	٦	٢٥٦,٢٣٦	٣١٢,٣١٣
إجمالي الأصول المتداولة		٦١٣,١٩٠	٨٣٩,٨٩٩
الأصول غير المتداولة			
ممتلكات ومصانع ومعدات	٨	٨٧٩,١٣١	٨٦٦,٥١٤
إجمالي الأصول		١,٤٩٢,٣٢١	١,٧٠٦,٤١٣
المطلوبات وحقوق الشركاء			
المطلوبات المتداولة			
دائنون ومبالغ مُستحقة الدفع	٩	١٥٥,٦٠١	٢١٦,٤٤٤
توزيعات أرباح مُستحقة الدفع		-	٢٥٠,٠٠٠
مخصص زكاة	١٠	٤,٠٠٠	٢١,٨٧٠
إجمالي المطلوبات		١٥٩,٦٠١	٤٨٨,٣١٤
حقوق الشركاء			
رأس المال	١١	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠
احتياطى نظامى		٢٤٧,٣٥٠	٢٤٧,٣٥٠
أرباح مبقاة		٥٩٠,٦٧٠	٤٧٦,٠٤٩
إجمالى حقوق الشركاء		١,٣٣٢,٧٢٠	١,٢١٨,٠٩٩
إجمالي المطلوبات وحقوق الشركاء		١,٤٩٢,٣٢١	١,٧٠٦,٤١٣

تُشكِّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا من هذه القوائم المالية.

	إيضاحات	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
مبيعات		٩٣٤,٧٤٥	١,٠٩٥,٠٢٢
تكلفة مبيعات		(٨٠١,٨١٦)	(٨٢٥,٧٣٣)
إجمالي الربح		١٣٢,٩٢٩	٢٦٩,٢٨٩
مصاريف عمومية وإدارية	١٣	(١٥,٢٥٨)	(١٦,٠٩٤)
الدخل من العمليات الرئيسية		١١٧,٦٧١	٢٥٣,١٩٥
إيرادات استثمارات من ودائع لأجل		٤,٠٤٨	١,٦٠٠
مصاريف أخرى، بالصافي	١٤	(١٢,٣٧٣)	(٦,٤٥٨)
الدخل قبل حساب الزكاة		١٠٩,٣٤٦	٢٤٨,٣٣٧
عكس قيد مخصص زكاة / (مصروف زكاة)	١٠	٥,٢٧٥	(١٢,٠٠٠)
صافي دخل السنة		١١٤,٦٢١	٢٣٦,٣٣٧

تُشكِّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا من هذه القوائم المالية.

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار")
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
النشاطات التشغيلية		
الدخل قبل حساب الزكاة	١٠٩,٣٤٦	٢٤٨,٣٣٧
التعديلات على:		
استهلاك	٩٩,٦٣٠	٨٧,٦٠١
إيرادات استثمارات من ودائع لأجل	(٤,٠٤٨)	(١,٦٠٠)
شطب ممتلكات ومصانع ومعدات	٢,٧٥٢	٢,٥٢٢
	٢٠٧,٦٨٠	٣٣٦,٨٦٠
التغيُّرات في الأصول والمطلوبات التشغيلية:		
حسابات مدينة مُستحقة من الشريكين	(٤١,٢٣٤)	(٢٩,٦٩١)
دُفعات مُقدَّمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدمًا	(٢٠,٠٣١)	٢٤,٤٦٥
مخزون	٥٦,٠٧٧	(٦٦,٨٣٧)
دائنون ومبالغ مُستحقة الدفع	(٦٠,٨٤٣)	٣١,٣١١
النقدية من العمليات	١٤١,٦٤٩	٢٩٦,١٠٨
زكاة مدفوعة	(١٢,٥٩٥)	(١١,٧٦٨)
صافي النقدية من النشاطات التشغيلية	١٢٩,٠٥٤	٢٨٤,٣٤٠
النشاطات الاستثمارية		
إضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات	(١١٤,٩٩٩)	(٥٨,٩١٤)
إيرادات استثمار من ودائع لأجل مقبوضة	٤,٠٤٨	١,٦٠٠
صافي النقدية المُستخدَمة في النشاطات الاستثمارية	(١١٠,٩٥١)	(٥٧,٣١٤)
النشاطات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
النقدية المُستخدَمة في النشاطات التمويلية	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
النقص في النقد وما في حكمه	(٢٣١,٨٩٧)	(١٢,٩٧٤)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٣١٤,٥٦٩	٣٣٧,٥٤٣
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩

تُشكِّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا من هذه القوائم المالية.

	رأس المال	الاحتياطي النظامى	الأرباح المبقاة	الإجمالي
	ريال سعودي بالألوف	ريال سعودي بالألوف	ريال سعودي بالألوف	ريال سعودي بالألوف
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٧٣٩,٧١٢	١,٤٨١,٧٦٢
صافى دخل السنة	-	-	٢٣٦,٣٣٧	٢٣٦,٣٣٧
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
توزيعات أرباح مُعلنٌ عنها	-	-	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٤٧٦,٠٤٩	١,٢١٨,٠٩٩
صافي دخل السنة	-	-	١١٤,٦٢١	١١٤,٦٢١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٤٩٤,٧٠٠**	**٢٤٧,٣٥٠**	**٥٩٠,٦٧٠**	**١,٣٣٢,٧٢٠**

تُشكِّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا من هذه القوائم المالية.

١- النشاطات

إنَّ الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**”الشركة“** أو **”ابن البيطار“**) هي شركة ذات مسؤولية محدودة مُسجَّلة في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠١٤٣٧ وتاريخ ١٤ رمضان ١٤٠٥هـ (الموافق ٢ يونيو ١٩٨٥م). والشركة مملوكة بالتساوي لكل من الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**”سابك“**) وشركة الأسمدة العربية السعودية (**”سافكو“**)، وكلٌّ منهما شركة مساهمة سعودية.

وتزاول الشركة إنتاج الأمونيا واليوريا ومركب الفوسفات والأسمدة الكيماوية بجميع أنواعها وتسويق منتجاتها داخل المملكة وخارجها.

٢- أساس الإعداد

بدأت وزارة التجارة والاستثمار العمل بنظام الشركات الجديد اعتبارًا من ٢٥ رجب ١٤٣٧هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦م) (**”تاريخ التطبيق“**). ويحلُّ النظام الجديد محل نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٣٨٥هـ، ويلغي كل ما يتعارض معه من أحكام. ويجب على الشركات القائمة كما بتاريخ تطبيق النظام إجراء كافة التعديلات اللازمة على عقود تأسيسها لتتوافق مع متطلبات أحكام نظام الشركات الجديد خلال فترة مدتها سنة واحدة من تاريخ تطبيق نظام الشركات.

والشركة بصدد إجراء التعديلات اللازمة على عقد تأسيس الشركة وفقاً لمقتضى النظام الجديد. وتنوي الإدارة استكمال كافة الإجراءات النظامية خلال فترة السماح الممنوحة بموجب النظام الجديد (٢٤ رجب ١٤٣٨هـ، الموافق ٢١ إبريل ٢٠١٧م)؛ وعليه فقد أُعِدَّت هذه القوائم المالية وفقاً لنظام الشركات القديم.

٣- السياسات المحاسبية الهامَّة

أُعِدَّت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي بيانًا بالسياسات المحاسبية الهامَّة المتبعة:

العُرف المحاسبي

تُعَدُّ القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

استخدام التقديرات

يتطلبُ إعداد القوائم المالية، طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارَف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الأصول والمطلوبات المصرَّح عنها والإفصاح عن الأصول والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرَّح عنها خلال سنة القوائم المالية.

النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من أرصدة بنكية ونقد في الصندوق وودائع مرابحة قصيرة الأجل قابلة للتحويل الفوري إلى مبالغ مُحدَّدة من النقد تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

المدينون

تُدرج الحسابات المدينة بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحصيل. ويُجرَى تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يُعتبَر مبلغ الحسابات المدينة مشكوكًا في تحصيله، وتُشطب الديون المعدومة عند تكبّدها.

٣- السياسات المحاسبية الهامَّة (تتمة)

المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيُّهما أقل، مع تجنيب مخصص مناسب لأي بنود متقادمة أو بطيئة الحركة. وتُحدَّد التكلفة على النحو التالي:

المواد الخام وقِطع الغيار العامة والمستهلكات	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجَّح.
البضاعة التامَّة الصنع	- تكلفة المواد والعمالة المباشرتين زائدًا حصة مناسبة من المصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي.

الممتلكات والمصانع والمعدات

تُدرَج الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. ولا تُستهلك الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ، وتُستهلك تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات الأخرى وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المُقدَّرة للأصول.

تُحمَّل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل، وتُرسمل التحسينات التي من شأنها زيادة قيمة الأصول ذات العلاقة أو إطالة أعمارها بصورة جوهرية.

تُرسْمَلْ تكاليف الصيانة الدورية المتعلقة بأعمال الصيانة الرئيسة التي يُستفاد منها عادةً لأكثر من سنة واحدة، وتُستهلكْ على مدى فترة تمتد حتى موعد الصيانة الدورية القادمة المخطط لها. وفي حال إجراء صيانة دورية غير متوقَّعة قبل الموعد المتوقَّع سابقاً للصيانة الدورية المخطَّط لها، تُحمَّل عندئذٍ التكاليف غير المستهلكة سابقاً فوراً على المصاريف، وتُستهلكْ تكاليف الصيانة الدورية الجديدة على مدى الفترة المُقدَّرة للانتفاع بتلك التكاليف.

وتُصَنَّفْ قطع الغيار الرئيسة التي تُعتبر أساسية لضمان استمرارية عمليات المصانع ضِمْن بند "**مصانع ومعدات**"، وتُستهلكْ باستخدام طريقة القسط الثابت وفقاً لمعدلات الاستهلاك المتعلقة بها.

ويجب تطبيق الشرطين التاليين على جميع قِطع الغيار الرئيسة:

- عدم توفرها في السوق على الفور أو تكون غير متوفرة،
- استلزام اكتمال تصنيعها فترة زمنية طويلة.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة

تُجري الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي مراجعةً على القيم الدفترية لأصولها غير المتداولة فيما يتعلق بالانخفاض في القيمة عند وجود أحداث أو ظروف تشير إلى احتمالية عدم استرداد القيمة الدفترية. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدَّر القيمة القابلة للاسترداد للأصل لتحديد مقدار الانخفاض في القيمة (إن وُجِد). وفي حال تعذر تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأحد الأصول، تُقدِّر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدِرَّة للنقد التي يعود لها ذلك الأصل.

وتُخفَّض القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المُدِرَّة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية. ويُعترَف بالخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة كمصروفٍ عند تكبّدها.

وفي حال عكس قيد خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة لاحقاً ، تُزاد القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة التقديرية المعدَّلة القابلة للاسترداد لها، على ألا تجاوز القيمة الدفترية المزيدة القيمة الدفترية التي كانت ستُحدَّد فيما لو لم يُعترَف بأي خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. ويُعترَف بعكس قيد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة كإيرادات بمجرد تحديدها.

٣- السياسات المحاسبية الهامَّة (تتمة)

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يُعْتَرَف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعيَّن دفعها مستقبلا لقاء استلام البضائع أو الحصول على الخدمات، سواء أصدر المُورِّد فواتير بها أم لا.

المخصصات

يُعترَف بالمخصصات عندما يكون على الشركة (التزام نظامي أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، وتكون تكاليف تسوية هذا الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

الزكاة

يُجنَّب مخصص للزكاة وفقاً للأنظمة الزكوية السعودية، ويُحمَّل المخصص على قائمة الدخل. أمَّا المبالغ الإضافية، إنْ وُجِدَت، التي قد تصبح مستحَقة عند استكمال ربطٍ ما، فتُدرَج في حسابات السنة التي يُستكمل الربط خلالها.

الاحتياطي النظامي

طبقاً لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أنْ تُحوِّل نسبة ١٠٪ من صافي دخلها في كل سنة لتكوين احتياطي يُعادل نصف رأس المال. وحيث إنَّ ذلك قد تحقق، فقد قرَّرت الشركة التوقف عن إجراء هذا التحويل.علماً بأنَّ الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

الاعتراف بالإيرادات

تُباع بصفةٍ عامةٍ كافة منتجات الشركة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ("**المسوِّق**"). وتُقيَّد المبيعات عند تسليم المنتجات إلى المسوِّق بأسعار بيع أولية، بالصافي بعد حسم مصاريف البيع والتوزيع والتسويق التي يدفعها المسوِّق مباشرة، ثمَّ تُعدّل أسعار البيع هذه لاحقاً حسب أسعار البيع الفعلية التي يتسلمها المسوِّق من الغير.

المصاريف

تُصَنَّفُ المصاريف المتعلقة بالإدارة التنفيذية وتكاليف التقنية والابتكار كمصاريف عمومية وإدارية. وتُعتبر جميع التكاليف الأخرى، باستثناء المصاريف الأخرى، كتكلفة إنتاج.

عقود الإيجار التشغيلي

يُعْتَرَف بدُفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروفٍ في قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المعاملات بالعملات الأجنبية

تُسجَّل المعاملات التي تُجرَى بالعملات الأجنبية بالريالات السعودية حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة. ويُعَاد تحويل الأصول والمطلوبات النقدية المُسجَّلة بالعملات الأجنبية حسب سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. وتُدرَج كافة فروق التحويل في قائمة الدخل.

٤- النقد وما في حكمه

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
ودائع مرابحة قصيرة الأجل	٧٠,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠
أرصدة بنكية	١٢,٦٧٢	٩,٥٦٩
	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩

إنَّ ودائع المرابحة القصيرة الأجل محتفظ بها لدى بنوك تجارية محلية، وهي مُسجَّلة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وتبلغ تواريخ الاستحقاق الأصلية لودائع المرابحة القصيرة الأجل أقل من ٣ أشهر، وهي تحمل عمولة بنسب تتراوح ما بين ٠,٤٥٪ إلى ٣,٧٪ (٢٠١٥: ١,٨٪ إلى ٢,٥٥٪).

٥- الدُفعات المُقدّمة والمدينون الآخرون والمبالغ المدفوعة مقدمًا

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
دُفعات مُقدَّمة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) (ملاحظة ٧)	٣٧,٥٠٠	٢٩,٦١٠
دُفعات مُقدَّمة إلى موزِّدين	٩,٦٨٥	-
أرصدة أخرى مُستحَقة من جهات ذات علاقة	٢,٢١٣	٣٠
مصاريف مدفوعة مقدمًا	١,٠٢٢	١,١٥٧
مدينون آخرون	٨١٨	٤١٠
	٥١,٢٣٨	٣١,٢٠٧

٦- المخزون

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
قِطع غيار ومستهلكات	١٢٦,٨٦٣	١٣٧,١٨٩
بضاعة تامّة الصنع	٩٧,٣٧٠	١٠٩,٤١٣
مواد خام	٣٧,٦٩٩	٨٢,٨٨٩
بضاعة بالطريق	١,٧٥٤	-
	٢٦٣,٦٨٦	٣٢٩,٤٩١
ناقصًا: مخصص المخزون البطيء الحركة	(٧,٤٥٠)	(١٧,١٧٨)
	٢٥٦,٢٣٦	٣١٢,٣١٣

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون البطيء الحركة:

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
في بداية السنة	١٧,١٧٨	٢٨,٢٦٩
مُحمَّل للسنة	-	٣,٤٤٥
عكس قيد مخصص	(٩,٧٢٨)	(١٤,٥٣٦)
في نهاية السنة	٧,٤٥٠	١٧,١٧٨

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشريكين في الشركة وكِبار موظفي الإدارة بها والمنشآت المُسيطر عليها أو المُسيطر عليها بصورةٍ مشتركةٍ من قِبل هذه الجهات أو التي تمارس هذه الجهات نفوذا هامًّا عليها.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

الاسم	*طبيعة العلاقة*	*طبيعة المعاملات*	*مبلغ المعاملات* ٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	شريك	مبيعات	٩٢٣,٧٢٢	١,٠٧٨,٢٧٤
		سُلف	٣٧,٥٠٠	٢٩,٦١٠
		مواد خام مشتراة	٢٥٦,٧٠٨	٣٥٦,٢٠٧
		تقنية وابتكار	٩,٢٣٧	١٠,٧٨٣
شركة الأسمدة العربية السعودية (**"سافكو"**)	شريك	خدمات إدارية	٩٢,١٦٢	١٠١,٧٧٦
		مواد خام مشتراة	١٩,٥٩١	١٨,٥٦١
		فرق سعر متعلق بشراء بضائع من شريك	١٧,٠٦٢	-

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

الاسم	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات ٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	مبلغ المعاملات ٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
جهات منتسبة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	جهات ذات علاقة	مبيعات	١١,٠٢٣	١٦,٧٤٧
		خدمات	١,٣٧٥	٩٧٦
		ربح من خدمات مقدمة إلى جهة ذات علاقة	٥,٧٤٦	١٨٩

٧-١ تبلغ مساهمة الشركة السنوية المُقدَّمة لشركة سابك لأغراض البحث والابتكار نسبة ١٪ من إجمالي المبيعات، وتُحمَّلُ حالياً على قائمة الدخل.

٧-٢ يُجرى جزءٌ كبيرٌ من مبيعات الشركة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) بموجب اتفاقيات تسويق وشراء إنتاج.

٧-٣ وُحِّدَت النشاطات الإدارية والتشغيلية لكل من شركتي (**"سافكو"**) و (**"ابن البيطار"**) خلال عام ١٩٩٤م، ولم يؤثر ذلك على الهيكل القانوني لأي من الشركتين. وقد حُوِّل جميع الموظفين وأرصدتهم إلى شركة سافكو.

تُعتمد أسعار المعاملات أعلاه وشروط الدفع المتعلقة بها من قِبل الإدارة.

وفيما يلي تفاصيل الأرصدة الرئيسة مع الجهات ذات العلاقة:

(أ) إنَّ الحسابات المدينة المُستحقة من الشريكين مُدرجة ضمن الأصول المتداولة في قائمة المركز المالي، وتتضمَّن الأرصدة التالية:

اسم الجهة ذات العلاقة	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	١١٣,٨١٩	١٧٠,٠٩٩
شركة الأسمدة العربية السعودية (**"سافكو"**)	١٠٩,٢٢٥	١١,٧١١
	٢٢٣,٠٤٤	١٨١,٨١٠

(ب) تتضمَّن المبالغ المُستحقة إلى جهات ذات علاقة المُدرجة في الإيضاح ٩ الأرصدة التالية:

اسم الجهة ذات العلاقة	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	١٨,٩٦٥	١٣٩,٣٨٣
شركة الأسمدة العربية السعودية (**"سافكو"**)	١٢,٩١٢	١١,٦٩٨
جهات منتسبة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	٣,٥٩٦	٣,٦٤٠
	٣٥,٤٧٣	١٥٤,٧٢١

٨- الممتلكات والمصانع والمعدات

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المُقدَّرة للأصول بغرض حساب الاستهلاك:

المباني	٣٣ سنة	المصانع والمعدات	٥–٢٠ سنة	
قِطع غيار الصيانة الرئيسة	٣ سنوات	أخرى	٤-١٠ سنوات	

	المبانى ريال سعودي بالألوف	المصانع والمعدات ريال سعودي بالألوف	قِطع غيار الصيانة الرئيسة ريال سعودي بالألوف	أخرى ريال سعودي بالألوف	الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ ريال سعودي بالألوف	الإجمالي ٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	الإجمالي ٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
التكلفة:							
فى بداية السنة	١٣٧,٧١٠	٢,١٢٠,٢٧٩	١٢٠,٥٧٢	١٢,٧٧٥	٣١٣,٦٠١	**٢,٧١٤,٩٣٧**	٢,٦٧٠,٦٥١
إضافات	-	٢٣,٥٣٥	-	-	٩١,٤٦٤	**١١٤,٩٩٩**	٥٨,٩١٤
مشطوب	-	-	-	-	(٢,٧٥٢)	**(٢,٧٥٢)**	(١٤,٦٢٨)
تحويلات	١,٥٠٠	١٩٥,٠٨٢	١,٥٠٠	٢٤٥	(١٩٨,٣٢٧)	**-**	-
فى نهاية السنة	١٣٩,٢١٠	٢,٣٣٨,٨٩٦	١٢٢,٠٧٢	٢٣,٠٢٠	٢٠٣,٩٨٦	**٢,٨٢٧,١٨٤**	٢,٧١٤,٩٣٧
الاستهلاك المتراكم:							
فى بداية السنة	١٠١,٥٧٦	١,٦٨٣,٠١٨	٥٢,٩٩٢	١٠,٨٣٧	-	**١,٨٤٨,٤٢٣**	١,٧٧٢,٩٢٨
مُحمَّل للسنة	٣,٤٩٧	٥٢,٠٩٣	٣٩,٧٥٣	٤,٢٨٧	-	**٩٩,٦٣٠**	٨٧,٦٠١
مشطوب	-	-	-	-	-	**-**	(١٢,١٠٦)
في نهاية السنة	١٠٥,٠٧٣	١,٧٣٥,١١١	٩٢,٧٤٥	١٥,١٢٤	-	**١,٩٤٨,٠٥٣**	١,٨٤٨,٤٢٣
صافى القيم الدفترية:							
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٣٤,١٣٧**	**٦٠٣,٧٨٥**	**٢٩,٣٢٧**	**٧,٨٩٦**	**٢٠٣,٩٨٦**	**٨٧٩,١٣١**	
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٦,١٣٤	٤٣٧,٢٦١	٦٧,٥٨٠	١١,٩٣٨	٣١٣,٦٠١		٨٦٦,٥١٤

إنَّ الممتلكات والمصانع والمعدات مُقامة على أرضٍ مُستأجَرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع. وتبلغ فترة الإيجار الأوليَّة ٣٠ سنة هجرية ابتداءً من ١ رجب ١٤٠٦هـ (الموافق ١١ مارس ١٩٨٦م)، وعقد الإيجار قابل للتجديد بالاتفاق المـشترك بين الطرفين. وبعد نهاية السنة، جُدِّدت اتفاقية الإيجار لفترة أخرى مدتها ١٠ سنوات هجرية بدأت بأثر رجعي بتاريخ ١ رجب ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٠ إبريل ٢٠١٥م).
تمثل الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ بصورةٍ رئيسةٍ التكلفة المُتكبَّدة على مشاريع متعلقة بالمصنع.

٩- الدائنون والحسابات الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة الدفع

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
مبالغ مُستحقة إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ٧)	٣٥,٤٧٣	١٥٤,٧٢١
مصاريف مستحقة الدفع	١٠٨,٩٧٥	٤٢,٢٥٨
دائنون	٨,٠٣٠	١٣,٣٠٢
أخرى	٣,١٢٣	٦,١٦٣
	١٥٥,٦٠١	٢١٦,٤٤٤

١٠- الزكاة

(عكس قيد المخصص) / المُحمَّل للسنة

تتألف الزكاة المُحمَّلة مما يلي:

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
مُحمَّل للسنة	٢,٤٨٧	١٢,٠٠٠
عكس قيد مخصص السنة	(٧,٧٦٢)	-
	(٥,٢٧٥)	١٢,٠٠٠

احتُسِبَ وعاء الزكاة على النحو التالي:

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
حقوق الملكية	٩٦٨,٠٩٩	١,٢٣١,٧٦٢
رصيد المخصصات	١٨,٦٠١	٣٨,١٤٠
القيمة الدفترية للأصول الطويلة الأجل	(١,٠١٠,٧٠١)	(١,٠٠٤,٥٥٥)
	(٢٤,٠٠١)	٢٦٥,٣٤٧
دخل السنة الخاضع للزكاة	٩٩,٤٨٤	٢٥٦,٥٠٩
وعاء الزكاة	٩٩,٤٨٤	٥٢١,٨٥٦

إنَّ الفروق بين الدخل وفقاً للقوائم المالية والدخل الخاضع للزكاة قد نشأت بصورةٍ رئيسةٍ عن المخصصات غير المسموح بحسمها في احتساب الدخل الخاضع للزكاة.

١٠- الزكاة (تتمة)

الحركة في المخصص

كانت الحركة فى مخصص الزكاة على النحو التالى:

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
في بداية السنة	٢١,٨٧٠	٢١,٦٣٨
(عكس قيد المخصص) / المُحمَّل للسنة	(٥,٢٧٥)	١٢,٠٠٠
مدفوع خلال السنة	(١٢,٥٩٥)	(١١,٧٦٨)
فى نهاية السنة	٤,٠٠٠	٢١,٨٧٠

موقف الربوط

اتُفِق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل على الربوط الزكوية حتى عام ٢٠١٣م. وقُدِّم الإقراران الزكويان عن العامين المنتهيين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م و٢٠١٥ إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل، غير أنَّ الهيئة لم تصدر الربطين بعد.

١١- رأس المال

يتكوَّن رأس المال من ٤٩٤,٧٠٠ حصة (٢٠١٥: ٤٩٤,٧٠٠ حصة) قيمة كل منها ١,٠٠٠ ريال سعودي.

١٢- توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ جمادى الاول ١٤٣٨هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠١٧م) توزيع أرباح نقدية بإجمالي ١٠٠ مليون ريال سعودي عن العام ٢٠١٦. على ان يتم اعتمادها من الشركاء خلال اجتماعهم القادم.

١٣- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
تكلفة تقنية وابتكار (إيضاح ٧)	٩,٢٣٧	١٠٧٨٣
خدمات إدارية مُحمَّلة على شريك (إيضاح ٧)	٤,٧٧٠	٤,٣٧٦
أخرى	١,٢٥١	٩٣٥
	١٥,٢٥٨	١٦,٠٩٤

١٤- المصاريف الأخرى، بالصافي

	٢٠١٦ ريال سعودي بالألوف	٢٠١٥ ريال سعودي بالألوف
فرق سعر متعلق بشراء بضائع من شريك (إيضاح ٧)	١٧,٠٦٢	-
ربح من خدمات مُقدَّمة إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ٧)	(٥,٧٤٦)	(١٨٩)
تعديل حساب دورة المخزون	٨٠٥	٧,٦١٠
مصاريف / (إيرادات) أخرى	٢٥٢	(٩٦٣)
	١٢,٣٧٣	٦,٤٥٨

١٥- الالتزامات الرأسمالية

بلغت التزامات الشركة من المصاريف الرأسمالية في نهاية السنة ١٥٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٥: ١٤٩,٥ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بمشاريع المصنع.

١٦- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولة

تتمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيُّرات في أسعار العمولة في السوق. وتتعرَّض الشركة لمخاطر أسعار العمولة على أصولها التي تحمل عمولة مثل ودائع المرابحة القصيرة الأجل.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته والتسبُّب في تكبُّد الطرف الآخر خسارة مالية. ولا تتعرَّض الشركة بصورةٍ جوهريةٍ لمخاطر الائتمان. والنقد وما في حكمه مُودَعٌ بصفةٍ عامةٍ لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية قوية، وتُجرَى بصفةٍ عامةٍ معظم مبيعات الشركة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)، وهي شريك ذو سمعة قوية في السوق.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الشركة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وتدير الشركة مخاطر السيولة بضمان توفير التسهيلات البنكية. وتُسدَّد عادة فواتير مبيعات الشركة خلال ٩٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ الفواتير، فيما تُسدَّد الحسابات الدائنة عادة خلال ٤٥ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الفواتير.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في التقلُّبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيُّرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعرَّض الشركة للتقلبات في أسعار العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادي. ولم تجر الشركة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي الثابت سعر صرفه مقابل الريال السعودي.

١٧- القيم العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي تتم على أساسه مبادلة أصل ما أو سداد التزام ما بين أطراف مدركة وراغبة وعلى أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة. وتتألف الأصول المالية للشركة من النقد وما في حكمه والحسابات المدينة المُستحَقة من الشريكين والحسابات المدينة الأخرى. فيما تتألف مطلوباتها المالية من الحسابات الدائنة.

وتعتقد الإدارة بأنَّه لا يوجد فرق جوهري بين القيم العادلة للأدوات المالية الخاصة بالشركة وقيمها الدفترية كما في نهاية السنة.

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**"ابن البيطار"**)

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

القوائم المالية للسنة المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وتقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
الطابق ٤، مبنى الجفالي
صندوق بريد ٣٧٩٥
الخبر ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

هاتف: ٩٥٠٠ ٨٤٩ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٧٢٢٤ ٨٨٢ ١٣ ٩٦٦+

www.ey.com

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء في الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار")

(شركة ذات مسؤولية محدودة)

رأي

لقد راجعنا القوائم المالية للشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("الشركة")، التي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقوائم الدخل والدخل الشامل الآخر والتغيُّرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن ملخصًا بالسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إنَّ القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدلٍ، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتُنا وفقًا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيَّنة بالتفصيل في فقرة "مسؤوليات مراجع الحسابات بشأن مراجعة القوائم المالية" من هذا التقرير. إننا مستقلون عن الشركة وفقًا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا ألتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقًا لتلك القواعد. نعتقد بأنَّ أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن توفر أساسًا لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة عن القوائم المالية

إنَّ الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات وعقد تأسيس الشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الشركة 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 الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للشركة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانًا على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقًا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائمًا عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى السادة الشركاء في الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار")

(شركة ذات مسؤولية محدودة) – (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساسًا 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 وفقا للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للشركة،

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة،

- استنتاج مدى ملائمة وتطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستنادًا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الشركة 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، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجع الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها وفقًا لمبدأ الاستمرارية،

- تقييم العرض العام وبنية وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضًا عادلاً.

نقوم بإبلاغ الإدارة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نكتشفها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ

شركة إرنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون
ERNST & YOUNG & Co. PUBLIC ACCOUNTANTS
ترخيص مهني رقم ٤٥
PROFESSIONAL LICENCE No. 45

مروان صالح العفالق
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٤٢٢

الخبر : ٩ جمادى الآخرة ١٤٣٩هـ
٢٥ فبراير ٢٠١٨م

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**"ابن البيطار"**)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(كافة المبالغ مُدرَجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يُذكَر خلاف ذلك)

	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
الأصول				
الأصول غير المتداولة				
ممتلكات ومصانع ومعدات	٧	٨٧٨,٠٩١	٩٠٠,٤٦٥	٨٩٢,٣١٧
		٨٧٨,٠٩١	٩٠٠,٤٦٥	٨٩٢,٣١٧
الأصول المتداولة				
مخزون	٩	١٨٣,٨٢١	٢٢٦,٦٢٣	٢٧٩,٤٩٧
حسابات مدينة مستحقة من الشركاء	١٩	٢١٥,٦٠٥	٢٢٣,٥٤٢	١٨١,٩٦٢
مبالغ مدفوعة مقدما وأصول متداولة أخرى	١٠	٦٩,٢٢٦	٥١,٠٠٠	٣١,١٧٧
نقد وما في حكمه	١١	١٩٥,١٥١	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩
		٦٦٣,٨٠٣	٥٨٣,٨٣٧	٨٠٧,٢٠٥
إجمالي الأصول		١,٥٤١,٨٩٤	١,٤٨٤,٣٠٢	١,٦٩٩,٥٢٢
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	١٢	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠
احتياطي نظامي		١٤٨,٤١٠	٢٤٧,٣٥٠	٢٤٧,٣٥٠
أرباح مبقاة		٧١٠,٣٧٨	٥٢٣,٩٦٠	٤١٠,٢٧١
إجمالي حقوق الملكية		١,٣٥٣,٤٨٨	١,٢٦٦,٠١٠	١,١٥٢,٣٢١
المطلوبات غير المتداولة				
التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي	٢١	١,٣٤٥	١,٦١٣	١,٨٦٠
		١,٣٤٥	١,٦١٣	١,٨٦٠
المطلوبات المتداولة				
التزامات بموجب عقد إيجار تمويلي	٢١	٢٦٨	٢٤٧	٢٢٨
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع	١٣	١٧٧,٨٨٥	٢١٢,٤٣٢	٢٧٣,٢٤٣
ودائنون آخرون				
توزيعات أرباح مستحقة الدفع		-	-	٢٥٠,٠٠٠
مخصص زكاة	١٨	٨,٩٠٨	٤,٠٠٠	٢١,٨٧٠
		١٨٧,٠٦١	٢١٦,٦٧٩	٥٤٥,٣٤١
إجمالي المطلوبات		١٨٨,٤٠٦	٢١٨,٢٩٢	٥٤٧,٢٠١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٥٤١,٨٩٤	١,٤٨٤,٣٠٢	١,٦٩٩,٥٢٢

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

	إيضاحات	للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٦
مبيعات		١,٠٠٧,٠٤٧	٩٣٤,٧٤٥
تكلفة مبيعات	١٤	(٦٩٧,٩٥٧)	(٧٢٤,٤٩١)
إجمالى الربح		٣٠٩,٠٩٠	٢١٠,٢٥٤
مصاريف بيع وتوزيع	١٥	(٢٥,٦٧٣)	(٣٣,١٧٩)
مصاريف عمومية وإدارية	١٦	(٩٥,٣١١)	(٧٠,٩٨٢)
الربح التشغيلي		١٨٨,١٠٦	١١٦,٠٩٣
إيرادات أخرى، بالصافى	١٧	٦,٤٩٢	(٧,٦٧٩)
الدخل قبل حساب الزكاة		١٩٤,٥٩٨	١٠٨,٤١٤
(مصروف زكاة) عكس قيد مخصص زكاة	١٨	(٧,١٢٠)	٥,٢٧٥
صافى دخل السنة		١٨٧,٤٧٨	١١٣,٦٨٩
الدخل الشامل الآخر للسنة		-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		١٨٧,٤٧٨	١١٣,٦٨٩

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار")
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(كافة المبالغ مُدرَجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يُذكَر خلاف ذلك)

	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ (إيضاح ٦)	٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٤١٠,٢٧١	١,١٥٢,٣٢١
صافي دخل السنة	-	-	١١٣,٦٨٩	١١٣,٦٨٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (إيضاح ٦)	٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٥٢٣,٩٦٠	١,٢٦٦,٠١٠
صافي دخل السنة	-	-	١٨٧,٤٧٨	١٨٧,٤٧٨
توزيعات أرباح	-	-	(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)
تحويل من احتياطي نظامي الى أرباح مبقاة	-	(٩٨,٩٤٠)	٩٨,٩٤٠	-
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٤٩٤,٧٠٠**	**١٤٨,٤١٠**	**٧١٠,٣٧٨**	**١,٣٥٣,٤٨٨**

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية		
الدخل قبل حساب الزكاة	١٩٤,٥٩٨	١٠٨,٤١٤
تعديل لتسوية الدخل مع صافي التدفقات النقدية المحققة من النشاطات التشغيلية:		
استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات	١٣,١٣٠	١٢,١٥٤
شطب ممتلكات ومصانع ومعدات	-	٢,٧٥٢
	٢٩٧,٧٢٨	٢١٣,٣٢٠
تعديلات رأس المال العامل:		
مخزون	٤٢,٨٠٢	٥٢,٨٧٤
مدينون	٧,٩٣٧	(٤١,٥٨٠)
مبالغ مدفوعة مقدما وأصول متداولة أخرى	(١٨,٢٢٦)	(١٩,٨٢٣)
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون	(٣٤,٧٩٤)	(٦١,٠٣٩)
النقدية المحققة من العمليات	٢٩٥,٤٤٧	١٤٣,٧٥٢
زكاة مدفوعة	(٢,٢١٢)	(١٢,٥٩٥)
صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية	٢٩٣,٢٣٥	١٣١,١٥٧
التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية		
مشتريات ممتلكات ومصانع ومعدات	(٨٠,٧٥٦)	(١١٣,٠٥٤)
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى النشاطات الاستثمارية	(٨٠,٧٥٦)	(١١٣,٠٥٤)
التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)
صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه	١١٢,٤٧٩	(٢٣١,٨٩٧)
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	١٩٥,١٥١	٨٢,٦٧٢

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ١ الى ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١- معلومات حول الشركة

إن الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**”الشركة“** أو **”ابن البيطار“**) هي شركة ذات مسؤولية محدودة مُسجَّلة في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠١٤٣٧ وتاريخ ١٤ رمضان ١٤٠٥هـ (الموافق ٢ يونيو ١٩٨٥م). والشركة مملوكة بالتساوي لكل من الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**”سابك“**) وشركة الأسمدة العربية السعودية (”سافكو“)، وكلٌّ منهما شركة مساهمة سعودية.

وتُزاوِلُ الشركة إنتاج الأمونيا واليوريا ومركب الفوسفات والأسمدة الكيماوية بجميع أنواعها وتسويق منتجاتها داخل المملكة وخارجها.

اعتمد أعضاء مجلس الإدارة إصدار القوائم المالية الخاصة بالشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (”ابن البيطار“) عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٨.

٢- أساس الإعداد

٢-١ بيان الالتزام

اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨، يتعين على جميع الشركات، باستثناء الشركات المُدرَجة في السوق المالية السعودية إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المُشار إليها معاً بـ ”المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية“)، مع خيار التطبيق المبكر اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٧ وقد اختارت الشركة هذا الخيار. أُعِدَّت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية، وهي تُمثِّلُ أول قوائم مالية سنوية للشركة مُعدَّة حسب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية.

وقد نتج عن إعداد هذه القوائم المالية إحداث تغييرات في السياسات المحاسبية الهامة مقارنةً بتلك السياسات المعروضة في القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والتي أُعِدَّت وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) ”تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة“ المعتمَد بالمملكة العربية السعودية أن تتماشى سياسات المنشأة المحاسبية المستخدمة في قائمة المركز المالي الافتتاحية وطيلة جميع الفترات المعروضة في قوائمها المالية الأولى المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والسارية المفعول في نهاية فترتها المالية الأولى المُفْصَح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وعليه، فإن المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والصادرة والسارية المفعول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قد طُبِّقَت عند إعداد القوائم المالية كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعند إعداد معلومات المقارنة المعروضة كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٦. وقد عُرِضت تأثيرات التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بمعلومات المقارنة في الإيضاح (٦).

٢-٢ أساس القياس

تُعَدُّ القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي. وفيما يتعلق بمكافآت الموظفين ومزايا ما بعد التوظيف الأخرى، تُستخدم حسابات القيمة الحالية الاكتوارية.

وتُقرَّب كافة القيم إلى أقرب قيمة بالألوف ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامَّة

يتطلبُ إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المفصح عنها من الإيرادات والمصاريف والأصول والمطلوبات وإفصاحات الالتزامات المحتملة بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية. غير أنَّ عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول أو المطلوبات التي تتأثر في المستقبل.

وتستند هذه التقديرات والافتراضات على الخبرة وعدة عوامل أخرى يُعتقَد بأنَّها منطقية وفقاً للظروف وتُستخدم لتقدير القيم الدفترية للأصول والمطلوبات غير المتوفرة بسهولة ووضوح من مصادر أخرى. وتُجرَى مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويُعترَف بالتعديلات التي تُجرى على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تُعدَّل فيها التقديرات أو فترة التنقيحات والفترات المستقبلية التي إن تغيرت فإنها تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

٣-١ المصادر الرئيسية لعدم التأكد بشأن التقديرات المحاسبية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بمصادر عدم التأكد بشأن التقديرات المحاسبية المستقبلية والمصادر الأخرى بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية التي قد تُشكِّل مخاطر جوهرية مما ينشأ عنها فروق جوهرية في القيم الدفترية للأصول والمطلوبات خلال الفترة المالية القادمة. وقد استخدمت الشركة هذه الافتراضات والتقديرات في ضوء المعلومات المتوفرة عند إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، فإنَّ الظروف والافتراضات الحالية حيال التطورات المستقبلية قد تتغير نظراً للتغيرات السوقية أو الظروف الناشئة الخارجة عن إرادة الشركة. وقد تنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند ظهورها.

٣-١-١ اختبار الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

يتحقق الانخفاض في القيمة عند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، والتي تمثل قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وتحتسب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة، التي تجرى على أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة، لأصول مماثلة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. وتُحتسب القيمة قيد الاستخدام بناء على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتتحقق التدفقات النقدية من الموازنة للخمس سنوات اللاحقة، ولا تَتَضَمَّنُ أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها الشركة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. وتُعَدُّ القيمة القابلة للاسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم في التوقعات.

٣-١-٢ مخصصات

تعتمد المخصصات، بطبيعتها، على التقديرات والتقييم للتأكد من استيفاء معايير الاعتراف، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجية. وتستند مخصصات الدعاوى القضائية إلى تقدير التكاليف، بعد الأخذ بعين الاعتبار، المشورة القانونية وغيرها من المعلومات المتاحة حاليا. كما تتضمن المخصصات الخاصة بمكافآت نهاية الخدمة وتكاليف المغادرة، إن وجدت، أحكام الإدارة في تقدير التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة لدفع مكافأة نهاية الخدمة وأغلاق الموقع أو أي تكاليف أخرى. وبالنسبة للمخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة فقد تضمنت أفضل تقديرات من جانب الإدارة فيما إذا كان من المحتمل وقوع التدفقات النقدية الصادرة.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامَّة (تتمة)

٣-٢ الأحكام المحاسبية الهامَّة المتعلقة بتطبيق المعايير المحاسبية

فيما يلي الأحكام الهامة التي لها تأثير هام للغاية على المبالغ المُعْتَرَف بها في القوائم المالية:

٣-٢-١ الأجزاء المركبة للممتلكات والمصانع والمعدات

تُسْتَهْلَكُ أصول الشركة المُصنَّفة ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية. وعند تحديد العمر الإنتاجي للأصل، فإنه يُقسَّم إلى مكونات ذات أهمية نسبية بحيث يُستَهلك كل جزء بصورة منفصلة. ويتعيَّن إبداء الأحكام عند التحقق من تجزئة الأصل الأكبر الى مكونات هامة، وأثناء تحديد أهمية البند، فإن الإدارة تأخذ في الاعتبار الأهمية النسبية لقيمة الأصل المجزأ إلى مكونات وكذلك الأهمية النسبية لعوامل الجودة مثل الفرق في العمر الإنتاجي بالمقارنة مع الأصل الأم وطريقة استهلاكه ودورة إحلاله / جدول صيانته.

٤- المعايير الصادرة غير سارية المفعول حتى الآن

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الصادرة غير سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. وتنوي الشركة تطبيق هذه المعايير، متى كان ذلك مناسبا، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) المعنيّ بالأدوات المالية:

يتناول المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" تصنيف وقياس والتوقف عن الاعتراف بالأصول والمطلوبات المالية، ويقدم قواعد جديدة لمحاسبة تغطية المخاطر ونموذج جديد للانخفاض في قيمة الأصول المالية. ولا يستلزم تطبيق المعيار حتى ١ يناير ٢٠١٨، لكنه متاح للتطبيق المبكر. ولا يُتوقع أن تطبق الشركة المعيار الجديد قبل ١ يناير ٢٠١٨.

وطالما أن الشركة لم تجر حتى الآن تقييمًا مفصَّلا لتصنيف وقياس الأصول المالية المصنَّفة كأصول مالية متاحة للبيع، فإن الأصول المالية قد تبدو أنها تستوفي شروط تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ومن ثمَّ فلن يكون هناك أي تغير في المحاسبة عن هذه الأصول.

وتَتَضَمَّنُ الأصول المالية الأخرى:

- أدوات حقوق الملكية المصنفة حالياً كمتاحة للبيع؛ حيث يكون خيار تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر متاحًا،
- أدوات حقوق الملكية التي تُقاس حالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي من المرجح أن يستمر قياسها على نفس الأساس بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)،
- أدوات الدين المصنفة حالياً كمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والتي تُقاس بالتكلفة المطفأة، والتي يبدو بأنها تستوفي شروط تصنيفها بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩).

وعليه، فلا تتوقع الشركة بأن يكون للتوجيهات الجديدة تأثير جوهري على تصنيف الأصول المالية وقياسها.

لن يكون هناك أي تأثير على طريقة محاسبة الشركة عن المطلوبات المالية نظراً لأن المتطلبات الجديدة لا تؤثر إلا على المحاسبة عن المطلوبات المالية المصنَّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأنه لا يوجد لدى الشركة مثل هذه المطلوبات. وقد حُوِّلت قواعد التوقف عن الاعتراف من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) – "الأدوات المالية": الاعتراف والقياس، ولم يُجرَ تعديلها.

كما يقدم المعيار الجديد متطلبات إفصاح موسعة وتغيرات في العرض. ومن المتوقع أن تغير هذه المتطلبات طبيعة ومدى إفصاحات الشركة عن أدواتها المالية ولاسيما خلال السنة التي يُطبق خلالها المعيار الجديد. وقد قيَّمت الشركة تأثير المعيار للعام ٢٠١٧ وخلصت إلى أنه لن تكون هناك أي تأثيرات جوهرية تتعلق بتطبيق هذا المعيار.

٤- المعايير الصادرة غير سارية المفعول حتى الآن (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) المعني بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيارًا جديدًا للاعتراف بالإيرادات. وسيحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الذي يغطي الإيرادات الناتجة عن بيع البضاعة وتقديم الخدمات والمعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) الذي يغطي عقود الإنشاء.

ويستند المعيار الجديد على المبدأ الذي يتمثل في الاعتراف بالإيرادات عند انتقال السيطرة على البضاعة أو الخدمة إلى العميل.

ويسمح المعيار بالتطبيق إمَّا بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي مُعدَّل. يسري المعيار الجديد على أول فترات أولية ضمن الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، ويسمح بالتطبيق المبكر له.

وقد قيَّمت الشركة تأثير المعيار للعام ٢٠١٧ وخلصت إلى أنه لن تكون هناك أي تأثيرات جوهرية تتعلق بتطبيق هذا المعيار.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) المعني بعقود الإيجار

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيارًا جديدًا للاعتراف بعقود الإيجار. وسيحل هذا المعيار محل:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) المعني بعقود الإيجار.

التفسير رقم (٤) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC): "التأكد فيما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

التفسير رقم (١٥) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز التشجيعية.

التفسير رقم (٢٧) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة: - تقييم جوهر المعاملات المتضمنة الشكل القانوني لعقد الإيجار.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٧)، كان يتعين على المستأجرين التمييز بين عقد الإيجار التمويلي (داخل قائمة المركز المالي) وعقد الإيجار التشغيلي (خارج قائمة المركز المالي). ويتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) حالياً من المستأجرين الاعتراف بالتزام عقد الإيجار الذي يعكس دفعات الإيجار المستقبلية و "حق استخدام الأصل" فعليا لكافة عقود الإيجار. وقد أدرج مجلس معايير المحاسبة الدولية إعفاءً اختياريًا بشأن بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل والأصول المستأجرة، غير أنه لا يمكن إلا للمستأجرين تطبيق هذا الإعفاء.

ووفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦)، يعتبر العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية معينة مقابل عوض. والتاريخ الإلزامي لتطبيق المعيار هو ١ يناير ٢٠١٩.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

معاملات وأرصدة بعملات أجنبية

تُسجِّل الشركة المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئيًا بعملتها الوظيفية حسب السعر الفوري في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة للاعتراف المبدئي. وتُترْجم أرصدة الأصول والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر التحويل الفوري للعملة الوظيفية السائد بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

ويُعْترَفُ بالفروقات الناتجة عن سداد أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تظهِر الشركة الأصول والمطلوبات في قائمة المركز المالي بناءً على تصنيفها متداولة / غير متداولة". وتُعدّ الأصول متداولة وذلك عندما:

- يُتوقع تسييلها أو تكون هناك نية لبيعها أو استنفادها خلال دورة العمل التشغيلية العادية،
- الاحتفاظ بها بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة،
- يتوقع بيعها خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة للفترة المالية المُفْصَح عنها،
- تكون في صورة نقد وما في حكمه، ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أي مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية المُفْصَح عنها.

وتُصَنِّفُ كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

وتُعَدُّ المطلوبات متداولة وذلك عندما:

- يُتوقع سدادها خلال دورة العمل التشغيلية العادية،
- الاحتفاظ بها بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة،
- استحقاق سدادها خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة للفترة المالية المُفْصَح عنها،
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية المُفْصَح عنها.

وتُصَنِّفُ الشركة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

الاعتراف بالإيرادات

يُعْتَرَفُ بالإيرادات إلى الحد الذي يكون من المحتمل عنده تدفق منافع اقتصادية إلى الشركة بحيث يمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بصرف النظر عن موعد دفعها. وتُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، مع مراعاة شروط الدفع المنصوص عليها تعاقديا واستثناء أي ضرائب أو رسوم. وتظهر المبالغ المُفصَح عنها كإيرادات بالصافي بعد حسم المرتجعات.

يُعْتَرَفُ بالإيرادات من بيع المنتجات عند انتقال المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بملكية المنتجات إلى المشتري وذلك عادة عند تسليم البضائع. تُمثِّلُ الإيرادات قيمة فواتير المنتجات الموزّدة من قِبل الشركة خلال الفترة، بالصافي بعد حسم أي خصم تجاري وخصم كميـة.

وتقيم الشركة نفسها بأنها الأصيل، وعليه تقوم بتسجيل كافة مبيعاتها وتكاليف مبيعاتها للبضائع المبيعة.

مصاريف

تكلفة مبيعات

يُعْتَرَفُ بكافة المصاريف على أساس الاستحقاق. ويُعْتَرَفُ بالتكاليف التشغيلية على أساس التكلفة التاريخية. وتُصَنَّفُ تكاليف الإنتاج ومصاريف التصنيع المباشرة كتكلفة مبيعات. ويَتَضَمَّنُ ذلك تكاليف المواد الخام والعمالة المباشرة والتكاليف غير المباشرة الأخرى المتعلقة بها. وتُسَجَّلُ التكاليف الأخرى مثل تكاليف البيع كمصاريف بيع وتوزيع، فيما تظهر كافة التكاليف الأخرى المتبقية كمصاريف عمومية وإدارية.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مصاريف (تتمة)

تكلفة مبيعات (تتمة)

تُوزَّع المصاريف غير المباشرة، على أساسٍ ثابتٍ، فيما بين تكلفة مبيعات ومصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية، عند اللزوم.

زكاة

يُجَنَّبُ مخصص زكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل (**”الهيئة“**) بالمملكة العربية السعودية. ويُحَمَّلُ المخصص على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية على الشركاء

تعترف الشركة بالالتزامات المتعلقة بدفع التوزيعات النقدية على الشركاء في الشركة عندما يكون التوزيع معتمدًا ولم يَعُد وفقاً لتقدير الشركة. وتُقدَّر الموافقة على التوزيعات وفقاً لنظام الشركات بالمملكة العربية السعودية، حيث تُجرَى الموافقة على التوزيعات عند اعتمادها من الشركاء. ويُعترَف بذلك المبلغ مباشرة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. وتُسجَّلُ توزيعات الأرباح الأوليَّة، إن وُجدت، عند اعتمادها من قِبل مجلس الإدارة بناءً على تفويض مسبق من الشركاء.

وتُقاس التوزيعات غير النقدية، إن وُجدت، بالقيمة العادلة للأصول المُراد توزيعها مع إعادة قياس القيمة العادلة المعترف به مباشرة في حقوق الملكية. وعند توزيع الأصول غير النقدية، يُعْتَرَفُ في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر بأي فرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات والقيمة الدفترية للأصول الموزعة.

ممتلكات ومصانع ومعدات

أصول مملوكة

تُدْرَجُ الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد حسم الاستهلاك المتراكم والخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إنْ وُجِدَت. وتتضمَّن تلك التكاليف تكلفة استبدال قِطع غيار الممتلكات والمصانع والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل (الأصول المؤهلة) في حال استيفاء معايير الاعتراف. وفي حالة إنشاء هذه الاصول داخليا، تَتَضَمَّنُ تكلفتها كافة المبالغ اللازمة لإحضار الأصل إلى موقعه ووضعه الحالي كي يصبح جاهزًا للاستخدام المستهدف له من قبل الإدارة، وتُستبعد كافة التكاليف مثل المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. وتُحمَّل أي تكاليف دراسة جدوى على المصاريف عند تكبدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصور محددة يتم إنشاؤه داخليًا وتتعلق به مباشرة. وتُدرَج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة بدء التشغيل بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات والمصانع والمعدات، شريطة أن تكون التكلفة متعلقة به مباشرة والتي تستوفي معايير الاعتراف، وحتى المرحلة التي يصبح فيها الأصل في حالة جاهزة للاستخدام للغرض المستهدف منه.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومصانع ومعدات (تتمة)

أصول مملوكة (تتمة)

وعندما تكون تكلفة أجزاء من الممتلكات والمصانع والمعدات هامة مقارنة مع إجمالي تكلفة البند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين استبدالها على فترات زمنية مختلفة، تعترف الشركة بهذه الأجزاء كأصول لها أعمار إنتاجية محددة، وتُستهلك وفقا لذلك. وبالمثل، عندما يُجرَى فحص رئيس (صيانة دورية / توقف عن العمل مخطط لهما)، يُعْتَرَفُ بالتكلفة المتعلقة به مباشرة في القيمة الدفترية للمصانع والمعدات في حالة استيفاء معايير الاعتراف. وتُسجَّل كبند مستقل له عمر إنتاجي يساوي بوجه عام الفترة الزمنية حتى الفحص الرئيس المقرر التالي (الصيانة الدورية). وفي حالة إجراء الصيانة الدورية التالية قبل التاريخ المخطط لها، تُفيَّد القيمة الدفترية الحالية للصيانة الدورية السابقة كمصروف فوراً. ويُعترَف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تكبّدها.

تُدْرَجُ القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة من سحب أصل ما من الخدمة بعد استخدامه في تكلفة الأصل ذي العلاقة في حال استيفاء معايير الاعتراف بمخصص ما. تجري الشركة بصفة دورية تقييمًا للتوقعات والتقديرات المتعلقة بالتزام سحب الأصل من الخدمة.

ويُحتَسب الاستهلاك من تاريخ إتاحة بند الممتلكات والمصانع والمعدات للاستخدام المخصص له أو من التاريخ الذي تصبح فيه هذه الأصول جاهزة للاستخدام المستهدف منها بالنسبة للأصول المنشأة ذاتيًا.

ويُحتَسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

مبان	١٣ - ٤٠ سنة
مصانع ومعدات	٤ - ٥٠ سنة
قطع غيار صيانة رئيسية	٣ سنوات
أخرى	٤ -١٠ سنوات

تُجرَى في نهاية كل سنة مالية مراجعة على القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك، وتُعدَّل بأثر مستقبلي متى كان ذلك مناسبًا.

ولا تُسْتَهْلَكُ الأصول قيد الإنشاء غير الجاهزة للغرض المستهدف لها.

يتوقف الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والمصانع والمعدات وأي جزء هام مُعْتَرَف به مبدئيًا عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو بيعه. ويُدْرَجُ أي ربح ناشئ أو خسارة ناشئة عن التوقف عن الاعتراف بالأصل (محتسبة بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي يتوقف الاعتراف خلالها بالأصل.

وتُخفَّض القيمة الدفترية للأصل فورا إلى قيمته القابلة للاسترداد في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد المقدَّرة له.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومصانع ومعدات (تتمة)

أصول مستأجرة

إن تحديد ما إذا كانت اتفاقية ما تُعَدُّ، (أو تتضمَّن)، عقد إيجار تستند على جوهر الاتفاقية عند بدء عقد الإيجار. ويُعتمد تقييم الاتفاقية للتأكد فيما إذا كان الوفاء بالاتفاقية يتوقف على استخدام أصل أو أصول محددة أو نقل حق استخدام الأصل أو الأصول حتى لو لم يكن هذا الحق منصوصًا عليه صراحة في الاتفاقية. قد يشير ذلك إلى وجود عقد إيجار محتمل ضمني في معاملة قد لا تكون في جوهرها عقد الإيجار. ويُجرَى تقييم كافة عقود الإيجار، سواء كانت عقود إيجار صريحة أو عقد إيجار ضمني في اتفاقيات أو ترتيبات أخرى، لتصنيفها كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

وتُصَنَّفُ عقود الإيجار التي تُحوِّل بموجبها كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية العين المؤجَّرة إلى الشركة كعقد إيجار تمويلي وتُرَسمل عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المستأجَر أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار. وتُوزع دفعات الإيجار ما بين تكاليف تمويل وانخفاض في التزام الإيجار وذلك لتحقيق معدل ثابت من الفائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويُعْتَرَفُ بتكاليف التمويل في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

وسيُسْتَهْلَكُ الأصل المُستأجَر على مدى العمر الانتاجي للأصل. غير أنه، في حالة عدم التأكد المعقول بأن الشركة ستحصل على الملكية بنهاية مدة عقد الإيجار، يُسْتَهْلَكُ الأصل على مدى العمر الانتاجي المُقَدَّر له أو فترة عقد الايجار، أيهما أقصر.

تُصَنَّفُ عقود الإيجار التي لا يُحوِّل بموجبها جزء كبير من المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية إلى الشركة كعقود إيجار تشغيلي. وتُحمَّل الدفعات المسدَّدة بموجب عقود الإيجار التشغيلي (بالصافي بعد حسم أي حوافز مستلمة من المؤجر) على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

انخفاض في قيمة أصول غير مالية

تُجري الشركة، بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، تقييمًا للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة أصل ما. وفي حال وجود هذا المؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي، تقدِّر الشركة قيمة الأصول القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمته قيد الاستخدام، أيهما أعلى، وتحدَّد لأصل بعينه، ما لم يحقق الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك المحققة من الأصل الآخر أو مجموعة الأصول. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد قيمتهما القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل أو الوحدة المدرة للنقد منخفضين القيمة، ويخفضان إلى قيمتهما القابلة للاسترداد. وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة (ما قبل الزكاة) والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل.

ويستند حسابات الشركة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة، التي تُعَدُّ بصورةٍ مستقلةٍ عن كل وحدة من الوحدات المدرة للنقد للشركة المخصص لها الأصول. وتغطي حسابات الموازنات والتوقعات عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يُحتسب معدل النمو للمدى الطويل الأجل وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد فترة الموازنة.

ويُعْتَرَفُ بخسائر الانخفاض في العمليات المستمرة، بما في ذلك انخفاض رأس المال العامل، حسبما ينطبق، في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض في قيمة أصول غير مالية (تتمة)

وبصرف النظر عما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود انخفاض في القيمة، تجري الشركة أيضاً اختبار الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة (بما في ذلك الشهرة) أو الأصول غير الملموسة التي لم تصبح متاحة للاستخدام بعد للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها سنويا وذلك بمقارنة قيمتها الدفترية مع القيمة القابلة للاسترداد. ويمكن إجراء اختبار الانخفاض في القيمة في أي وقت خلال فترة سنوية، شريطة أن يتم إجراؤه في نفس الوقت كل عام. ويمكن اختبار الأصول غير الملموسة المختلفة للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها في أوقات مختلفة. ومع ذلك، إذا اعتُرف مبدئيًا بهذه الأصول غير الملموسة خلال الفترة السنوية الحالية، يُجرَى اختبار هذا الأصل غير الملموس قبل نهاية الفترة السنوية الحالية.

وفيما يتعلق بالأصول غير المذكورة أعلاه، يجرى التقييم في كل نهاية سنة مالية للتأكد من وجود أي مؤشر يدل على أن خسائر الانخفاض المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو نقصت. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدِّر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. ولا يُعكَس قيد الخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة المعترَف بها سابقاً إلا في حالة وجود تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ الاعتراف بالخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة الأخيرة. ويُعَدُّ عكس القيد هذا محدودًا بحيث لا تزيد القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بالصافي بعد حسم الاستهلاك، فيما لو لم يُعترَف بخسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويُعترَف بعكس القيد في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

أصول مالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تُصَنَّفُ الأصول المالية، عند الاعتراف المبدئي بها، كحسابات مدينة أو أصول مالية متاحة للبيع، حسبما يكون ملائما. ويُعْتَرَفُ مبدئيًا بكافة الأصول المالية بالقيمة العادلة زائدًا، وذلك في حالة الأصول المالية غير المدرجة بقيمتها العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الأصل المالي.

ويُعْتَرَفُ 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 الشركة بشراء أو بيع الأصل.

مدينون

إنَّ الحسابات المدينة هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مُدرَجة في سوق نشط. وبعد الاعتراف المبدئي، تُقاسُ هذه الأصول المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً الانخفاض في القيمة. 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 الفعلية. ويُدْرَجُ إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن إيرادات التمويل في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالأصل المالي (أو متي يكون منطبقاً ، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي المستبعدة مِن قائمة المركز المالي للشركة) بصورةٍ رئيسةٍ عند:

- انتهاء صلاحية الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تحويل الشركة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو تَحمُّلها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون تأخير جوهري بموجب اتفاقية مرور، أو

(أ) تحويل الشركة، بصورة جوهرية، كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل، أو

(ب) لم تُحوِّل الشركة أو تحتفظ، بصورة جوهرية، بكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل ولكنها حوَّلت السيطرة على الأصل.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض في قيمة أصول مالية

تجري الشركة، في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، تقيمًا لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي معين أو مجموعة من الأصول المالية. ويعتبر الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية منخفضة القيمة فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في القيمة كنتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي للأصل وأن لحدث الخسارة أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق به. ويشتمل الدليل على وقوع الانخفاض على مؤشرات توحي بأن المدينين أو مجموعة من المدينين تعاني من صعوبات مالية هامة أو تأخر في السداد أو التعثر في سداد الفوائد أو أصل المبلغ، أو احتمال الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وعندما تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات الاخفاق في السداد.

مطلوبات مالية

الاعتراف المبدئي والقياس

تُصَنَّفُ المطلوبات المالية ضمن أي من الفئتين عند الاعتراف المبدئي:

- مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- مطلوبات مالية أخرى تُقاسُ بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تشتمل فئة المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على فئتين فرعيتين:

مخصصة

مطلوبات مالية مخصصة من قبل المنشأة كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي.

محتفظ بها بغرض المُتاجَرة

مطلوبات مالية مُصَنَّفَة كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، مثل الالتزام المتعلق بالأوراق المالية المقترضة في عملية بيع قصيرة، والتي يجب إعادتها في المستقبل. تَتَضَمَّنُ هذه الفئة أيضاً الأدوات المالية المشتقة المبرمة من قبل الشركة والتي لم تُخصص كأدوات تحوط في علاقات التحوط. وتُصَنَّفُ أيضا الأدوات المالية المشتقة الضمنية المستقلة كمحتفظ بها بغرض المتاجرة ما لم تخصص كأدوات تحوط فعالة.

ويُعْتَرَفُ بكافة المطلوبات المالية مبدئيا عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام والالتزامات التعاقدية بموجب الأداة المالية. تُسَجَّلُ المطلوبات بالقيمة العادلة، وبالنسبة للقروض والحسابات الدائنة، فيتم إظهارها بالمبالغ المستلمة، بالصافي بعد حسم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

سيستمر تسجيل المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع التغيرات التي تُسَجَّلُ في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مطلوبات مالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك القروض والمقترضات، وبعد الاعتراف المبدئي، فإنَّها تُقاسُ بالتكلفة المُطفَأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويُعْتَرَفُ بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند التوقف عن الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

وتُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وكذلك أي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءًا لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويُدْرَجُ إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحَق ضمن المطلوبات أو الغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة بصورة جوهرية أو يُجرَى تعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلا جوهريًا، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعْتَرَفُ بالفرق في القيم الدفترية في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

مقاصة الأدوات المالية

تُجرَى مقاصة الأصول المالية والمطلوبات المالية، ويُفصَح عن صافي المبالغ في قائمة المركز المالي عند وجود حق نافذ قانونًا في إجراء مقاصة المبالغ المُعترَف بها، وهناك نية إمَّا تسويتها على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد المطلوبات في آن واحد.

مخزون

يُقيَّمُ المخزون، بما في ذلك المواد الخام والبضاعة التامة الصنع والمواد المستهلكة (قطع الغيار) بالتكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرة (بشكل أساسي الرسوم والنقل) أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل.

ويشتمل مخزون البضاعة التامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

وتستبعد خسائر المخزون غير الاعتيادية بسبب الجودة أو أمور أخرى والمصاريف غير المباشرة المُتكَبَّدَة خلال فترة الصيانة الدورية / التوقف عن العمل غير المخطط لهما، من تكاليف المخزون. وتُوزَّع المصاريف غير المباشرة في نهاية الفترة لغرض تقييم المخزون على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة، أيهما أعلى. وتُخصَّص التكاليف لبنود المخزون الفردية على أساس المتوسط المرجَّح من التكاليف. وتُحدَّد تكاليف المخزون المشترى بعد حسم خصومات الكمية والتخفيضات. ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصاً أي تكاليف متوقعة للإنجاز والتكاليف المتوقعة اللازمة لإتمام عملية البيع.

مخزون خردة، منتج مشترك ومنتج ثانوي

قد تؤدي عملية الإنتاج في الشركة أحيانًا إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو لإعادة التدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل مثل هذه المنتجات المشتركة / الثانوية أو الخردة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن تكلفة المنتج الرئيسي، يتم توزيعها على أساس منطقي وثابت على هذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. يستند التوزيع إلى القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج أما في مرحلة من عملية الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد بشكل منفصل أو عند إتمام الإنتاج.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخزون خردة، منتج مشترك ومنتج ثانوي (تتمة)

وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية ولا يمكن توزيع التكاليف عليها أو في حالة عدم كفايتها للقيام بذلك، تُقاسُ هذه المواد ضمن المخزون بصافي القيمة الممكن تحقيقها وتُخصم من تكلفة المنتج الرئيسي. ونتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريًا عن تكلفته.

وفي قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، يُخفِّض صافي القيمة الممكن تحقيقها للمنتجات الثانوية والخردة تكلفة المبيعات للفترة. وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تُسجَّلُ المتحصلات كإيرادات، ويتم تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة الممكن تحقيقها المسجلة سابقا، أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كإيرادات أخرى.

قطع غيار مستهلكة

تمثل المواد المستهلكة المواد المساعدة التي تستهلك في إنتاج المنتجات شبه المصنعة والتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد المستهلكة على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف التي تستخدم مرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع غيار رأسمالية

- تمثل قطع الغيار الأجزاء القابلة للتبديل من المصانع والمعدات التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية وإصلاح وتوضيب المصانع والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للإصلاحات. تحتفظ الشركة بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية.
  - تُعَدُّ بنود المعدات الاحتياطية المشترَاة مع المصنع / خط الإنتاج أو المشترَاة لاحقاً ولكنَّها تتعلق بمصنع معيَّن أو خط إنتاج معيَّن، وقلَّما تصبح لازمة مستقبلا، ضرورية لتشغيل المصنع، ويجب أن تتوفر كبديل جاهز للاستخدام في جميع الأوقات. وتُرَسْمَلُ هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصانع والمعدات ويتم استهلاكها من تاريخ الشراء على مدى العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع الذي سيتم استخدامه فيه، أيهما أقصر. ولا تشكل هذه البنود جزءًا من المخزون شريطة استيفاء معايير الرسملة تحت بند الممتلكات والمصانع والمعدات.
- بنود قابلة للإصلاح التي تعتبر مصنع / خط إنتاج محدد مع فترات زمنية طويلة وسيتم استبدالها وتجديدها بشكل متكرر (معظمها خلال فترات الصيانة الشاملة). يتم رسملة هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصانع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. يبدأ الاستهلاك اعتبارًا من اليوم الذي يتم فيه تركيب هذه البنود بالمصنع، وتكون فترة الاستهلاك هي فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصانع والمعدات التي تم تركيبه فيه، أيهما أقصر. لا تعتبر هذه البنود جزءًا من المخزون.
- قطع الغيار العامة الرأسمالية والمواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة طارئة والتي تعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع محدد ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتُصَنَّفُ عموما كـ "مواد مستهلكة وقطع غيار" ضمن المخزون، إلا إذا تجاوزت المستوى ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة تُسجَّل ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات. وتخضع البنود المسجَّلة ضمن المخزون لتقدير مخصص التقادم وتُحمَّل على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تركيبها أو استخدامها. وعندما تستوفي هذه البنود معايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما ذكر أعلاه.

نقد وما في حكمه

يَتَضَمَّنُ النقد وما في حكمه أرصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل وودائع تحت الطلب واستثمارات عالية السيولة تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وقابلة للتحويل الفوري إلى مبالغ مُحدَّدة من النقد تتعرض لمخاطر غير هامة بشأن التغيرات في القيمة. ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، سيتضمن النقد وما في حكمه أيضاً الحسابات البنكية المكشوفة التي تُدرَج ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي.

٥- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مدينون تجاريون

تُدْرَجُ الحسابات التجارية المدينة بالتكلفة المطفأة، والتي تعادل بشكل عام القيمة الاسمية (مبلغ الفاتورة الأصلية)، ولا تحمل فائدة، وتكون لفترة تتراوح ما بين ٣٠ إلى ٦٠ يوما، ناقصاً أي مخصص ديون مشكوك في تحصيلها والانخفاض في القيمة. ويُجنَّب مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بناء على أفضل تقديرات الشركة لخسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بتلك الحسابات المدينة. ويُحدَّد التقدير على أساس الوضع المالي للعملاء والخبرة السابقة بشأن المبالغ المشطوبة. وتشطب أرصدة الحسابات مقابل هذا المخصص بعد استنفاد كافة وسائل التحصيل وأن احتمالية استرداد المبالغ بعيدة. وتُسَجَّلُ الديون المعدومة المشطوبة في هذه الحالة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

وتَتَضَمَّنُ الحسابات المدينة الأخرى الدفعات المقدمة والمبالغ المستحقة القبض من موظفين والحسابات المدينة الأخرى التي لا تعتبر حسابات ”تجارية“ مدينة. وتُدرَج الحسابات المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة والتي تعادل بصورة عامة قيمتها الاسمية. ويُجرَى تقييم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وفقا للمنهجية المذكورة أعلاه.

حسابات تجارية دائنة وحسابات دائنة أخرى

تُمَثِّلُ هذه المبالغ المطلوبات غير المسددة والمتعلقة بالبضاعة والخدمات المقدمة للشركة قبل نهاية السنة المالية. والمبالغ غير مكفولة بضمانات وتُدفع عادة ما بين ٣٠ إلى ٦٠ يوماًمن تاريخ الاعتراف. وتُظهَر الحسابات التجارية الدائنة والحسابات الدائنة الأخرى كمطلوبات متداولة ما لم يكن السداد غير مستحق خلال ١٢ شهراً بعد الفترة المالية المُفْصَح عنها. ويُعْتَرَفُ بها مبدئيًا بالقيمة العادلة، وتُقاس لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

مخصصات

<u>عامة</u>

يُعْتَرَفُ بالمخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على الشركة ناتجة عن أحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التي تتوقع فيها إدارة الشركة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يُعْتَرَفُ بالمبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. ويُعرَض المصروف المتعلق بأي مخصص في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر بعد خصم أي مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريا، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائمًا، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يُعْتَرَفُ بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

احتياطيات

لدى الشركة حالياً احتياطي نظامي واحتياطي عام واحتياطيات أخرى مُدرَجة ضمن حقوق الملكية. ويُحتسب الاحتياطي النظامي بناءً على المتطلبات النظامية. وطبقاً لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تُحوّل نسبة ١٠٪ من صافي دخلها السنوي كاحتياطي نظامي حتى يصل إلى نسبة ٣٠٪ من رأس المال. والاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ويُجنَّب مخصص للاحتياطي العام وفقاً لقرار من الجمعية العامة. ووفقاً للأنظمة المعمول بها، يمكن للجمعية العامة تجنيب احتياطي عام بالتحويل من الأرباح المبقاة. ويمكن زيادة الاحتياطي العام أو تخفيضه بقرار من المساهمين، وهو قابل للتوزيع.

٦- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

أعدَّت الشركة قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارَف عليها بالمملكة العربية السعودية عن كافة الفترات ولغاية السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨، يتعين على جميع الشركات، باستثناء الشركات المُدرَجة في السوق المالية السعودية، إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية، مع خيار التطبيق المبكر اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٧ وقد اختارت الشركة هذا الخيار.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) ”تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة“ المعتمَد بالمملكة العربية السعودية أن تتماشى سياسات المنشأة المحاسبية المستخدمة في قائمة المركز المالي الافتتاحية وطيلة جميع الفترات المعروضة في قوائمها المالية الأولى المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والسارية المفعول في نهاية فترتها المالية الأولى المُفْصَح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وعليه، فإن المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والصادرة والسارية المفعول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قد طُبِّقَت عند إعداد القوائم المالية كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعند إعداد معلومات المقارنة المعروضة كما في وعن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٦.

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) المعتمَد بالمملكة العربية السعودية لمطبقي المعايير أول مرة إعفاءات معينة من تطبيق بعض المتطلبات بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. غير أن الشركة لم تستخدم أي من هذه الإعفاءات.

توضح الجداول والإيضاحات التفسيرية التالية تأثيرات التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بمعلومات المقارنة.

٦- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

تسوية حقوق الملكية كما فى ١ يناير ٢٠١٦:

	إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي
الرصيد وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٤٧٦,٠٤٩	١,٢١٨,٠٩٩
تعديلات متراكمة لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي					
تقييمات إكتوارية لمزايا موظفين مُحمَّلة من قبل جهة ذات علاقة	٧ ب	-	-	(٤٤,٣٠٧)	(٤٤,٣٠٧)
تعديلات على ممتلكات ومصانع ومعدات	٧ أ	-	-	١,٥٣٠	١,٥٣٠
استهلاك قِطع غيار رأسمالية	٧ أ	-	-	(٢,٥٥٥)	(٢,٥٥٥)
أخرى، بالصافي		-	-	(٢٠,٤٤٦)	(٢٠,٤٤٦)
إجمالي التعديلات على حقوق الملكية		-	-	(٦٥,٧٧٨)	(٦٥,٧٧٨)
الرصيد وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية		**٤٩٤,٧٠٠**	**٢٤٧,٣٥٠**	**٤١٠,٢٧١**	**١,١٥٢,٣٢١**

تسوية حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

	إيضاح	رأس المال	احتياطي نظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي
الرصيد وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٥٩٠,٦٧٠	١,٣٣٢,٧٢٠
تعديلات متراكمة لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي					
تقييمات إكتوارية لمزايا موظفين مُحمَّلة من قبل جهة ذات علاقة	٧ ب	-	-	(٤٨,٦١٠)	(٤٨,٦١٠)
تعديلات على ممتلكات ومصانع ومعدات	٧ أ	-	-	١,٤٤٤	١,٤٤٤
استهلاك قِطع غيار رأسمالية	٧ أ	-	-	(٣,٣٧١)	(٣,٣٧١)
أخرى، بالصافي		-	-	(١٦,١٧٣)	(١٦,١٧٣)
إجمالي التعديلات على حقوق الملكية		-	-	(٦٦,٧١٠)	(٦٦,٧١٠)
الرصيد وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية		**٤٩٤,٧٠٠**	**٢٤٧,٣٥٠**	**٥٢٣,٩٦٠**	**١,٢٦٦,٠١٠**

٦- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

يوضح الجدول التالي تسوية إجمالي الدخل الشامل المُفصَح عنه وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية:

تسوية إجمالي الدخل الشامل:

	إيضاح	للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
صافي الدخل وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين لقانونيين		١١٤,٦٢١
تعديلات تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي		
تقييمات إكتوارية لمزايا موظفين مُحمَّلة من قبل جهة ذات علاقة	٧ ب	(٤,٣٠٣)
تعديلات على ممتلكات ومصانع ومعدات	٧ أ	(٢,٢١٣)
استهلاك قِطع غيار رأسمالية	٧ أ	(٨٦)
أخرى، بالصافي		٥,٦٧٠
إجمالي التعديل على قائمة الدخل		(٩٣٢)
صافي الدخل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية		١١٣,٦٨٩

كان التأثير على التدفقات النقدية كما يلي:

إيضاحات	المعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الفرق
صافي النقدية من النشاطات التشغيلية	١٢٩,٠٥٤	١٣١,١٥٧	(٢,١٠٣)
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية	(١١;٩٥١)	(١١٣,٠٥٤)	٢,١٠٣
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	-

٦- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (تتمة)

فيما يلي إيضاحات حول تسوية حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ١ يناير ٢٠١٦ وإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٦-١ ممتلكات ومصانع ومعدات

وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارَف عليها في المملكة العربية السعودية، رسملت الشركة تكلفة مخزون بعض قطع الغيار الرأسمالية والتي كانت تُستخدم لأكثر من سنة محاسبية واحدة. غير أنه، ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، تُرَسْمَلُ هذه التكلفة ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات، وعليه قُدِّر الاستهلاك لهذه التكلفة بأثر رجعي واعتُرِف به من خلال الأرباح المبقاة.

وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ينبغي خصم أي إيرادات محققة من بيع أي كميات تنتج خلال مرحلة بدء تشغيل المصنع أثناء الاختبار من التكاليف المُرَسْمَلَة ولا يجب إظهارها كإيرادات منفصلة. وقد أدى هذا التغير، بتاريخ التحول، إلى انخفاض في الأرباح المبقاة وانخفاض في الممتلكات والمصانع والمعدات والأصول غير الملموسة وذلك حسب طبيعة التكلفة المُعترَف بها في السنوات السابقة وفقاً للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، فإن الاتفاقية التي تمثل معاملة أو سلسلة من المعاملات ذات العلاقة، والتي لا تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار ولكنها تنقل الحق في استخدام أصل مقابل سداد دفعة أو مجموعة من الدفعات، مؤهل للاعتراف به كعقد إيجار تمويلي. إن بعض اتفاقيات الإيجار التي تبرمها الشركة مؤهلة للاعتراف بها كعقود إيجار تمويلي وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وقد نتج عن ذلك زيادة في التزامات عقود الإيجار التمويلي وزيادة في الممتلكات والمصانع والمعدات ذات العلاقة ونقص في الأرباح المبقاة.

وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ينبغي تجزئة الممتلكات والمصانع والمعدات إلى عناصرها وتحديد أعمارها الإنتاجية بصورة مستقلة. ولم يكن مفهوم التجزئة إجراءً متبعًا في المملكة العربية السعودية. ولم يكن من الممكن عمليا للشركة أن تميز بوضوح التعديلات المتعلقة بالتغيير في الأعمار الإنتاجية عن تلك المتعلقة بتطبيق عملية التجزئة. وكجزءٍ من التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRSs")، فقد طبَّقت الشركة مفهوم مكونات الأصول وحاسبت عن تأثيره على الأعمار الإنتاجية، ما نشأ عنه زيادة في الممتلكات والمصانع والمعدات ونقص في الخسارة المتراكمة بتاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي. وقد قُيِّدَ صافي التأثير كجزء من تعديلات التحول.

٦-٢ مكافآت موظفين ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى (مُحمَّلة من قبل جهة ذات علاقة)

(أ) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يجب احتساب مكافآت نهاية الخدمة والمزايا الطبية بعد التوظيف وفقاً لافتراضات إكتوارية. وتاريخيًا، احتسبت الشركة هذه الالتزامات بناء على المخصص الحالي. وقد نتج عن هذا التغير زيادة في أرصدة المطلوبات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة والمزايا الطبية بعد التوظيف بتاريخ التحول وكما بتاريخ الفترة الحالية وانخفاض في الأرباح المبقاة ودخل الفترة الحالية.

(ب) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، إن أيام الغياب المدفوعة المتراكمة هي تلك التي تُرحَّل ويمكن استخدامها في الفترات المستقبلية إذا لم يُستخدَم استحقاق الفترة الحالية بالكامل. ويتطلب الاعتراف بالالتزام الناشئ عن أيام الغياب المتراكمة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي بغض النظر عما إذا كانت أيام الغياب مستحقة أو غير مستحقة. وقد نتج عن هذا التغير زيادة في مخصص رواتب الإجازات مدفوعة الأجر ونقص في الأرباح المبقاة ودخل الفترة الحالية.

٧- ممتلكات ومصانع ومعدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	أراض ومبان	مصانع ومعدات	أثاث وتركيبات	سيارات	أخرى	أصول قيد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة:							
في بداية السنة	١٣٩,٢١٠	٢,٥٣٢,١٥٧	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٧٤,١٥٢	٢,٨٥٢,٤٥٣
إضافات	-	٢,١٢٢	-	-	-	٧٨,٦٣٤	٨٠,٧٥٦
تحويلات	-	٩٣,٧٦٢	-	-	-	(٩٣,٧٦٢)	-
استبعادات	-	(١٢١,٦٣)	-	-	-	-	(١٢١,٦٣)
في نهاية السنة	١٣٩,٢١٠	٢,٥٠٦,٩٧٨	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٥٩,٠٢٤	٢,٨١٢,١٤٦
الاستهلاك والانخفاض المتراكم:							
في بداية السنة	١١٣,٤٩٢	١,٨٣٤,٠٩٧	٣٦	٢,٣٥٦	٢,٠٠٧	-	١,٩٥١,٩٨٨
مُحمّل للسنة	١,٨٢٣	١٠٠,٨٨٦	-	١٩٥	٢٢٦	-	١٠٣,١٣٠
استبعادات	-	(١٢١,٦٣)	-	-	-	-	(١٢١,٦٣)
في نهاية السنة	١١٥,٣١٥	١,٨١٣,٩٢٠	٣٦	٢,٥٥١	٢,٢٣٣	-	١,٩٣٤,٠٥٥
صافي القيمة الدفترية							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٣,٨٩٥	٦٩٣,٠٥٨	-	٩٧١	١,١٤٣	١٥٩,٠٢٤	٨٧٨,٠٩١

٧- ممتلكات ومصانع ومعدات (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	أراض ومبان	مصانع ومعدات	أثاث وتركيبات	سيارات	أخرى	أصول قيد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة:							
في بداية السنة	١٣٧,٧١٠	٢,٢٧٦,٥٦٧	٣٦	٢,٩٠٣	٣,٣٧٦	٣٢١,٥٥٩	٢,٧٤٢,١٥١
إضافات	-	٥٩,٣٨٢	-	-	-	٥٣,٦٧٢	١١٣,٠٥٤
تحويلات	١,٥٠٠	١٩٦,٢٠٨	-	٦١٩	-	(١٩٨,٣٢٧)	-
مشطوبات	-	-	-	-	-	(٢,٧٥٢)	(٢,٧٥٢)
في نهاية السنة	١٣٩,٢١٠	٢,٥٣٢,١٥٧	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٧٤,١٥٢	٢,٨٥٢,٤٥٣
الاستهلاك والانخفاض المتراكم:							
في بداية السنة	١١١,٢٨٩	١,٧٣٤,٥٦٦	٣٦	٢,١٦١	١,٧٨٢	-	١,٨٤٩,٨٣٤
مُحمّل للسنة	٢,٢٠٣	٩٩,٥٣١	-	١٩٥	٢٢٥	-	١٠٢,١٥٤
استبعادات	-	-	-	-	-	-	-
في نهاية السنة	١١٣,٤٩٢	١,٨٣٤,٠٩٧	٣٦	٢,٣٥٦	٢,٠٠٧	-	١,٩٥١,٩٨٨
صافي القيمة الدفترية							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٥,٧١٨	٦٩٨,٠٦٠	-	١,١٦٦	١,٣٦٩	١٧٤,١٥٢	٩٠٠,٤٦٥
في ١ يناير ٢٠١٦	٢٦,٤٢١	٥٤٢,٠٠١	-	٧٤٢	١,٥٩٤	٣٢١,٥٥٩	٨٩٢,٣١٧

٧- ممتلكات ومصانع ومعدات (تتمة)

٧-١ توزيع الاستهلاك المُحمّل للسنة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكلفة مبيعات	٩٩,٩٠٧	١٠٠,٧١٠
مصاريف عمومية وإدارية	٣,٢٢٣	١,٤٤٤
الإجمالي	١٠٣,١٣٠	١٠٢,١٥٤

أراض ومبنى.

إن الممتلكات والمصانع والمعدات مقامة على أرض مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع. وتبلغ فترة الإيجار الأولية ٣٠ سنة هجرية ابتداءً من ١ رجب ١٤٠٦هـ (الموافق ١١ مارس ١٩٨٦م)، وعقد الإيجار قابل للتجديد بالاتفاق المشترك بين الطرفين. وفي وقت لاحق لنهاية السنة، جُدِّدت اتفاقية الإيجار لفترة أخرى مدتها ١٠ سنوات هجرية بدأت بأثر رجعي بتاريخ ١ رجب ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٠ إبريل ٢٠١٥م).

أعمال إنشائية قيد التنفيذ.

تُمَثِّلُ الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ بشكل رئيسي التكلفة المتكبدة على مشاريع متعلقة بالمصنع.

٨- الأصول المالية والمطلوبات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
	الإجمالي	أصول مالية مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية				
نقد وما فى حكمه	١٩٥,١٥١	١٩٥,١٥١	-	-
حسابات مدينة مستحقة من الشركاء	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٦٠٥	-	-
أصول مالية أخرى	٦٩,٢٢٦	٦٩,٢٢٦	-	-
الإجمالى	٤٧٩,٩٨٢	٤٧٩,٩٨٢	-	-

٨- الأصول المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	الإجمالي	مطلوبات مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
مطلوبات مالية			
حسابات تجارية دائنة ومطلوبات مالية أخرى	١٠٤,٩٠١	١٠٤,٩٠١	-
الإجمالي	١٠٤,٩٠١	١٠٤,٩٠١	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
	الإجمالي	أصول مالية مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية				
نقد وما في حكمه	٨٢,٦٧٢	٨٢,٦٧٢	-	-
حسابات مدينة مستحقة من الشركاء	٢٢٣,٥٤٢	٢٢٣,٥٤٢	-	-
أصول مالية أخرى	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-
الإجمالي	٣٥٦,٢١٤	٣٥٦,٢١٤	-	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
	الإجمالي	مطلوبات مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
مطلوبات مالية			
حسابات تجارية دائنة ومطلوبات مالية أخرى	٩٢,٨١٤	٩٢,٨١٤	-
الإجمالي	٩٢,٨١٤	٩٢,٨١٤	-

٨- الأصول المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

	١ يناير ٢٠١٦			
	الإجمالي	أصول مالية مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	أصول مالية مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية				
نقد وما فى حكمه	٣١٤,٥٦٩	٣١٤,٥٦٩	-	-
حسابات مدينة مستحقة من الشركاء	١٨١,٩٦٢	١٨١,٩٦٢	-	-
أصول مالية أخرى	٣٠,١٧٧	٣٠,١٧٧	-	-
الإجمالي	٥٢٦,٧٠٨	٥٢٦,٧٠٨	-	-

	١ يناير ٢٠١٦		
	الإجمالي	مطلوبات مُدرَجة بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مُدرَجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
مطلوبات مالية			
حسابات تجارية دائنة ومطلوبات مالية أخرى	٢١٦,٣١٩	٢١٦,٣١٩	-
الإجمالي	٢١٦,٣١٩	٢١٦,٣١٩	-

٩- مخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
بضاعة تامة الصنع	**٤٢,٨٣٣**	٨٩,٦٤٨	١٠٠,٤٣٥
مواد خام	**٤٢,١٧٠**	٣٧,٦٩٩	٨٢,٨٨٩
قِطع غيار	**١٠٧,٨٣٨**	١٠٤,٩٧٢	١١٣,٣٥٢
بضاعة بالطريق	**٧٨٧**	١,٧٥٤	-
	١٩٣,٦٢٨	٢٣٤,٠٧٣	٢٩٦,٦٧٦
ناقصاً: مخصص بنود بطيئة الحركة ومتقادمة	**(٩,٨٠٧)**	(٧,٤٥٠)	(١٧,١٧٩)
	١٨٣,٨٢١	٢٢٦,٦٢٣	٢٧٩,٤٩٧

٩- مخزون (تتمة)

كانت الحركة في مخصص المخزون المتقادم على النحو التالي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الرصيد في ١ يناير	٧,٤٥٠	١٧,١٧٩
مُحمّل للسنة	٢,٣٥٧	-
عكس قيد مخصص	-	(٩,٧٢٩)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر	٩,٨٠٧	٧,٤٥٠

١٠- مبالغ مدفوعة مقدما وأصول متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
حسابات مدينة أخرى مستحقة من جهات ذات علاقة	٥٩,٨٠٠	٣٩,٤٧٥	٢٩,٦١٠
مصاريف مدفوعة مقدمًا	١,٢٣٥	١,٠٢٢	١,١٥٧
أخرى	٨,١٩١	١٠,٥٠٣	٤١٠
	٦٩,٢٢٦	٥١,٠٠٠	٣١,١٧٧

١١- نقد وما في حكمه

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
أرصدة لدى البنوك	١١٧,٧٥٨	١٢,٦٧٢	٩,٥٦٩
ودائع لأجل	٧٧,٣٩٣	٧٠,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠
	١٩٥,١٥١	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩

تُمثِّلُ الودائع لأجل ودائع إسلامية لدى بنوك محلية تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر.

ويقدم الجدول أدناه تفاصيل المبالغ المُودَعة بعملات مختلفة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
ريال سعودي	١١٧,٧٥٨	١٢,٦٧٢	٩,٥٦٩
دولار أمريكي	٧٧,٣٩٣	٧٠,٠٠٠	٣٠٥,٠٠٠
	١٩٥,١٥١	٨٢,٦٧٢	٣١٤,٥٦٩

١٢- رأس المال

يتكوّن رأس المال من ٤٩٤,٧٠٠ حصة (٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ١ يناير ٢٠١٦: ٤٩٤,٧٠٠ حصة) قيمة كل منها ١,٠٠٠ ريال سعودي.

١٣- دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
حسابات تجارية دائنة	٢٥,٣٨٠	٨,٠٤٠	١٣,٣٠٢
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٩)	٧٤,٠٣١	٨١,٦٥١	١٩٦,٠٧٠
مصاريف مستحقة الدفع	٧٢,٩٨٤	١٠٨,٩٧٥	٤٢,٢٥٨
أخرى	٥,٤٩٠	١٣,٧٦٦	٢١,٦١٣
الإجمالي	١٧٧,٨٨٥	٢١٢,٤٣٢	٢٧٣,٢٤٣

أفْصِحَ عن تعرض الشركة لمخاطر العملات والسيولة المرتبطة بالحسابات الدائنة فى (إيضاح ٢٠).

١٤- تكلفة مبيعات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مواد خام ومستهلكات	٤٤٥,٦٢١	٤٨٨,٢١٩
تغير في منتجات تامة الصنع	(١٤٧,٩٠١)	(١٥٨,١٧٤)
تكاليف موظفين	٩٤,٧٦٨	١٠٠,٤٠٩
صيانة وفحص	٨٢,٥٧٣	٥٧,٨٢٣
استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات	١٠٠,٠٢١	١٠٠,٧١٠
أخرى	١٢٢,٨٧٥	١٣٥,٥٠٤
	٦٩٧,٩٥٧	٧٢٤,٤٩١

١٥- مصاريف بيع وتوزيع

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شحن وتخزين	٢٥,١٧٧	٢٢,٦٩١
أخرى	٤٩٦	٤٨٨
	٢٥,٦٧٣	٢٣,١٧٩

١٦- مصاريف عمومية وإدارية

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكاليف موظفين	٢٩,٢٨٠	٢٤,٣٤٥
استهلاك	٣,٢٢٣	١,٤٤٤
تكلفة تقنية وابتكار	٩,٩١٧	٩,٢٣٧
مصاريف خدمات مشتركة	٩,٨٠٨	١٢,٠٠٠
صيانة وتوريد عمالة	٦,٨٦٨	١,١٥٩
أخرى	٣٦,٢١٥	٢٢,٧٩٧
	٩٥,٣١١	٧٠,٩٨٢

١٧- إيرادات أخرى، بالصافي

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
متحصلات تأمين	٤,١٢٥	-
فائدة مستحقة على ودائع لأجل	٤,١٩٩	٤,٠٤٨
مُحمّل مِن جهات ذات علاقة، بالصافي	-	(١١,٣١٦)
أخرى، بالصافي	(١,٨٣٢)	(٤١١)
	٦,٤٩٢	(٧,٦٧٩)

١٨- زكاة

تتألف الزكاة المحملة مما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مُحمّل للسنة	٧,١٢٠	٢,٤٨٧
عكس قيد مخصص عائد لسنوات سابقة	-	(٧,٦٢٢)
	٧,١٢٠	(٥,٢٧٥)

احتُسب وعاء الزكاة على أساس البنود التالية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
حقوق الملكية	١,٣٥٣,٤٨٧	٩٦٨,٠٩٩
مخصصات فى بداية السنة وتعديلات أخرى	(٢٧٧,٣٧٩)	١٨,٦٠١
القيمة الدفترية للأصول الطويلة الأجل	(٩٨٥,٩٢٨)	(١,٠١٠,٧٠١)
	٩٠,١٨٠	(٢٤,٠٠١)
خسارة السنة الخاضعة للزكاة	١٩٤,٦٢٠	٩٩,٤٨٤
الوعاء الزكوى	٢٨٤,٨٠٠	٩٩,٤٨٤

١٨- زكاة (تتمة)

إن الفروق بين الدخل وفقاً للقوائم المالية والدخل الخاضع للزكاة قد نشأت بصورة رئيسية عن المخصصات غير المسموح بحسمها في احتساب الدخل الخاضع للزكاة.

فيما يلي الحركة في مخصص الزكاة الخاص بالشركة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
فى بداية السنة	٤,٠٠٠	٢١,٨٧٠
مخصص مُجنَّب / معكوس قيده خلال السنة	٧,١٢٠	(٥,٢٧٥)
المدفوع خلال السنة	(٢,٢١٢)	(١٢,٥٩٥)
في نهاية السنة	٨,٩٠٨	٤,٠٠٠

اتُفِق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل (**"الهيئة"**) على الربوط الزكوية حتى عام ٢٠١٣. وقد قُدِّمت الإقرارات الزكوية عن السنوات المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ إلى الهيئة. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

١٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها

يقدم الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي أجريَت مع جهات ذات علاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وأرصدة الجهات ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦:

	مبيعات إلى جهات ذات علاقة	مشتريات من جهات ذات علاقة	دُفْعَة مُقَدَّمَة	فرق سعر متعلق بشراء بضاعة من شريك	تقنية وابتكار	إدارة وخدمات	خدمات	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٣)
٢٠١٧									
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	١,٠١٢,٨٤٤	٣٨٧,١٠٩	٩,٤٩٥	٢,٩٦٤	٨,٩٧٠	-	٥٦,٨٢١	**٢٠٢,١١٩**	**٤٤,٩٩٧**
شركة الأسمدة العربية السعودية ("سافكو")	٥,٣٤٢	١٢,٥٨٣	٢٣,٠٠٠	-	-	٩٦,٥٧٦	١٦٣,١٥٩	**١٣,٣٤٥**	**٢٨,٨٢٣**
جهات منتسبة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)	٨٦	٢٣,٣٧٤	-	-	-	-	٤١٣	**١٤١**	**٢١١**
								٢١٥,٦٠٥	**٧٤,٠٣١**
٢٠١٦									
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	٩٣٠,٥٩٠	٤٢,٤٩٧	٧,٨٩٠	٢,٤٥٣	١٠,٢٣٥	-	١٢٢,١٥٣	١١٣,٨١٧	٦٧,٥٧٥
شركة الأسمدة العربية السعودية ("سافكو")	٥,٢١٧	٢,٩١٥	-	-	-	٩٢,١٦٢	١٥١,٠٢٥	١٠٩,٢٢٥	١٢,٩١٢
جهات منتسبة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)	٣٠٤	٧,٥٥٤	-	-	-	-	١٧٥	٥٠٠	١,١٦٤
								٢٢٣,٥٤٢	٨١,٦٥١

١٩-١ تبلغ مساهمة الشركة السنوية المقدمة لسابك لأغراض البحث والتقنية ما نسبته ١٪ من إجمالي المبيعات وتُحَمَّل حالياً على قائمة الدخل.
١٩-٢ يتم جزء كبير من مبيعات الشركة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) بموجب اتفاقيات تسويق وشراء إنتاج.
١٩-٣ تم توحيد الأنشطة الإدارية والتشغيلية لشركتي ("**ابن البيطار**") و ("**سافكو**") خلال عام ١٩٩٤ ولم يؤثر ذلك على الهيكل القانوني لأي من الشركتين. وقد حُوِّل جميع الموظفين وأرصدتهم إلى سافكو.
تُعتمد أسعار المعاملات أعلاه وشروط الدفع المتعلقة بها من قِبل الإدارة.

١٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها (تتمة)

والأرصدة القائمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ غير مكفولة بضمانات ولا تحمل فائدة وتُسدد نقدا. وليست هناك ضمانات مُقَدَّمة أو مستلمة مقابل أي حسابات مدينة أو دائنة مع جهات ذات علاقة. فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تُسجِّل الشركة أي انخفاض في قيمة الحسابات المدينة فيما يتعلق بالمبالغ المُستحَقة من جهات ذات علاقة. ويُجرَى هذا التقييم في كل سنة مالية عن طريق فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والسوق التي تعمل فيها الجهة ذات العلاقة.

٢٠- إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرَّض الشركة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يقدِّم هذا الإيضاح معلومات بشأن تعرُّض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها المتعلقة بقياس المخاطر وإدارتها وإدارة الشركة لرأس المال. ومُدرَج في هذه القوائم المالية إفصاحات كمية إضافية.

إطار إدارة المخاطر

تُوضع سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة بغرض وضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. ويُجرى مراجعة دورية لسياسات وأنظمة إدارة المخاطر بغرض عكس التغيُّرات في أحوال السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة، من خلال التدريب والمعايير والإجراءات الإدارية، إلى خلق بيئة رقابية انضباطية يفهم من خلالها جميع الموظفين واجباتهم والتزاماتهم.

وتراقب لجنة المراجعة الخاصة بالشركة كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى الشركة وتراجع كفاية إطار إدارة المخاطر التي تواجهها الشركة. ويساعد قسم المراجعة الداخلية لجنة المراجعة الخاصة بالشركة في دورها الإشرافي. ويُجري قسم المراجعة الداخلية مراجعات دورية ومخصصة على ضوابط وإجراءات إدارة المخاطر وتُبلِّغ لجنة المراجعة بنتائجها. وتَتَضَمَّنُ الأدوات المالية بصفة رئيسة النقد وما في حكمه والحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى والاستثمارات في الأوراق المالية والحسابات الدائنة والمصاريف المُستحَقة الدفع والمطلوبات الأخرى.

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تلحق بالشركة في حال عدم وفاء عميل أو طرف آخر في أداة مالية بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصفةٍ رئيسةٍ من حسابات الشركة التجارية المدينة المستحقة من العملاء والأوراق المالية المُستثمَرة. ولا تتعرّض الشركة لمخاطر ائتمان هامة. والنقد وما في حكمه مودع بوجه عام لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية قوية، وتتم معظم مبيعات الشركة بصفة عامة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)؛ وهي جهة ذات علاقة تتمتع بسمعة قوية في السوق.

جودة مخاطر الائتمان *

٣١ ديسمبر ٢٠١٧								
تقييم خارجي	أأ+	أأ	أأ-	أ	أ+	أ-	أخرى	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما فى حكمه	-	-	-	٩,٠٧٤	١٨٦,٠٧٧	-	-	١٩٥,١٥١
حسابات مدينة مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٦٠٥
الإجمالي	-	-	-	٩,٠٧٤	١٨٦,٠٧٧	-	٢١٥,٦٠٥	٤١٠,٧٥٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٦								
تقييم خارجي	أأ+	أأ	أأ-	أ	أ+	أ-	أخرى	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما فى حكمه	-	-	-	٥٥٦	٨٢,١١٦	-	-	٨٢,٦٧٢
حسابات مدينة مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	٢٢٣,٥٤٢	٢٢٣,٥٤٢
الإجمالي	-	-	-	٥٥٦	٨٢,١١٦	-	٢٢٣,٥٤٢	٣٠٦,٢١٤

١ يناير ٢٠١٦								
تقييم خارجي	أأ+	أأ	أأ-	أ	أ+	أ-	أخرى	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما في حكمه	-	-	-	٨٣٠	٣١٣,٧٣٩	-	-	٣١٤,٥٦٩
حسابات مدينة مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	١٨١,٩٦٢	١٨١,٩٦٢
الإجمالي	-	-	-	٨٣٠	٣١٣,٧٣٩	-	١٨١,٩٦٢	٤٩٦,٥٣١

** المصدر: موديز العالمية.*

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تُسدَّد عن طريق تسليم نقدية أو أصل مالي آخر. وتتمثل منهجية الشركة في إدارة السيولة في أنها تضمن، قدر الإمكان، أن يتوفر لديها دومًا سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية أو الصعبة، دون أن تتكبّد خسائر غير مقبولة أو تتعرض لمخاطر تضرُّ بسمعة الشركة.
وتتأكد الشركة بأن لديها نقدية كافية عند الطلب للوفاء بالمصاريف التشغيلية المتوقعة، ولا يشمل ذلك التأثير المحتمل للظروف الصعبة التى يتعذر التنبؤ بها بصورة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

ينشأ تركز المخاطر عند ممارسة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية ذاتها أو لديها خصائص اقتصادية تؤدي بها أن تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تأثرا مماثلا بالتغيُّرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. ويشير تركز المخاطر إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثِّر على صناعة معينة.

ولتجنب التركيز الزائد للمخاطر، تشتمل سياسات الشركة وإجراءاتها على توجيهات محددة بغرض التركيز على المحافظة على محفظة متنوعة. ويُراقب ويُدار تركيز المخاطر المُحدَّد وفقاً لذلك. ويلخِّص الجدول التالي تواريخ استحقاق التزامات الشركة المالية بناءً على الدُّفعات غير المخصومة التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال سنة واحدة	بين ١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون	١٠٤,٩٠١	-	-	١٠٤,٩٠١
	١٠٤,٩٠١	**-**	**-**	**١٠٤,٩٠١**

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	خلال سنة واحدة	بين ١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون	٩٢,٨١٤	-	-	٩٢,٨١٤
	٩٢,٨١٤	-	-	٩٢,٨١٤

١ يناير ٢٠١٦	خلال سنة واحدة	بين ١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ودائنون آخرون	٢١٦,٣١٩	-	-	٢١٦,٣١٩
	٢١٦,٣١٩	-	-	٢١٦,٣١٩

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيُّرات التي تطرأ على أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعر الأسهم التي تؤثر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية. ويتمثل الغرض من إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرُّض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن المعطيات المقبولة مع تحسين العائد.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. ولا تتعرض الشركة، بصورة جوهرية، للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادي؛ حيث أنها لم تجر خلال السنة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي الثابت سعر صرفه مقابل الريال السعودي.

مخاطر السلع

تتعرَّض الشركة لتأثير التقلبات في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك حمض الفوسفوريك. وتدير الشركة من حين إلى آخر بعض عناصر مخاطر أسعار السلع من خلال استخدام العقود ذات الأسعار الثابتة والأدوات المالية المشتقة.

إدارة رأس المال

يمثل رأس المال حقوق الملكية العائدة للشركاء في الشركة. يتمثل الغرض الرئيسي لإدارة رأسمال الشركة في تدعم أعمالها ورفع قيمة العائد للشركاء.

وتتمثل سياسة مجلس الإدارة في المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة المستثمر والدائن والسوق ودعم تطورات العمل المستقبلية. وتدير الشركة هيكل رأسمالها وتجري تعديلاتٍ عليه في ضوء التغيُّرات في الظروف الاقتصادية. ويراقب مجلس الإدارة العائد على رأس المال الذي تُحدِّده الشركة نتيجة أنشطتها التشغيلية مقسومًا على إجمالي حقوق الشركاء. ولم تكن هناك أي تغيُّرات في منهجية الشركة المتعلقة بإدارة رأس المال خلال السنة. كما يراقب مجلس الإدارة مستوى توزيعات الأرباح على الشركاء وإدارة رأس المال. ولا تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة من الخارج. وقد كانت نسبة دين الشركة إلى نسبة رأسمالها المُعدَّل فى نهاية السنة المالية المفصح عنها على النحو التالى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
إجمالي المطلوبات	١٨٧,٠٦١	٢١٦,٦٧٩	٥٤٥,٣٤١
ناقصاً: نقد وما في حكمه	(١٩٥,١٥١)	(٨٢,٦٧٢)	(٣١٤,٥٦٩)
صافى الدين	(٨,٠٩٠)	١٣٤,٠٠٧	٢٣٠,٧٧٢
إجمالي حقوق الملكية	١,٣٥٣,٤٨٨	١,٢٦٦,٠١٠	١,١٥٢,٣٢١
نسبة الدين إلى نسبة رأس المال المُعدَّل كما في ٣١ ديسمبر	٪٠,٦٠-	٪١١	٪٢٠

٢١- ارتباطات والتزامات محتملة

التزامات رأسمالية

بلغت التزامات الشركة لقاء المصاريف الرأسمالية كما في نهاية السنة ١١٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٦: ١٥٢ مليـون ريال سعودي) فيما يتعلق بمشاريع المصنع.

عقود إيجار تمويلي

لدى الشركة عقود إيجار تمويلي تتعلق ببعض المصانع والمكائن بمبلغ ١.٩ مليون ريال سعودي.
فيما يلي الحد الأدنى من دفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقد الإيجار التمويلي، بالإضافة إلى القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دفعات الإيجار:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
خلال سنة واحدة	**٣٨٧**	٣٨٧	٣٨٧
بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات	**١,٥٨١**	١,٩٣٦	١,٩٣٦
أكثر من خمس سنوات	**-**	٣٢	٤١٩
	١,٩٦٨	٢,٣٥٥	٢,٧٤٢
إجمالي الحد الأدنى من دفعات الإيجار	**١,٩٦٨**	٢,٣٥٥	٢,٧٤٢
ناقصاً: المبالغ التي تمثل تكاليف التمويل	**(٣٥٥)**	(٤٩٥)	(٦٥٤)
القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار	**١,٦١٣**	١,٨٦٠	٢,٠٨٨

التزامات عقود إيجار تشغيلي

أبرمت الشركة عقود إيجار تشغيلي (عقود إيجار أراضٍ) مع الهيئة الملكية. وفيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ يناير ٢٠١٦
خلال سنة واحدة	**٢,٤٤٨**	٢,٤٤٨	٢,٤٤٨
بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات	**١٢,٢٤٢**	١٢,٢٤٢	١٢,٢٤٢
أكثر من خمس سنوات	**٤,٨٩٧**	٧,٣٤٥	٩,٧٩٤
	١٩,٥٨٧	٢٢,٠٣٥	٢٤,٤٨٤

٢٢- أحداث لاحقة

حسب وجهة نظر الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة كما هو مبيّن في هذه القوائم المالية.

Deloitte.

ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
فرع مكتب الدمام
ترخيص رقم ٢٣٢/١١/٩٦/٢
تاريخ ١٤١٩/٤/٢٤
www.deloitte.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى السادة الشركاء
الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
الجبيل - المملكة العربية السعودية

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية للشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("الشركة") شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى من رقم ١ إلى ٢٤.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقائمة الدخل والدخل الشامل الآخر وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية" من تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة طبقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للشركة، كما وفينا بمتطلبات سلوك وآداب المهنة طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الاخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ونظام الشركات وعقد تأسيس الشركة وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

وعند إعداد القوائم المالية ، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال ، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة ، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها ، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمه)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على التأكيد المعقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة طبقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذو علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة شركة على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهرية للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

ديلويت اند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
فرع مكتب الدمام
ترخيص رقم ٣٢٣/١١/٩٦/٢
License. 323/11/96/2
Dammam Branch
Chartered Accountants
Deloitte and Touche & Co.

عبد الرحمن بن سلمان الصويغ
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٦١
١٢ رجب ١٤٤٠
١٩ مارس ٢٠١٩

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (بالريال السعودي)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بالريال السعودي)
موجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومصنع ومعدات	٦	٩٩٠,٠٢٩	٨٧٨,٠٩١
موجودات متداولة			
مخزون	٨	٢٥١,٣٨٨	١٨٣,٨٢١
ذمم مدينة تجارية – جهات ذات علاقة	١٩	٢٢٢,٧٣١	٢١٥,٦٠٥
دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	٩	٥٥,٣٦٠	٦٩,٢٢٦
نقد وما في حكمه	١٠	١١١,٤٠٩	١٩٥,١٥١
مجموع الموجودات المتداولة		٦٤٠,٨٨٨	٦٦٣,٨٠٣
مجموع الموجودات		١,٦٣٠,٩١٧	١,٥١٤,٨٩٤
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١١	٤٩٤,٧٠٠	٤٩٤,٧٠٠
احتياطي نظامي	١٢	١٤٨,٤١٠	١٤٨,٤١٠
أرباح مستبقاه		٧٤٢,١٧٤	٧١٠,٣٧٨
مجموع حقوق الملكية		١,٣٨٥,٢٧٤	١,٣٥٣,٤٨٨
مطلوبات غير متداولة			
التزامات بموجب عقد ايجار تمويلي	٢١	١,٠٥٥	١,٣٤٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١,٠٥٥	١,٣٤٥
مطلوبات متداولة			
التزامات بموجب عقود ايجار تمويلي	٢١	٢٩٠	٢٦٨
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات متداولة أخرى	١٣	١٧٨,٢٩٤	١٠٣,٨٥٤
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	١٩	٥٨,٣٨١	٧٤,٠٣١
مخصص زكاة	١٨	٧,٦١٣	٨,٩٠٨
مجموع المطلوبات المتداولة		٢٤٤,٥٧٨	١٨٧,٦١
مجموع المطلوبات		٢٤٥,٦٣٣	١٨٨,٤٦
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١,٦٣٠,٩١٧	١,٥٤١,٨٩٤

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاح	٢٠١٨ (بالريال السعودى)	٢٠١٧ (بالريال السعودي)
مبيعات		١,٠٣٩,٥٢٥	١,٠٠٧,٠٤٧
تكلفة المبيعات	١٤	(٦٩٥,٥٠٣)	(٦٩٧,٩٥٧)
إجمالي الربح		٣٤٤,٠٢٢	٣٠٩,٠٩٠
مصاريف بيع وتوزيع	١٥	(٢٢,٧٥٣)	(٢٥,٦٧٣)
مصاريف إدارية وعمومية	١٦	(٧٨,٤٣٦)	(٩٥,٣١١)
الربح من العمليات		٢٤٢,٨٣٣	١٨٨,١٠٦
(خسائر) أرباح أخرى, الصافي	١٧	(٢,٦٣٤)	٦,٤٩٢
الربح قبل الزكاة		٢٤٠,١٩٩	١٩٤,٥٩٨
زكاة	١٨	(٨,٤٠٣)	(٧,١٢٠)
صافي الربح للسنة		٢٣١,٧٩٦	١٨٧,٤٧٨
الدخل الشامل الآخر		-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة		٢٣١,٧٩٦	١٨٧,٤٧٨

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكّر خلاف ذلك)

	رأس المالي (بالريال السعودي)	احتياطي نظامي (بالريال السعودي)	أرباح مستبقاه (بالريال السعودي)	المجموع (بالريال السعودي)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٤٩٤,٧٠٠	٢٤٧,٣٥٠	٥٢٣,٩٦٠	١,٢٦٦,٠١٠
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	١٨٧,٤٧٨	١٨٧,٤٧٨
توزيعات أرباح	-	-	(١٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)
تحويل من احتياطي نظامي إلى أرباح مستبقاه	-	(٩٨,٩٤٠)	٩٨,٩٤٠	-
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤٩٤,٧٠٠	١٤٨,٤١٠	٧١٠,٣٧٨	١,٣٥٣,٤٨٨
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	٢٣١,٧٩٦	٢٣١,٧٩٦
توزيعات أرباح (ايضاح ٢٢)	-	-	(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤٩٤,٧٠٠**	**١٤٨,٤١٠**	**٧٤٢,١٧٤**	**١,٣٨٥,٢٨٤**

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
(شركة ذات مسؤولية محدودة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	٢٠١٨ (بالريال السعودى)	٢٠١٧ (بالريال السعودى)
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
الربح قبل الزكاة	٢٤٠,١٩٩	١٩٤,٥٩٨
تعديلات على:		
استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات	٨٩,٨٣٢	١٠٣,١٣٠
مخصص مخزون	٣,٠١٧	٢,٣٥٧
	٣٣٣,٠٤٨	٣٠٠,٠٨٥
الحركة في رأس المال العامل:		
المخزون	(٧٠,٥٨٤)	٤٠,٤٤٥
ذمم مدينة تجارية – جهات ذات علاقة	(٧,١٢٦)	٧,٩٣٧
دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	١٣,٨٦٦	(١٨,٢٢٦)
ذمم دائنة تجارية وموجودات متداولة أخرى	٧٤,٤٤٠	(٢٦,٩٢٧)
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	(١٥,٦٥٠)	(٧,٦٢٠)
النقد من العمليات	٣٢٧,٩٩٤	٢٩٥,٦٩٤
زكاة مدفوعة	(٩,٦٩٨)	(٢,٢١٢)
صافي النقد من عمليات التشغيل	٣١٨,٢٩٦	٢٩٣,٤٨٢
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
شراء ممتلكات ومصنع ومعدات	(٢٠١,٧٧٠)	(٨٠,٧٥٦)
صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار	(٢٠١,٧٧٠)	(٨٠,٧٥٦)
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)
التزامات بموجب عقود ايجار تمويلي	(٢٦٨)	(٢٤٧)
صافى النقد المستخدم فى عمليات التمويل	(٢٠٠,٢٦٨)	(١٠٠,٢٤٧)
صافي (النقد) الزيادة في النقد وما في حكمه	(٨٣,٧٤٢)	١١٢,٤٧٩
النقد وما في حكمه بداية السنة	١٩٥,١٩١	٨٢,٦٧٢
النقد وما فى حكمه فى نهاية السنة	١١١,٤٠٩	١٩٥,١٥١

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١- معلومات عامة

الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**"الشركة"** أو **"ابن البيطار"**) هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠١٤٣٧ بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٠٥هـ (الموافق ٢ يونيو ١٩٨٥) في المملكة العربية السعودية بمدينة الجبيل. ان الشركة مملوكة بالتساوي للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) وشركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)، وكلاهما شركات مساهمة سعودية.

تعمل الشركة في إنتاج الأمونيا واليوريا والفوسفات والأسمدة المركّبة، وأنواع مختلفة من الأسمدة الكيماوية وتسويق إنتاجها داخل المملكة وخارجها.

تم اعتماد القوائم المالية لشركة ابن البيطار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للإصدار بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٩.

٢- أساس الاعداد

بيان الالتزام

تم اعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية كما أقرتها واعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ومتطلبات القوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

أساس الاعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تستند التكلفة التاريخية عادة إلى القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل السلع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة، يجب على الشركة ان تأخذ بالاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المشاركون في السوق تلك الخصائص بالاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو أغراض الافصاح في هذه القوائم المالية على هذا الاساس باستثناء معاملات الايجار التي هي ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧، والقياسات التي لها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ المخزون أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات.

كافة المبالغ مقربة الى آلاف الريالات السعودية ما لم يذكّر خلاف ذلك.

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعترف بها للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة، في تاريخ القوائم المالية. غير أن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في المستقبل.

وتستند هذه التقديرات والافتراضات على الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يُعتقد بأنّها معقولة في ظل الظروف، وتُستخدم للحكم على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن تحديدها من مصادر أخرى. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. ويتم الاعتراف بالتعديلات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات او يتم الاعتراف بها في فترة التعديل، وفترات مستقبلية اذا أدى التعديل الى تغيير الفترات الحالية والمستقبلية.

المصادر الرئيسية لتقدير الشكوك

ان الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل وأية مصادر رئيسية أخرى لتقدير الشكوك بتاريخ القوائم المالية التي لها مخاطر جوهرية في أحداث فروقات جوهرية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية القادمة موضحة أدناه. لقد استخدمت الشركة هذه الافتراضات والتقديرات على الاسس المتوفرة عند اعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات القائمة بشأن التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج نطاق سيطرة الشركة. وتنعكس التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

مخصصات

تعتمد المخصصات، بحسب طبيعتها، على تقديرات وعمليات التقييم للتأكد من استيفاء معايير الاعتراف، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجية. وتستند مخصصات الدعاوى القضائية إلى تقدير التكاليف، بعد الأخذ بعين الاعتبار، المشورة القانونية وغيرها من المعلومات المتاحة حاليا. وتتضمن المخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة أفضل تقديرات الإدارة فيما إذا كان من المحتمل وقوع التدفقات النقدية الخارجية.

احكام هامة في تطبيق المعايير المحاسبية

فيما يلي الأحكام المحاسبية الهامة التي لها تأثير هام للغاية على المبالغ المُعترَف بها في القوائم المالية:

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمه)

أجزاء مكونات الممتلكات والمصنع والمعدات

يتم استهلاك موجودات الشركة المصنفة ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمرها الانتاجي الاقتصادي. عند تحديد العمر الإنتاجي الاقتصادي لأصل، يتم تقسيمه إلى أجزاء رئيسية بحيث يتم استهلاك كل جزء رئيسي بشكل منفصل. هناك حاجة للقيام بتقديرات للتحقق من الاجزاء الرئيسية للأصل الأكبر، وأثناء تحديد أهمية المكون، تدرس الإدارة المادية الكمية للجزء المكون وكذلك العوامل النوعية مثل الفرق في العمر الإنتاجي مقارنة بالموجودات الأساسية ونمط الاستهلاك الخاص بها وجدول الاستبدال / الصيانة.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي

أثر التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية

في العام الحالي، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية (كما تم تنقيحه في يوليو ٢٠١٤) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة للمعايير الدولية للتقرير المالي التي يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. تسمح الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للمنشآة بعدم تعديل ارقام المقارنة.

اضافة إلى ذلك، تبنت الشركة تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات التي تم تطبيقها على الإفصاحات لعام ٢٠١٨ وعلى الفترة المقارنة.

قدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ متطلبات جديدة الى:

* تصنيف وقياس الموجودات المالية،

* تصنيف و قياس واستبعاد المطلوبات المالية،

* انخفاض قيمة الموجودات المالية و

* محاسبة التحوط العامة.

فيما يلي تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة وأثرها على القوائم المالية للشركة.

تبنت الشركة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وفقاً للاحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

(١) تصنيف وقياس الموجودات المالية

إن تاريخ التطبيق الأولي (أي التاريخ الذي قامت فيه الشركة بتقييم موجوداتها المالية والمطلوبات المالية الحالية من حيث متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩) هو ١ يناير ٢٠١٨. وعليه، قامت الشركة بتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الادوات التي سيستمر الاعتراف بها في ١ يناير ٢٠١٨ ولم تطبق المتطلبات على الأدوات التي تم استبعادها بالفعل في ١ يناير ٢٠١٨. تم تعديل ارقام المقارنة المتعلقة بالأدوات التي سيستمر الاعتراف بها كما في ١ يناير ٢٠١٨، ولم يكن لها أي اثر على التطبيق.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي (تتمه)

أثر التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية (تتمه)

(ا) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمه)

يجب قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي٩ لاحقا بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة بناء على اساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. بالتحديد:

- يتم الاحتفاظ بأدوات الدين ضمن نموذج عمل يهدف إلى جمع التدفقات النقدية التعاقدية، ويكون له تدفقات نقدية تعاقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم، والتي يتم قياسها بشكل عام بالتكلفة المطفأة لاحقا.
- يتم الاحتفاظ بأدوات الدين ضمن نموذج عمل يهدف إلى جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، ويكون له تدفقات نقدية تعاقدية تكون فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين القائم، والتي يتم قياسها لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر؛ و
- يتم قياس جميع استثمارات الدين الأخرى والاستثمارات في حقوق الملكية لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

على رغم ما سبق، يجوز للشركة القيام باختيار/تخصيص لا رجعه فيه بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي:

- كما يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في اسهم والتي لا هي محتفظ بها للمتاجرة ولا هي مقابل محتمل تم إثباته من قبل المنشأة المستحوذة ضمن تجميع أعمال في الدخل الشامل الآخر، و
- يمكن للشركة أن تصنف استثمار الدين بشكل لا رجعة فيه والتي تستوفي معايير التكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى تقليل عدم التطابق المحاسبي أو تقليله بشكل ملحوظ.

في العام الحالي، لم تقم الشركة بتصنيف اية استثمارات دين تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

عندما يتم الغاء الاعتراف باستثمار الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الارباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الشامل من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة كتعديل إعادة تصنيف. عندما يتم الغاء الاعتراف باستثمار حقوق الملكية المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فانه يتم تحويل الارباح أو الخسائر المتراكمة التي تم الاعتراف بها سابقا في قائمة الدخل الشامل لاحقا الى الارباح المستبقاه.

تخضع أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر الى انخفاض القيمة.

قام مدراء الشركة بمراجعة وتقييم الموجودات المالية الحالية للشركة كما في ١ يناير ٢٠١٨ بناء على الحقائق والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ وتوصلوا الى أنه كان لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على القوائم المالية للشركة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية:

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي (تتمه)

أثر التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية (تتمه)

(١) تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمه)

يتم قياس الموجودات المالية المصنفة كقروض وذمم مدينة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ حيث أنها محتفظ بها ضمن نموذج أعمال لتجميع التدفقات النقدية التعاقدية وتتكون هذه التدفقات النقدية فقط من مدفوعات رأس المال، والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

لم يكن لأي من إعادة تصنيف الموجودات المالية أي تأثير على المركز المالي للشركة أو الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الآخر أو إجمالي الدخل الشامل في أي من العامين.

(٢) تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتعلق التغيير الجوهري الذي طرأ على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في تصنيف وقياس المطلوبات المالية بالمحاسبة عن التغيرات في القيمة العادلة لالتزام مالي المعين مصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتغيرات في مخاطر الائتمان للمصدر.

وتحديدا، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أن يكون مقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المنسوبة إلى تغيرات في مخاطر الإئتمان لهذه الالتزامات في الدخل الشامل، ما لم يكن الاعتراف بهذه التغييرات في الدخل الشامل الآخر سيقوم باحداث أو تضخيم عدم تماثل محاسبي ضمن الربح أو الخسارة. لا يتم اعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان لاحقا ضمن الربح أو الخسارة، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاة عندما يتم استبعاد المطلوبات المالية. سابقا، بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، كان يتم عرض كامل قيمة التغيرات في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

لم يكن لهذا التغيير في السياسة المحاسبية أي تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للشركة.

(٣) انخفاض قيمة الموجودات المالية

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ نموذج خسارة ائتمان متوقع، على عكس نموذج خسارة الائتمان بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩. يتطلب نموذج خسارة الإئتمان المتوقع أن تقوم الشركة بحساب خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة بتاريخ كل قائمة مركز مالي وذلك لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان عند الاعتراف الأولي بالموجودات المالية. وبعبارة أخرى، ليس من الضروري ان يقع حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسائر الائتمان.

وتحديدا، يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ من الشركة الاعتراف بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على:

- استثمارات الدين المقاسة لاحقا بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
- ذمم مدينة من عقود ايجار؛
- ذمم مدينة تجارية وأصول عقود؛ و
- عقود الضمانات المالية تنطبق عليها متطلبات انخفاض القيمة الخاصة بالمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي (تتمه)

أثر التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية (تتمه)

(٣) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمه)

وبشكل خاص، يتطلب المعيار الدولية للتقرير المالي رقم ٩ من الشركة قياس مخصص الخسارة لاداة مالية ما بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة خاصة اذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الاداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، او إذا كانت الأداة المالية عبارة عن أصل مالي تم شراؤه أو ذات قيمة متدنية الأصل.

ومع ذلك، اذا لم تزيد مخاطر الائتمان على الادوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (باستثناء الادوات المالية التي تم شراؤها أو الموجودات المالية ذات قيمة متدنية الأصل)، فإن على الشركة قياس مخصص الخسارة للاداة المالية بمبلغ يساوي ١٢ شهرا من خسائر الائتمان المتوقعة. اضافة لذلك، يتطلب المعيار الدولية للتقرير المالي رقم ٩ اتباع اسلوب مبسط لقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم عقود الايجار في بعض الظروف.

لا توجد خسائر ائتمانية اضافية للموجودات المالية والتي كتان لها أي تأثير على المركز المالي للشركة أو صافي الربح الشامل الآخر أو إجمالي الدخل الشامل في أي من العامين.

الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق الاولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

لم تكن هناك أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية كانت الشركة قد صنفتها سابقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي كانت خاضعة لإعادة التصنيف أو التي اختارت الشركة إعادة تصنيفها عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. لم تكن هناك موجودات مالية أو مطلوبات مالية اختارت الشركة تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولية للتقرير المالي رقم ٩.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي (تتمه)

الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق الاولي للمعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٩ (تتمه)

يوضح الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالموجودات المالية التي تم إعادة تصنيفها كنتيجة للتحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

	التصنيف وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩	التصنيف وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	القيمة الدفترية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩	القيمة الدفترية وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالى رقم ٩
الموجودات المالية:				
ذمم مدينة تجارية - جهات ذاتعلاقة	تكلفة مطفأة	تكلفة مطفأة	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٦٠٥
نقد وما في حكمه	تكلفة مطفأة	تكلفة مطفأة	١٩٥,١٥١	١٩٥,١٥١

أثر التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ على الأداء المالي.

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ اي اثر على الاداء المالي او المركز المالي للشركة.

تقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء

في العام الحالي، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء (كما تم تعديله في ابريل ٢٠١٦) والذي يسري مفعوله للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. وقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ بشكل محدد منهجاً للاعتراف بالإيرادات بناء على خمس خطوات. وقد تمت إضافة إرشادات أكثر إلزامية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ للتعامل مع سيناريوهات محددة. فيما يلي تفاصيل المتطلبات الجديدة وتأثيرها على القوائم المالية للشركة.

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ وفقاً للمنهج الانتقالي بأثر رجعي بالكامل دون استخدام الوسائل العملية للعقود المكتملة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥: ج٥ (أ) و (ب)، أو للعقود المعدلة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥: ج٥ (ج) ولكن باستخدام الطريقة المناسبة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥:ج٥ (د) مما يسمح بعدم الإفصاح عن مبلغ سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء المتبقية، وتوضيح للموعد الذي تتوقع فيه الاعتراف بهذا المبلغ كإيراد لجميع فترات القوائم المالية المقدمة قبل تاريخ تقديم الطلب الأولي، أي في ١ يناير ٢٠١٨.

يستخدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ مصطلحي "أصل العقد" و"التزام العقد" ولكنه يمنع المنشأة من استخدام أوصاف بديلة في قائمة المركز المالي لهذين البندين. اعتمدت الشركة المصطلحات المستخدمة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ لوصف هذه الأرصدة.

تم الإفصاح بالتفصيل عن السياسات المحاسبية للشركة لتدفقات الإيرادات في ايضاح رقم ٥. فيما عدا تقديم المزيد من الإفصاحات الشاملة لمعاملات الإيرادات الخاصة بالشركة، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ أي اثر على المركز المالي و/أو الأداء المالي للشركة.

تطبيق تعديلات وتفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي

طبقت الشركة في العام الحالي عددا من التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي وتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية التي يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. لم يكن لتطبيقها أي اثر جوهري على الافصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه القوائم المالية.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة سارية المفعول للعام الحالي (تتمه)

تطبيق تعديلات وتفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي (تتمه)

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٤ - ٢٠١٦.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨: الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة:

تبنت الشركة التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ المشمولة ضمن دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٤ - ٢٠١٦ للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات أن خيار مؤسسة رأس المال الإستثماري والكيانات المماثلة الأخرى لقياس الإستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متاح بشكل منفصل لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك ويجب ان يتم اختيار الاعتراف الأولي.

بالنسبة لخيار كيان غير كيان استثماري يحتفظ بقياس القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والتي هي عبارة عن كيانات استثمارية عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقدم التعديلات توضيحًا مشابه بأن هذا الخيار متاح لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك للكيان الاستثماري.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢٢ المعاملات بالعملات الأجنبية والمقابل المدفوع مقدما.

يتناول تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢٢ كيفية تحديد "تاريخ المعاملة" لغرض تحديد سعر الصرف المستخدم عند الاعتراف الأولي بأصل أو مصروف أو ايراد، عندما يتم دفع هذا البند أو استلامه مقدما بعملة أجنبية مما أدى الى الاعتراف بالتزام غير نقدي (على سبيل المثال: التأمينات غير المستردة أو الايرادات المؤجلة).

ويحدد التفسير أن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئيا بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن دفع أو الاستلام مقدما. إذا كانت هناك دفعات أو إيصالات متعددة مقدما، فإن التفسير يتطلب من الكيان تحديد تاريخ المعاملة لكل دفعة أو إيصال دفع مسبقا.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم تصبح سارية المفعول بعد

بتاريخ التصريح بإصدار هذه القوائم المالية، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم تصبح سارية المفعول بعد.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة	ساري المفعول للفترات السنوية بدءا من أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ عقود الايجار يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ نموذجا شاملا لتعريف ترتيبات عقود الايجار ومعالجتها في القوائم المالية للمؤجر والمستأجر. سوف يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ محل الإرشادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الايجار عندما تصبح سارية المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. سيكون تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ للشركة هو ١ يناير ٢٠١٩. وعلى النقيض من محاسبة المستأجرين، فإن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ينقل إلى حد كبير متطلبات المحاسبة للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.	١ يناير ٢٠١٩

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم تصبح سارية المفعول بعد (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة	ساري المفعول للفترات السنوية بدءا من أو بعد
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٢٣ الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل. يوضح التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، والاساس الضريبي، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والارصدة والمعدلات الضريبية غير المستخدمة عند وجود شك حول معاملات ضريبة الدخل بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢. يأخذ بعين الاعتبار مايلي: • ما إذا كان ينبغي النظر في المعالجات الضريبية بشكل جماعي؛ • أفتراضات اختبارات السلطات الضريبية؛ • تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية)، الاساس الضريبي، الخسائر الضريبية غير المستخدمة، الارصدة الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية. و • أثر التغيرات في الحقائق والظروف.	١ يناير ٢٠١٩
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المتعلقة بالمصالح طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءا من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.	١ يناير ٢٠١٩
دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٥ - ٢٠١٧ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٣ و ١١ و معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ و ٢٣.	١ يناير ٢٠١٩
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ منفعة الموظفين. توضح التعديلات أن تكلفة الخدمة السابقة (أو الربح أو الخسارة عند التسوية) يتم احتسابها عن طريق قياس مطلوبات الاستحقاقات المحددة (الموجودات) باستخدام افتراضات جديدة ومقارنة المنافع المقدمة وموجودات الخطة قبل وبعد تعديل الخطة (أو تقليصها أو تسويتها)) ولكن تجاهل تأثير سقف الموجودات (التي قد تنشأ عندما يكون هناك فائض في خطة المنافع المحددة). يوضح معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ بأن التغيير في تأثير سقف الاصل الذي قد ينتج عن تعديل الخطة (أو التقليص أو التسوية) يتم تحديده في خطوة ثانية ويتم إدراجه بالطريقة العادية في الدخل الشامل الآخر.	١ يناير ٢٠١٩

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم تصبح سارية المفعول بعد (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة	ساري المفعول للفترات السنوية بدءا من أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨	١ يناير ٢٠٢٠

- تهدف التعديلات إلى جعل تعريف المادة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ أسهل للفهم وليس المقصود به تغيير المفهوم الأساسي للأهمية المادية في المعايير الدولية للتقرير المالي.
- تم إدراج مفهوم "التعتيم" على المعلومات الهامة مع المعلومات غير الهامة كجزء من التعريف الجديد.
- تم تغيير حد الأهمية النسبية الذي يؤثر على المستخدمين من "قابل للتأثير" إلى "من المرجح أن يؤثر بشكل معقول".
- تم استبدال تعريف المادة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ استنادا الى تعريف المادة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١. بالإضافة إلى ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعايير الأخرى والإطار المفاهيمي الذي يحتوي على تعريف المادة أو يشير إلى مصطلح "المادة" لضمان توافقها.

تعديلات على مراجع إطار مفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي	١ يناير ٢٠٢٠

- تعيد ادخال شروط الإشراف والتعقل.
- تقدم تعريف جديد الموجودات يركز على الحقوق، وتعريف جديد للمطلوبات من المحتمل أن تكون اشمل من التعريف الذي تحل محله، ولكنه لا يغير التمييز بين الالتزام وأداة حقوق الملكية.
- يزيل من تعاريف الموجودات والمطلوبات الرجوع إلى التدفقات المتوقعة للمنافع الاقتصادية - وهذا يخفف من صعوبة تحديد وجود أصل أو التزام ويركز أكثر اظهار حالة عدم التأكد في القياس.
- يناقش التكلفة التاريخية ومقاييس القيمة الحالية، ويقدم بعض التوجيهات حول كيفية قيام مجلس معايير المحاسبة الدولية باختيار أساس القياس لأصل معين أو التزام معين.
- ينص على أن المقياس الأساسي للأداء المالي هو قائمة الدخل، وأن مجلس معايير المحاسبة الدولية سيستخدم في الحالات الاستثنائية فقط الدخل الشامل الآخر فقط بالنسبة للإيرادات أو المصروفات التي تنشأ عن تغيير القيمة الحالية لأصل أو التزام.
- مناقشة عدم التأكد، وإلغاء الاعتراف، ووحدة الحساب، والكيان الذي يعد القوائم المالية والقوائم المالية المجمعة.

كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتحديث المراجع في المعايير بحيث تشير إلى الإطار الجديد، إلا أنه لم يقم بإجراء تعديلات لاحقة على المعايير لتعكس التغييرات في الإطار مثل تغيير تعريفات الموجودات والمطلوبات في المعايير.

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم تصبح سارية المفعول بعد (تتمه)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة	ساري المفعول للفترات السنوية بدءا من أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢١
يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ أن يتم قياس مطالبات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء، ويوفر طريقة قياس وعرض موحدة لجميع عقود التأمين. ان وضع هذه المتطلبات لتحقيق هدف المحاسبة الثابتة، والمحاسبة على أساس مبدأ عقود التأمين. يستبدل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ عقود التأمين اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢١.	
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠	
القوائم المالية الموحدة المعاد اصدارها ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) المتعلق بمعالجة البيع او المساهمة في الموجودات من المستثمر لشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	تاريخ التطبيق لم يحدد بعد التطبيق ما زال مسموحا.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣	١ يناير ٢٠٢٠
• وتعني التعديلات أنه، لكي يتم اعتباره كنشاط تجاري، يجب أن تتضمن مجموعة من الأنشطة والأصول المكتسبة، كحد أدنى، على ادخالات وعملية جوهرية تساهم بشكل كبير في القدرة على إنشاء المخرجات. • يتم تقديم إرشادات إضافية تساعد على تحديد ما إذا كان قد تم الحصول على عملية جوهرية. وتساعد أمثلة توضيحية جديدة في تفسير ما الذي يتم اعتباره نشاط تجاري. • الغى مجلس معايير المحاسبة الدولية تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات. • وتم حصر تعريفات الأعمال والمخرجات من خلال التركيز على السلع والخدمات المقدمة للعملاء. وتم الغاء الإشارة إلى القدرة على خفض التكاليف. • قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإدخال اختبار تركيزي اختياري يسمح بتقييم مبسط لمعرفة ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المكتسبة ليست أعمالاً تجارية- فهي ليست شركة إذا كانت كل القيمة العادلة للموجودات الإجمالية المكتسبة تتركز في تعريف واحد أصل أو مجموعة أصول مشابهة.	

تتوقع الإدارة بانه سيتم تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات في القوائم المالية للشركة عندما تصبح قابلة للتطبيق، وإن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، باستثناء ما تم توضيحه في الفقرات السابقة، لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق الأولي.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة موضحة أدناه.

تحقيق الايرادات

تعترف الشركة بالايرادات من بيع البضائع. يتم قياس الايرادات على اساس المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها الحق في استلامه بموجب عقد مع عميل وتستبعد المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة. وتعترف الشركة بالإيرادات عندما انتقال السيطرة على البضائع إلى العميل. وتتحقق الإيرادات من بيع البضائع عند تسليم البضائع إلى العميل، ويتم قيدها كذمم مدينة الى حين تسليمها الى العميل. يتم الاعتراف بالذمم المدينة في هذه المرحلة، حيث لا يلزم سوى مرور الوقت قبل ان تستحق الدفعة.

لا يتم تقديم التزام للاسترداد لأن المصاريف السابقة للشركة تشير إلى أن مستوى العائدات غير ذي أهمية.

عقود الإيجار

الشركة كمستأجر.

يتم الاعتراف بالموجودات المملوكة بموجب عقود ايجار تمويلي كموجودات للشركة بقيمها العادلة، أو إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، كل منها يحدد عند بداية عقد الإيجار. ويدرج الالتزام المقابل على المؤجر ضمن قائمة المركز المالي كالتزام عقد ايجار تمويلي.

يتم توزيع دفعات الإيجار بين مصاريف مالية وتخفيض في التزام عقد الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم الاعتراف بالمصاريف المالية في قائمة الدخل ما لم تتعلق مباشرة بموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها وفقا لسياسة الشركة المحاسبية المتعلقة بتكاليف الاقتراض. يتم الاعتراف بالايجارات المحتملة كمصاريف في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب دفعات الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس فترة عقد الإيجار، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. ويتم الاعتراف بالايجارات الطارئة الناشئة عن عقود الايجار التشغيلي كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حال استلام حوافز لابرام عقود الإيجار التشغيلي، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كمطلوبات. يتم الاعتراف بإجمالي المنافع من الحوافز كتخفيض لمصروف الإيجار وفقا لطريقة القسط الثابت على طول فترة الايجار، إلا إذا كان هناك أساس منهجي آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

العملات الأجنبية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي، يتم اعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية القائمة بعملات أخرى غير العملة الوظيفية للمنشأة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم ترجمة البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة القائمة بعملات أجنبية بالاسعار السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا يتم اعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

ويتم قيد الفروق الناشئة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في قائمة الدخل.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج لموجودات المؤهلة والتي هي أصول تتطلب فترة زمنية جوهرية لتكون جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها يتم اضافتها الى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع.

إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات الأسعار المتغيرة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط له بشكل فعال للتدفقات النقدية من مخاطر أسعار الفائدة، يتم إثبات الجزء الفعال من المشتقات في قائمة الدخل الشامل الآخر وإعادة تصنيفها إلى صافي الربح عندما يكون الأصل المؤهل يؤثر على صافي الربح. إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات الأسعار الثابتة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط له بشكل فعال للتدفقات النقدية من مخاطر أسعار الفائدة، فإن تكاليف الاقتراض المرسملة تعكس سعر الفائدة المتحوط له.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة حتى يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في قائمة الدخل في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

تخضع الشركة لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم قيد الزكاة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر على أساس الاستحقاق. تحتسب الزكاة على وعاء الزكاة أو صافي الربح المعدل أيهما أعلى وتحمل على قائمة الدخل. يجري تسجيل أية فروقات في التقدير عند اعتماد الربط النهائي وحينها يتم إقفال المخصص.

الممتلكات والمصنع والمعدات

يتم قيد الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ان وجد. وتتضمَّن تلك التكاليف تكلفة استبدال قِطع غيار الممتلكات والمصنع والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل (الموجودات المؤهلة) في حال استيفاء معايير الاعتراف. وفي حالة إنشاء هذه الموجودات داخليا، تتضمن تكلفتها كافة المبالغ اللازمة لإحضار الأصل إلى موقعه ووضعه الحاليين كي يصبح جاهزًا للاستخدام المستهدَف له من قِبل الإدارة، وتُستبعد كافة التكاليف مثل المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف التدريب. ويتم قيد أي تكاليف دراسة جدوى على المصاريف عند تكبّدها ما لم تتعلق بأصل قابل للتمييز بصور محدَّدة بأنه مُشيَّد داخليا وتتعلق به مباشرة. ويتم ادراج تكاليف ما قبل التشغيل خلال فترة بدء التشغيل بالصافي بعد خصم المتحصلات من بيع الإنتاج التجريبي كجزء من تكلفة بند الممتلكات والمصنع والمعدات، شريطة أن تكون التكلفة متعلقة به مباشرة والتي تستوفي معايير الاعتراف، وحتى فقط المرحلة التي يصبح فيها الأصل جاهزًا للاستخدام المرجو منه.

وعندما تكون تكلفة أجزاء من الممتلكات والمصنع والمعدات هامة مقارنة مع إجمالي تكلفة البند، وعندما يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتعين استبدالها على فترات زمنية مختلفة، تعترف الشركة بهذه الأجزاء كأصول لها أعمار إنتاجية محددة، وتُستهلك وفقا لذلك. بالمثل، عند القيام بفحص رئيسي (دوران / إغلاق مخطط له)، يتم إثبات التكلفة المباشرة المنسوبة إليه في القيمة الدفترية للمصنع والمعدات إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. يتم قيد ذلك كعنصر منفصل بعمر انتاجي عادة ما يكون مساويا للفترة الزمنية الى ان يتم الفحص الرئيسي التالي (الدوران). وفي حالة إجراء الصيانة الدورية التالية قبل التاريخ المخطط لها، تُقيَّد القيمة الدفترية الحالية للصيانة الدورية السابقة كمصروف فوراً. ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل عند تكبّدها.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الممتلكات والمصنع والمعدات (تتمه)

وتُدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة على سحب أصلٍ مّا من الخدمة بعد استخدامه في تكلفة ذلك الأصل في حال استيفاء معايير الاعتراف بمخصص. وستقوم الشركة بصفة دورية تقييما للتوقعات والتقديرات المتعلقة بالتزام السحب من الخدمة.

يتم احتساب الاستهلاك من تاريخ توفر بند الممتلكات والمصنع والمعدات للاستخدام المخصص لها أو فيما يتعلق بالموجودات المنشأة ذاتيا من تاريخ تجهيز هذه الموجودات للاستخدام المرجو منها.

ويتم احتساب الاستهلاك على الموجودات، باستثناء الارض، وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل على النحو التالي:

	العمر الانتاجي للأصل
مباني	١٣ - ٤٠ سنة
مصنع ومعدات	٤ - ٥٠ سنة
قطع غيار الصيانة الرئيسية	٣ سنوات
أثاث وتركيبات	٤ سنوات
سيارات	٤ - ١٠ سنوات
أخرى	١٠ سنوات

ويتم في نهاية كل سنة مالية القيام بمراجعة للقيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وطرق استهلاكها، وتُعدَّل بأثر مستقبلي متى كان ذلك مناسبًا.

ولا يتم استهلاك الموجودات قيد الانشاء، غير الجاهزة للغرض المرجو منها.

يتم الغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمصانع والمعدات عند استبعاده أو عندما لا يتوقع ان تنشأ اية منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل أو استبعاده. يتم ادراج الربح أو الخسارة الناشئة من الغاء الاعتراف بالأصل (التي يتم احتسابها على اساس الفرق بين صافي المتحصل من عملية الاستبعاد والقيمة الدفترية للاصل المستبعد) في قائمة الدخل عند الغاء الاعتراف بالاصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المقدرة القابلة للاسترداد.

موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم قياس الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة الأقل ناقصاً تكاليف البيع.

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا تم استرداد قيمتها الدفترية من خلال معاملة بيع بدلا من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار هذا الشرط مستوفيا فقط عندما يكون البيع محتملا جدا ويكون الأصل الفوري وفي حالته الراهنة. ويجب أن تلتزم الإدارة بالبيع التي يتوقع أن تكون مؤهلة للاعتراف بها كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

المخزون

يتم تقييم المخزون، بما في ذلك المواد الخام والمنتجات التامة الصنع والمواد المستهلكة (قطع الغيار) بالتكلفة، أي أسعار الشراء التاريخية على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرة (بشكل أساسي الرسوم والنقل) أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

المخزون (تتمه)

ويشتمل مخزون المنتجات التامة الصنع على تكلفة المواد والعمالة ونسبة ملائمة من المصاريف غير المباشرة المتغيرة والثابتة.

وتُستبعد خسائر المخزون غير الاعتيادية بسبب الجودة أو أمور أخرى والمصاريف غير المباشرة المتكبَّدة خلال فترة الصيانة الدورية / التوقف عن العمل غير المخطط لهما، من تكاليف المخزون. وتُوزَّع المصاريف غير المباشرة في نهاية الفترة بغرض تقييم المخزون على أساس الطاقة العادية أو الإنتاج الفعلي لتلك الفترة، أيهما أعلى. وتُخصَّص التكاليف لبنود المخزون الفردية على أساس المتوسط المرجَّح من التكاليف. وتُحدَّد تكاليف المخزون المشترى بعد حسم الخصومات والتخفيضات. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في دورة الأعمال الاعتيادية ناقصا التكاليف المقدرة للقيام بعملية البيع.

مخزون الخردة والمنتج المشترك والمنتج الثانوي

قد تؤدي عملية الإنتاج في الشركة أحيانا إلى إنتاج منتج مشترك في آن واحد، أو قد تؤدي إلى بعض المنتجات الثانوية أو الخردة (إما غير قابلة للاستخدام أو قابلة لإعادة التدوير). وعندما لا تكون تكاليف تحويل هذه المنتجات المشتركة / الثانوية و/أو الخردة قابلة للتحديد تحديدا مستقلا عن تكلفة المنتج الرئيس، فإنها تُوزَّع على أساس منطقي وثابت على هذه المنتجات والمنتجات المشتركة / الثانوية والخردة. ويستند التوزيع إلى القيمة النسبية للمبيعات لكل منتج إما في مرحلة من عملية الإنتاج وذلك عندما تصبح المنتجات قابلة للتحديد تحديدا مستقلا أو عند إتمام الإنتاج.

وعندما تكون المنتجات الثانوية والخردة غير جوهرية وعندما يتعذَّر توزيع التكاليف عليها أو في حالة عدم كفايتها لإجراء ذلك، تُقاس هذه المواد ضمن المخزون بصافي القيمة القابلة للتحقق، وتُخصم هذه القيمة من تكلفة المنتج الرئيس. ونتيجة لذلك، فإن القيمة الدفترية للمنتج الرئيسي لا تختلف جوهريًا عن تكلفته.

ويُخفِّض صافي القيمة القابلة للتحقق للمنتجات الثانوية والخُردة تكلفة المبيعات للفترة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. وعند البيع اللاحق لهذا المنتج الثانوي، تسجل المتحصلات كإيرادات، ويتم تسجيل تكلفة البيع المقابلة على أساس صافي القيمة القابلة للتحقق المسجل سابقا، أما بالنسبة للخردة، فيتم تسجيل المتحصلات، بعد خصم التكلفة، كإيرادات أخرى.

قطع الغيار الاستهلاكية

تمثل المواد الاستهلاكية المواد المساعدة التي تُستهلك في إنتاج المنتجات شبه المصنعة والتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد الاستهلاكية على المواد الهندسية ومواد التعبئة والتغليف لمرة واحدة وبعض المحفزات.

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الأجزاء القابلة للتبديل من المصانع والمعدات التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية وإصلاح وعمرة المصانع والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للإصلاحات. وتحتفظ الشركة بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- تُعَدُّ بنود المعدات الاحتياطية المشتراة مع المصنع / خط الإنتاج أو المشتراة لاحقاً ولكنَّها تتعلق بمصنع معيَّن أو خط إنتاج معيَّن، وقلَّما تصبح لازمة مستقبلا، ضرورية لتشغيل المصنع، ويجب أن تتوفر كبديل جاهز للاستخدام في جميع الأوقات. وتُرسمل هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصنع والمعدات، وتُستهلك من تاريخ الشراء على مدى فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع التي من المُقرَّر استخدمها خلالها، أيهما أقصر. ولا تشكل هذه البنود جزءا من المخزون شريطة استيفاء معايير الرسملة ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

مخزون الخردة والمنتج المشترك والمنتج الثانوي (تتمه)

قطع الغيار الرأسمالية (تتمه)

- البنود القابلة للإصلاح المتمثلة في مصنع / خط إنتاج محدد ذي فترات زمنية طويلة وسيُجرَى استبدالها وتجديدها على نحو متكرر (خلال فترات الصيانة الدورية في الأغلب). وتُرسمل هذه البنود كجزء من الممتلكات والمصنع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. ويبدأ الاستهلاك اعتبارًا من يوم تركيب هذه البنود بالمصنع، وتتمثل فترة الاستهلاك في فترة العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي يُجرَى تركيبها، أيهما أقصر. ولا تشكِّل هذه البنود جزءًا من المخزون.
- قطع الغيار العامة الرأسمالية والمواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة طارئة والتي تعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع محدد ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتُصنَّف عموما كـ "مواد مستهلكة وقطع غيار" ضمن المخزون، إلا إذا تجاوزت المستوى ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة تُسجَّل ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات. وتخضع البنود المُسجَّلة ضمن المخزون لتقييم مخصص التقادم، وتُحمَّل على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر عند تركيبها أو استخدامها. وعندما تستوفي هذه البنود معايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما هو مذكور أعلاه.

الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي للشركة عندما تصبح الشركة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة.

تم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في قائمة الدخل.

الموجودات المالية

يتم إثبات أو إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية المحددة بموجب الأنظمة أو عرف السوق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية لاحقا إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، اعتمادًا على تصنيف الموجودات المالية.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

تصنيف الموجودات المالية

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقا بالتكلفة المطفأة:

- ان الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج عمل يهدف الى الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية عنها تدفقات في تواريخ محددة وما هي إلا دفعات من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي غير المسدد.

يتم بعد ذلك قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

- ان الأصل المالي محتفظ به ضمن نموذج عمل تم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية ؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

بشكل افتراضي، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وعلى الرغم مما سبق، يجوز للشركة اختيار / تخصيص لا رجعة فيه بعد الاعتراف الأولي بأصل مالي:

- يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار حقوق ملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر اذا تم استيفاء معايير محددة (انظر (٣) ادناه، و
- يجوز للشركة أن تختار بشكل لا رجعة فيه تصنيف استثمار ادوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيم العادلة من خلال الشامل الآخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى تقليل أو الغاء وجود عدم تطابق في الحسابات (انظر (٤) أدناه).

(١) التكلفة المطفأة وطريقة سعر الفائدة الفعلية

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترة المرتبطة بها.

بالنسبة للموجودات المالية غير الموجودات المالية المشتراة أو ذات القيمة المتدنية الأصل المشتراة، فإن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو حيثما يكون ملائما فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف الأولي. النسبة للموجودات المالية المشتراة أو ذات القيمة المتدنية الأصل، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف الأولي.

تتمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي بالمبلغ الذي يتم به قياس هذا الأصل عند الاعتراف الأولي ناقصا الدفعات الاساسية، زائدا الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ الاساسي ومبلغ الاستحقاق، معدلاً بأي مخصص خسارة. تمثل القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديل أي مخصص خسارة.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

(١) التكلفة المطفأة وطريقة سعر الفائدة الفعلية (تتمه)

يتم الاعتراف بايرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لادوات الدين التي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو منخفضة القيمة، يتم حساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية لأصل مالي، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. اذا تحسنت مخاطر الائتمان لأداة مالية منخفضة القيمة في فترات قوائم مالية لاحقة بحيث لا يكون الاصل المالي منخفض القيمة، يتم قيد إيرادات الفوائد عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو منخفضة القيمة، تعترف الشركة بإيرادات الفوائد بتطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل بالائتمان على التكلفة المطفأة للأصل المالي من الاعتراف الأولي. لا يقوم الحساب بعكس الإجمالي حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للموجودات المالية لاحقاً بحيث لا يعود الأصل المالي منخفض القيمة، وتتحقق ايرادات الفوائد في قائمة الدخل.

(٢) ادوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأدوات مبدئيا بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملة. لاحقا يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الدفترية لهذه الأدوات الناتجة عن ارباح وخسائر صرف عملات اجنبية، وايرادات فوائد التي تم حسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في قائمة الدخل. المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل هي نفس المبالغ التي كان ممكن الاعتراف بها في قائمة الدخل فيما لو تم قياس هذه الادوات بالتكلفة المطفأة.

يتم الاعتراف بجميع التغييرات أخرى في القيمة الدفترية لهذه الادوات المالية في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. عند الغاء الاعتراف بهذه الادوات، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الدخل.

كما بتاريخ القوائم المالية، لا تمتلك الشركة اية أدوات دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

عند الاعتراف الأولي يجوز للشركة القيام بخيار لا رجعة فيه (على اساس كل أداة على حدة) لتصنيف الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ان تصنيف الاداة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير مسموح اذا كان استثمار حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة أو اذا اعترف المشتري بالمقابل الذي سيتم دفعه في عملية تجميع أعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه مبدئيا بهدف بيعه في المستقبل القريب؛
- عند الاعتراف الأولي كونها جزءا من محفظة أدوات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها ولديها دليل على نمط فعلي حديث يتم من خلاله تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- اذا كانت مشتقة (باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمه)

يتم قياس الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية مبدئيا بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر اضافة الى تكاليف المعاملة. وبعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. ولا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في قائمة الدخل عند بيع استثمارات الأسهم، بل يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاه.

يتم الاعتراف بتوزيعات الارباح من الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية في قائمة الدخل وفقا للمعيار الدولية للتقرير المالي رقم ٩ ما لم تمثل توزيعات الارباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار.

قامت الشركة بتصنيف جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لمتاجرة كاستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.

(٤) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. بالتحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم تصنف الشركة استثمارات حقوق الملكية، التي هي لا محتفظ بها للمتاجرة ولا المقابل المحتمل الناشيء عن عملية تجميع اعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عن الاعتراف الأولي.
- يتم تصنيف ادوات الدين، التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. اضافة لذلك، يجوز تصنيف أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي اذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التوافق في القياس أو الاعتراف (ما يسمى "عدم التطابق الحسابي") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالارباح أو الخسائر منها على اسس مختلفة. لم تقم الشركة بتصنيف اية ادوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة بنهاية فترة القوائم المالية مع أي أرباح أو خسائر بالقيمة العادلة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءا من علاقة التحوط المحددة (راجع سياسة محاسبة التحوط). يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في قائمة الدخل أي توزيعات أرباح أو فوائد محققة من الأصل المالي وتكون مشمولة ضمن "الايرادات الأخرى، الصافي".

ارباح و خسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الاجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري السائد بنهاية كل فترة قوائم مالية. وتحديدا؛

- يتم الاعتراف بفروق الصرف المتعلقة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، في قائمة الدخل؛

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

- بالنسبة لأدوات دين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف للتكلفة المطفأة لاداة الدين في قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بفروق الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر التي ليست جزءا من علاقة تحوط محددة، يتم الاعتراف بفروق الصرف في قائمة الدخل؛ و
- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق الصرف في الدخل الشامل الآخر في احتياطي إعادة تقييم استثمارات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الآخرى و يتم تعديل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة بتاريخ كل قوائم مالية لاظهار التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي للاداة المالية ذات العلاقة.

تقوم الشركة باستمرار بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الآخرى. يتم تقدير خسائر الإئتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على تجربة الخسارة الائتمانية السابقة للشركة، معدلة بعوامل خاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة، وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ القوائم المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الحاجة.

تعترف الشركة بخسائر ائتمانية متوقعة طوال فترة وجود زيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان منذ الاعتراف الأولي لكافة الادوات المالية. لكن إذا لم تزيد مخاطر الإئتمان على الأدوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للادوات المالية بمبلغ خسارة ائتمان لفترة ١٢ شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. وبالعكس، تمثل خسارة الائتمان البالغة ١٢ شهراً الجزء من خسائر الإئتمان طول الحياة المتوقعة والتي من المتوقع أن تنتج عن حالات تعثر افتراضية على أداة مالية ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

(ا) الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بمقارنة بين مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية في تاريخ القوائم المالية مع مخاطر حدوث تعثر في الأداة المالية في تاريخ الاعتراف الاولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك التجربةالسابقة والمعلومات المستقبلية التي تتوفر بدون تكلفة أو جهد لا داعي لهما. تشمل المعلومات التي يتم دراستها في المستقبل التوقعات للصناعات التي يعمل فيها المدينون للشركة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمراكز ذات الاختصاص وغيرها من المنظمات المماثلة، اضافة الى دراسة مصادر خارجية مختلفة، وتوقع المعلومات الاقتصادية التي تتعلق بالعمليات الأساسية للشركة.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

(ا) الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (تتمه)

وعلى وجه الخصوص، تؤخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي:

- تراجع كبير فعلي أو متوقع في التصنيف الخارجي للأداة المالية (إن وجد) أو التصنيف الائتماني الداخلي؛
- تراجع ملحوظ في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية معينة، على سبيل المثال: زيادة كبيرة في توسع الائتمان، أو أسعار مقايضة العجز عن سداد الائتمان بالنسبة للمدين، أو طول الوقت أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة لأصل مالي أقل من التكلفة المطفأة؛
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال أو الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي يتوقع أن تتسبب في انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون؛
- تراجع كبير فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛
- حدوث تغير معاكس فعلي أو متوقع كبير في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التقنية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه.

بصرف النظر عن نتيجة التقييم السابق، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي عندما تتجاوز مدفوعات العقد أكثر من ٩٠ يومًا، ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت خلاف ذلك.

على الرغم مما سبق، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ القوائم المالية. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- أداة مالية لديها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد،
- يتمتع المدين بقدرة قوية على الوفاء بالتزاماته الخاصة بالتدفق النقدي التعاقدي في الأجل القريب
- قد تؤدي التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي له مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون لدى الأصل تصنيف ائتماني خارجي "درجة استثمار" وفقاً للتعريف المفهوم عالميًا أو إذا كان التقييم الخارجي غير متوفر، فإن الأصل له تقييم داخلي لـ "الأداء". يعني الأداء أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي وليس هناك مبالغ مستحقة.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفًا في الالتزام غير القابل للإلغاء هو تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية لانخفاض القيمة. عند تقييم ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الاولي بعقود الضمان المالي، فإن الشركة تأخذ التغيرات في المخاطر بالاعتبار وتعتبر أن المدين المحدد سوف يتخلف عن سداد مستحقات العقد.

تقوم الشركة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الحاجة لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد مستوى الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

(٢) تعريف التعثر في السداد

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة حدث تعثر في السداد لأغراض ادارة مخاطر الائتمان الداخلية لأن التجارب السابقة تشير أن الموجودات المالية التي تفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عندما يكون هناك عدم التزام بالتعهدات المالية للمقترض؛
- المعلومات التي يتم اعدادها داخليا أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بتسديد دينه، بما في ذلك الشركة بالكامل (دون مراعاة أي ضمانات تحتفظ بها الشركة).

بصرف النظر عن التحليل السابق، تعتبر الشركة أن التعثر عن السداد قد حدث عندما تجاوز أصل الأصل المالي أكثر من ٩٠ يوماما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات وجود معيار أفضل افتراضي لذلك.

(٣) الموجودات المالية منخفضة القيمة

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. الأدلة على أن الأصل المالي منخفض القيمة يتضمن بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

صعوبات مالية كبيرة لمصدر الأوراق أو المقرض؛ أو

- خرق للعقد، مثل حدوث تأخر أو تعثر في السداد ؛
- منح مقرض (مقرضون) المقترض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض، امتياز (أو امتيازات) لا يأخذها المقرض بالاعتبار (الأطراف)؛
- أن يصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية اخرى؛ أو
- اختفاء سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

(٤) سياسة الشطب

تقوم الشركة بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين في ضائقة مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي، على سبيل المثال: عندما يكون المدين تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الذمم المدينة التجارية، عندما تكون المبالغ تجاوزت سنتين مستحقة، أيهما أول. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالشركة، مع مراعاة المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسبا. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في صافي الربح.

(٥) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة الافتراضية (بمعنى حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض عند التعثر عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الافتراضية على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض لمخاطر التخلف عن السداد بالنسبة للموجودات المالية، يتمثل ذلك بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات بتاريخ القوائم المالية. بالنسبة لعقود الضمان المالي، يشمل التعرض المبلغ المسحوب في تاريخ القوائم المالية، بالإضافة إلى أي مبالغ إضافية يتوقع سحبها في المستقبل حسب التاريخ الإفتراضي المحدد بناء على الاتجاه التاريخي، فهم الشركة للحاجات التمويلية المستقبلية المحددة لمدينين، وغيرها من المعلومات المنظورة.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

الموجودات المالية (تتمه)

(٥) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها (تتمه)

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الإئتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، والتي يتم خصمها بسعر الفائدة الفعلي الأصلي. بالنسبة لعقود الإيجار المدينة، فإن التدفقات النقدية المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة تتوافق مع التدفقات النقدية المستخدمة في قياس مبلغ الإيجار المستحق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٧.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، حيث أن الشركة مطالبة بسداد الدفعات فقط في حالة حدوث تقصير من جانب المدين وفقاً لشروط الاداة، فإن مخصص الخسارة المتوقعة هي الدفعات المتوقعة لتعويض حامل العقد عن خسارة الائتمان التي يتكبدها ناقص أي مبالغ تتوقع الشركة أستلامه من حامل العقد أو المدين أو أي طرف آخر.

اذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بقيمة تعادل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة القوائم المالية السابقة لكنها تحدد بتاريخ القوائم المالية الحالية بأن شروط خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة غير مستوفاة، عندها تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل ١٢ شهرا لخسارة الائتمان المتوقعة في فترة القوائم المالية الحالية باستثناء الموجودات التي تم استخدام اسلوب مبسط فيها.

تعترف الشركة بأرباح أو خسائر الانخفاض في صافي الربح لجميع الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي فيها يتم الاعتراف بمخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر والمتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يقلل من القيمة الدفترية للأصل المالي في قائمة المركز المالي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أوعندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل إلى منشأة آخرى. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم الشركة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بها عن المبالغ التي قد تضطر لتسويتها. إذا احتفظت الشركة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المالي كما تعترف أيضا بالقروض المضمونة للعائدات المستلمة.

عند الغاء الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل. اضافة لذلك، عند الغاء الاعتراف باستثمار في اداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة التي سبق تجميعها في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات في قائمة الدخل. وبالعكس، عند الغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة حقوق الملكية التي اختارتها الشركة عند الاعتراف الأولي لقياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى قائمة الدخل، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاة.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

المطلوبات المالية

تقاس المطلوبات المالية لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لكنه يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عندما يتم تحويل الأصل المالي دون استبعاده أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة، وعقود الضمان المالي الصادرة عن الشركة، وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة الموضحة أدناه.

<u>مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند يكون الالتزام المالي:

- مقابل محتمل من المستحوذ في عملية دمج أعمال،
- محتفظ بها للمتاجرة أو
- مصنف بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا:

- تم اقتناؤها بالأساس بهدف اعادة شرائها في المستقبل القريب؛ أو
- عند الاعتراف الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارته ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- مشتق، باستثناء المشتقات التي هي عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة.

المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ به للمتاجرة أو المقابل الذي يمكن أن يدفعه المشتري في عملية تجميع الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي إذا:

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمه)

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمه)

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل كبير حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل المطلوبات المالية جزءا من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الاثنين معا، والتي تتم إدارتها وتقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع استراتيجية الشركة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الاستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخليا على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزءا من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، ويسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ بتصنيف العقد المجمع بالكامل بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال صافي الربح، وأية ارباح او خسائر ناشئة عن القيمة العادلة المعترف بها في صافي الربح الى الحد الذي لا تكون فيه جزءا من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الارباح أو الخسائر أي فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية وتكون مشمولة في قائمة الدخل.

لكن المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية المنسوب إلى تغيرات في مخاطر الإئتمان لهذه المطلوبات في الدخل الشامل الآخر، ما لم تأثيرات التغيرات في مخاطر ائتمان المطلوبات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي إلى حدوث أو عدم تطابق محاسبي في صافي الربح. يتم عرض القيمة المتبقية من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في صافي االربح. إن التغيرات في القيمة العادلة المنسوبة إلى مخاطر ائتمان المطلوبات المالية المعترف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل. وبدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى أرباح مستبقاة عند إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عقود الضمانات المالية الصادرة من الشركة والتي صنفتها الشركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقا بالتكلفة المطفأة

المطلوبات المالية التي ليست:

- مقابل محتمل من المستحوذ في عملية دمج أعمال،
- محتفظ بها للمتاجرة، أو
- مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لحساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو حيثما يكون ملائما فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة لالتزام مالي.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

الادوات المالية (تتمه)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمه)

مطلوبات عقود الضمانات المالية

إن عقود الضمانات المالية هي عبارة عن عقود تتطلب من المصدر دفع مبالغ محددة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق مقرض معين في الوفاء بالتزاماته عند استحقاقها وفقاً لشروط أدارة الدين.

يتم قياس مطلوبات عقود الضمانات المالية أوليا بقيمتها العادلة، واذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تنشأ عن تحويل أصل، فيتم قياسها لاحقا بما يلي أيهما أعلى:

- قيمة مخصص الخسارة الذي تم تحديده وفقا للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (انظر الموجودات المالية أعلاه)؛ و
- المبلغ المعترف به أوليا مخصوما منه، عند الحاجة، الاطفاء المتراكم المعترف به وفقا لسياسات تحقق الايرادات المبينة اعلاه.

ارباح وخسائر صرف عملات أجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل قوائم مالية، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية. ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الدخل للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءًا من علاقة تحوط محددة. وبالنسبة لتلك التي تم تصنيفها كأداة تحوط لمخاطر العملات الأجنبية، فيتم الاعتراف بأرباح وخسائر العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في مكون منفصل من حقوق الملكية.

يتم تحديد القيمة العادلة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الاجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري بنهاية فترة القوائم المالية. بالنسبة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فيشكل عنصر صرف العملات الأجنبية جزءًا من أرباح أو خسائر القيمة العادلة ويتم إدراج المطلوبات المالية التي لا تشكل جزءًا من علاقة التحوط المحددة في قائمة الدخل.

الغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الشركة أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمبلغ المدفوع والمستحق في قائمة الدخل.

عندما يتم استبدال اداة دين بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط المطلوبات، فعندها يعتبر مثل هذا الاستبدال أو التعديل باعتباره إلغاء لمطلوبات أصلية مثبتة وتسجيلا لمطلوبات جديدة، وبالمثل، تقوم الشركة بتعديلات جوهرية لمصروف قائم أو جزء منه كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بالتزام جديد. من المفترض أن تختلف الشروط اختلافاً جوهرياً إذا كانت القيمة الحالية المخفضة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة بالصافي بعد خصم أي رسوم مستلمة وخصم باستخدام السعر الفعلي الأصلي، ١٠٪ على الأقل مختلفة عن القيمة الحالية المخفضة. قيمة التدفقات النقدية المتبقية للمطلوبات المالية الأصلية. إذا لم يكن التعديل جوهريًا، فإن الفرق بين:

- القيمة الدفترية للالتزام قبل التعديل ؛ و
- يجب الاعتراف بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل في قائمة الدخل كأرباح أو خسارة تعديل ضمن الارباح والخسائر الأخرى.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمه)

مخصصات

يتم قيد المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو استدلالي) على الشركة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن ان تحتاج الشركة لسداد الالتزام مع إمكانية عمل تقدير موثوق لقيمة الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريا).

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث، يتم إدراج المديونية المستحقة كأصل إذا كان من المؤكد استلام المبلغ المستحق وإمكانية قياس المديونية بشكل موثوق.

نقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال ثلاثة اشهر أو اقل قابلة للتحويل الى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر قليلة من التغيرات في القيمة.

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق وودائع لدى البنوك جميعها وجميعها متاحة للاستخدام من قبل الشركة ما لم يذكر خلاف ذلك، وتستحق خلال ثلاثة اشهر أو أقل.

توزيعات ارباح

يتم قيد توزيعات الأرباح في القوائم المالية في الفترة التي تم اعتمادها.

٦- ممتلكات ومصنع ومعدات

	أراضي ومباني	مصنع ومعدات	أثاث وتركيبات	سيارات	أخرى	موجودات قيد الانشاء	المجموع
التكلفة							
١ يناير ٢٠١٨	١٣٩,٢١٠	٢,٥٠٦,٩٧٨	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٥٩,٠٢٤	٢,٨١٢,١٤٦
اضافات	٢,٤٤٨	٨٩,٣١٧	-	-	-	١١٠,٠٠٥	٢٠١,٧٧٠
تحويلات	٩,٥٢٤	٦٣,٢٧٣	-	-	-	(٧٢,٧٩٧)	-
استبعادات	-	(٤١,٧٤٣)	-	-	-	-	(٤١,٧٤٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١٥١,١٨٢**	**٢,٦١٧,٨٢٥**	**٣٦**	**٣,٥٢٢**	**٣,٣٧٦**	**١٩٦,٢٣٢**	**٢,٩٧٢,١٧٣**
استهلاك متراكم							
١ يناير ٢٠١٨	١١٥,٣١٥	١,٨١٣,٩٢٠	٣٦	٢,٥٥١	٢,٢٣٣	-	١,٩٣٤,٠٥٥
المحمل للسنة	١,٧٩٧	٨٧,٦١٤	-	١٩٥	٢٢٦	-	٨٩,٨٣٢
استبعادات	-	(٤١,٧٤٣)	-	-	-	-	(٤١,٧٤٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١١٧,١١٢**	**١,٨٥٩,٧٩١**	**٣٦**	**٢,٧٤٦**	**٢,٤٥٩**	-	**١,٩٨٢,١٤٤**
صافى القيمة الدفترية							
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٣٤,٠٧٠**	**٧٥٨,٠٣٤**	-	**٧٧٦**	**٩١٧**	**١٩٦,٢٣٢**	**٩٩٠,٠٢٩**

	أراضي ومباني	مصنع ومعدات	أثاث و تركيبات	سيارات	أخرى	موجودات قيد الانشاء	المجموع
التكلفة							
١ يناير ٢٠١٧	١٣٩,٢١٠	٢,٥٣٢,١٥٧	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٧٤,١٥٢	٢,٨٥٢,٤٥٣
إضافات	-	٢,١٢٢	-	-	-	٧٨,٦٣٤	٨٠,٧٥٦
تحويلات	-	٩٣,٧٦٢	-	-	-	(٩٣,٧٦٢)	-
استبعادات	-	(١٢١,٠٦٣)	-	-	-	-	(١٢١,٠٦٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٣٩,٢١٠	٢,٥٠٦,٩٧٨	٣٦	٣,٥٢٢	٣,٣٧٦	١٥٩,٠٢٤	٢,٨١٢,١٤٦
استهلاك متراكم							
١ يناير ٢٠١٧	١١٣,٤٩٢	١,٨٣٤,٠٩٧	٣٦	٢,٣٥٦	٢,٠٠٧	-	١,٩٥١,٩٨٨
المحمل للسنة	١,٨٢٣	١٠٠,٨٨٦	-	١٩٥	٢٢٦	-	١٠٣,١٣٠
استبعادات	-	(١٢١,٠٦٣)	-	-	-	-	(١٢١,٠٦٣)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١١٥,٣١٥	١,٨١٣,٩٢٠	٣٦	٢,٥٥١	٢,٢٣٣	-	١,٩٣٤,٠٥٥
صافى القيمة الدفترية							
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٣,٨٩٥	٦٩٣,٠٥٨	-	٩٧١	١,١٤٣	١٥٩,٠٢٤	٨٧٨,٠٩١

٦- ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمه)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مجموع الاستهلاك	٨٩,٨٣٢	١٣,١٣٠
يضاف: معاد تحميله من شركة شقيقة	٥,٩٦٧	٤,٤٩٥
	٩٥,٧٩٩	١٠٧,٦٢٥
مخصص		
تكلفة المبيعات (ايضاح ١٤)	٨٨,٢٧٢	١٠١,٥٦٥
مصاريف ادارية وعمومية (ايضاح ١٦)	٧,٥٢٧	٦,٦٠
	٩٥,٧٩٩	١٠٧,٦٢٥

الاراضي والمباني

إنَّ الأرض المقام عليها المصنع والمرافق ذات العلاقة لبعض الشركات التابعة بالمملكة العربية السعودية مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع نظير إيجار رمزي لمدة ٣٠ سنة ابتداء من تاريخ ١ رجب ١٤٠٦هـ (الموافق ١١ مارس ١٩٨٦). وعقد الإيجار قابل للتجديد بالاتفاق المشترك بين الطرفين.

موجودات قيد الانشاء

تتعلق الأعمال الإنشائية قيد الانشاء بمشروعات رأسمالية عدة. والالتزامات الرأسمالية ذات العلاقة مُفصّح عنها في ايضاح رقم ٢١.

٧- الموجودات والمطلوبات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الموجودات المالية			
نقد وما في حكمه	١١١,٤٠٩	١١١,٤٠٩	-
ذمم مدينة من جهات ذات علاقة	٢٢٢,٧٣١	٢٢٢,٧٣١	-
موجودات مالية أخرى	٥٣,٩٨٣	٥٣,٩٨٣	-
المجموع	٣٨٨,١٢٣	٣٨٨,١٢٣	-

٧- الموجودات والمطلوبات المالية (تتمه)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
المطلوبات المالية			
ذمم دائنة تجارية	٢٠,٥٢٨	٢٠,٥٢٨	-
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	٥٨,٣٨١	٥٨,٣٨١	-
مطلوبات مالية أخرى	٤,٩٤٢	٤,٩٤٢	-
المجموع	٨٣,٨٥١	٨٣,٨٥١	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	المجموع	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الموجودات المالية			
نقد وما في حكمه	١٩٥,١٥١	١٩٥,١٥١	-
ذمم مدينة تجارية - جهات ذات علاقة	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٦٠٥	-
موجودات مالية أخرى	٦٧,٩٩١	٦٧,٩٩١	-
المجموع	٤٧٨,٧٤٧	٤٧٨,٧٤٧	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
	المجموع	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المطلوبات المالية			
ذمم دائنه	٢٥,٣٨٠	٢٥,٣٨٠	-
مطلوب الى جهة ذات علاقة	٧٤,٠٣١	٧٤,٠٣١	
مطلوبات مالية أخرى	٥,٤٩٠	٥,٤٩٠	
المجموع	١٠٤,٩٠١	١٠٤,٩٠١	-

٨- المخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
بضاعة جاهزة	٤٣,٩٧٧	٤٢,٨٣٣
مواد خام	٩٩,٧٩٦	٤٢,١٧٠
قطع غيار	١١٧,٠٠٧	١٠٧,٨٣٨
بضاعة في الطريق	٣,٤٣٢	٧٨٧
	٢٦٤,٢١٢	١٩٣,٦٢٨
ينزل: مخصص مواد بطيئة الحركة ومتقادمة	(١٢,٨٢٤)	(٩,٨٠٧)
	٢٥١,٣٨٨	١٨٣,٨٢١

٨- مخزون (تتمه)

إن حركة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم كانت كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في ١ يناير	٩,٨٠٧	٧,٤٥٠
المحمل للسنة	٣,٠١٧	٢,٣٥٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٢,٨٢٤	٩,٨٠٧

٩- دفعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ذمم مدينة أخرى من جهات ذات علاقة	٤٤,٣٢١	٥٩,٨٠٠
مصاريف مدفوعة مقدما	١,٣٧٧	١,٢٣٥
أخرى	٩,٦٦٢	٨,١٩١
	٥٥,٣٦٠	٦٩,٢٢٦

١٠- نقد وما في حكمه

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ارصدة بنكية	١٧,٩٠٩	١١٧,٧٥٨
ودائع لأجل	٩٣,٥٠٠	٧٧,٣٩٣
	١١١,٤٠٩	١٩٥,١٥١

تمثـــل الودائع لأجل ودائع لدى بنوك تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية أقل من ثلاثة أشهر. وهي تخضع لفوائد تتراوح ما بين ١,١٥ ٪ إلى ٢,٩٣ ٪ (١,١ ٪ إلى ٢,٩ ٪ عام ٢٠١٧) سنويا. يقدِّم الجدول التالي تفاصيل المبالغ المُودَعة بمختلف العملات:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(بالريال السعودى)	٧١,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
(بالدولار الأمريكي)	٢٢,٥٠٠	١٧,٣٩٣
	٩٣,٥٠٠	٧٧,٣٩٣

١١- رأس المال

يبلغ رأس المال ٤٩٤,٧٠٠,٠٠٠ ريـال سعودي وهو مقسم الى ٤٩٤,٧٠٠ سهم قيمة كـل سهم ١٠٠٠ ريـال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

١٢- احتياطي نظامي

تماشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، قامت الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الربح حتى بلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. وبتطبيق التغيير الأخير في نظام الشركات، يتوقف التحويل عند وصول الاحتياطي إلى ٣٠٪ بدلا من ٥٠٪ من رأس المال، اعتمدت الشركة على التغير في قانون الشركات وقامت بتقليل الأحتياطي النظامي من ٥٠٪ الى ٣٠٪ في عام ٢٠١٧ من خلال تحويل القيمة من الأحتياطي النظامي الى الأرباح المستبقاه.

١٣- ذمم دائنة تجارية ومطلوبات متداولة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ذمم دائنة تجارية	٢٠,٥٢٨	٢٥,٣٨٠
مصاريف مستحقة	١٥٢,٨٢٤	٧٢,٩٨٤
أخرى	٤,٩٤٢	٥,٤٩٠
المجموع	١٧٨,٢٩٤	١٣,٨٥٤

ان تعرض الشركة لمخاطر العملات والسيولة المتعلقة بالذمم الدائنة تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم ٢٠ من هذه القوائم المالية.

١٤- تكلفة المبيعات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مواد خام ومواد استهلاكية	٣٩٤,٢٧٣	٤٤٥,٦٢١
التغير في البضائع الجاهزة	(١١٦,٥٨٤)	(١٤٧,٩٠١)
تكاليف موظفين	١٢٠,٢١٧	٩٤,٧٦٨
صيانة وفحص	٦٧,٩٤٣	٨٢,٥٧٣
استهلاك (ايضاح ٦)	٨٨,٢٧٢	١٠١,٥٦٥
أخرى	١٤١,٣٨٢	١٢١,٣٣١
	٦٩٥,٥٠٣	٦٩٧,٩٥٧

١٥- مصاريف البيع والتوزيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
شحن وتخزين	٢٢,٧٣١	٢٥,١٧٧
أخرى	٢٢	٤٩٦
	٢٢,٧٥٣	٢٥,٦٧٣

١٦- مصاريف ادارية وعمومية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تكاليف موظفين	٣٥,٣٧٣	٢٩,٢٨٠
استهلاك (ايضاح ٦)	٧,٥٢٧	٦,٠٦٠
تكلفة تقنية وابتكار	١٠,٢٧٣	٩,٩١٧
مصاريف خدمات مشتركة (ايضاح ١٩)	١٢,٨٠٨	٩,٨٠٨
صيانة وتوريد قوى عاملة	-	٦,٨٦٨
أخرى	١٢,٤٥٥	٣٣,٣٧٨
	٧٨,٤٣٦	٩٥,٣١١

١٧- (خسائر) ارباح أخرى، الصافي

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
عوائد تأمين	-	٤,١٢٥
فوائد على ودائع لأجل	١,٣٧٧	٤,١٩٩
مصاريف أخرى	(٤,٠١١)	(١,٨٣٢)
	(٢,٦٣٤)	٦,٤٩٢

١٨- الزكاة

تتضمن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة ما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
موجودات غير متداولة	٩٩٠,٠٢٩	٨٧٨,٠٩١
مطلوبات غير متداولة	١,٠٥٥	١,٣٤٥
الرصيد الافتتاحي لحقوق الشركاء	١,٣٥٣,٤٨٨	١,٢٦٦,٠١٠
الربح قبل الزكاة	٢٤٠,١٩٩	١٩٤,٥٩٨
توزيعات أرباح	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

تم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول إلى الزكاة المحملة للسنة.

إن حركة الزكاة هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١ يناير	٨,٩٠٨	٤,٠٠٠
مخصص للسنة	٨,٤٠٣	٧,١٢٠
مدفوع خلال السنة	(٩,٦٩٨)	(٢,٢١٢)
٣١ ديسمبر	٧,٦١٣	٨,٩٠٨

ان الزكاة المحملة للسنة هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الزكاة للسنة الحالية	٨,٤٠٣	٧,١٢٠
المحمل على قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر	٨,٤٠٣	٧,١٢٠

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على شهادات الزكاة المطلوبة والايصالات الرسمية. في عام ٢٠١٨، استلمت الشركة ربط الزكاة النهائي للسنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥ والتي نتج عنها التزام زكاة اضافي بمبلغ ١,٠٦,٥٥٤ ريـال سعودي. وقامت الشركة بتقديم اعتراض على هذا الربط. لاحقا لنهاية العام، لا يزال الاعتراض قيد الدراسة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. والربوط الزكوية للاعوام من من ٢٠١٦ الى ٢٠١٧ لا تزال قيد المراجعة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

١٩- معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركة الأم وشركاتها الزميلة، والموظفين الرئيسيين للشركة والكيانات التي تسيطر عليها الشركة، أو تسيطر عليها بشكل مشترك أو تتأثر بشكل كبير من قبل هذه الجهات. فيما يلي الجهات ذات العلاقة الرئيسية للشركة:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة
سابك	شريك
سافكو	شريك
شركات شقيقة لسابك	الجهات ذات العلاقة

يقدِّم الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تمت مع جهات ذات علاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، اضافة الى الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

	مبيعات إلى جهات ذات علاقة	مشتريات من جهات ذات علاقة	سداد الدُفعات المُقدَّمة	فرق سعر مرتبط بشراء بضائع من شريك	التقنية والابتكار	الخدمات المشتركة المحمَّلة	مصاريف إدارة وخدمات	خدمات اخرى	مبالغ مطلوبة من جهات ذات علاقة	مبالغ مطلوبة إلى جهات ذات علاقة
٢٠١٨										
سابك	١,٠٢٧,٨٥١	٤١٨,٦٣٤	٩,٧٨١	١,٩٤٢	١٠,٢٧٣	١٢,٨٠٨	-	١٠٣,٦٧٦	١٦٣,٠٩٠	٢٠,٣٥٦
سافكو	١١,٦٤٢	١١,٥٠١	-	-	-	-	١٣٩,١٣٢	٣٢٤,١١١	٥٨,٤٨٥	٣٤,٨٨٨
شركات شقيقة لسابك	٣٢	٦٨,٨١٤	-	-	-	-	-	١٣,١٥٧	١,١٥٦	٣,١٣٧
٢٠١٧										
سابك	١,٠١٢,٨٤٤	٣٨٧,١٠٩	٩,٤٩٥	٢,٩٦٤	٨,٩٧٠	٩,٨٠٨	-	٥٦,٨٢١	٢٠٢,١١٩	٤٤,٩٩٧
سافكو	٥,٣٤٢	١٢,٥٨٣	٢٣,٠٠٠	-	-	-	٩٦,٥٧٦	١٦٣,١٥٩	١٣,٣٤٥	٢٨,٨٢٣
شركات شقيقة لسابك	٨٦	٢٣,٣٧٤	-	-	-	-	-	٤١٣	١٤١	٢١١

٢٧-١ تبلغ مساهمة الشركة السنوية المُقدَّمة لشركة سابك لأغراض البحث والابتكار نسبة ١ ٪ من إجمالي المبيعات لسابك، وتُحَمَّلْ حالياً على قائمة الدخل.

٢٧-٢ تتم معظم مبيعات الشركة إلى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**) بموجب اتفاقيات تسويق وشراء الإنتاج.

٢٧-٣ تم توحيد النشاطات الإدارية والتشغيلية لكل من شركتي ("**سافكو**") و ("**ابن البيطار**") خلال عام ١٩٩٤م، ولم يؤثر ذلك على الهيكل القانوني لأي من الشركتين. وقد تم تحويل جميع الموظفين وأرصدتهم إلى شركة سافكو.

تعتمد أسعار المعاملات أعلاه وشروط الدفع المتعلقة بها على الموافقة من قبل الإدارة.

١٩- معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمه)

ان الذمم المدينة الاخرى من جهات ذات علاقة لا تخضع للفائدة وتستحق السداد عادة خلال فترة تتراوح من ٣٠ - ٦٠ يوما كما في ٣١ ديسمبر، ان تحليل اعمار الذمم المدينة الاخرى من جهات ذات علاقة هو كما يلي:

			متأخرة السداد لكن غير منخفضة القيمة			
	المجموع	ليست متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة	أقل من ٦٠ يوما	٦١ إلى ٩٠ يوما	٩١ إلى - ١٥٠ يوما	١٥١ يوما وأكثر
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٢٢,٧٣١	٢٢٢,٧٠٧	١٩	٣	٢	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٥٣٢	٢٦	٣٠	١٥	٢

تقوم الشركة بقياس مخصص خسارة الذمم المدينة الأخرى من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة الاخرى من جهات ذات علاقة باستخدام مصفوفة تستند الى تجربة التخلف عن السداد السابقة للمدين وتحليل للمركز المالي الحالي للمدين، معدلة بالعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعملون فيه وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك التوقعات للظروف في تاريخ القوائم المالية. لم تقم الشركة بالاعتراف بأية مخصصات لأن اثر الاعتراف الائتمانية المتوقعة كانت غير جوهرية كما بتاريخ القوائم المالية.

ان المبالغ القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ غير مضمونة ولا تخضع للفائدة ويتم تسويتها نقدا. لم يتم تقديم أو استلام ضمانات بخصوص الذمم المدينة أو الدائنة مرتبطة بجهات ذات علاقة. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، لم تقم الشركة بتسجيل أي انخفاض في الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة. ويتم إجراء هذا الاختبار في كل سنة مالية عن طريق فحص المركز المالي للجهة ذات العلاقة والسوق الذي يعمل فيه الجهة ذات العلاقة.

٢٠- إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرَّض الشركة للمخاطر التالية جرَّاء استخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدِّم هذا الإيضاح معلومات بشأن تعرُّض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه وأهداف الشركة وسياساتها وإجراءاتها المتعلقة بالقياس المخاطر وإدارتها وإدارة رأس المال بالشركة. ومُدرَج طوال هذه القوائم إفصاحات كمية إضافية.

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمه)

اطار عمل إدارة المخاطر

تُوضَع سياسات إدارة المخاطر بالشركة من أجل تحديد المخاطر التي تواجهها الشركة وتحليلها بهدف وضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ولمراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. وتخضع سياسات إدارة المخاطر وأنظمتها للمراجعة الدورية بغرض دراسة التغيُّرات في أحوال السوق وأنشطة الشركة. ومن خلال الدورات التدريبية والمعايير والإجراءات الإدارية لدى الشركة، فإنّها تهدف إلى إنشاء بيئة رقابية انضباطية وبنّاءة فيها يفهم الموظفون كافة واجباتهم والتزاماتهم.

وتراقب لجنة المراجعة بالشركة الطريقة التي تنتهجها الإدارة في مراقبة الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى الشركة، ومراجعة كفاية إطار عمل إدارة المخاطر التي تجابهها الشركة. ويساعد قسم المراجعة الداخلية لجنة المراجعة بالشركة في دورها الإشرافي. ويتولّى قسم المراجعة الداخلية إجراء المراجعات الدورية والمخصَّصة الغرض على ضوابط إدارة المخاطر وإجراءاتها وإبلاغ النتائج التي تسفر عنها إلى لجنة المراجعة. وتتضمَّن الأدوات المالية بصفةٍ رئيسةٍ النقد وما في حكمه والذمم المدينة التجارية والاخرى واستثمارات في اوراق مالية ودفعات مقدمة وذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تلحق بالشركة إذا ما تخلّف عميل أو طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصفةٍ رئيسةٍ من الحسابات التجارية المدينة المستحقة للشركة من العملاء واستثمارها في الأوراق المالية. ان الشركة غير معرضة بشكل كبير لمخاطر الائتمان. يتم ايداع النقد وما في حكمه عادة لدة بنوك ذات تصنيف ائتماني جديد، وتتم المبيعات بشكل عام الى شركة سابك، وهي جهة ذات علاقة ذات سمعة ممتازة في السوق.

جودة مخاطر الائتمان *

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التصنيف الخارجي	AA+	AA	AA-	A	A+	A-	أخرى	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما فى حكمه	-	-	-	-	١٠٣,٥٢١	٧,٨٨٨	-	١١١,٤٠٩
ذمم مدينة تجارية من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	٢٢٢,٧٣١	٢٢٢,٧٣١
المجموع	-	-	-	-	١٠٣,٥٢١	٧,٨٨٨	٢٢٢,٧٣١	٣٣٤,١٤٠

جودة مخاطر الائتمان *

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التصنيف الخارجي	AA+	AA	AA-	A	A+	A-	أخرى	القيمة الدفترية في قائمة المركز المالي
نقد وما فى حكمه	-	-	-	٩,٠٧٤	١٨٦,٠٧٧	-	-	١٩٥,١٥١
ذمم مدينة تجارية من جهة ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	٢١٥,٦٠٥	٢١٥,٦٠٥
المجموع	-	-	-	٩,٠٧٤	١٨٦,٠٧٧	-	٢١٥,٦٠٥	٤١٠,٧٥٦

* المصدر: موديز العالمية.

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تُسدَّد عن طريق تسليم النقدية أو أصل مالي آخر. وتتمثل المنهجية التي تتبعها الشركة في إدارة السيولة في أنها تضمن، قدر الإمكان، وجود دومًا سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية أو الصعبة، دون أن تتكبّد خسائر غير مقبولة أو تتعرَّض لمخاطر نضر بسمعة الشركة.

وتتأكد الشركة بأن لديها ما يكفيها من النقدية عند الطلب من أجل الوفاء بالمصاريف التشغيلية المتوقعة، ولا يشمل ذلك التأثير المحتمل للظروف الصعبة التي يتعذر التنبؤ بها بصورة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

وينشأ تركز المخاطر عند ممارسة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية ذاتها أو عندما يكون لديها خصائص اقتصادية تؤدِّي إلى أن تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تأثرًا مماثلا بالتغيُّرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. ويشير تركُّز المخاطر إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثِّر على صناعة معينة.

وللحلول دون مخاطر التضخم في التركُّز، تتضمَّن سياسات الشركة وإجراءاتها مبادئ توجيهية مُحدَّدة تركِّز على المحافظة على محفظة متنوعة من السندات. وتخضع مخاطر التركُّز المُحدَّدة للمراقبة والإدارة وفقاً لذلك. يلخص الجدول التالي تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على الشركة بناءً على الدُّفعات غير المخصومة التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
لا تخضع للفائدة	خلال سنة واحدة	من ١ -٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة ومطلوبات متداولة أخرى	٢٥,٤٧٠	-	-	٢٥,٤٧٠
مطلوب الى جهات ذات علاقة	٥٨,٣٨١	-	-	٥٨,٣٨١
	٨٣,٨٥١	-	-	٨٣,٨٥١

٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
لا تخضع للفائدة	خلال سنة واحدة	من ١ -٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
ذمم دائنة ومطلوبات متداولة أخرى	٣٠,٨٧٠	-	-	٣٠,٨٧٠
مطلوب الى جهات ذات علاقة	٧٤,٠٣١			٧٤,٠٣١
	١٠٤,٩٠١	-	-	١٠٤,٩٠١

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيُّرات التي تطرأ على أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم التي تؤثِّر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية. ويتمثل الغرض من إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرُّض لمخاطر السوق والسيطرة عليها في ضوء المعطيات المقبولة مع تحسين العائد. لم يطرأ أي تغيير على تعرض الشركة لمخاطر السوق أو الطريقة التي يتم بها إدارة هذه المخاطر وقياسها.

٢٠- إدارة المخاطر المالية (تتمه)

مخاطر العملات

مخاطر العملات تمثل المخاطر الناتجة من تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف العملات الأجنبية. ولا تتعرَّض الشركة بصورةٍ جوهريةٍ للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادي؛ حيث إنَّ الشركة لم تجر خلال السنة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي الثابت سعر صرفه مقابل الريال السعودي.

مخاطر السلع

تتعرَّض الشركة لتأثير تقلبات السوق في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك حمض الفوسفوريك. وتدير الشركة من حين إلى آخر بعض عناصر مخاطر أسعار السلع من خلال استخدام العقود ذات الأسعار الثابتة.

إدارة رأس المال

إنَّ رأس المال هو حق ملكية عائد للشركاء في الشركة. ويتمثل الغرض الرئيس من إدارة رأسمال الشركة في دعم أعمالها وتحقيق أقصى قيمة لعائد الشركاء.

وتتمثل سياسة مجلس الإدارة في المحافظة على قاعدة رأسمال قويَّة بحيث تبقى هي المستثمر والجهة الدائنة وتحافظ على ثقة السوق لها ولدعم تطورات العمل المستقبلية. وتدير الشركة هيكل رأسمالها وتجري تعديلاتها عليه في ضوء التغيُّر في الظروف الاقتصادية. ويراقب مجلس الإدارة العائد على رأس المال الذي تُحدِّده الشركة نتيجة أنشطتها التشغيلية مقسومًا على إجمالي حقوق الشركاء، باستثناء الأسهم الممتازة غير القابلة للاسترداد والحصة غير المُسيطِرة. ولم تكن هناك أي تغيُّرات في منهجية الشركة المتعلقة بإدارة رأس المال خلال السنة. كما يراقب مجلس الإدارة مستوى توزيعات الأرباح على الشركاء وإدارة رأس المال. ولا تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجيًا. وقد كانت نسبة دين الشركة إلى نسبة رأسمالها المُعدَّل في نهاية فترة القوائم المالية على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مجموع المطلوبات	٢٤٥,٦٣٣	١٨٨,٤٠٦
ينزل: نقد وما في حكمه	(١١١,٤٠٩)	(١٩٥,١٥١)
صافى الدين	١٣٤,٢٢٤	(٦,٧٤٥)
مجموع حقوق الملكية	١,٣٨٥,٢٨٤	١,٣٥٣,٤٨٨
نسبة الدين إلى نسبة رأس المال المعدل كما فى ٣١ ديسمبر	٪١٠	٪(٠,٤٩)

٢١- ارتباطات والتزامات

بلغت التزامات الشركة للمصاريف الرأسمالية بنهاية العام ٢٦٠ مليون ريـال سعودي (٢٧٨ مليون ريـال سعودي عام ٢٠١٧)، وهي مصاريف متعلقة بمشاريع مرتبطة بالمصنع.

وافق مجلس الادارة بتاريخ ٢٨ شوال ١٤٣٩هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠١٨) على مشروع اعتمادية لمجمع الشركة بمجمع الشركة في مدينة الجبيل الصناعية بتكلفة تقديرية بمبلغ ٥٣٥,٢ مليون ريـال سعودي. بلغت المصاريف المتكبدة المتعلقة بهذا المشروع ٩٤,٨ مليون ريـال سعودي.

خطابات الضمان

اصدرت الشركة ضمانات بنكية بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي (٢,٢ مليون ريال سعودي ٢٠١٧) لصالح المورد.

٢١- ارتباطات والتزامات (تتمه)

عقود الايجار التشغيلي

ابرمت الشركة عقود ايجار تشغيلي (ايجار ارض) مع الهيئة الملكية. ان الحد الأدنى لدفعات عقود الايجار التشغيلي غير قابلة للالغاء كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
خلال سنة واحدة	٢,٤٤٨	٢,٤٤٨
بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات	١٢,٢٤٢	١٢,٢٤٢
اكثر من خمس سنوات	٢,٤٤٨	٤,٨٩٦
	١٧,١٣٨	١٩,٥٨٦

عقود الايجار التمويلي

لدى الشركة عقود إيجار تمويلي لبنود مختلفة من المصنع والآلات بمبلغ ٠,٩٢ مليون ريال سعودي (١,١ مليون ريال سعودي عام ٢٠١٧).

وفيما يلي الحد الأدنى من دُفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التمويلي مع القيمة الحالية لصافي الحد الأدنى من دُفعات الإيجار:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
خلال سنة واحدة	٣٨٧	٣٨٧
بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات	١,١٩٤	١,٥٨١
اكثر من خمس سنوات	-	-
	١,٥٨١	١,٩٦٨
إجمالي الحد الأدنى من دُفعات الإيجار	١,٥٨١	١,٩٦٨
ناقصًا: مبالغ تمثل تكاليف تمويل	(٢٣٦)	(٣٥٥)
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	١,٣٤٥	١,٦١٣

٢٢- توزيعات ارباح

اقترح مجلس الإدارة، بتاريخ ٢٣ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١١ مارس ٢٠١٨)، توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٢٠٠ مليون ريـال سعودي. وقد اعتمدت الجمعية العامة ذلك في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٢٣ جمادى الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ١١ مارس ٢٠١٨).

٢٣- أحداث لاحقة

برأي الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية منذ الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي قد يكون لها أثر جوهري على المركز المالي للشركة في هذه القوائم المالية.

٢٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام سنة ٢٠١٧ لتتوافق مع العرض للسنة الحالية.

الملحق رقم (٥)
القوائم المالية السنوية المراجعة لشركة جيبك للسنوات المالية الثلاثة الماضية

يرجى الملاحظة بأن القوائم المالية في هذا الملحق مترجمة من الأصل باللغة الإنجليزية

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

معلومات عن الشركة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة
تقرير مراجع الحسابات المستقل
قائمة المركز المالي
قائمة الربح والخسارة
قائمة الدخل الشامل
قائمة التغييرات فى حقوق الملكية
قائمة التدفقات النقدية
إيضاحات حول القوائم المالية

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

معلومات عن الشركة

رقم السجل التجاري ١٠١٠٢١٠

أعضاء مجلس الإدارة	سعادة الدكتور أحمد على الشريان – رئيس مجلس الإدارة سعادة السيد سعد محمد العجمي – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦ سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ٢٩ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – عضو منتدب حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو منتدب من ٢٩ مايو ٢٠١٦ سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة من ٢٩ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد غانم ناصر العتيبى – من ١٧ مارس ٢٠١٦ سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة من ٢٩ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد شفيع طالب العجمي – عضو مجلس إدارة من ١٧ مارس ٢٠١٦ سعادة السيد محمد بن على اليمنى – عضو مجلس إدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو مجلس إدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦ سعادة السيد عبد الناصر أحمد البطين – عضو مجلس إدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦ سعادة السيد عماد محمود سلطان – عضو مجلس إدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦
الرئيس	الدكتور عبد الرحمن الجواهري
المكتب المسجل	ص ب ٢٦٧٣٠، سيترا، مملكة البحرين
المصارف	البنك الأهلي المتحد بنك البحرين والكويت بنك الخليج الدولي بنك البحرين الوطنى المؤسسة العربية المصرفية بنك البحرين الإسلامي
المراجع الحسابى	برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة الطابق ١٣، برج جيرا ١ حي السيف ص ب ٢١١٤٤ مملكة البحرين

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

يسر مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والقوائم المالية المراجعة لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم.

النتائج والمركز المالي

تتضمن القوائم المالية المرفقة نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والمركز المالي للشركة في ذلك التاريخ.

توزيعات الأرباح

قرر أعضاء مجلس الإدارة عدم تقديم تزكية للجمعية العمومية السنوية بمنح أي توزيعات أرباح للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: لا يوجد).

أعضاء مجلس الإدارة

سيشغل أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم مناصبهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وحتى تاريخ هذا التقرير:

سعادة الدكتور أحمد علي الشريان – رئيس مجلس الإدارة
سعادة السيد سعد محمد العجمي – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦
سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة حتى ٢٩ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – عضو منتدب حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو منتدب من ٢٩ مايو ٢٠١٦
سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة من ٢٩ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد غانم ناصر العتيبي – من ١٧ مارس ٢٠١٦
سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة من ٢٩ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد شفيع طالب العجمي – عضو مجلس إدارة من ١٧ مارس ٢٠١٦
سعادة السيد محمد بن على اليمنى – عضو مجلس إدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو مجلس إدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦
سعادة السيد عبد الناصر أحمد البطين – عضو مجلس إدارة حتى ٢٨ مايو ٢٠١٦
سعادة السيد عماد محمود سلطان – عضو مجلس إدارة حتى ١٦ مارس ٢٠١٦

المراجعين الحسابيين

عبر المراجعون الحسابيون برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة عن رغبتهم في إعادة تعيينهم كمراجعين حسابيين للشركة خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

الإقرارات ومراجعة الحسابات

حافظت الشركة على قيود حسابية كاملة وصحيحة ولقد تمت إتاحة تلك القيود إضافة إلى كافة المعلومات والإيضاحات بحرية للمراجعين الحسابيين برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة.

بقرار من مجلس الإدارة:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

٢٣ مارس ٢٠١٧

تقرير مراجع الحسابات المستقل للمساهمين في الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

برأينا فإن القوائم المالية تمثل عرض عادل من كافة النواحي الجوهرية للمركز المالي لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (الشركة أو جبيك) كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وأداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ما الذي قمنا بمراجعته:

تشمل القوائم المالية للشركة ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛
- قائمة الربح والخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغييرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية تشمل ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بمراجعة الحسابات. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موصوفة بشكل أكبر في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات المتعلقة بمراجعة القوائم المالية ضمن تقريرنا.

باعتقادنا فإن إثبات المراجعة الذي حصلنا عليه يعتبر مهم وملائم ليكون أساس لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

معلومات أخرى

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة (لكنها لا تشمل القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات الخاص بها) الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا ولن نقدم أي ضمانات بخصوصها.

فيما يخص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه ومن خلال القيام بذلك ندرس ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة أو تبدو بخلاف ذلك أن هناك خطأ جوهري فيها. في حال واعتماداً على العمل الذي قمنا به، استنتجنا أن هناك خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، يتوجب علينا أن نعلن عن تلك الحقيقة. ليس هناك ما يجب أن نقدم تقرير به بهذا الخصوص.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة و اولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد المتقارير المالية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي يراه أعضاء مجلس الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما يتطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة ينوون تصفية الجمعية أو وقف عملياتها، أو ليس لديهم بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن اؤلئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراجع الحسابات فيما يخص مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنافي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أوخطأ، وإصدار تقرير مراجــع الحســابات الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنــه لا يضمن أن تكشف عملية المراجعــة، التي تتم وفقاً لمعايير المراجعــة الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن إحتيال أوخطأ، وتعتبر جوهريــة إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل المراجعة. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للجمعية ذات الصلة بعملية المراجعة بهدف تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخليّة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير مراجع الحسابات. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالشركة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة بتحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت المراجعة المخطط لها وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدها خلال عملية المراجعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

حسب ما هو مطلوب وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني، نعلن عما يلي:

- أننا حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لغرض مراجعتنا؛
- أن الشركة احتفظت بدفاتر حسابات وقوائم مالية صحيحة وأن المعلومات المالية المذكورة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة متوافقة معها.
- لم يبلغنا أي شيء يؤدي بنا إلى أن نعتقد أن الشركة أخلت بأي من الأحكام النافذة لقانون الشركات التجارية البحريني أو عقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي ويمكن أن يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛ و
- قدم لنا أعضاء مجلس الإدارة إيضاحات ومعلومات مرضية رداً على كافة طلباتنا.

(توقيع)

رقم تسجيل الشريك: ١٩٦

المنامة، مملكة البحرين

٢٣ مارس ٢٠١٧

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة المركز المالي

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
عقارات ومكائن ومعدات	٥	١٦٣,٩٦٣	١٧١,٧٢٣
موجودات متداولة			
مخزون	٦	٧,٦١٢	٥,٨٤٧
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٧	١٩,٨١١	١٦,٣٩٨
نقد وما فى حكمه	٨	١٥,٦٠٥	١,٦٧١
		٤٣,٠٢٨	٢٣,٩١٦
مجموع الموجودات		٢٠٦,٩٩١	١٩٥,٦٣٩
المطلوبات وحقوق الملكية			
رأس المال	٩	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
أرباح مبقاة		٥٤,٢١٦	٥٣,٧٨٨
مجموع حقوق الملكية		١٤٤,٢١٦	١٤٣,٧٨٨
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مرابحة مستحقة – الجزء غير المتداول	١٢	١٣,٣٧٠	-
مستحقات موظفين	١٣	٦,٦٢٣	٩,٤٤٦
		٢٠,٢٩٣	٩,٤٤٦
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٤	٣٨,٢٤٥	٣٩,٦٦١
مرابحة مستحقة – الجزء المتداول	١٢	٤,١٢٧	-
سحب على المكشوف من البنك	٨ و١٥	١١٠	٢,٧٤٤
		٤٢,٤٨٢	٤٢,٤٠٥
مجموع المطلوبات		٦٢,٧٧٥	٥١,٨٥١
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٢٠٦,٩٩١	١٩٥,٦٣٩

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٣ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٢ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة الربح والخسارة

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
العوائد	١٦	٩١,٤٤٦	١١٠,٨٣٣
كلفة بيع بضائع	١٧	(٧;٩٥٨)	(٦٧,٤٥٢)
الربح الإجمالي		٢٠,٤٨٨	٤٣,٣٨١
مصاريف بيع وتسويق	١٨	(٥,٣٠٩)	(٥,٨٦٣)
مصاريف عامة وإدارية	١٩	(١٥,٨١٧)	(١٧,٨٤٠)
دخل آخر/(مصاريف)-صافي		٣٦٠	(١٨)
(خسارة)/ربح تشغيلي خلال السنة		(٢٧٨)	١٩,٦٦٠
ربح/(خسارة) من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	١,٨٠٧	(٢١٩)
دخل تمويلي		٢٩٥	١٧
تكاليف تمويلية	٢١	(٧٨٨)	(٥٢)
ربح السنة		١,٠٣٦	١٩,٤٠٦

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٣ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٢ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة الدخل الشامل

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ربح السنة		١,٠٣٦	١٩,٤٠٦
خسارة شاملة أخرى في السنة			
بنود أخرى لن تصنف على أنها ربح أو خسارة			
إعادة تقدير المطالبة ذات المنفعة المحددة	١-١٣	**(٦٠٨)**	(١,٤٥٩)
خسارة شاملة أخرى في السنة		**(٦٠٨)**	(١,٤٥٩)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		**٤٢٨**	١٧,٩٤٧

اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٣ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٢ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة التغييرات في حقوق الملكية

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	رأس المال	الاحتياطي القانوني	أرباح مبقاة	احتياطي توزيعات الأرباح	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٣,٧٨٨	-	١٤٣,٧٨٨
الربح في السنة		-	-	١,٠٣٦	-	١,٠٣٦
خسارة شاملة أخرى في السنة		-	-	(٦٠٨)	-	(٦٠٨)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		-	-	٤٢٨	-	٤٢٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٤,٢١٦	-	١٤٤,٢١٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٣٥,٨٤١	٧١,٧٧٤	١٩٧,٦١٥
الربح في السنة		-	-	١٩,٤٠٦	-	١٩,٤٠٦
خسارة شاملة أخرى في السنة		-	-	(١,٤٥٩)	-	(١,٤٥٩)
إجمالي الدخل الشامل في السنة				١٧,٩٤٧		١٧,٩٤٧
توزيعات الأرباح لسنة ٢٠١٤	١١ و ٢٢	-	-		(٧١,٧٧٤)	(٧١,٧٧٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٣,٧٨٨	-	١٤٣,٧٨٨

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة الدخل الشامل

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		١,٠٣٦	١٩,٤٠٦
التعديلات			
مصروف الاستهلاك	٥	١٥,٠٣٩	١٢,٩٧٦
(ربح)/خسارة من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	(١,٨٠٧)	٢١٩
مخصص مستحقات الموظفين	١٣	١,١٧٢	٢,٩٣٧
دخل تمويلي		(٢٩٥)	(١٧)
تكاليف تمويلية	٢١	٧٨٨	٥٢
(ربح)/خسارة صرف عملات أجنبية		(١٥٨)	٩٦
		١٥,٧٧٥	٣٥,٦٦٩
تغييرات على رأس المال العامل			
مخزون		(١,٧٦٥)	(١,٠٧٩)
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى		(٣,٤١٣)	١٧,٤٣٧
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		(١,٤١٦)	٧٩٨
نقد متولد عن الأنشطة التجارية		٩,١٨١	٥٢,٨٢٥
مستحقات الموظفين المدفوعة		(٤,٣٠٣)	(٣,٣٧٦)
صافي النقد المتولد عن الأنشطة التشغيلية		٤,٨٧٨	٤٩,٤٤٩
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
شراء عقارات ومكائن ومعدات	٥	(١١,٦٠٨)	(٣٦,٦٣٤)
عوائد بيع عقارات ومكائن ومعدات		٦,١٣٦	٩,٦٢٣
إيرادات فوائد تم استلامها		٢٩٥	١٧
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٥,١٧٧)	(٢٦,٩٩٤)
تدفقات نقدية من/(مستخدمة في) أنشطة تمويلية		-	(٣٩,٦٢٣)
توزيعات أرباح مدفوعة		(٧٨٨)	(٥٢)
عوائد من مرابحة		٢٠,٠٠٠	-
سداد مرابحة		(٢,٥٠٣)	-
صافي النقد المتولد من/(المستخدم في) أنشطة تمويلية		١٦,٧٠٩	(٣٩,٦٧٥)
صافي الزيادة/(الانخفاض) في النقد وما في حكمه		١٦,٤١٠	(١٧,٢٢٠)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		(١,٠٧٣)	١٦,٢٤٣
ربح/(خسارة) صرف العملات الأجنبية		١٥٨	(٩٦)
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨	١٥,٤٩٥	(١,٠٧٣)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- الخلفية والأنشطة الرئيسية

تأسست الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) في ديسمبر ١٩٧٩ وتم تسجيلها تحت الرقم ١٠٢١٠ كشركة بحرينية مساهمة مغلقة في مملكة البحرين. تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم. بدأ تشغيل المجمع في يونيو ١٩٨٥ وبدأ بالإنتاج التجاري الكامل في ١٩٨٦. يجري التسويق لمنتجات الشركة من قبل اثنين من مساهميها ("وكلاء التسويق").

إن رأس مال الشركة موزع بالتساوي بين الشركة القابضة للنفط والغاز ش م ب م وشركة الصناعات البتروكيماوية، دولة الكويت وشركة الصناعات الأساسية السعودية سابك، المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢-١ أسس الاعداد

تم تحضير القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية حسب مبدأ التكلفة التاريخية.

إن إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية معينة. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية في الإيضاح رقم ٤.

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦

- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ – "العقارات والمكائن والمعدات" والمعيار المحاسبي الدولي ٣٨ – "الموجودات غير الملموسة" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦). هذا التعديل يوضح أن أي طريقة استهلاك أو هلاك تعتمد على العائد تكون بشكل عام غير ملائمة.
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي ١ – "عرض القوائم المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦). إن هذا التعديل يساعد المؤسسات على إبداء الرأي عند تحقيق متطلبات العرض والإفصاح المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية وهو لا يؤثر على التقدير والقياس.
- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ – "الأدوات المالية: الإفصاحات" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦). إن هذا التعديل يوفر دليل محدد للموجودات المالية المحولة من أجل مساعدة الإدارة على تحديد ما إذا كانت الأحكام الخاصة بأي ترتيب خدمة يشكل "تدخل مستمر" وبالتالي ما إذا كان الأصل قابل للإستبعاد.
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي ١٩ – "منافع الموظفين" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦). يوضح هذا التعديل أنه عند تحديد نسبة الخصم لالتزامات منافع ما بعد التوظيف فإن المسألة الهامة هنا هي العملة التي تكون بها الالتزامات وليس الدولة التي نشأت بها.

ليست هناك معايير دولية أخرى للتقارير المالية أو تفسيرات أخرى صادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية تسري للمرة الأولى بالنسبة للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٦ ويتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة.

(ب) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة السارية على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٦ ولم يتم اعتمادها في وقت سابق من قبل الشركة

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ – "عوائد العقود مع العملاء" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). إن هذا المعيار يتعامل مع الاعتراف بالعائد ويضع معايير لإبلاغ مستخدمي القوائم المالية عن معلومات مفيدة عن طبيعة وقيمة وتوقيت وعدم التيقن من العوائد والتدفقات النقدية الناتجة عن عقود المؤسسة مع العملاء.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل الأشكال المتعددة للتصنيف والقياس المذكورة في المعيار المحاسبي الدولي ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بشكل واحد يكون بشكل مبدئي فقط من فئتي تصنيف: الكلفة المستهلكة والقيمة العادلة.
- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ – "عقود الإيجار" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩). يحل المعيار المحاسبي للتقارير المالية ١٦ محل المعيار المحاسبي الدولي ١٧ "عقد الإيجار" والتفسيرات ذات الصلة.
- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي ٧- "مبادرة الإفصاح" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧).

إن الإدارة بصدد تقييم آثار ما جاء أعلاه على قوائمها المالية. ليست هناك معايير وتعديلات جديدة أخرى على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية التي صدرت لكنها غير نافذة للمرة الأولى على السنة المالية للشركة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٦ ويتوقع أن يكون لها أثر كبير على القوائم المالية للشركة.

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية بالدينار البحريني وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض القوائم المالية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تظهر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية نتيجة تحويل البنود المالية في قائمة الأرباح والخسائر.

٣-٢ العقارات والمكائن والمعدات

يتم بيان كافة العقارات والمكائن والمعدات بالكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للإنخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على البنود.

تكون التكاليف التالية مشمولة في المبلغ المرحل للأصل أو تظهر كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند على الشركة ويكون هناك إمكانية لقياس كلفة البند بشكل موثوق. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها

لا تنخفض قيمة الأرض المملوكة ملكية خالصة. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة لتوزيع تكلفة الموجودات المعنية ناقصاً القيمة المتبقية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

	عدد السنوات
كلفة تطوير الأرض المملوكة ملكية خالصة	٥٠
المكائن والآلات	
- المكائن والآلات الرئيسية	١٥-٤٨
- قطع الغيار بالمخازن	١٥
المبانى	٢٥
تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	
- برمجيات ERP	٨
- بناء صغير	٥
- تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	٥
- برمجيات حاسوبية صغيرة	٣
مركبات آلية	٣
عوامل محفزة وراتنجات	العمر المتوقع للعامل المحفز يكون عادة ما بين ١ و١٠ سنوات

يتم تقدير أرباح وخسائر البيع من خلال مقارنة العوائد مع المبلغ المرحل ويتم ضمها إلى قائمة الربح والخسارة.

تتم مراجعة القيم المتبقية والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات وتتم التسوية عند الضرورة في نهاية كل فترة تقرير. تخفض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد في حالة زيادة قيمته الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد له.

تقوم الشركة برسملة قطع غيار الآلات ذات القيمة المرتفعة والمهمة لعمليات المكائن والتي يكون عمرها مساوي لعمر الآلة. تستهلك هذه القطع حسب عمر الآلة المعنية.

٢-٤ مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ المصاريف التي يتم تكبدها عند الاستحواذ على وتركيب وإنشاء العقارات والمكائن والمعدات والتي تتحول إلى الفئة الملائمة من الموجودات وتستهلك بعد وضعها ضمن الاستخدام التجاري.

٢-٥ المخزون

يتم تقييم المنتجات والمواد الاستهلاكية والمواد الكيماوية والمواد الأخرى التي تم الانتهاء منها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تشمل الكلفة التي يتم تحديدها على أساس متوسط التكلفة المرجح المصاريف التي يتم تكبدها ضمن سياق العمل الاعتيادي من أجل وصول المخزون إلى مكانه ووضعه الحالي، عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم تقدير مخصص المواد المتقادمة وبطيئة الحركة، إذا وجد، في تاريخ كل تقرير. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر ناقصاً مصروفات البيع.

٢-٦ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة باختبار الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد للانخفاض في القيمة عن طريق مقارنة قيمتها القابلة للاسترداد مع قيمتها الدفترية إما سنوياً أو عندما يكون هناك مؤشر أن الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها. تتم مراجعة انخفاض قيمة الموجودات الخاضعة للهلاك عند حدوث تغييرات أو أحداث على الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد المبلغ المرحل. يتم عرض أي خسارة نتيجة انخفاض القيمة بالقيمة التي تتجاوز بها القيمة المرحلة للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرض لانخفاض في قيمتها (بخلاف الشهرة) لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

٢-٧ الموجودات المالية

تصنف الشركة موجوداتها المالية حالياً كقروض وذمم مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة تحت بند موجودات متداولة باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتكون القروض والذمم المدينة الخاصة بالشركة "ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى" و"نقد وما في حكمه" كما في قائمة المركز المالي.

٢-٧-١ الاعتراف والقياس والاستبعاد

تحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية بتاريخ المعاملة – وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم إيقاف احتساب الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يتم تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكل كامل.

٢-٧-٢ الذمم المدينة التجارية والأخرى

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المبيعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادلة للمنشأة إذا كانت أطول) يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلاف لذلك يتم

عرضها كموجودات غير متداولة. يتم وضع مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية عندما يكون هناك دليل موضوعي لعدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة ضمن الفترات الأصلية للذمم المدينة.

٢-٧-٣ الأرصدة في البنوك والنقد

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والنقد في البنوك والودائع المصرفية القصيرة الأجل والتي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتسهيل السحب على المكشوف.

٢-٨ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يعتبر أن الأصل المالية أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرض أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو عجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الرئيسية، أو احتمالية أن المدين سيدخل في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية، أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة بأن هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المقدرة، مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في قائمة الربح والخسارة.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

٢-٩ المطلوبات المالية

المطلوبات المالية هي المطلوبات عندما تكون لدى الشركة التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجودات مالية أخرى أو تبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع مؤسسة أخرى تحت شروط معينة قد تكون في غير صالح الشركة. يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقص تكاليف التعامل المترتبة بشكل مباشر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إسقاط المطلب المالي عندما يتم إبراء الالتزام أو إلغائه أو انتهائه. تشمل التزامات الشركة المالية "الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى" و"السحب من البنك على المكشوف" و"ذمم المرابحة الدائنة".

٢-٩-١ الذمم الدائنة التجارية

إن الذمم الدائنة التجارية هي التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها خلال مساق العمل العادي من الموردين. ويتم تصنيفها بمثابة موجودات متداولة إذا كان متوقعا تحصيلها في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية للأعمال إن لم تكن أطول)، وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة .

٢-٩-٢ ذمم المرابحة الدائنة

ذمم المرابحة الدائنة هي مبلغ يستحق على أساس تسوية آجلة للموجودات التي يتم شراؤها وفقاً لترتيب مرابحة. إن ذمم المرابحة الدائنة معروضة بالقيمة الإجمالية للذمم الدائنة ناقص الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تجزئة الوقت مع مراعاة سعر الربح المترتب والرصيد غير المسدد.

٢-١٠ منافع الموظفين

٢-١٠-١ خطة المنافع المعرفة

يبين هذا البند مبلغ المنافع الذي يحصل عليه أي موظف عند التقاعد وعادة ما يعتمد هذا المبلغ على واحد أو أكثر من العوامل مثل العمر وسنة بدء العمل والتعويض. قامت الشركة بتعريف خطة المنافع الموجودة بالنسبة لموظفيها من المواطنين البحرينيين والأجانب. يحصل الموظفون الأجانب في الشركة على تعويض نهاية خدمة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني وذلك اعتماداً على طول مدة الخدمة والتعويض النهائي.

يتم عرض إعادة قياس صافي استحقاق المنافع المعرف والمكون من أرباح وخسائر اكتوارية والعائد من موجودات الخطة (باستثناء الفائدة) وأثر الحدود القصوى للموجودات (إن وجدت، باستثناء الفائدة) على الفور في الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتحديد صافي مصروف (دخل) الفائدة على صافي استحقاق المنافع المعرف (الأصل) خلال الفترة من خلال تطبيق الخصم المستخدم لقياس التزام المنافع المعرف عند بداية الفترة السنوية على صافي التزام المنافع المعرف حينه (الأصل) مع مراعاة أي تغييرات على صافي التزام المنافع المعرف (الأصل) خلال المدة نتيجة المساهمات ودفعات المنافع.

يتم عرض صافي مصاريف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة بخطط المنافع المعرفة في الأرباح والخسائر.

يتم عرض تكاليف الخدمة السابقة على الفور في قائمة الربح والخسارة ما لم تكن التغييرات على خطة التعويضات مشروطة ببقاء الموظف على رأس عمله لمدة محددة (مدة الاستفادة من المنافع). في هذه الحالة، تكون تكاليف الخدمة السابقة مستهلكة بمعدل ثابت خلال مدة الاستفادة من المنافع.

٢-١٠-٢ خطة المساهمة المعرفة

تساهم الشركة في خطة التقاعد للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين. إن هذه الخطة هي خطة معرفة للمساهمة في التقاعد ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها. فيما يخص هذه الخطة، يكون على الشركة التزام قانوني وبناء لدفع المساهمات التي تستحق ولن يكون عليها التزامات بدفع المنافع المستقبلية.

تساهم الشركة أيضاً في خطة الادخار للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مجلس أمناء الخطة وتساهم الشركة بمبلغ يعادل مبلغ المساهمات من قبل الموظفين ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها.

٢-١٠-٣ منافع إنهاء العمل ومنافع الموظف الأخرى

يتم عرض المنافع والاستحقاقات الأخرى للموظف بالنسبة للإجازة السنوية وتذاكر الطيران والمنافع الأخرى حسب استحقاقها للموظف.

٢-١١ المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما ينشأ لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقع أن تكون مطلوبة لتسوية الالتزام.

٢-١٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المعلن عنه في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ من أجل مقاصة المبالغ المعروضة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام بشكل متزامن. يجب ألا يتوقف الحق القابل للتنفيذ بشكل قانوني على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون قابل للتنفيذ ضمن السياق الاعتيادي للأعمال وفي حال وجود حالة إخلال أو إعسار أو إفلاس للشركة أو الطرف المقابل.

٢-١٣ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين وتمثل المبالغ المستحقة عن البضائع الموردة مخصوماً منها الخصومات والعوائد.

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق به، وعندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية للمؤسسة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو المبين أدناه. لا يعتبر مبلغ العوائد أنه قابل للقياس بشكل موثوق حتى يتم حل كافة النفقات الطارئة.

٢-١٣-١ بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المنتجات المنجزة عندما يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة الناتجة عن الملكية إلى المشتري. يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة للمشتري عندما يتم تسليم/شحن البضائع المنجزة.

٢-١٣-٢ دخل آخر

يتم عرض دخل الفائدة من الودائع لدى البنوك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢-١٤ عقد الإيجار التشغيلي

يكون أي عقد إيجار تشغيلي عقد إيجار غير عقد الإيجار المالي. يتم الاعتراف بعقد الإيجار التشغيلي على أساس معدل ثابت طوال مدة عقد الإيجار.

٢-١٥ تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الأصل المؤهل تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

كما أن إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للقروض المحددة والتي لم تدفع على تأهيل الموجودات يتم خصمها من تكاليف التمويل المؤهلة للرسملة. تدرج تكاليف التمويل الأخرى ضمن المصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢-١٦ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام خلال الفترة التي يتم خلالها اعتمادها من قبل المساهمين.

٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن هذا الإيضاح يعرض معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه وأغراض الشركة وسياسات وعمليات قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال. إن هذا الإيضاح أيضاً يتضمن إفصاحات كمية معينة بالإضافة إلى الإفصاحات خلال القوائم المالية.

إن أنشطة الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية وتنطوي على تحليل وتقييم وقبول وإدارة بعض درجات المخاطر أو مجموعة من المخاطر. إن المخاطرة تعتبر أساسية في العمل وتكون المخاطر التشغيلية بمثابة عاقبة لا يمكن تفاديها لممارسة الأعمال.

بناءً على ذلك، يكون هدف الشركة هو تحقيق رصيد مناسب بين المخاطر والعوائد وتخفيض الآثار السلبية المحتملة على أداء الشركة المالي.

تتحمل الإدارة الأولى المسؤولية عن مراقبة التقيد بمعايير وسياسات وقيود المخاطر ضمن الشركة بالإضافة إلى إدارة موجودات ومطالبات الشركة وهيكلها المالي بشكل عام. بالإضافة إلى ذلك، تكون الإدارة الأولى مسؤولة بشكل أساسي عن مخاطر التمويل والسيولة.

تتم مراجعة عمليات إدارة المخاطر في الشركة من قبل المراجع الداخلي الذي يقوم بفحص كل من كفاية الإجراءات وتقيد الشركة بالإجراءات. إن المراجعة الداخلية تناقش نتائج كافة التقديرات مع الإدارة وتقدم تقارير بالنتائج التي تتوصل لها وتوصياتها لرئيس الشركة.

إن الشركة معرضة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

٣-١ مخاطر الائتمان

هي عبارة عن مخاطر الخسارة المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى للشركة والودائع قصيرة الاجل والأرصدة لدى البنوك.

٣-١-١ التعرض لمخاطر الائتمان

إن المبلغ المرحل للموجودات المالية يمثل أقصى انكشاف ائتماني. إن أقصى انكشاف ائتماني بتاريخ إعداد التقرير كان:

	كما في ٣١ ديسمبر	
القروض والذمم المدينة	٢٠١٦	٢٠١٥
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (الإيضاح ٧)	١٦,٢٦٩	١٢,٥٣٥
ودائع لدى البنوك (الإيضاح ٨)	١٥,٥٨٩	١,٦٤٦
	٣١,٨٥٨	١٤,١٨١

٣-١-٢ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

إن الذمم المدينة التجارية تمثل المبالغ المستحقة من وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المرتبة من قبلهم وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق. وفقاً لترتيبات التسويق الحالية المتفق عليها بين المساهمين، يتم تسليم كافة المنتجات المصدرة من الأمونيا واليوريا المتبلورة من قبل مساهم/شريك تسويق، شركة الصناعات البتروكيماوية في الكويت، وكافة المنتجات المصدرة من الميثانول من قبل شركة الصناعات الأساسية السعودية سابك. حيث أنه ليس هناك تصنيف مستقل، يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل اعتماداً على مركزه المالي وتجربته السابقة وعدد من العوامل الأخرى. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعملاء على أنها "عالية" ولا تعتبر أن قيمتها تنخفض حيث أنها مملوكة من قبل حكومات دولة الكويت والمملكة العربية السعودية الموجودة في الشرق الأوسط. إن مخاطر الائتمان على الذمم المدينة من الأطراف المعنية محدودة، نظراً لحقيقة أنها مبينة بقيمها المقدرة القابلة للتحقيق. إن كافة الذمم المدينة غير المسددة من شركة الصناعات البتروكيماوية وشركة الصناعات الأساسية السعودية سابك تتعلق بمعاملات البيع الخاصة بشهري نوفمبر وديسمبر ٢٠١٦. إن الذمم المدينة الأخرى تمثل المبلغ المستحق من الموظفين فقط.

حسب هذه الاتفاقيات وقبل الانتهاء من كل تعامل بيع، يجب على شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك الحصول على موافقة الشركة على الأسعار وشروط الائتمان وشروط الدفع الأخرى وتواريخ الشحن. بناءً على ذلك، يتم الاتفاق بشكل مشترك على القيود الائتمانية والخصومات وفروق الأسعار الخاصة بالبضائع والعملاء بين كل من الشركة وشركاء التسويق قبل الموافقة على كل أمر من أوامر البيع وتكون معتمدة على شروط السوق السائدة وعلاقات العملاء وممارسات الأعمال والحصافة.

٣-١-٣ النقد والودائع لدى البنوك

تقوم الشركة بإدارة القيود ومراقبة تركيزات المخاطر عند ظهورها. ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، تقوم الشركة بوضع مبالغ وودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

٣-١-٤ الجودة الائتمانية لأدوات الموجودات المالية

يبين الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالانكشاف على مخاطر الائتمان من خلال الجودة الائتمانية للموجودات المالية عن طريق فئة ودرجة وحالة الموجودات المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. يصنف أقصى خطر لاحتمال وقوع خسارة مالية والذي يظهر على أنه "مصنف" على أنه أعلى من الخطر الخاص بالانكشافات المصنفة ضمن نطاق الجودة "المصنفة". يعتمد تصنيف هذه التسهيلات على تصنيف الإدارة الداخلية وعلى السجل التاريخي السابق مع الأطراف المقابلة والذي تقرر أن تكون درجته أو درجته قياسية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته		
	A-/BBB+/BB+	غير مصنف	الإجمالي
الخمم المدينة التجارية والخمم المدينة الأخرى	٦,٦٩٧	١٣,١١٤	١٩,٨١١
النقد والودائع لدى البنوك	١٥,٥٨٩	-	١٥,٥٨٩
الإجمالي	٢٢,٢٨٦	١٣,١١٤	٣٥,٤٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته		
	A-/BBB+/BB+	غير مصنف	الإجمالي
الخمم المدينة التجارية والخمم المدينة الأخرى	٧,٣١٠	٩,٠٨٨	١٦,٣٩٨
النقد والودائع لدى البنوك	١,٦٤٦	-	١,٦٤٦
الإجمالي	٨,٩٥٦	٩,٠٨٨	١٨,٠٤٤

لم يكن على الشركة أي خمم مدينة متأخرة ولا انخفضت قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: لا يوجد).

في ٣١ ديسمبر، كان تقادم الخمم المدينة التجارية والأخرى كالآتي:

		تأخرت لكن لم تنخفض قيمتها				
	الإجمالي	لا متأخرة ولا انخفضت قيمتها	١-٦٠ يوم	٦ إلى ١٢٠ يوم	١٢١ إلى ١٨٠ يوم	أكثر من ١٨٠ يوم
٢٠١٦	١٩,٨١١	١٧,٠٤٨	٢,٧٦٣	-	-	-
٢٠١٥	١٦,٣٩٨	١٦,٣٩٨	-	-	-	-

٣-٢ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيُّرات التي تطرأ على أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع التي تؤثر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية.

تنشأ مخاطر السوق نتيجة الأوضاع المفتوحة في سعر الفائدة والعملات وأسعار السلع والتي تكون مكشوفة على تحركات وتغييرات عامة ومحددة في السوق على مستوى تذبذب أسعار السوق أو أسعار مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية.

٣-٢-١ مخاطر العملات الأجنبية

لم تتعرض الشركة بشكل كبير لأي مخاطر تتعلق بالعملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ وذلك لأن مبيعات الشركة كانت بمعظمها بالدولار الأمريكي الذي يرتبط به الدينار البحريني. معظم الدفعات التي سددتها الشركة كانت بالدينار البحريني.

٣-٢-٢ مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر فائدة الشركة تنشأ بشكل رئيسي عن إيداعات وتمويل الشركة. إن التمويل الصادر بأسعار متغيرة يعرض الشركة لخطر تغير سعر الفائدة والذي يتم تعويضه جزئياً عن طريق نقد موجود بأسعار متغيرة. خلال عام ٢٠١٦ كانت تمويلات الشركة بأسعار متغيرة بالدينار البحريني والدولار الأمريكي.

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار الفائدة. يعتمد التحليل على افتراض أن سعر الفائدة يتحرك ما بين +/- ١٪ وأن كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٦	٢٠١٥
مرابحة مستحقة	+/- ١٧٤	-
ودائع ثابتة	+/- ١٥٥	-

٣-٢-٣ مخاطر أسعار السلع

تنشأ مخاطر أسعار السلع عن التذبذب في أسعار السوق للمنتجات والمواد الأولية التي تنتجها الشركة. إن الشركة تراقب انكشافها من التذبذبات في أسعار السلع على أساس ديناميكي. تمت محاكاة مختلف السيناريوهات اعتماداً على التحركات المتوقعة في الأسعار الدولية. لا تستخدم الشركة التحوط من أسعار السلع أو المشتقات.

حساسية أسعار السلع

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار السلع. يعتمد التحليل على افتراض أن معدل الأسعار يتحرك ما بين +/- ١٠٪ لكل طن متري وأن كافة التغييرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٦	٢٠١٥
يوريا	+/- ٥,٢٣٩	+/- ٦,٥٩٨
ميثانول	+/- ٣,١٠٣	+/- ٣,٧٩٨
امونيا	+/- ٨٠١	+/- ٦٨٨
	+/- ٩,١٤٣	+/- ١١,٠٨٤

٣-٣ مخاطر السيولة

تتمثل منهجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة في أنها تضمن أن يتوفر لديها دومًا سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وتقوية وضعها في السوق. في نهاية فترة التقرير المالي احتفظت الشركة بنقد وما يعادله وذمم مدينة تجارية والتي من المتوقع أن تولد تدفقات نقدية لإدارة مخاطر السيولة. تراقب الشركة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بشكل دوري.

إن عملية إدارة مخاطر السيولة المنفذة من قبل الشركة والتي تراقبها الإدارة الأولى تشمل:

- التمويل اليومي المدار من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من إمكانية الوفاء بالمطلوبات.
- إدارة التركيز وملف تواريخ استحقاق المطلوبات في المستقبل.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية غير المشتقة للشركة إلى مجموعات ذات أهمية مبنية على المدة المتبقية بتاريخ المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبلغ المفصح عنه في الجدول هو التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة:

٢٠١٦	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٣٨,٢٤٥	-	-
ذمم المرابحة الدائنة	-	٤,١٢٧	١٣,٣٧٠
سحب على المكشوف من البنوك	١١٠	-	-
خطاب اعتماد/ضمانات	-	١٣٠	٢٠
	٣٨,٣٥٥	٤,٢٥٧	١٣,٣٩٠

٢٠١٥	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٣٩,٦٦١	-	-
سحب على المكشوف من البنوك	٢,٧٤٤	-	-
خطاب اعتماد/ضمانات	٢٠	-	-
	٤٢,٤٢٥	-	-

٣-٤ إدارة مخاطر رأس المال

يكون غرض الشركة عند إدارة رأسمالها الذي يشكل حقوق ملكية المساهمين المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لدعم نمو أعمالها. من أجل تحقيق هذا الغرض، تحافظ الشركة على الهيكل الرأسمالي. يجوز للشركة تعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين. ليس لدى الشركة سياسة للمحافظة على أدنى نسبة للدين إلى رأس المال. خلال العام قامت الشركة بإبرام اتفاقيات مرابحة (الإيضاح ١٢) تتطلب أن يتم توجيه عوائد مبيعات الشركة مباشرة إلى البنك الأهلي المتحد. بناءً على ذلك، توجه الشركة تعليماتها لوكلاء التسويق للقيام بشكل مباشر بإيداع عوائد الإيرادات في الحساب المصرفي للشركة المفتوح لدى البنك الأهلي المتحد. بخلاف ذلك، لم تكن هناك أي تغييرات على طريقة الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. إضافة إلى الاحتياطي القانوني، لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية أخرى مفروضة خارجياً.

٣-٥ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بعمليات الشركة والموظفين والتكنولوجيا والبنية التحتية وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الانضباط المؤسسي المتعارف عليها بشكل عام. تنتج المخاطر التشغيلية عن كافة عمليات الشركة.

إن هدف الشركة هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل حدوث توازن بين تفادي الخسائر المالية والإضرار بسمعة الشركة مع الاقتصاد بشكل عام في التكاليف وأيضاً لتفادي الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتطبيق الضوابط الرقابية لمواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. يتم دعم هذه المسؤولية من خلال القيام بشكل عام بتطوير معايير الشركة الخاصة بإدارة المخاطر التشغيلية ضمن المجالات التالية:

- متطلبات الفصل الملائم بين الواجبات، بما في ذلك التفويض المستقل الخاص بالمعاملات؛
- متطلبات التصالح على ومراقبة المعاملات؛
- التقيد بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛ و
- توثيق الضوابط والإجراءات.

تتم مراقبة مدى الالتزام بمعايير الشركة من خلال برنامج مراجعات دورية يتم تنفيذه من قبل قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع إدارة وحدة الأعمال المعنية مع تقديم تقارير موجزة إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للشركة.

٣-٦ تقدير القيم العادلة

تم تحديد مختلف المستويات كالآتي:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى ١)؛
- معطيات بخلاف الأسعار المعلنة المذكورة في المستوى ١ وجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات سواءً بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢)؛
- معطيات بالنسبة للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها في السوق (معطيات لا يمكن ملاحظتها) (المستوى ٣).

ليس لدى الشركة أي موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك فإن القيم العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية المعنية.

٤- التقديرات والآراء المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية المتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة أن تصدر القرارات والتقديرات والآراء التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبين وقيم الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف المعلن عنها. إن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والآراء بشكل متواصل. يتم عرض التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بذلك.

٤-١ العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات

تقوم الشركة بمراجعة العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات في كل تاريخ لإعداد التقارير وذلك لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء تعديل على العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية. تقوم الشركة باحتساب المخصص اللازم لاستهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية بطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك كافية لتغطية عمرها الإنتاجي المتوقع. يقدر العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية اعتماداً على الموجودات المشابهة ضمن المجال وتوقعات الإدارة لجهة المنفعة الاقتصادية المستقبلية. بتاريخ إعداد التقرير تقوم إدارة الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الموجودات التي لها أعمار محددة يمكن أن تنخفض قيمتها.

٤-٢ مخصص المخزون القليل الحركة

تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للمخزون بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان المخزون انخفضت قيمته. تقوم الشركة بتحديد المخزون الذي انخفضت قيمته اعتماداً على عمر المخزون وتقدير الطلب المستقبلي عليه. في حال وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة، تقدر القيمة القابلة للاسترداد فيما يخص المخزون اعتماداً على الخبرة السابقة المتعلقة ببيع ذلك المخزون.

٤-٣ مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها

تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للذمم المدينة بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كانت الذمم المدينة انخفضت قيمتها. تقوم الشركة بتحديد الذمم المدينة الذي انخفضت قيمتها اعتماداً على عمر الذمم المدينة والمركز المالي للطرف المقابل وتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. في حال وجود أي انخفاض في القيمة، تقدر القيمة القابلة للاسترداد فيما يخص الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها اعتماداً على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

٤-٤ ترتيب التسعير المؤقت

عادة ما يتم وضع سعر مؤقت للمبيعات. قد يتم احتساب سعر مؤقت بتاريخ تسليم الميثانول واليوريا. عادة ما يكون السعر النهائي متوسط سعر السوق لفترة مستقبلية معينة. يتم الاعتراف بالعائد من بيع السلع المسعرة مؤقتاً بمجرد تحويل المخاطر وفوائد الملكية إلى العميل والذي يكون عادة تاريخ التسليم. تعدل المبيعات المسعرة مؤقتاً لتعكس الأسعار المحققة فيما بعد في كل تاريخ تقرير مالي ويتم عرض أي تعديلات في قائمة الدخل.

٥- العقارات والمكائن والمعدات

التكلفة سنة ٢٠١٦	كلفة تطوير الأراضي المؤجرة	أراضي الملكية الخالصة	المباني	المكائن والآلات	التركيبات والتجهيزات ومعدات المكاتب	المركبات الآلية	عوامل محفزة وراتنجات	مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
كما فى ١ يناير ٢٠١٦	٦,١٨٠	١,٥١٢	٢٤,٣٠٣	٣٢٢,٦٦٨	٨,٨١٥	١,٠٤٩	٤,٢١١	٧,٥٦٣	٣٧٦,٣٠١
إضافات	-	-	٢٨١	٩,٦١٩	١٤٢	١٠٢	١٧٤	١,٢٠٠	١١,٦٠٨
تحويلات	-	-	٣٩١	٣,٩٩٦	٥٤٠	-	١٨٧	(٥,١١٤)	-
مبيعات	-	(٢٢٨)	-	(٤,٣٥٧)	-	(٥٠)	(٨٠)	-	(٤,٧١٥)
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٤,٩٧٥	٣٣١,٩٢٦	٩,٤٩٧	١,١٠١	٤,٤٩٢	٣,٧٣٩	٣٨٣,١٩٤
الاستهلاك المتراكم									
كما فى ١ يناير ٢٠١٦	(٣,٧٦٤)	-	(١٩,٠٢٨)	(١٧٢,٠٢٢)	(٦,٩٠١)	(٨٨٣)	(١,٩٨٠)	-	(٢٠٤,٥٧٨)
المحمل للسنة	(١٢٤)	-	(٩٧٣)	(١٢,٤١٢)	(٦٥٤)	(١٠٠)	(٧٧٦)	-	(١٥,٠٣٩)
فيما يخص المبيعات		-		٢٥٦	-	٥٠	٨٠	-	٣٨٦
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٣,٨٨٨)	-	(٢٠,٠٠١)	(١٨٤,١٧٨)	(٧,٥٥٥)	(٩٣٣)	(٢,٦٧٦)	-	(٢١٩,٢٣١)
صافى القيمة الدفترية	٢,٢٩٢	١,٢٨٤	٤,٩٧٤	١٤٧,٧٤٨	١,٩٤٢	١٦٨	١,٨١٦	٣,٧٣٩	١٦٣,٩٦٣
التكلفة سنة ٢٠١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-
كما فى ١ يناير ٢٠١٥	٦,١٨٠	١,٥١٢	٢٣,٠١١	٢٩٦,٤٧٧	١٧,٠٥٤	٩٣٤	٥,٠٨٣	١٠,٩٩٢	٣٦١,٢٤٣
إضافات	-	-	٣٤٠	٣٠,١٠٧	١٢٨	١١٥	١,٣٣٠	٤,٦١٤	٣٦,٦٣٤
تحويلات	-	-	٩٥٢	٦,٦٣	٩٦٦	-	٦٢	(٨,٠٤٣)	-
مبيعات	-	-		(٩,٩٧٩)	(٩,٣٣٣)	-	(٢,٢٦٤)		(٢١,٥٧٦)
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦,١٨٠	١,٥١٢	٢٤,٣٠٣	٣٢٢,٦٦٨	٨,٨١٥	١,٠٤٩	٤,٢١١	٧,٥٦٣	٣٧٦,٣٠١
الاستهلاك المتراكم									
كما فى ١ يناير ٢٠١٥	(٣,٦٣٤)	-	(١٨,٤٦٣)	(١٦١,٥٣٣)	(١٥,٦٠٥)	(٧٩٩)	(٣,٣٠٢)	-	(٢٠٣,٣٣٦)
المحمل للسنة	(١٣٠)	-	(٥٦٥)	(١٠,٨٤٦)	(٦٢٩)	(٨٤)	(٧٢٢)	-	(١٢,٩٧٦)
فيما يخص المبيعات	-	-	-	٣٥٧	٩,٣٣٣	٥٠	٢,٠٤٤	-	١١,٧٣٤
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٣,٧٦٤)	-	(١٩,٠٢٨)	(١٧٢,٠٢٢)	(٦,٩٠١)	(٨٨٣)	(١,٩٨٠)	-	(٢٠٤,٥٧٨)
صافى القيمة الدفترية	٢,٤١٦	١,٥١٢	٥,٢٧٥	١٥٠,٦٤٦	١,٩١٤	١٦٦	٢,٢٣١	٧,٥٦٣	١٧١,٧٢٣

تم تخصيص كلفة الاستهلاك خلال السنة بالآتي:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
كلفة بيع البضائع (الإيضاح ١٧)	١٣,٥٣٦	١١,٩١٧
مصاريف البيع (الإيضاح ١٨)	٩٤٢	٨٠٠
مصاريف إدارية (الإيضاح ١٩)	٥٧١	٢٥٩
	١٥,٠٣٩	١٢,٩٧٦

تم منح الشركة عقد إيجار على أرض قامت بإنشاء مرافقها عليها لمدة ٦٠ سنة تبدأ اعتباراً من ١ يناير ١٩٨٤. يتم استهلاك التحسينات الرئيسية على الأرض طوال المدة المتبقية من عقد الإيجار. تبلغ قيمة الإيجار ١٠ دينار بحريني تقيد في قائمة الربح والخسارة عند استحقاقها. في فبراير ٢٠١٦ مددت الشركة عقد الإيجار مع الهيئة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين لمدة إضافية تبلغ ١٠ سنوات، أي حتى ٨ نوفمبر ٢٠٤٤. تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ مختلف أعمال الإنشاء وعمليات التطوير والتجديد لمباني الشركة ومكائنها وآلاتها.

٦- المخزون

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
المنتجات المنجزة	٤,٩٢١	٣,١٣٥
المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها	٢,٦٩١	٢,٧١٢
	٧,٦١٢	٥,٨٤٧

٧- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
مستحقة من الأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣,٣)	١٥,٣١٨	١١,٣٩٢
مبالغ مسددة	١,٦٨	١,٥٢٩
سلف للبائعين	٢,٤٧٤	٢,٣٣٤
ذمم مدينة أخرى	٩٥١	١,١٤٣
	١٩,٨١١	١٦,٣٩٨

يمكن الاطلاع في الإيضاح ٣ على معلومات حول انكشاف الشركة على الائتمان ومخاطر السوق وخسائر انخفاض القيمة بالنسبة للذمم المدينة التجارية.

٨- النقد وما في حكمه

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
النقد في الصندوق	١٦	٢٥
النقد لدى البنوك	٩٢	١,٦٤٦
الودائع المصرفية القصيرة الأجل	١٥,٤٩٧	-
الأرصدة المصرفية وما في حكم النقد حسب قائمة المركز المالي	١٥,٦٠٥	١,٦٧١
ناقص: السحب على المكشوف من البنك (الإيضاح ١٥)	(١١٠)	(٢,٧٤٤)
النقد وما في حكمه حسب قائمة التدفقات النقدية	١٥,٤٩٥	(١,٠٧٣)

إن فترات الاستحقاق الأصلية للودائع المصرفية القصيرة الأجل هي ٣ أشهر أو أقل وتتراوح أسعار الفائدة الفعلية ما بين ٠,٤٠٪ و ١,٧٥٪ في السنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٠,١٠٪ و ١,١٥٪ في السنة).

عملات النقد وما في حكمه هي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الدولار الأمريكي	٨,٠٠٤	٤٩٩
الدينار البحريني	٧,٥٣١	٢٢٣
أخرى	٧٠	٩٤٩
	١٥,٦٠٥	١,٦٧١

٩- رأس المال

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
رأس المال المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل: ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ دينار بحريني لكل سهم	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠

١٠- الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يجب تحويل مبلغ يعادل ١٠٪ من ربح الشركة خلال السنة قبل إجراءات التخصيصات إلى احتياطي قانوني حتى الوقت الذي تصبح فيه نسبة هذا الاحتياطي لا تقل عن ٥٠٪ من قيمة رأس المال. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني إلا وفقاً للمادة ٢٢٤ من قانون الشركات التجارية البحريني. لم يتم تحويل أي أموال إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي القانوني وصل إلى نسبة ٥٠٪ من قيمة رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١١- احتياطي توزيعات الأرباح

تخصص الشركة جزء من أرباحها المبقاة كتوزيعات أرباح تستحق للمساهمين فيها وتضم احتياطي توزيعات الأرباح الذي يتحول ليصبح مستحق الدفع بناءً على موافقة المساهمين. لا يمكن الاستفادة من هذا الاحتياطي لأي غرض باستثناء توزيعات الأرباح على المساهمين. لم يقترح مجلس الإدارة أي توزيعات أرباح عن السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٢- ذمم المرابحة الدائنة

تتكون ذمم المرابحة الدائنة مما يلي:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
مرابحة مستحقة (إجمالي)	١٨,٠١٤	-
ناقص: (كلفة تمويل مؤجلة)	(٥١٧)	-
صافي ذمم المرابحة الدائنة	١٧,٤٩٧	-
الجزء غير المتداول	١٣,٣٧٠	-
الجزء المتداول	٤,١٢٧	-
	١٧,٤٩٧	-

في يناير ٢٠١٦ قامت الشركة بإبرام اتفاقيات تسهيل مرابحة مع بنكين لتمويل شراء سلع. فيما يلي ملخص عن شروط وأحكام هذه الاتفاقيات:

مؤسسات التمويل	نوع التسهيل	مبلغ التسهيل بالدولار الأمريكي	المدة	سعر الفائدة
البنك الأهلي المتحد	مرابحة سلع	٦٤,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ٣ أشهر + ٢,٤٥٪
بنك البحرين الإسلامي	مرابحة سلع	٢١,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ١ واحد + ٢,٤٠٪

إن اتفاقيات المرابحة المذكورة أعلاه مع كل من البنك الأهلي المتحد وبنك البحرين الإسلامي غير مضمونة وتستحق كل أساس ربع سنوي وشهري على التوالي.

١٣- منافع الموظفين

في أكتوبر ٢٠٠٥ أعلنت الشركة عن أنها ستقوم بتخصيص منافع إنهاء الخدمة للموظفين من مواطني دولة مملكة البحرين. تم التفويض بمنح القيمة الحالية للالتزام المتحسبة من قبل اكتواري والبالغة ٣,٢١٦ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ خلال ما تبقى من مدة التفويض البالغة ١٨ سنة.

قامت الشركة بتخصيص مبلغ وقدره ١,٧٨١ دينار بحريني (٢٠١٥: ٤,٣٩٦ دينار بحريني) تنفيذاً لالتزامها بموجب خطة المنافع المعرفة خلال السنة الحالية. تم تحديد قيمة الالتزام من قبل الاكتواري الذي يقوم بدراسة مختلف الافتراضات مثل نمو الراتب الشهري ومعدل التناقص ومعدل العائد ومعدل الخصم ومعدل الوفيات. سيزيد/سينخفض المخصص المحتسب خلال العام بمعدل ٨٩ دينار بحريني (٢٠١٥: ٢٢٠ دينار بحريني) في حال زيادة/خفض المخصص بنسبة ٥٪.

التزامات الموازنة العمومية بالنسبة إلى:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
خطة المنافع المعرفة (الإيضاح ١٣-١)	٦,٩٢٣	٩,٤٤٦

قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
خطة المنافع المعرفة (الإيضاح ١٣-١)	١,٧٨١	٤,٣٩٦

ذكر في الجدول أعلاه مبلغ وقدره ١,٧٨١ دينار بحريني وهو عبارة عن ١,٠٧٧ دينار بحريني (٢٠١٥: ٤,٣٩٦ دينار بحريني) و٧٠٤ دينار بحريني (٢٠١٥: ١,٤٥١ دينار بحريني) حيث ضم هذين المبلغين إلى كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

١٣-١ خطة المنافع المعرفة

تم الاعتراف بالقيمة الحالية للالتزام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والتي حددها الاكتواري خلال السنة بمبلغ وقدره ١٤,٣٣٠ دينار بحريني (٢٠١٥: ١٤,٨٣١ دينار بحريني) في قائمة المركز المالي كالآتي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
القيمة الحالية للالتزام	١٤,٣٣٠	١٤,٨٣١
القيمة العادلة لموجودات الخطة	(٧,٢٥٤)	(٥,٢٠٧)
	٧,٠٧٦	٩,٦٢٤
كلفة الخدمة السابقة غير المعترف بها	(١٥٣)	(١٧٨)
صافي الالتزام	٦,٩٢٣	٩,٤٤٦

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
القيمة الحالية للالتزام كما في ١ يناير	١٤,٨٣١	١٣,٨٠٧
خسارة إعادة قياس	٦٠٨	١,٤٥٩
كلفة الخدمة المتداولة	٧٥٦	٧٥١
كلفة الفائدة	٣٩١	٧٥٦
المنفعة المدفوعة	(٢,٢٥٦)	(١,٩٤٢)
القيمة الحالية للالتزام كما في ٣١ ديسمبر	١٤,٣٣٠	١٤,٨٣١

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
القيمة العادلة لموجودات الخطة	٧,٢٥٤	٥,٢٠٧

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح والخسارة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
كلفة الخدمة المتداولة	٧٥٦	٧٥١
كلفة الفائدة	٣٩١	٧٥٦
كلفة الخدمة السابقة	٢٥	١,٤٣٠
	١,١٧٢	٢,٩٣٧

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
خسارة إعادة قياس	٦٠٨	١,٤٥٩

تم تحديد القيمة الحالية للالتزامات من قبل الاكتواري. فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية التي تم استخدامها:

	٢٠١٦ ٪	٢٠١٥ ٪
نسبة الخصم	٥٠,٥	٥٠,٥
زيادات مستقبلية على الراتب	٢٥,٥	٢٥,٥
نسبة العائد على الموجودات	٥٠,٥	٥٠,٥

٢-١٣ إن معدل الوفيات المستقبلي للموظفين يتوافق مع جدول الوفيات البريطاني AM ٩٠. العمر التقاعدي للرجال والنساء هو ٦٠ سنة.

٣-١٣ خطة المساهمة المعرفة

تم ضم مساهمات الشركة في خطة التقاعد الخاصة بالمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والبالغة ١,٠٩٢ دينار بحريني (٢٠١٥: ١,٠٩٩ دينار بحريني) إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

٤-١٣ خطة التوفير الخاصة بالموظفين

تدفع الشركة مساهمات في خطة التوفير الخاصة بموظفيها اعتماداً على المساهمات الحالية للمشاركين بناءً على ووفقاً لأحكام خطة التوفير. تتم إدارة خطة التوفير من قبل مجلس أمناء مؤلف من عضوين من الإدارة وممثلين اثنين عن الموظفين. بلغت إجمالي المساهمات التي تم تقديمها خلال السنة ٧٧٠ دينار بحريني (٢٠١٥: ٧٢٠ دينار بحريني) وتم ضم تلك المساهمات إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية. بلغت قيمة مجمل صافي الموجودات غير

المراجعة ضمن الخطة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ٨,٣١٩ دينار بحريني (٢٠١٥: ٨,٩٤٣ دينار بحريني). ليس على الشركة أي التزام تجاه خطة التوفير باستثناء المساهمات الشهرية.

١٤- الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ذمم توزيعات أرباح دائنة (الإيضاح ٢٢)	٣٢,١٥١	٣٢,١٥١
مستحق للأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣-٣)	٣,٢١٨	٣,١٦١
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢,٤٤٣	٣,٤٦٢
متأخرات متعلقة بالموظفين	٤١٤	٦٤٥
مطالبات أخرى	١٩	٢٤٢
	٣٨,٢٤٥	٣٩,٦٦١

١٥- سحب على المكشوف من البنوك

خلال العام حصلت الشركة على تسهيل سحب على المكشوف بقيمة ٨٠ مليون دولار أمريكي من البنك الأهلي المتحد ش م ب لتمويل متطلبات رأسمالها العامل. التسهيل متوفر بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. مدة هذا التسهيل سنة ١ واحدة ويتم تسديده عند الطلب. تستحق الفائدة على أساس شهري حسب الأسعار التالية:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
تمويل قصير الأجل	١١٠	٢,٧٤٤
	السعر	
بالنسبة للمبالغ بالدولار الأمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة شهر ١ + ٢٪ في السنة	
بالنسبة للمبالغ بالدينار البحريني	سعر الفائدة السائد بين البنوك في مملكة البحرين لمدة شهر ١ + ٢٪ في السنة	

١٦- العائد

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
يوريا	٥٢,٣٩٥	٦٥,٩٧٩
ميثانول	٣١,٠٣٤	٣٧,٩٧٧
امونيا	٨,٠١٧	٦,٨٧٧
	٩١,٤٤٦	١١٠,٨٣٣

١٧- كلفة بيع البضائع

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الغاز (الإيضاح ٢٣-١٢)	٣٩,٤٣٤	٣٣,٤٧٠
تكاليف الموظفين	١٠,٣٩٣	١٢,٣٢١
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	١٣,٥٢٦	١١,٩١٧
الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة	٣,٣٩٩	٤,٦٦٢
الكهرباء	٣,٩٩٢	٣,١٩٤
مصاريف أخرى	٢١٤	١,٨٨٨
	٧٠,٩٥٨	٦٧,٤٥٢

تتولى الشركة عملية إصلاح المكائن مرة واحدة كل سنتين إلى ثلاث سنوات وتقوم بإطفاء هذه التكاليف طوال المدة حتى عملية الإصلاح التالية. بلغت الكلفة الإجمالية التي تم تكبدها من أجل

إصلاح المكائن في عام ٢٠١٢ مبلغ وقدره ٦,٠٠٣ دينار بحريني وفي عام ٢٠١٦ صفر دينار بحريني (٢٠١٥: ٧,٦٦٣ دينار بحريني) وتم إطفاء ٢,٥٥٤ دينار بحريني خلال العام (٢٠١٦: ٢,٥٥٤ دينار بحريني).

١٨- مصاريف البيع والتسويق

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
مصاريف البيع	١,٧٣٨	١,٨٦٤
مصاريف التسويق (الإيضاح ٢٣-١-١)	٢,٦٢٩	٣,١٩٩
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٩٤٢	٨٠٠
	٥,٣٠٩	٥,٨٦٣

١٩- المصاريف العامة والإدارية

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
تكاليف الموظفين	٥,٠١٧	٥,٨٣٢
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٥٧١	٢٥٩
الصيانة والتكاليف الأخرى	١,٠٢٢	١,٢١٩
مصاريف التدريب والتطوير	١,٧٨٩	٢,٣٦٨
مصاريف التأمين	١,٥٧٦	١,٧٧٦
مصاريف إدارية أخرى	٥,٨٤٢	٦,٣٨٦
	١٥,٨١٧	١٧,٨٤٠

٢٠- ربح/(خسارة) بيع العقارات والمكائن والمعدات

خلال العام، قامت الشركة ببيع أرض إلى وزارة الإسكان مقابل مبلغ إجمالي وقدره ٢,٠٣٥/٥ دينار بحريني وبلغت صافي القيمة الدفترية للأرض ٢٢٨ دينار بحريني وحققت ربح يقدر بـ ١,٨٠٧ دينار بحريني (٢٠١٥: خسارة بيع العقارات والمكائن والمعدات ٢١٩ دينار بحريني).

٢١- تكاليف التمويل

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
تكاليف التمويل	(٧٧٩)	(٤١)
مصاريف بنكية	(٩)	(١١)
	(٧٨٨)	(٥٢)

٢٢- توزيعات الأرباح للسهم

لم يتم دفع أي توزيعات أرباح خلال السنة الحالية. في عام ٢٠١٥ بلغت توزيعات الأرباح المقترحة ٧١,٧٧٤ دينار بحريني فيما يخص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في حين تم دفع مبلغ وقدره ٣٩,٦٢٣ دينار بحريني (٠,٦٦ دينار بحريني لكل سهم). أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠١٧ بعكس الدفعة المتبقية من توزيعات الأرباح المستحقة والبالغة ٣٢,١٥١ دينار بحريني (الإيضاح ١٤) إلى أرباح مبقاة للشركة. تمت الموافقة على ذلك من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

٢٣- معاملات الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان واحد منهم قادراً على السيطرة على الطرف الآخر أو له تأثير كبير على الطرف الآخر بالنسبة لاتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين في الشركة (شركة الصناعات الأساسية السعودية سابك وشركة الصناعات البتروكيماوية) وموظفي الإدارة الرئيسية ومورد المواد الخام (شركة نفط البحرين). تكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حسب الأحكام المتفق عليها.

٢٣-١-١ بيع البضائع والخدمات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
مبيعات	٩١,٣٩٠	١١٠,٧٧٦
مصاريف تسويق	(٢,٦٢٩)	(٣,١٩٩)

وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق، تمثل المبيعات قيمة المنتجات المباعة من قبل وكلاء التسويق إلى عملائهم مخصوماً منها تكاليف الشحن والتكاليف الأخرى التي يتكبدها وكلاء التسويق. وكلاء التسويق هم اثنان من المساهمين في الشركة. تمثل مصاريف التسويق العمولات التي يتم دفعها إلى وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المذكورة أعلاه ويتم احتسابها كنسبة من الأسعار صافية من تكلفة الشحن والتأمين (FOB).

٢٣-١-٢ شراء البضائع والخدمات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
شراء غاز طبيعي – شركة نفط البحرين	٣٩,٤٣٤	٣٣,٤٧٠

٢٣-٢ تعويض الإدارة الرئيسية لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسية

موظفي الإدارة الرئيسية هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن تخطيط وتوجيه والإشراف على أنشطة الشركة.

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى القصيرة الأجل	٢٨٥	٣٠٥
منافع ما بعد انتهاء الخدمة	٣١	٣٠
	٣١٦	٣٣٥

٢٣-٣ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
ذمم مدينة من الأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ٧)		
سابك (مساهم)	٦,٦٩٦	٧,٣١٣
شركة الصناعات البتروكيماوية (مساهم)	٨,٦٢٢	٤,٠٧٩
	١٥,٣١٨	١١,٣٩٢
مستحقات للأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ١٤)		
شركة نفط البحرين (شركة تابعة للمساهم*)	٣,٢١٨	٣,١٦١

*شركة نفط البحرين هي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة القابضة للنفط والغاز التي تمتلك حصة مماثلة لرأس مال الشركة مع شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك.

٢٤- التزامات ونفقات الطارئة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
أوامر شراء	١,٩٢١	١,٨٣٧
التزام رأسمالي للمشاريع الرأسمالية	١٦,٤٨٤	١١,٢٦٧
خطابات اعتماد/ضمانات	١٥٠	٢٠

٢٥- مقارنات

عند الضرورة، تمت إعادة تجميع الأرقام المقابلة لتتفق مع عرض مبالغ السنة الحالية. لا تنطوي إعادة التجميع المذكورة على أي أثر على الربح أو الخسارة أو حقوق الملكية المعلن عنها سابقاً للشركة.

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

معلومات عن الشركة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة
تقرير مراجع الحسابات المستقل
قائمة المركز المالي
قائمة الربح والخسارة
قائمة الدخل الشامل
قائمة التغييرات فى حقوق الملكية
قائمة التدفقات النقدية
إيضاحات حول القوائم المالية

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

معلومات عن الشركة

رقم السجل التجاري ١٠٢١٠-١

أعضاء مجلس الإدارة	سعادة الدكتور أحمد على الشريان – رئيس مجلس الإدارة سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو مجلس إدارة سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة سعادة السيد غانم ناصر العتيبي – عضو مجلس إدارة سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة سعادة السيد شفيع طالب العجمى – عضو مجلس إدارة
الرئيس	الدكتور عبد الرحمن الجواهري
المكتب المسجل	ص ب ٢٦٧٣٠، سيترا، مملكة البحرين
المصارف	البنك الأهلي المتحد بنك البحرين والكويت بنك الخليج الدولى بنك البحرين الوطني المؤسسة العربية المصرفية بنك البحرين الإسلامي
المراجع الحسابي	برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة الطابق ١٣، برج جيرا ١ حي السيف ص ب ٢١١٤٤ مملكة البحرين

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يسر مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والقوائم المالية المراجعة لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم.

النتائج والمركز المالي

تتضمن القوائم المالية المرفقة نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والمركز المالي للشركة في ذلك التاريخ.

توزيعات الأرباح

قدم أعضاء مجلس الإدارة توصية للجمعية العمومية السنوية بدفع توزيعات أرباح للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تبلغ ١١,٣٢١ دينار بحريني (٢٠١٦: لا يوجد).

أعضاء مجلس الإدارة

سيشغل أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم مناصبهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وحتى تاريخ هذا التقرير:

سعادة الدكتور أحمد على الشريان – رئيس مجلس الإدارة
سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة
سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو منتدب
سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد غانم ناصر العتيبي – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد شفيع طالب العجمي – عضو مجلس إدارة

المراجعين الحسابيين

سيتم طرح قرار على الأعضاء في الجمعية العمومية يقترح تعيين مراجعين حسابيين خارجيين.

الإقرارات ومراجعة الحسابات

حافظت الشركة على قيود حسابية كاملة وصحيحة ولقد تمت إتاحة تلك القيود إضافة إلى كافة المعلومات والإيضاحات بحرية للمراجعين الحسابيين برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة.

بقرار من مجلس الإدارة:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

٢٢ مارس ٢٠١٨

تقرير مراجع الحسابات المستقل للمساهمين في الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

برأينا فإن القوائم المالية تمثل عرض عادل من كافة النواحي الجوهرية للمركز المالي لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (الشركة أو جبيك) كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ما الذي قمنا بمراجعته:

تشمل القوائم المالية للشركة ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- قائمة الربح والخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغييرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية تشمل ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بمراجعة الحسابات. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موصوفة بشكل أكبر في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات المتعلقة بمراجعة القوائم المالية ضمن تقريرنا.

باعتقادنا فإن إثبات المراجعة الذي حصلنا عليه يعتبر مهم وملائم ليكون أساس لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

معلومات أخرى

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة (لكنها لا تشمل القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات الخاص بها) الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا ولن نقدم أي ضمانات بخصوصها.

فيما يخص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه ومن خلال القيام بذلك ندرس ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة أو تبدو بخلاف ذلك أن هناك خطأ جوهري فيها. في حال واعتماداً على العمل الذي قمنا به، استنتجنا أن هناك خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، يتوجب علينا أن نعلن عن تلك الحقيقة. ليس هناك ما يجب أن نقدم تقرير به بهذا الخصوص.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة و اولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد المتقارير المالية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي يراه أعضاء مجلس الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما يتطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة ينوون تصفية الجمعية أو وقف عملياتها، أو ليس لديهم بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن اؤلئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراجع الحسابات فيما يخص مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أوخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبرالتأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن أن تكشف عملية المراجعة، التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن إحتيال أوخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل المراجعة. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للجمعية ذات الصلة بعملية المراجعة بهدف تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخليّـة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير مراجع الحسابات. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالشركة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة بتحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت المراجعة المخطط لها وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدها خلال عملية المراجعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

حسب ما هو مطلوب وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني، نعلن عما يلي:

- أننا حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لغرض مراجعتنا؛
- أن الشركة احتفظت بدفاتر حسابات وقوائم مالية صحيحة وأن المعلومات المالية المذكورة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة متوافقة معها.
- لم يبلغنا أي شيء يؤدي بنا إلى أن نعتقد أن الشركة أخلت بأي من الأحكام النافذة لقانون الشركات التجارية البحريني أو عقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي ويمكن أن يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛ و
- قدم لنا أعضاء مجلس الإدارة إيضاحات ومعلومات مرضية رداً على كافة طلباتنا.

(توقيع)

رقم تسجيل الشريك: ١٩٦

المنامة، مملكة البحرين

٢٢ مارس ٢٠١٧

الخليج لصناعة البتروكيماويات
قائمة المركز المالي
(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
عقارات ومكائن ومعدات	٥	١٦٠,٠٧٦	١٦٣,٩٦٣
موجودات متداولة			
مخزون	٦	٧,٥٧٦	٧,٦١٢
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٧	١٥,٣٣٣	١٩,٨١١
ودائع محددة الأجل	٨	٧,٩٢٥	-
نقد وما في حكمه	٨	٢٤,٦٧٢	١٥,٦٠٥
		٥٥,٥٠٦	٤٣,٠٢٨
مجموع الموجودات		٢١٥,٥٨٢	٢٠٦,٩٩١
المطلوبات وحقوق الملكية			
رأس المال	٩	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
أرباح مبقاة		٨٧,١٤٧	٥٤,٢١٦
احتياطي توزيعات أرباح	١١	١١,٣٢١	-
مجموع حقوق الملكية		١٨٨,٤٦٨	١٤٤,٢١٦
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
ذمم مرابحة دائنة – الجزء غير المتداول	١٢	١٠,٨٥٢	١٣,٣٧٠
مستحقات موظفين	١٣	٣,٢٩٦	٦,٦٢٣
		١٤,١٤٨	٢٠,٢٩٣
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٤	٧,٩٩٠	٣٨,٢٤٥
ذمم مرابحة دائنة – الجزء المتداول	١٢	٤,٩٧٦	٤,١٢٧
سحب على المكشوف من البنك	٨ و١٥	-	١١٠
		١٢,٩٦٦	٤٢,٤٨٢
مجموع المطلوبات		٢٧,١١٤	٦٢,٧٧٥
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٢١٥,٥٨٢	٢٠٦,٩٩١

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٣ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات
قائمة الربح والخسارة
(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
العوائد	١٦	١١٢,٨١٥	٩١,٤٤٦
كلفة بيع بضائع	١٧	(٧٧,٠٧٤)	(٧٠,٩٥٨)
الربح الإجمالى		٣٥,٧٤١	٢٠,٤٨٨
مصاريف بيع وتسويق	١٨	(٥,٦٤٤)	(٥,٣٠٩)
مصاريف عامة وإدارية	١٩	(١٥,٩٥٩)	(١٥,٨١٧)
دخل آخر/(مصاريف)-صافى		١٨٧	٣٦٠
(خسارة)/ربح تشغيلي خلال السنة		١٤,٣٢٥	(٢٧٨)
ربح/(خسارة) من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	(٩٤٨)	١,٨٠٧
انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ	٥ & ٢١	(٦١٦)	-
دخل تمويلي		٦٤٩	٢٩٥
تكاليف تمويلية	٢٢	(٧٢٤)	(٧٨٨)
ربح السنة		١٢,٦٨٦	١,٠٣٦

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٣ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات
قائمة الدخل الشامل
(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ربح السنة		١٢,٦٨٦	١,٠٣٦
خسارة شاملة أخرى في السنة			
بنود أخرى لن تصنف على أنها ربح أو خسارة			
إعادة تقدير المطالبة ذات المنفعة المحددة	١-١٣	(٥٨٤)	(٦٠٨)
خسارة شاملة أخرى في السنة		(٥٨٤)	(٦٠٨)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		١٢,١٠٢	٤٢٨

اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٢ مارس ٢٠١٧ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	إبراهيم محمد المسيتير
رئيس مجلس الإدارة	عضو منتدب

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٣ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات
قائمة التغييرات في حقوق الملكية
(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	رأس المال	الاحتياطي القانوني	أرباح مبقاة	احتياطي توزيعات الأرباح	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٤,٢١٦	-	١٤٤,٢١٦
الربح في السنة		-	-	١٢,٦٨٦	-	١٢,٦٨٦
خسارة شاملة أخرى في السنة		-	-	(٥٨٤)	-	(٥٨٤)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		-	-	١٢,١٠٢	-	١٢,١٠٢
عكس توزيعات أرباح مستحقة	١١	-	-	٣٢,١٥٠	-	٣٢,١٠٢
توزيعات أرباح مقترحة لعام ٢٠١٧	١١	-	-	(١١,٣٢١)	١١,٣٢١	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٨٧,١٤٧	١١,٣٢١	١٨٨,٤٦٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٣,٧٨٨	-	١٤٣,٧٨٨
الربح في السنة		-	-	١,٠٣٦	-	١,٠٣٦
خسارة شاملة أخرى في السنة		-	-	(٦٠٨)	-	(٦٠٨)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		-	-	٤٢٨	-	٤٢٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٤,٢١٦	-	١٤٤,٢١٦

الخليج لصناعة البتروكيماويات
قائمة الدخل الشامل
(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		١٢,٦٨٦	١,٠٣٦
التعديلات			
مصروف الاستهلاك	٥	١٤,١٧١	١٥,٠٣٩
(ربح)/خسارة من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	٩٤٨	(١,٨٠٧)
انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ	٢١	٦١٦	-
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيماوية	٦	١٢٦	-
مخصص للمخزون البطيء الحركة	٦	٥٢٠	-
مخصص مستحقات الموظفين	١٣	١,٣٧٣	١,١٧٢
دخل تمويلي		(٦٤٩)	(٢٩٥)
تكاليف تمويلية	٢٢	٧٢٤	٧٨٨
(ربح)/خسارة صرف عملات أجنبية		(١٤٢)	(١٥٨)
		٣٠,٣٧٣	١٥,٧٧٥
تغييرات على رأس المال العامل			
مخزون		(٦١٠)	(١,٧٦٥)
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى		٤,٤٧٨	(٣,٤١٣)
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		١,٨٩٥	(١,٤١٦)
نقد متولد عن الأنشطة التجارية		٣٦,١٣٦	٩,١٨١
مستحقات الموظفين المدفوعة		(٥,٥٨٤)	(٤,٣٠٣)
صافي النقد المتولد عن الأنشطة التشغيلية		٣٠,٥٥٢	٤,٨٧٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
شراء عقارات ومكائن ومعدات	٥	(١٤,٦١٣)	(١١,٦٠٨)
عوائد بيع عقارات ومكائن ومعدات		٢,٧٦٥	٦,١٣٦
إيرادات فوائد تم استلامها		٦٤٩	٢٩٥
وضع ودائع محددة الأجل فى البنك	٨	(٧,٩٢٥)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٩,١٢٤)	(٥,١٧٧)
تدفقات نقدية من أنشطة تمويلية			
تكاليف تمويل مدفوعة		(٧٢٤)	(٧٨٨)
عوائد من ذمم مرابحة دائنة		٣,٠١٩	٢,٠٠٠
سداد ذمم مرابحة دائنة		(٤,٦٨٨)	(٢,٥٠٣)
صافي النقد المتولد من/(المستخدم في) أنشطة تمويلية		(٢,٣٩٣)	١٦,٧٠٩
صافي الزيادة/(الانخفاض) في النقد وما في حكمه		٩,٠٣٥	١٦,٤١٠
النقد وما فى حكمه فى بداية السنة		١٥,٤٩٥	(١,٠٧٣)
ربح/(خسارة) صرف العملات الأجنبية		١٤٢	١٥٨
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨	٢٤,٦٧٢	١٥,٤٩٥

خلال السنة قامت الشركة بعكس توزيعات الأرباح المستحقة والبالغة ٣٢,١٥٠ دينار بحريني من ذمم دائنة تجارية وأخرى إلى أرباح مبقاة (الإيضاح ١١). إضافة إلى ذلك، خصصت الشركة ١١,٣٢١ دينار بحريني من الأرباح المبقاة كتوزيعات أرباح مقترحة وقامت بضمها إلى احتياطي توزيعات الأرباح الذي سيتم تحويله إلى مستحقات بمجرد الحصول على موافقة المساهمين (الإيضاح ١١). هذه المبالغ ليست مذكورة في قائمة التدفقات النقدية. ليست هناك تعاملات أخرى غير نقدية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا يوجد).

١- الخلفية والأنشطة الرئيسية

تأسست الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) في ديسمبر ١٩٧٩ وتم تسجيلها تحت الرقم ١٠٢١٠ كشركة بحرينية مساهمة مغلقة في مملكة البحرين. تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم. بدأ تشغيل المجمع في يونيو ١٩٨٥ وبدأ بالإنتاج التجاري الكامل في ١٩٨٦. يجري التسويق لمنتجات الشركة من قبل اثنين من مساهميها ("وكلاء التسويق").

إن رأس مال الشركة موزع بالتساوي بين الشركة القابضة للنفط والغاز ش م ب م وشركة الصناعات البتروكيماوية، دولة الكويت وشركة الصناعات الأساسية السعودية سابك، المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. إضافة إلى ذلك، راجعت الشركة العمر الإنتاجي لمكائنها وآلاتها عن طريق خبير خارجي مستقل (الإيضاح ٥-١).

٢-١ أسس الاعداد

تم تحضير القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية حسب مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات خطة المنافع المعرفة والأدوات المالية المشتقة التي تقاس بالقيمة العادلة.

إن إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية معينة. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية في الإيضاح رقم ٤.

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ٧ – "قائمة التدفقات النقدية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧). ينص هذا التعديل على أنه يتوجب على أي مؤسسة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغييرات على المطالبات الناتجة عن أنشطة التمويل، بما في التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية.

  ليست هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية تسري للمرة الأولى عن السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ ويتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة.

(ب) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧ ولم يتم اعتمادها قبل ذلك من قبل الشركة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ – "عقود الإيجار" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩). يحل المعيار المحاسبي للتقارير المالية ١٦ محل المعيار المحاسبي الدولي ١٧ "عقد الإيجار" والتفسيرات ذات الصلة. سينتج عن ذلك الاعتراف بكافة عقود الإيجار ضمن قائمة المركز المالي حيث لم يعد هناك فرق بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. وفقاً للمعيار الجديد، تم الاعتراف بأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والتزام مالي بدفع الإيجارات. الاستثناءات الوحيدة هي عقود الإيجار القصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة. الحسابات الخاصة بالمؤجل لن تتغير بشكل كبير.

سيؤثر المعيار بشكل أساسي على الحسابات الخاصة بعقود الإيجار التشغيلية للشركة، لكن لم تقم الشركة بعد بتقييم الكيفية التي يمكن أن يؤثر بها ذلك على قائمة المركز المالي وقائمة الربح والخسارة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ – "عوائد العقود مع العملاء" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). إن هذا المعيار يتعامل مع الاعتراف بالعائد ويضع معايير لإبلاغ مستخدمي القوائم المالية عن معلومات مفيدة عن طبيعة وقيمة وتوقيت وعدم التيقن من العوائد والتدفقات النقدية الناتجة عن عقود المؤسسة مع العملاء.

  قدرت الشركة أن تطبيق المعيار الجديد لن يكون له أثر كبير على القوائم المالية للشركة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل الأشكال المتعددة للتصنيف والقياس المذكورة في المعيار المحاسبي الدولي ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بشكل واحد يكون بشكل مبدئي فقط من فئتي تصنيف: الكلفة المستهلكة والقيمة العادلة.

  راجعت الشركة موجوداتها المالية والتزاماتها وتتوقع الأثر التالي لاعتماد المعيار الجديد في ١ يناير ٢٠١٨:

  - تقاس قروض الشركة وذممها المدينة بالتكلفة المطفأة وتستمر بتحقيق تصنيف الكلفة المطفأة حسب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. إضافة إلى ذلك لا تمتلك الشركة أدوات مالية تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. بناءً على ذلك، لا تتوقع الشركة أن يؤثر الدليل الجديد على تصنيف وقياس هذه الموجودات المالية.

  - لن يكون هناك أثر على حساب الالتزامات المالية للشركة حيث أن المتطلبات الجديدة تؤثر فقط على حساب الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وليس على الشركة مثل هذه الالتزامات. تم تحويل قواعد الاستبعاد من المعايير المحاسبي الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس ولم تتغير.

  - فرض نموذج انخفاض القيمة الجديد الاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة اعتماداً على الخسائر الائتمانية المتوقعة وليس فقط الخسائر المتكبدة كما هي الحالة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٩. يسري ذلك على الموجودات المالية المصنفة بالكلفة المطفأة وأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخل والموجودات التعاقدية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥: عوائد العقود مع العملاء والذمم المدينة لعقود الإيجار والتزامات القروض وبعض عقود الضمان المالي. اعتماداً على التقييم الذي أجري حتى تاريخه، لا تتوقع الشركة زيادة كبيرة على بدلاتها الخاصة بالديون المشكوك بحصيلها.

يفرض المعيار الجديد أيضاً متطلبات إفصاح موسعة وتغييرات على العرض. يتوقع أن يغير من طبيعة وحد إفصاحات عن أدواتها المالية وبشكل خاص خلال السنة التي يتم فيها اعتماد المعيار الجديد.

ليست هناك معايير وتعديلات جديدة أخرى على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية التي صدرت لكنها غير نافذة للمرة الأولى على السنة المالية للشركة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ ويتوقع أن يكون لها أثر كبير على القوائم المالية للشركة.

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية بالدينار البحريني وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض القوائم المالية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تظهر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية نتيجة تحويل البنود المالية في قائمة الأرباح والخسائر.

٣-٢ العقارات والمكائن والمعدات

يتم بيان كافة العقارات والمكائن والمعدات بالكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للإنخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على البنود.

تكون التكاليف التالية مشمولة في المبلغ المرحل للأصل أو تظهر كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند على الشركة ويكون هناك إمكانية لقياس كلفة البند بشكل موثوق. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها

لا تنخفض قيمة الأرض المملوكة ملكية خالصة. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة لتوزيع تكلفة الموجودات المعنية ناقصاً القيمة المتبقية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

	عدد السنوات
كلفة تطوير الأرض المملوكة ملكية خالصة	٥٠
المكائن والآلات	
- المكائن والآلات الرئيسية (الإيضاح ٥-١)	١٥-٤٨
- قطع الغيار بالمخازن	١٥
المباني	٢٥
تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	
- برمجيات ERP	٨
- بناء صغير	٥
- تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	٥
- برمجيات حاسوبية صغيرة	٣
مركبات آلية	٣
عوامل محفزة وراتنجات	العمر المتوقع للعامل المحفز يتراوح عادة ما بين ١ و ١٠ سنوات

يتم تقدير أرباح وخسائر البيع من خلال مقارنة العوائد مع المبلغ المرحل ويتم ضمها إلى قائمة الربح والخسارة.

تتم مراجعة القيم المتبقية والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات وتتم التسوية عند الضرورة في نهاية كل فترة تقرير. تخفض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد في حالة زيادة قيمته الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد له.

تقوم الشركة برسملة قطع غيار الآلات ذات القيمة المرتفعة والمهمة لعمليات المكائن والتي يكون عمرها مساوي لعمر الآلة. تستهلك هذه القطع حسب عمر الآلة المعنية.

٤-٢ مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ المصاريف التي يتم تكبدها عند الاستحواذ على وتركيب وإنشاء العقارات والمكائن والمعدات والتي تتحول إلى الفئة الملائمة من الموجودات وتستهلك بعد وضعها ضمن الاستخدام التجاري.

٥-٢ المخزون

يتم تقييم المنتجات والمواد الاستهلاكية والمواد الكيماوية والمواد الأخرى التي تم الانتهاء منها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تشمل الكلفة التي يتم تحديدها على أساس متوسط التكلفة المرجح المصاريف التي يتم تكبدها ضمن سياق العمل الاعتيادي من أجل وصول المخزون إلى مكانه ووضعه الحالي، عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم تقدير مخصص المواد المتقادمة وبطيئة الحركة، إذا وجد، في تاريخ كل تقرير. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر ناقصاً مصروفات البيع.

٦-٢ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة باختبار الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد للانخفاض في القيمة عن طريق مقارنة قيمتها القابلة للاسترداد مع قيمتها الدفترية إما سنوياً أو عندما يكون هناك مؤشر أن الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها. تتم مراجعة انخفاض قيمة الموجودات الخاضعة للهلاك عند حدوث تغييرات أو أحداث على الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد المبلغ المرحل. يتم عرض أي خسارة نتيجة انخفاض القيمة بالقيمة التي تتجاوز بها القيمة

المرحلة للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرض لانخفاض في قيمتها (بخلاف الشهرة) لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

٢-٧ الموجودات المالية

تصنف الشركة موجوداتها المالية حالياً كقروض وذمم مدينة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة تحت بند موجودات متداولة باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتكون القروض والذمم المدينة الخاصة بالشركة "ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى" و"نقد وما في حكمه" كما في قائمة المركز المالي.

٢-٧-١ الاعتراف والقياس والاستبعاد

تحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية بتاريخ المعاملة – وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

يتم إيقاف احتساب الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يتم تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكل كامل.

٢-٧-٢ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المبيعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادلة للمنشأة إذا كانت أطول) يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلاف لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة. يتم وضع مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية عندما يكون هناك دليل موضوعي لعدم قدرة الشركة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة ضمن الفترات الأصلية للذمم المدينة.

٢-٧-٣ الأرصدة في البنوك والنقد

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والنقد في البنوك والودائع المصرفية القصيرة الأجل والتي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتسهيل السحب على المكشوف.

٢-٨ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يعتبر أن الأصل المالية أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرض أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو عجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الرئيسية، أو احتمالية أن المدين سيدخل في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية، أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة بأن هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المقدرة، مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان

المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في قائمة الربح والخسارة.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

٢-٩ المطلوبات المالية

المطلوبات المالية هي المطلوبات عندما تكون لدى الشركة التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجودات مالية أخرى أو تبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع مؤسسة أخرى تحت شروط معينة قد تكون في غيرصالح الشركة. يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقص تكاليف التعامل المترتبة بشكل مباشر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إسقاط المطلب المالي عندما يتم إبراء الالتزام أو إلغائه أو انتهائه. تشمل التزامات الشركة المالية "الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى" و"السحب من البنك على المكشوف" و"ذمم المرابحة الدائنة".

٢-٩-١ الذمم الدائنة التجارية

إن الذمم الدائنة التجارية هي التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها خلال مساق العمل العادي من الموردين. ويتم تصنيفها بمثابة موجودات متداولة إذا كان متوقعا تحصيلها في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية للأعمال إن لم تكن أطول)، وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة .

٢-٩-٢ ذمم المرابحة الدائنة

ذمم المرابحة الدائنة هي مبلغ يستحق على أساس تسوية آجلة للموجودات التي يتم شراؤها وفقاً لترتيب مرابحة. إن ذمم المرابحة الدائنة معروضة بالقيمة الإجمالية للذمم الدائنة ناقص الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تجزئة الوقت مع مراعاة سعر الربح المترتب والرصيد غير المسدد.

٢-١٠ منافع الموظفين

٢-١٠-١ خطة المنافع المعرفة

يبين هذا البند مبلغ المنافع الذي يحصل عليه أي موظف عند التقاعد وعادة ما يعتمد هذا المبلغ على واحد أو أكثر من العوامل مثل العمر وسنة بدء العمل والتعويض. قامت الشركة بتعريف خطة المنافع الموجودة بالنسبة لموظفيها من المواطنين البحرينيين والأجانب. يحصل الموظفون الأجانب في الشركة على تعويض نهاية خدمة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني وذلك اعتماداً على طول مدة الخدمة والتعويض النهائي.

يتم عرض إعادة قياس صافي استحقاق المنافع المعرف والمكون من أرباح وخسائر اكتوارية والعائد من موجودات الخطة (باستثناء الفائدة) وأثر الحدود القصوى للموجودات (إن وجدت، باستثناء الفائدة) على الفور في الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتحديد صافي مصروف (دخل) الفائدة على صافي استحقاق المنافع المعرف (الأصل) خلال الفترة من خلال تطبيق الخصم المستخدم لقياس التزام المنافع المعرف عند بداية الفترة السنوية على صافي التزام المنافع المعرف حينه (الأصل) مع مراعاة أي تغييرات على صافي التزام المنافع المعرف (الأصل) خلال المدة نتيجة المساهمات ودفعات المنافع.

يتم عرض صافي مصاريف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة بخطط المنافع المعرفة في الأرباح والخسائر.

يتم عرض تكاليف الخدمة السابقة على الفور في قائمة الربح والخسارة ما لم تكن التغييرات على خطة التعويضات مشروطة ببقاء الموظف على رأس عمله لمدة محددة (مدة الاستفادة من المنافع). في هذه الحالة، تكون تكاليف الخدمة السابقة مستهلكة بمعدل ثابت خلال مدة الاستفادة من المنافع.

٢-١٠-٢ خطة المساهمة المعرفة

تساهم الشركة في خطة التقاعد للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين. إن هذه الخطة هي خطة معرفة للمساهمة في التقاعد ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها. فيما يخص هذه الخطة، يكون على الشركة التزام قانوني وبناء لدفع المساهمات التي تستحق ولن يكون عليها التزامات بدفع المنافع المستقبلية.

تساهم الشركة أيضاً في خطة الادخار للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مجلس أمناء الخطة وتساهم الشركة بمبلغ يعادل مبلغ المساهمات من قبل الموظفين ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها.

٢-١٠-٣ منافع إنهاء العمل ومنافع الموظف الأخرى

يتم عرض المنافع والاستحقاقات الأخرى للموظف بالنسبة للإجازة السنوية وتذاكر الطيران والمنافع الأخرى حسب استحقاقها للموظف.

٢-١١ المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما ينشأ لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقع أن تكون مطلوبة لتسوية الالتزام.

٢-١٢ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المعلن عنه في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ من أجل مقاصة المبالغ المعروضة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام بشكل متزامن. يجب ألا يتوقف الحق القابل للتنفيذ بشكل قانوني على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون قابل للتنفيذ ضمن السياق الاعتيادي للأعمال وفي حال وجود حالة إخلال أو إعسار أو إفلاس للشركة أو الطرف المقابل.

٢-١٣ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين وتمثل المبالغ المستحقة عن البضائع الموردة مخصوماً منها الخصومات والعوائد.

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق به، وعندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة منافع اقتصادية مستقبلية للمؤسسة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو المبين أدناه. لا يعتبر مبلغ العوائد أنه قابل للقياس بشكل موثوق حتى يتم حل كافة النفقات الطارئة.

٢-١٣-١ بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المنتجات المنجزة عندما يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة الناتجة عن الملكية إلى المشتري. يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة للمشتري عندما يتم تسليم/شحن البضائع المنجزة.

٢-١٣-٢ دخل آخر

يتم عرض دخل الفائدة من الودائع لدى البنوك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢-١٤ عقد الإيجار التشغيلي

يكون أي عقد إيجار تشغيلي عقد إيجار غير عقد الإيجار المالي. يتم الاعتراف بعقد الإيجار التشغيلي على أساس معدل ثابت طوال مدة عقد الإيجار.

٢-١٥ تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الأصل المؤهل تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

كما أن إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للقروض المحددة والتي لم تدفع على تأهيل الموجودات يتم خصمها من تكاليف التمويل المؤهلة للرسملة. تدرج تكاليف التمويل الأخرى ضمن المصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢-١٦ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام خلال الفترة التي يتم خلالها اعتمادها من قبل المساهمين.

٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن هذا الإيضاح يعرض معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه وأغراض الشركة وسياسات وعمليات قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال. إن هذا الإيضاح أيضاً يتضمن إفصاحات كمية معينة بالإضافة إلى الإفصاحات خلال القوائم المالية.

إن أنشطة الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية وتنطوي على تحليل وتقييم وقبول وإدارة بعض درجات المخاطر أو مجموعة من المخاطر. إن المخاطرة تعتبر أساسية في العمل وتكون المخاطر التشغيلية بمثابة عاقبة لا يمكن تفاديها لممارسة الأعمال.

بناءً على ذلك، يكون هدف الشركة هو تحقيق رصيد مناسب بين المخاطر والعوائد وتخفيض الآثار السلبية المحتملة على أداء الشركة المالي.

تتحمل الإدارة الأولى المسؤولية عن مراقبة التقيد بمعايير وسياسات وقيود المخاطر ضمن الشركة بالإضافة إلى إدارة موجودات ومطالبات الشركة وهيكلها المالي بشكل عام. بالإضافة إلى ذلك، تكون الإدارة الأولى مسؤولة بشكل أساسي عن مخاطر التمويل والسيولة.

تتم مراجعة عمليات إدارة المخاطر في الشركة من قبل المراجع الداخلي الذي يقوم بفحص كل من كفاية الإجراءات وتقيد الشركة بالإجراءات. إن المراجعة الداخلية تناقش نتائج كافة التقديرات مع الإدارة وتقدم تقارير بالنتائج التي تتوصل لها وتوصياتها لرئيس الشركة.

إن الشركة معرضة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة
- مخاطر الائتمان

هي عبارة عن مخاطر الخسارة المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى للشركة والودائع قصيرة الاجل والأرصدة لدى البنوك.

٣-١-١ التعرض لمخاطر الائتمان

إن المبلغ المرحل للموجودات المالية يمثل أقصى انكشاف ائتماني. إن أقصى انكشاف ائتماني بتاريخ إعداد التقرير كان:

	كما في ٣١ ديسمبر	
القروض والذمم المدينة	٢٠١٧	٢٠١٦
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (الإيضاح ٧)	١٠,٢٦٠	١٦,٢٦٩
ودائع محددة الأجل (الإيضاح ٨.١)	٧,٩٢٥	-
نقد وودائع لدى البنوك (الإيضاح ٨)	٢٤,٦٥٧	١٥,٥٨٩
	٤٢,٨٤٢	٣١,٨٥٨

٣-١-٢ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

إن الذمم المدينة التجارية تمثل المبالغ المستحقة من وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المرتبة من قبلهم وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق. وفقاً لترتيبات التسويق الحالية المتفق عليها بين المساهمين، يتم تسليم كافة المنتجات المصدرة من الأمونيا واليوريا المتبلورة من قبل مساهم/شريك تسويق، شركة الصناعات البتروكيماوية في الكويت، وكافة المنتجات المصدرة من الميثانول من قبل شركة الصناعات الأساسية

السعودية سابك. حيث أنه ليس هناك تصنيف مستقل، يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل اعتماداً على مركزه المالي وتجربته السابقة وعدد من العوامل الأخرى. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعملاء على أنها "عالية" ولا تعتبر أن قيمتها تنخفض حيث أنها مملوكة من قبل حكومات دولة الكويت والمملكة العربية السعودية الموجودة في الشرق الأوسط. إن مخاطر الائتمان على الذمم المدينة من الأطراف المعنية محدودة، نظراً لحقيقة أنها مبينة بقيمها المقدرة القابلة للتحقيق. إن كافة الذمم المدينة غير المسددة من شركة الصناعات البتروكيماوية وشركة الصناعات الأساسية السعودية سابك تتعلق بمعاملات البيع الخاصة بشهري نوفمبر وديسمبر ٢٠١٧. إن الذمم المدينة الأخرى تمثل المبلغ المستحق من الموظفين فقط.

حسب هذه الاتفاقيات وقبل الانتهاء من كل تعامل بيع، يجب على شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك الحصول على موافقة الشركة على الأسعار وشروط الائتمان وشروط الدفع الأخرى وتواريخ الشحن. بناءً على ذلك، يتم الاتفاق بشكل مشترك على القيود الائتمانية والخصومات وفروق الأسعار الخاصة بالبضائع والعملاء بين كل من الشركة وشركاء التسويق قبل الموافقة على كل أمر من أوامر البيع وتكون معتمدة على شروط السوق السائدة وعلاقات العملاء وممارسات الأعمال والحصافة.

٣-١-٣ النقد والودائع لدى البنوك

تقوم الشركة بإدارة القيود ومراقبة تركيزات المخاطر عند ظهورها. ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، تقوم الشركة بوضع مبالغ وودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

٤-١-٣ الجودة الائتمانية لأدوات الموجودات المالية

يبين الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالانكشاف على مخاطر الائتمان من خلال الجودة الائتمانية للموجودات المالية عن طريق فئة ودرجة وحالة الموجودات المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. يصنف أقصى خطر لاحتمال وقوع خسارة مالية والذي يظهر على أنه "مصنف" على أنه أعلى من الخطر الخاصة بالانكشافات المصنفة ضمن نطاق الجودة "المصنفة". يعتمد تصنيف هذه التسهيلات على تصنيف الإدارة الداخلية وعلى السجل التاريخي السابق مع الأطراف المقابلة والذي تقرر أن تكون درجته أو درجته قياسية.

	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	A-/BBB+/BB+	غير مصنف	الإجمالي
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٧,٩٧٥	٢,٢٨٥	١٠,٢٦٠
النقد والودائع لدى البنوك	٧,٩٢٥	-	٧,٩٢٥
الإجمالي	٤٠,٥٥٧	٢,٢٨٥	٤٢,٨٤٢

	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	A-/BBB+/BB+	غير مصنف	الإجمالي
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٦,٦٩٧	٩,٥٧٢	١٦,٢٦٩
النقد والودائع لدى البنوك	١٥,٥٨٩	-	١٥,٥٨٩
الإجمالي	٢٢,٢٨٦	٩,٥٧٢	٣١,٨٥٨

لم يكن على الشركة أي ذمم مدينة متأخرة ولا انخفضت قيمتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: لا يوجد).

في ٣١ ديسمبر، كان تقادم الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى كالآتي:

		تأخرت لكن لم تنخفض قيمتها				
	الإجمالي	لا متأخرة ولا انخفضت قيمتها	١-٦٠ يوم	٦ إلى ١٢٠ يوم	١٢١ إلى ١٨٠ يوم	أكثر من ١٨٠ يوم
٢٠١٧	١٠,٢٦٠	١٠,٢٦٠	-	-	-	-
٢٠١٦	١٦,٢٦٩	١٣,٥٠٦	٢,٧٦٣	-	-	-

٣-٢ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيُّرات التي تطرأ على أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع التي تؤثر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية.

تنشأ مخاطر السوق نتيجة الأوضاع المفتوحة في سعر الفائدة والعملات وأسعار السلع والتي تكون مكشوفة على تحركات وتغييرات عامة ومحددة في السوق على مستوى تذبذب أسعار السوق أو أسعار مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية.

٣-٢-١ مخاطر العملات الأجنبية

لم تتعرض الشركة بشكل كبير لأي مخاطر تتعلق بالعملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ وذلك لأن مبيعات الشركة كانت بمعظمها بالدولار الأمريكي الذي يرتبط به الدينار البحريني. معظم الدفعات التي سددتها الشركة كانت بالدينار البحريني.

تبرم الشركة مشتقات عقود عملات آجلة يتم تداولها في سوق ثانوي مع أطراف مقابلة مهنيين في السوق وفقاً للشروط والأحكام التعاقدية القياسية. يكون لمشتقات الشركة شروط (موجودات) مواتية فعلياً نتيجة لإبرام عقود عملات آجلة لبيع دولار الولايات المتحدة وشراء الدينار البحريني بالأسعار المتفق عليها فوق تثبيت السعر. إن زوج الدولار الأمريكي/الدينار البحريني هو عبارة عن زوج عملات ثابت. في حال هبوط الربط بشكل رسمي، يمكن أن تتذبذب القيم العادلة الإجمالية لعقود العملات الآجلة بشكل كبير وستنكشف الشركة على الخسائر المحتملة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ التزمت الشركة ببيع ٢١٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في ٢٠١٨ و١٤٩,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في ٢٠١٩ بدون أي فرق كبير في القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٣-٢-٢ مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر فائدة الشركة تنشأ بشكل رئيسي عن إيداعات وتمويل الشركة. إن التمويل الصادر بأسعار متغيرة يعرض الشركة لخطر تغير سعر الفائدة والذي يتم تعويضه جزئياً عن طريق نقد موجود بأسعار متغيرة. خلال عام ٢٠١٧ كانت تمويلات الشركة بأسعار متغيرة بالدينار البحريني والدولار الأمريكي.

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار الفائدة. يعتمد التحليل على افتراض أن سعر الفائدة يتحرك ما بين بـ ١٠٠ نقطة أساس وأن كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧	٢٠١٦
ودائع ثابتة	+/- ٢٤٩	+/- ١٥٥
ذمم مرابحة دائنة	+/- ١٥٨	+/- ١٧٤

٣-٢-٣ مخاطر أسعار السلع

تنشأ مخاطر أسعار السلع عن التذبذب في أسعار السوق للمنتجات والمواد الأولية التي تنتجها الشركة. إن الشركة تراقب انكشافها من التذبذبات في أسعار السلع على أساس ديناميكي. تمت محاكاة مختلف السيناريوهات اعتماداً على التحركات المتوقعة في الأسعار الدولية. لا تستخدم الشركة التحوط من أسعار السلع أو المشتقات.

حساسية أسعار السلع

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار السلع. يعتمد التحليل على افتراض أن معدل الأسعار يتحرك ما بين +/- ١٠٪ لكل طن متري وأن كافة التغييرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧	٢٠١٦
يوريا	+/- ٥,٦٥٥	+/- ٥,٢٣٩
ميثانول	+/- ٤,٨٨٥	+/- ٣,١٠٣
امونيا	+/- ٧٣٨	+/- ٨٠١
	+/- ١١,٢٧٨	+/- ٩,١٤٣

٣-٣ مخاطر السيولة

تتمثل منهجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة في أنها تضمن أن يتوفر لديها دومًا سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وتقوية وضعها في السوق. في نهاية فترة التقرير المالي احتفظت الشركة بنقد وما يعادله وذمم مدينة تجارية والتي من المتوقع أن تولد تدفقات نقدية لإدارة مخاطر السيولة. تراقب الشركة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بشكل دوري.

إن عملية إدارة مخاطر السيولة المنفذة من قبل الشركة والتي تراقبها الإدارة الأولى تشمل:

- التمويل اليومي المدار من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من إمكانية الوفاء بالمطلوبات.
- إدارة التركيز وملف تواريخ استحقاق المطلوبات في المستقبل.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية غير المشتقة للشركة إلى مجموعات ذات أهمية مبنية على المدة المتبقية بتاريخ المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبلغ المفصح عنه في الجدول هو التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة:

٢٠١٧	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٧,٩٩٠	-	-
ذمم المرابحة الدائنة	-	٥,٥٧٨	١١,٢٥٩
خطاب اعتماد/ضمانات	٧٠	-	٧٠
أوامر شراء	١,٥٧٨	-	-
التزامات رأسمالية	-	-	١٥,٨٤٤
	٩,٦٣٨	٥,٥٧٨	٢٧,١٧٣

٢٠١٦	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٣٨,٢٤٥	-	-
ذمم المرابحة الدائنة	-	٤,٦٤٨	١٤,١٠٧
سحب على المكشوف	١١٠	-	-
خطاب اعتماد/ضمانات	-	١٣٠	٢٠
أوامر شراء	١,٩٢١	-	١,٩٢١
التزامات رأسمالية	-	-	١٦,٤٨٤
	٤٠,٢٧٦	٤,٧٧٨	٣٠,٦١١

٤-٣ إدارة مخاطر رأس المال

يكون غرض الشركة عند إدارة رأسمالها الذي يشكل حقوق ملكية المساهمين المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لدعم نمو أعمالها. من أجل تحقيق هذا الغرض، تحافظ الشركة على الهيكل الرأسمالي. يجوز للشركة تعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين. ليس لدى الشركة سياسة للمحافظة على أدنى نسبة للدين إلى رأس المال. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قامت الشركة بإبرام اتفاقيات مرابحة (الإيضاح ١٢) تتطلب أن يتم توجيه عوائد مبيعات الشركة مباشرة إلى البنك الأهلي المتحد. بناءً على ذلك، توجه الشركة تعليماتها لوكلاء التسويق للقيام بشكل مباشر بإيداع عوائد الإيرادات في الحساب المصرفي للشركة المفتوح لدى البنك الأهلي المتحد. بخلاف ذلك، لم تكن هناك أي تغييرات على طريقة الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. إضافة إلى الاحتياطي القانوني، لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية أخرى مفروضة خارجياً.

٥-٣ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بعمليات الشركة والموظفين والتكنولوجيا والبنية التحتية وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الانضباط المؤسسي المتعارف عليها بشكل عام. تنتج المخاطر التشغيلية عن كافة عمليات الشركة.

إن هدف الشركة هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل حدوث توازن بين تفادي الخسائر المالية والإضرار بسمعة الشركة مع الاقتصاد بشكل عام في التكاليف وأيضاً لتفادي الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتطبيق الضوابط الرقابية لمواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. يتم دعم هذه المسؤولية من خلال القيام بشكل عام بتطوير معايير الشركة الخاصة بإدارة المخاطر التشغيلية ضمن المجالات التالية:

- متطلبات الفصل الملائم بين الواجبات، بما في ذلك التفويض المستقل الخاص بالمعاملات؛
- متطلبات التصالح على ومراقبة المعاملات؛
- التقيد بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛ و
- توثيق الضوابط والإجراءات.

تتم مراقبة مدى الالتزام بمعايير الشركة من خلال برنامج مراجعات دورية يتم تنفيذه من قبل قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع إدارة وحدة الأعمال المعنية مع تقديم تقارير موجزة إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للشركة.

٣-٦ تقدير القيم العادلة

تم تحديد مختلف المستويات كالآتي:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى ١)؛
- معطيات بخلاف الأسعار المعلنة المذكورة في المستوى ١ وجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات سواءً بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢)؛
- معطيات بالنسبة للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها في السوق (معطيات لا يمكن ملاحظتها) (المستوى ٣).

بخلاف عقود العملات الآجلة (المصنفة في المستوى ٢)، ليس لدى الشركة أي موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك فإن القيم العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية المعنية.

٤- التقديرات والآراء المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية المتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة أن تصدر القرارات والتقديرات والآراء التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبين وقيم الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف المعلن عنها. إن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والآراء بشكل متواصل. يتم عرض التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بذلك.

٤-١ العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات

تقوم الشركة بمراجعة العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات في كل تاريخ لإعداد التقارير وذلك لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء تعديل على العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية. تقوم الشركة باحتساب المخصص اللازم لاستهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية بطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك كافية لتغطية عمرها الإنتاجي المتوقع. يقدر العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية اعتماداً على الموجودات المشابهة ضمن المجال وتوقعات الإدارة لجهة المنفعة الاقتصادية المستقبلية. بتاريخ إعداد التقرير تقوم إدارة الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الموجودات التي لها أعمار محددة يمكن أن تنخفض قيمتها.

٤-٢ مخصص المخزون القليل الحركة

تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للمخزون بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان المخزون انخفضت قيمته. تقوم الشركة بتحديد المخزون الذي انخفضت قيمته اعتماداً على عمر المخزون وتقدير الطلب المستقبلي عليه. في حال وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة، تقدر القيمة القابلة للاسترداد فيما يخص المخزون اعتماداً على الخبرة السابقة المتعلقة ببيع ذلك المخزون.

٤-٣ مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها

تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للذمم المدينة بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كانت الذمم المدينة انخفضت قيمتها. تقوم الشركة بتحديد الذمم المدينة الذي انخفضت قيمتها اعتماداً على عمر الذمم المدينة والمركز المالي للطرف المقابل وتقدير التدفقات النقدية المستقبلية. في حال وجود أي انخفاض في القيمة، تقدر القيمة القابلة للاسترداد فيما يخص الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها اعتماداً على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

٤-٤ ترتيب التسعير المؤقت

عادة ما يتم وضع سعر مؤقت للمبيعات. قد يتم احتساب سعر مؤقت بتاريخ تسليم الميثانول واليوريا. عادة ما يكون السعر النهائي متوسط سعر السوق لفترة مستقبلية معينة. يتم الاعتراف بالعائد من بيع السلع المسعرة مؤقتاً بمجرد تحويل المخاطر وفوائد الملكية إلى العميل والذي يكون عادة تاريخ التسليم. تعدل المبيعات المسعرة مؤقتاً لتعكس الأسعار المحققة فيما بعد في كل تاريخ تقرير مالي ويتم عرض أي تعديلات في قائمة الدخل.

٤-٥ التزام المنافع المعرفة

لدى الشركة خطة منافع معرفة بالنسبة للموظفين البحرينيين والموظفين المغتربين. يتم احتساب التزام المنافع المعرفة بشكل سنوي من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع. يحدد ذلك قيمة المنافع التي سيحصل عليها أي موظف عند التقاعد ويعتمد ذلك عادة على واحد أو أكثر من العوامل مثل العمر وعدد سنوات الخدمة ونسبة زيادة الراتب في المستقبل ونسبة عائد الموظف ونسبة وفاة الموظف خلال فترة خدمته.

٥- العقارات والمكائن والمعدات

التكلفة سنة ٢٠١٧	كلفة تطوير الأراضي المؤجرة	أراضي الملكية الخالصة	المباني	المكائن والآلات	التركيبات والتجهيزات ومعدات المكاتب	المركبات الآلية	عوامل محفزة وراتنجات	مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
كما فى ١ يناير ٢٠١٧	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٤,٩٧٥	٣٣١,٩٢٦	٩,٤٩٧	١,١٠١	٤,٤٩٢	٣,٧٣٩	٣٨٣,١٩٤
إضافات	-	-	٨٢	٧,٤٠٢	٢١٥	٢٥٤	١٨٢	٦,٤٧٨	١٤,٦١٣
تحويلات	-	-	٢٣٤	٨٣٣	٤٨١	-	٥٤	(١,٦٠٢)	-
مبيعات	-	-	-	(٧,٣٨٦)	(٣٩٧)	(١٨٠)	-	-	(٧,٩٦٣)
انخفاض فى القيمة (الإيضاح ٢١)	-	-	-	-	-	-	-	(٦١٦)	(٦١٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٥,٢٩١	٣٣٢,٧٧٥	٩,٧٩٦	١,١٧٥	٤,٧٢٨	٧,٩٩٩	٣٨٩,٢٢٨
الاستهلاك المتراكم									
كما في ١ يناير ٢٠١٧	(٣,٨٨٨)	-	(٢٠,٠٠١)	(١٨٤,١٧٨)	(٧,٥٥٥)	(٩٣٣)	(٢,٦٧٦)	-	(٢١٩,٢٣١)
المحمل للسنة	(١٢٤)	-	(٩٦٢)	(١١,٥٧٣)	(٧١٣)	(١٧٠)	(٦٢٩)	-	(١٤,١٧١)
فيما يخص المبيعات	-	-	-	٣,٦٧٣	٣٩٧	١٨٠	-	-	٤,٢٥٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٤,٠١٢)	-	(٢٠,٩٦٣)	(١٩٢,٠٧٨)	(٧,٨٧١)	(٩٢٣)	(٣,٣٠٥)	-	(٢٢٩,١٥٢)
صافي القيمة الدفترية	٢,١٦٨	١,٢٨٤	٤,٣٢٨	١٤٠,٦٩٧	١,٩٢٥	٢٥٢	١,٤٢٣	٧,٩٩٩	١٦٠,٠٧٦
التكلفة سنة ٢٠١٦									
كما في ١ يناير ٢٠١٦	٦,١٨٠	١,٥١٢	٢٤,٣٠٣	٣٢٢,٦٦٨	٨,٨١٥	١,٠٤٩	٤,٢١١	٧,٥٦٣	٣٧٦,٣٠١
إضافات	-	-	٢٨١	٩,٦١٩	١٤٢	١٠٢	١٧٤	١,٢٠٠	١١,٦٠٨
تحويلات	-	-	٣٩١	٣,٩٩٦	٥٤٠	-	١٨٧	(٥,١١٤)	-
مبيعات	-	(٢٢٨)	-	(٤,٣٥٧)	-	(٥٠)	(٨٠)	-	(٤,٧١٥)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٤,٩٧٥	٣٣١,٩٢٦	٩,٤٩٧	١,١٠١	٤,٤٩٢	٣,٧٣٩	٣٨٣,١٩٤
الاستهلاك المتراكم									
كما في ١ يناير ٢٠١٦	(٣,٧٦٤)	-	(١٩,٠٢٨)	(١٧٢,٠٢٢)	(٦,٩٠١)	(٨٨٣)	(١,٩٨٠)	-	(٢٠٤,٥٧٨)
المحمل للسنة	(١٢٤)	-	(٩٧٣)	(١٢,٤١٢)	(٦٥٤)	(١٠٠)	(٧٧٦)	-	(١٥,٠٣٩)
فيما يخص المبيعات		-		٢٥٦	-	٥٠	٨٠	-	٣٨٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٣,٨٨٨)	-	(٢٠,٠٠١)	(١٨٤,١٧٨)	(٧,٥٥٥)	(٩٣٣)	(٢,٦٧٦)	-	(٢١٩,٢٣١)
صافى القيمة الدفترية	٢,٢٩٢	١,٢٨٤	٤,٩٧٤	١٤٧,٧٤٨	١,٩٤٢	١٦٨	١,٨١٦	٣,٧٣٩	١٦٣,٩٦٣

تم تخصيص كلفة الاستهلاك خلال السنة بالآتي:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
كلفة بيع البضائع (الإيضاح ١٧)	١٢,٩٩٠	١٣,٥٣٦
مصاريف البيع (الإيضاح ١٨)	٥٢٩	٩٤٢
مصاريف إدارية (الإيضاح ١٩)	٦٥٢	٥٧١
	١٤,١٧١	١٥,٠٣٩

تم منح الشركة عقد إيجار على أرض قامت بإنشاء مرافقها عليها لمدة ٦٠ سنة تبدأ اعتباراً من ١ يناير ١٩٨٤. يتم استهلاك التحسينات الرئيسية على الأرض طوال المدة المتبقية من عقد الإيجار. تبلغ قيمة الإيجار ١٠ دينار بحريني تقيد في قائمة الربح والخسارة عند استحقاقها. في فبراير ٢٠١٦ مددت الشركة عقد الإيجار مع الهيئة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين لمدة إضافية تبلغ ١٠ سنوات، أي حتى ٨ نوفمبر ٢٠٤٤. تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ مختلف أعمال الإنشاء وعمليات التطوير والتجديد لمباني الشركة ومكائنها وآلاتها.

٦- المخزون

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
المنتجات المنجزة	٥,٤٧٧	٤,٩٢١
المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها	٢,٧٤٥	٢,٦٩١
	٨,٢٢٢	٧,٦١٢
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية	(١٢٦)	-
مخصص المخزون البطيء الحركة	(٥٢٠)	-
	٧,٥٧٦	٧,٦١٢

خلال العام، شطبت الشركة مخزون مواد استهلاكية وكيميائية متهالكة بقيمة ١٢٦ ألف دينار بحريني (٢٠١٦: لا يوجد) (الإيضاح ١٧). إضافة إلى ذلك خصصت الشركة مخصص للمخزون البطيء الحركة والبالغة قيمته ٥٢٠ ألف دينار بحريني (٢٠١٦: لا يوجد) (الإيضاح ١٧).

٧- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مستحقة من الأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣.٣)	٩,١٢١	١٥,٣١٨
مبالغ مسددة	١,١٠٥	١,٠٦٨
سلف للبائعين	٣,٩٦٨	٢,٤٧٤
ذمم مدينة أخرى	١,١٣٩	٩٥١
	١٥,٣٣٣	١٩,٨١١

يمكن الاطلاع في الإيضاح ٣ على معلومات حول انكشاف الشركة على الائتمان ومخاطر السوق وخسائر انخفاض القيمة بالنسبة للذمم المدينة التجارية.

٨- الأرصدة المصرفية والنقد

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
النقد في الصندوق	١٥	١٦
النقد لدى البنوك	٦٥٨،٧	٩٢
الودائع المصرفية القصيرة الأجل	١٦,٩٩٩	١٥,٤٩٧
الأرصدة المصرفية وما في حكم النقد حسب قائمة المركز المالي	٢٤,٦٧٢	١٥,٦٠٥
ناقص: السحب على المكشوف من البنك (الإيضاح ١٥)	-	(١١٠)
النقد وما في حكمه حسب قائمة التدفقات النقدية	٢٤,٦٧٢	١٥,٤٩٥

إن الودائع المصرفية القصيرة الأجل لها فترات استحقاق أصلية تبلغ ٣ أشهر أو أقل وتتراوح أسعار الفائدة الفعلية ما بين ٠,٥٥٪ و ١,٨٠٪ في السنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٠,٤٠٪ و ١,٧٥٪ في السنة).

عملات النقد وما في حكمه هي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الدولار الأمريكي	٢٢,٩٢٩	٨,٠٠٤
الدينار البحريني	١,٦٣٠	٧,٥٣١
أخرى	١١٣	٧٠
	٢٤,٦٧٢	١٥,٦٠٥

١-٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تحتفظ الشركة بودائع محددة الأجل لدى البنك بقيمة ٧,٩٢٥ دينار بحريني ولها فترات استحقاق أصلية تزيد عن ٣ أشهر وتكسب فائدة فعلية تبلغ ٣,٦٪ في السنة (٢٠١٦: لا يوجد). استحقت هاتين الوديعتين وتم استلامهما في ٢ يناير ٢٠١٨.

٩- رأس المال

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
رأس المال المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل: ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ دينار بحريني لكل سهم	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠

١٠- الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يجب تحويل مبلغ يعادل ١٠٪ من ربح الشركة خلال السنة قبل إجراءات التخصيصات إلى احتياطي قانوني حتى الوقت الذي تصبح فيه نسبة هذا الاحتياطي لا تقل عن ٥٠٪ من قيمة رأس المال. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني إلا وفقاً للمادة ٢٢٤ من قانون الشركات التجارية البحريني. لم يتم تحويل أي أموال إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي القانوني وصل إلى نسبة ٥٠٪ من قيمة رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١١- احتياطي توزيعات الأرباح

تخصص الشركة جزء من أرباحها المبقاة كتوزيعات أرباح تستحق للمساهمين فيها وتضم احتياطي توزيعات الأرباح الذي يتحول ليصبح مستحق الدفع بناءً على موافقة المساهمين. لا يمكن الاستفادة من هذا الاحتياطي لأي غرض باستثناء توزيعات الأرباح على المساهمين. اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح تقدر بـ ١١,٣٢١ دينار بحريني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا يوجد).

لم تكن هناك أي توزيعات أرباح خلال السنة الحالية والسنة السابقة. في عام ٢٠١٥ بلغت توزيعات الأرباح المقترحة ٧١,٧٧٤ دينار بحريني فيما يخص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ منها ٣٩,٦٢٣ دينار بحريني (٠,٦٦ دينار بحريني لكل سهم) تم دفعها. أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠١٧ بالاحتفاظ بالدفعة المتبقية من توزيعات الأرباح المستحقة والبالغة ٣٢,١٥٠ دينار بحريني (الإيضاح ١٤) في الأرباح المبقاة للشركة. تمت الموافقة على ذلك من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

١٢- ذمم المرابحة الدائنة

تتكون ذمم المرابحة الدائنة مما يلي:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ذمم مرابحة دائنة (إجمالي)	١٦,٨٣٧	١٨,٧٥٥
ناقص: (كلفة تمويل مؤجلة)	(١,٠٠٩)	(١,٢٥٨)
صافي ذمم المرابحة الدائنة	١٥,٨٢٨	١٧,٤٩٧
الجزء غير المتداول	١٠,٨٥٢	١٣,٣٧٠
الجزء المتداول	٤,٩٧٦	٤,١٢٧
	١٥,٨٢٨	١٧,٤٩٧

في يناير ٢٠١٦ قامت الشركة بإبرام اتفاقيات تسهيل مرابحة مع بنكين في مملكة البحرين لتمويل شراء سلع. فيما يلي ملخص عن شروط وأحكام هذه الاتفاقيات:

مؤسسات التمويل	نوع التسهيل	مبلغ التسهيل بالدولار الأمريكي	المدة	سعر الفائدة
البنك الأهلي المتحد	مرابحة سلع	٦٤,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ٣ أشهر + ٢,٤٥٪
بنك البحرين الإسلامي	مرابحة سلع	٢١,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ١ واحد + ٢,٤٠٪
		٨٥,٠٠٠		

إن اتفاقيات المرابحة المذكورة أعلاه مع كل من البنك الأهلي المتحد وبنك البحرين الإسلامي غير مضمونة وتستحق كل أساس ربع سنوي وشهري على التوالي.

فيما يلي حركة ذمم المرابحة الدائنة خلال السنة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ذمم مرابحة دائنة (إجمالي)	١٧,٤٩٧	-
زائد: عوائد المرابحة خلال السنة	٣,٠١٩	٢٠,٠٠٠
ناقص: (كلفة تمويل مؤجلة)	(٤,٦٨٨)	(٢,٥٠٣)
المرابحة المستحقة في ٣١ ديسمبر	١٥,٨٢٨	١٧,٤٩٧

١٣- منافع الموظفين

في أكتوبر ٢٠٠٥ أعلنت الشركة عن أنها ستقوم بتخصيص منافع إنهاء الخدمة للموظفين من مواطني دولة مملكة البحرين. تم التفويض بمنح القيمة الحالية للالتزام المتحسبة من قبل اكتواري والبالغة ٣,٢١٦ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ خلال ما تبقى من مدة التفويض البالغة ١٨ سنة.

قامت الشركة بتخصيص مبلغ وقدره ١,٩٥٧ دينار بحريني (٢٠١٦: ١,٧٨٠ دينار بحريني) تنفيذاً لالتزامها بموجب خطة المنافع المعرفة خلال السنة الحالية. تم تحديد قيمة الالتزام من قبل الاكتواري الذي يقوم بدراسة مختلف الافتراضات مثل نمو الراتب الشهري ومعدل التناقص ومعدل العائد ومعدل الخصم ومعدل الوفيات. سيزيد/سينخفض المخصص المحتسب خلال العام بمعدل ٩٣ دينار بحريني (٢٠١٦: ٨٩ دينار بحريني) في حال زيادة/خفض المخصص بنسبة ٥٪.

١٣-١ خطة المنافع المعرفة

التزامات الموازنة العمومية بالنسبة إلى:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
خطة المنافع المعرفة	٣,٢٩٦	٦,٩٢٣

قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
خطة المنافع المعرفة (الإيضاح ١٣,١)	١,٩٥٧	١,٧٨٠

ذكر في الجدول أعلاه مبلغ وقدره ١,٩٥٧دينار بحريني وهو عبارة عن ٩٠٧ دينار بحريني و ٤٦٧ دينار بحريني (٢٠١٦: ٧٨٠ دينار بحريني و ٣٩٣ دينار بحريني) حيث ضم هذين المبلغين إلى كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

تم الاعتراف بالقيمة الحالية للالتزام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي حددها الاكتواري خلال السنة بمبلغ وقدره ١٣,٨٠٨دينار بحريني (٢٠١٦: ١٤,٣٣٠ دينار بحريني) في قائمة المركز المالي كالآتي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
القيمة الحالية للالتزام	١٣,٨٠٨	١٤,٣٣٠
القيمة العادلة لموجودات الخطة	(١٠,٥١٢)	(٧,٢٥٤)
	٣,٢٩٦	٧,٠٧٦
كلفة الخدمة السابقة غير المعترف بها	-	(١٥٣)
صافي الالتزام	٣,٢٩٦	٦,٩٢٣

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
القيمة الحالية للالتزام كما في ١ يناير	١٤,٣٣٠	١٤,٨٣١
خسارة إعادة قياس	٥٨٤	٦٠٨
كلفة الخدمة المتداولة	٧٦٦	٧٥٦
كلفة الفائدة	٤٥٤	٣٩١
المنفعة المدفوعة	(٢,٣٢٦)	(٢,٢٥٦)
القيمة الحالية للالتزام كما في ٣١ ديسمبر	١٣,٨٠٨	١٤,٣٣٠

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
القيمة العادلة لموجودات الخطة	١٠,٥١٢	٧,٢٥٤

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح والخسارة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
كلفة الخدمة المتداولة	٧٦٦	٧٥٦
كلفة الفائدة	٤٥٤	٣٩١
كلفة الخدمة السابقة	١٥٣	٢٥
	١,٣٧٣	١,١٧٢

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
خسارة إعادة قياس	٥٨٤	٦٠٨

تم تحديد القيمة الحالية للالتزامات من قبل الاكتواري. فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية التي تم استخدامها:

	٢٠١٧ ٪	٢٠١٦ ٪
نسبة الخصم	٥,٠٣	٥,٥٠
زيادات مستقبلية على الراتب	٥,٠٠	٥,٢٥
نسبة العائد على الموجودات	٥,٥٠	٥,٥٠

إن معدل الوفيات المستقبلي للموظفين يتوافق مع جدول الوفيات البريطاني ٩٠ AM. العمر التقاعدي للرجال والنساء هو ٦٠ سنة.

١٣-٢ خطة المساهمة المعرفة

تم ضم مساهمات الشركة في خطة التقاعد الخاصة بالمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والبالغة ١,٠٢٨ دينار بحريني (٢٠١٦: ١,٠٩٢ دينار بحريني) إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

١٣-٣ خطة التوفير الخاصة بالموظفين

تدفع الشركة مساهمات في خطة التوفير الخاصة بموظفيها اعتماداً على المساهمات الحالية للمشاركين بناءً على ووفقاً لأحكام خطة التوفير. تتم إدارة خطة التوفير من قبل مجلس أمناء مؤلف من عضوين من الإدارة وممثلين اثنين عن الموظفين. بلغت إجمالي المساهمات التي تم تقديمها خلال السنة ٦٨٢ دينار بحريني (٢٠١٦: ٧٧٠ دينار بحريني) وتم ضم تلك المساهمات إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية. بلغت قيمة مجمل صافي الموجودات غير المراجعة ضمن الخطة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ٨,٧٢١ دينار بحريني (٢٠١٦: ٨,٣١٩ دينار بحريني). ليس على الشركة أي التزام تجاه خطة التوفير باستثناء المساهمات الشهرية.

١٤- الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ذمم توزيعات أرباح دائنة (الإيضاح ١١)	-	٣٢,١٥٠
مستحق للأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣,٣)	٣,٦٣١	٣,٢١٨
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٣,٨٢٢	٢,٤٤٣
متأخرات متعلقة بالموظفين	٥٠٣	٤١٤
مطالبات أخرى	٣٤	٢٠
	٧,٩٩٠	٣٨,٢٤٥

١٥- سحب على المكشوف من البنوك

خلال العام حصلت الشركة على تسهيل سحب على المكشوف بقيمة ٨٠ مليون دولار أمريكي من البنك الأهلي المتحد ش م ب لتمويل متطلبات رأسمالها العامل. التسهيل متوفر بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. مدة هذا التسهيل سنة ١ واحدة ويتم تسديده عند الطلب. تستحق الفائدة على أساس شهري حسب الأسعار التالية:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تمويل قصير الأجل	-	١١٠
	السعر	
بالنسبة للمبالغ بالدولار الأمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة شهر ١ + ٢٪ في السنة	
بالنسبة للمبالغ بالدينار البحريني	سعر الفائدة السائد بين البنوك في مملكة البحرين لمدة شهر ١ + ٢٪ في السنة	

١٦- العائد

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
يوريا	٥٦,٥٤٧	٥٢,٣٩٥
ميثانول	٤٨,٨٨٥	٣١,٠٣٤
امونيا	٧,٣٨٣	٨,٠١٧
	١١٢,٨١٥	٩١,٤٤٦

١٧- كلفة بيع البضائع

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الغاز (الإيضاح ٢٣.١.٢)	٤٢,٩١٦	٣٩,٤٣٤
تكاليف الموظفين	١١,٠٣٤	١٠,٣٩٣
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	١٢,٩٩٠	١٣,٥٢٦
الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة	٣,٣٥١	٣,٣٩٩
الكهرباء	٣,٩٨٠	٣,٩٩٢
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية (الإيضاح ٦)	١٢٦	-
مخصص مخزون بطيء الحركة (الإيضاح ٦)	٥٢٠	
مصاريف أخرى	٢,١٥٧	٢١٤
	٧٧,٠٧٤	٧٠,٩٥٨

تتولى الشركة عملية إصلاح المكائن مرة واحدة كل سنتين إلى ثلاث سنوات وتقوم بإطفاء هذه التكاليف طوال المدة حتى عملية الإصلاح التالية. بلغت الكلفة الإجمالية التي تم تكبدها من أجل إصلاح المكائن في عام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ٦,٠٠٣ دينار بحريني وفي عام ٢٠١٧ صفر دينار بحريني (٢٠١٦: لا يوجد) وتم إطفاء ٢,٧٢٥دينار بحريني خلال العام (٢٠١٦: ٢,٥٥٤دينار بحريني).

١٨- مصاريف البيع والتسويق

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مصاريف البيع	١,٧٠٠	١,٧٣٨
مصاريف التسويق (الإيضاح ٢٣.١.١)	٣,٤١٥	٢,٦٢٩
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٥٢٩	٩٤٢
	٥,٦٤٤	٥,٣٠٩

١٩- المصاريف العامة والإدارية

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكاليف الموظفين	٥,٨١٧	٥,٠١٧
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٦٥٢	٥٧١
الصيانة والتكاليف الأخرى	١,١٢٥	١,٠٢٢
مصاريف التدريب والتطوير	١,٤٨٩	١,٧٨٩
مصاريف التأمين	١,٤٤٤	١,٥٧٦
مصاريف إدارية أخرى	٥,٤٣٢	٥,٨٤٢
	١٥,٩٥٩	١٥,٨١٧

٢٠- ربح/(خسارة) بيع العقارات والمكائن والمعدات

خلال العام، قامت الشركة ببيع عدد من العقارات والمكائن والمعدات مقابل قيمة دفترية وقدرها ٣,٧١٣ دينار بحريني. بلغت عوائد هذا البيع ٢,٧٦٥ دينار بحريني وبلغت الخسارة ٩٤٨ دينار بحريني (٢٠١٦: ربح بيع العقارات والمكائن والمعدات ١,٨٠٧ دينار بحريني).

٢١- انخفاض قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ

قامت الشركة بشطب عدد من المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ والتي تبلغ قيمتها ٦١٦ دينار بحريني حيث قررت الإدارة عدم المضي في هذه المشاريع في المستقبل (٢٠١٦: لا يوجد).

٢٢- تكاليف التمويل

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكاليف التمويل	(٧١٤)	(٧٧٩)
مصاريف بنكية	(١٠)	(٩)
	(٧٢٤)	(٧٨٨)

٢٣- معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان واحد منهم قادراً على السيطرة على الطرف الآخر أو له تأثير كبير على الطرف الآخر بالنسبة لاتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين في الشركة (شركة الصناعات الأساسية السعودية سابك وشركة الصناعات البتروكيماوية) وموظفي الإدارة الرئيسية ومورد المواد الخام (شركة نفط البحرين). تكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حسب الأحكام المتفق عليها.

٢٣-١ بيع البضائع والخدمات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مبيعات	١١٢,٦٦٦	٩١,٣٩٠
مصاريف تسويق	(٣,٤١٥)	(٢,٦٢٩)

وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق، تمثل المبيعات قيمة المنتجات المباعة من قبل وكلاء التسويق إلى عملائهم مخصوماً منها تكاليف الشحن والتكاليف الأخرى التي يتكبدها وكلاء التسويق. وكلاء التسويق هم اثنان من المساهمين في الشركة. تمثل مصاريف التسويق العمولات التي يتم دفعها إلى وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المذكورة أعلاه ويتم احتسابها كنسبة من الأسعار صافية من تكلفة الشحن والتأمين (FOB).

٢٣-٢ شراء البضائع والخدمات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
شراء غاز طبيعي – شركة نفط البحرين (الإيضاح ١٧)	٤٢,٩١٦	٣٩,٤٣٤

٢٣-٣ تعويض الإدارة الرئيسية لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسية

موظفي الإدارة الرئيسية هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن تخطيط وتوجيه والإشراف على أنشطة الشركة.

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى القصيرة الأجل	٣٠٩	٢٨٥
منافع ما بعد انتهاء الخدمة	٣٢	٣١
	٣٤١	**٣١٦**

٢٣-٤ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ذمم مدينة من الأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ٧)		
سابك (مساهم)	٧,٩٧٥	٦,٦٩٦
شركة الصناعات البتروكيماوية (مساهم)	١,١٤٦	٨,٦٢٢
	٩,١٢١	١٥,٣١٨
مستحقات للأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ١٤)		
شركة نفط البحرين (شركة تابعة للمساهم*)	٣,٦٣١	٣,٢١٨

*شركة نفط البحرين هي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة القابضة للنفط والغاز التي تمتلك حصة مماثلة لرأس مال الشركة مع شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك.

٢٤- التزامات ونفقات الطارئة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
خطابات اعتماد/ضمانات	٧٠	١٥٠
أوامر شراء	١,٥٧٨	١,٩٢١
التزام رأسمالي للمشاريع الرأسمالية	١٥,٨٤٤	١٦,٤٨٤

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

معلومات عن الشركة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة
تقرير مراجع الحسابات المستقل
قائمة المركز المالي
قائمة الربح والخسارة
قائمة الدخل الشامل
قائمة التغييرات فى حقوق الملكية
قائمة التدفقات النقدية
إيضاحات حول القوائم المالية

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

معلومات عن الشركة

رقم السجل التجاري ١٠٢١٠-١

أعضاء مجلس الإدارة	سعادة الدكتور أحمد على الشريان – رئيس مجلس الإدارة سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو مجلس إدارة سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة سعادة السيد غانم ناصر العتيبي – عضو مجلس إدارة سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة سعادة السيد شفيع طالب العجمى – عضو مجلس إدارة
الرئيس	الدكتور عبد الرحمن الجواهري
المكتب المسجل	ص ب ٢٦٧٣٠، سيترا، مملكة البحرين
المصارف	البنك الأهلي المتحد بنك البحرين والكويت بنك الخليج الدولى بنك البحرين الوطني المؤسسة العربية المصرفية بنك البحرين الإسلامي
المراجع الحسابي	برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة الطابق ١٣، برج جيرا ١ حي السيف ص ب ٢١١٤٤ مملكة البحرين

شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يسر مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والقوائم المالية المراجعة لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

الأنشطة الرئيسية

تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم.

النتائج والمركز المالي

تتضمن القوائم المالية المرفقة نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمركز المالي للشركة في ذلك التاريخ.

توزيعات الأرباح

قدم أعضاء مجلس الإدارة توصية للجمعية العمومية السنوية بمنح توزيعات أرباح تبلغ ٢٢,٦٤٢ دينار بحريني للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١١,٣٢١ دينار بحريني).

أعضاء مجلس الإدارة

سيشغل أعضاء مجلس الإدارة التالية أسماؤهم مناصبهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وحتى تاريخ هذا التقرير:

سعادة الدكتور أحمد على الشريان – رئيس مجلس الإدارة
سعادة السيد يوسف عبد الرحمن الزامل – نائب رئيس مجلس الإدارة
سعادة السيد إبراهيم محمد المسيتير – عضو منتدب
سعادة الشيخ فهد بن سلمان آل خليفة – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد أحمد العمر – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد غانم ناصر العتيبي – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد عبد اللّه سعيد المطيري – عضو مجلس إدارة
سعادة السيد شفيع طالب العجمى – عضو مجلس إدارة

المراجعين الحسابيين

سيتم طرح قرار على الأعضاء في الجمعية العمومية يقترح تعيين مراجعين حسابيين خارجيين.

الإقرارات ومراجعة الحسابات

حافظت الشركة على قيود حسابية كاملة وصحيحة ولقد تمت إتاحة تلك القيود إضافة إلى كافة المعلومات والإيضاحات بحرية للمراجعين الحسابيين برايس ووتر هاوس كوبرز الشرق الأوسط المحدودة.

بقرار من مجلس الإدارة:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	عبد الرحمن الجواهري
رئيس مجلس الإدارة	الرئيس

٢١ مارس ٢٠١٩

تقرير مراجع الحسابات المستقل للمساهمين في الخليج لصناعة البتروكيماويات

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

برأينا فإن القوائم المالية تمثل عرض عادل من كافة النواحي الجوهرية للمركز المالي لشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات (الشركة أو جبيك) كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ما الذي قمنا بمراجعته:

تشمل القوائم المالية للشركة ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما هي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- قائمة الربح والخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغييرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية تشمل ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية الخاصة بمراجعة الحسابات. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موصوفة بشكل أكبر في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات المتعلقة بمراجعة القوائم المالية ضمن تقريرنا.

باعتقادنا فإن إثبات المراجعة الذي حصلنا عليه يعتبر مهم وملائم ليكون أساس لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد.

معلومات أخرى

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة (لكنها لا تشمل القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات الخاص بها) الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا ولن نقدم أي ضمانات بخصوصها.

فيما يخص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه ومن خلال القيام بذلك ندرس ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة أو تبدو بخلاف ذلك أن هناك خطأ جوهري فيها. في حال واعتماداً على العمل الذي قمنا به، استنتجنا أن هناك خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، يتوجب علينا أن نعلن عن تلك الحقيقة. ليس هناك ما يجب أن نقدم تقرير به بهذا الخصوص.

عند قراءتنا للتقرير السنوي للشركة، في حال اكتشافنا وجود أي خطأ جوهري فيه، سنقوم بإبلاغ الطرف المسؤول عن الحوكمة بذلك.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة و اولئك المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد المتقارير المالية، إضافة إلى توفير نظام رقابة داخلي يراه أعضاء مجلس الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح، حيثما يتطلب الأمر، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة ينوون تصفية الجمعية أو وقف عملياتها، أو ليس لديهم بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن اؤلئك المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراجع الحسابات فيما يخص مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أوخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبرالتأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن أن تكشف عملية المراجعة، التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء عن إحتيال أوخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت منفردة أو مجتمعة تؤثر بشكل معقول على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل المراجعة. كذلك فإننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. يعتبر خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، حيث قد ينطوي الإحتيال على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية للجمعية ذات الصلة بعملية المراجعة بهدف تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخليّـة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة للأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة، وفي ما إذا كانت هناك شكوك جوهرية، بناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكك في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك جوهرية، فيتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي حصلنا عليها لغاية تاريخ تقرير مراجع الحسابات. ولكن يمكن لأحداث أو ظروف مستقبلية أن تؤدي بالشركة إلى وقف أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعكس المعاملات والأحداث بطريقة بتحقق عرضاً عادلاً.

إننا نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور، من بينها نطاق وتوقيت المراجعة المخطط لها وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نقوم بتحديدها خلال عملية المراجعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

حسب ما هو مطلوب وفقاً لقانون الشركات التجارية البحريني، نعلن عما يلي:

- أننا حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لغرض مراجعتنا؛
- أن الشركة احتفظت بدفاتر حسابات وقوائم مالية صحيحة وأن المعلومات المالية المذكورة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة متوافقة معها.
- لم يبلغنا أي شيء يؤدي بنا إلى أن نعتقد أن الشركة أخلت بأي من الأحكام النافذة لقانون الشركات التجارية البحريني أو عقد تأسيس الشركة أو نظامها الأساسي ويمكن أن يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي؛ و
- قدم لنا أعضاء مجلس الإدارة إيضاحات ومعلومات مرضية رداً على كافة طلباتنا.

(توقيع)

رقم تسجيل الشريك: ١٩٦

المنامة، مملكة البحرين

٢١ مارس ٢٠١٩

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة المركز المالي

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
عقارات ومكائن ومعدات	٥	١٧٢,٠٤٥	١٦٠,٠٧٦
		١٧٢,٠٤٥	١٦٠,٠٧٦
موجودات متداولة			
مخزون	٦	٧,٣١٩	٧,٥٧٦
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى	٧	١٨,١٤١	١٥,٣٣٣
ودائع محددة الأجل	٨.١	١٨,٨٦٨	٧,٩٢٥
نقد وما في حكمه	٨	١٣,٩٨٥	٢٤,٦٧٢
		٥٧,٩٨٥	٥٥,٥٠٦
مجموع الموجودات		٢٣٠,٠٣٠	٢١٥,٥٨٢
المطلوبات وحقوق الملكية			
رأس المال	٩	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٠	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
أرباح مبقاة		٩٥,٥٨٣	٨٧,١٤٧
احتياطي توزيعات أرباح	١١	٢٢,٦٤٢	١١,٣٢١
مجموع حقوق الملكية		٢٠٨,٢٢٥	١٨٨,٤٦٨
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
ذمم مرابحة دائنة – الجزء غير المتداول	١٢	٥,٩٧٠	١٠,٨٥٢
مستحقات موظفين	١٣	-	٣,٢٩٦
		٥,٩٧٠	١٤,١٤٨
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٤	١٠,٨٦٤	٧,٩٩٠
ذمم مرابحة دائنة – الجزء المتداول	١٢	٤,٩٧١	٤,٩٧٦
		١٥,٨٣٥	١٢,٩٦٦
مجموع المطلوبات		٢١,٨٠٥	٢٧,١١٤
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٢٣٠,٠٣٠	٢١٥,٥٨٢

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢١ مارس ٢٠١٩ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	عبد الرحمن الجواهري
رئيس مجلس الإدارة	الرئيس

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٦ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة الربح والخسارة

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
العوائد	١٦	١٢٨,٨١٥	١١٢,٨١٥
كلفة بيع بضائع	١٧	(٧٦,٢٣٩)	(٧٧,٠٧٤)
الربح الإجمالى		٥٢,٤٦٧	٣٥,٧٤١
مصاريف بيع وتسويق	١٨	(٥,٨٨٦)	(٥,٦٤٤)
مصاريف عامة وإدارية	١٩	(١٦,٠٦٧)	(١٥,٩٥٩)
دخل آخر/(مصاريف)-صافى		١٥٣	١٨٧
(خسارة)/ربح تشغيلي خلال السنة		٣٠,٦٦٧	١٤,٣٢٥
ربح/(خسارة) من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	(١٨٨)	(٩٤٨)
انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ	٥ & ٢١	-	(٦١٦)
دخل تمويلي		٦٠٥	٦٤٩
تكاليف تمويلية	٢٢	(٦١٩)	(٧٢٤)
ربح السنة		٣٠,٤٦٥	١٢,٦٨٦

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢١ مارس ٢٠١٩ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	عبد الرحمن الجواهري
رئيس مجلس الإدارة	الرئيس

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٦ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة الدخل الشامل

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ربح السنة		٣٠,٤٦٥	١٢,٦٨٦
خسارة شاملة أخرى في السنة			
بنود أخرى لن تصنف على أنها ربح أو خسارة			
إعادة تقدير المطالبة ذات المنفعة المحددة	١٣-١	٦١٣	(٥٨٤)
خسارة شاملة أخرى في السنة		٦١٣	(٥٨٤)
إجمالي الدخل الشامل في السنة		٣١,٠٧٨	١٢,١٠٢

اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢١ مارس ٢٠١٩ وتم توقيعها نيابة عنه من قبل:

(توقيع)	(توقيع)
الدكتور أحمد علي الشريان	عبد الرحمن الجواهري
رئيس مجلس الإدارة	الرئيس

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٦ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

الخليج لصناعة البتروكيماويات

قائمة التغييرات في حقوق الملكية

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

إيضاحات	رأس المال	الاحتياطي القانوني	أرباح مبقاة	احتياطي توزيعات الأرباح	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٨٧,١٤٧	١١,٣٢١	١٨٨,٤٦٨
الربح في السنة	-	-	٣٠,٤٦٥	-	٣٠,٤٦٥
خسارة شاملة أخرى في السنة	-	-	٦١٣	-	٦١٣
إجمالي الدخل الشامل في السنة	-	-	٣١,٠٧٨	-	٣١,٠٧٨
عكس ذمم توزيعات أرباح دائنة	-	-	-	(١١,٣٢١)	(١١,٣٢١)
توزيعات أرباح مقترحة لعام ٢٠١٨	-	-	(٢٢,٦٤٢)	٢٢,٦٤٢	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٩٥,٥٨٣	٢٢,٦٤٢	٢٠٨,٢٢٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٤,٢١٦	-	١٤٤,٢١٦
الربح في السنة	-	-	١٢,٦٨٦	-	١٢,٦٨٦
خسارة شاملة أخرى في السنة	-	-	(٥٨٤)	-	(٥٨٤)
إجمالي الدخل الشامل في السنة	-	-	١٢,١٠٢	-	١٢,١٠٢
عكس ذمم توزيعات أرباح دائنة	-	-	٣٢,١٥٠	-	٣٢,١٠٢
توزيعات أرباح مقترحة لعام ٢٠١٨	-	-	(١١,٣٢١)	١١,٣٢١	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	٨٧,١٤٧	١١,٣٢١	١٨٨,٤٦٨

قائمة الدخل الشامل

(معبر عنها بآلاف الدنانير البحرينية ما لم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		٣٠,٤٦٥	١٢,٦٨٦
التعديلات			
مصروف الاستهلاك	٥	١٣,٨٠٨	١٤,١٧١
(ربح)/خسارة من بيع عقارات ومكائن ومعدات	٢٠	١٨٨	٩٤٨
انخفاض في قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ	٢١	-	٦١٦
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيماوية	٦	-	١٢٦
مخصص للمخزون البطيء الحركة	٦	٥١٧	٥٢٠
مخصص مستحقات الموظفين	١٣-١	٩٦٠	١,٣٧٣
دخل تمويلي		(٦٠٥)	(٦٤٩)
تكاليف تمويلية	٢٢	٦١٩	٧٢٤
(ربح)/خسارة صرف عملات أجنبية		(١٢٦)	(١٤٢)
		٤٥,٨٢٦	٣٠,٣٧٣
تغييرات على رأس المال العامل			
مخزون		(٢٦٠)	(٦١٠)
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى		(١,٩٥٧)	٤,٤٧٨
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		٣,٠٠٠	٢,٠٣٧
نقد متولد عن الأنشطة التجارية		٤٦,٦٠٩	٣٦,١٣٦
مستحقات الموظفين المدفوعة	١٣-١	(٤,٤٩٤)	(٥,٥٨٤)
صافي النقد المتولد عن الأنشطة التشغيلية		٤٢,١١٥	٣٠,٦٩٤
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
شراء عقارات ومكائن ومعدات	٥	(٢٥,٩٦٥)	(١٤,٦١٣)
عوائد بيع عقارات ومكائن ومعدات		-	٢,٧٦٥
إيرادات فوائد تم استلامها		٦٠٥	٦٤٩
وضع ودائع محددة الأجل في البنك	٨	(١٠,٩٤٣)	(٧,٩٢٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٣٦,٣٠٣)	(١٩,١٢٤)
تدفقات نقدية من أنشطة تمويلية			
تكاليف تمويل مدفوعة		(٦١٩)	(٧٢٤)
توزيعات أرباح تم دفعها	١١	(١١,٣٢١)	-
عوائد من ذمم مرابحة دائنة	١٢	-	٣,٠١٩
سداد ذمم مرابحة دائنة	١٢	(٤,٨٨٧)	(٤,٦٨٨)
صافي النقد المتولد من/(المستخدم في) أنشطة تمويلية		(١٦,٨٢٧)	(٢,٣٩٣)
صافي الزيادة/(الانخفاض) في النقد وما في حكمه		(٩,٠١٥)	٩,١٧٧
النقد وما في حكمه في بداية السنة		٢٤,٦٧٢	١٥,٤٩٥
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨	١٣,٦٥٧	٢٤,٦٧٢

خصصت الشركة ٢٢,٦٤٢ دينار بحريني (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٣٢١ دينار بحريني) من أرباحها المتبقاة كتوزيعات أرباح مقترحة وتم ضم هذا المبلغ إلى احتياطي توزيعات الأرباح الذي سيتم تحويله إلى مستحقات بمجرد الحصول على موافقة المساهمين (الإيضاح ١١). هذه المبالغ ليست مذكورة في قائمة التدفقات النقدية. بالإضافة إلى ذلك، وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، عكست الشركة ذمم توزيعات الأرباح الدائنة والبالغة ٣٢,١٥٠ دينار بحريني من ذمم مدينة تجارية وأخرى إلى أرباح متبقاة (الإيضاح ١١). ليست هناك تعاملات أخرى غير نقدية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

تشكل الإيضاحات ضمن الصفحات من ١١ إلى ٣٦ جزءً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١- الخلفية والأنشطة الرئيسية

تأسست الخليج لصناعة البتروكيماويات (**"الشركة"**) في ديسمبر ١٩٧٩ وتم تسجيلها تحت الرقم ١٠٢١٠ كشركة بحرينية مساهمة مغلقة في مملكة البحرين. تمتلك الشركة وتشغل مجمع لمعالجة البتروكيماويات ومرافق للتخزين والتصدير والتحميل لغرض تصنيع وتصدير منتجات الأمونيا واليوريا والميثانول لأسواق العالم. بدأ تشغيل المجمع في يونيو ١٩٨٥ وبدأ بالإنتاج التجاري الكامل في ١٩٨٦. يجري التسويق لمنتجات الشركة من قبل اثنين من مساهميها ("وكلاء التسويق").

إن رأس مال الشركة موزع بالتساوي بين الشركة القابضة للنفط والغاز ش م ب م وشركة الصناعات البتروكيماوية، دولة الكويت وشركة الصناعات الأساسية السعودية سابك، المملكة العربية السعودية.

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك (الإيضاح ٢.١). إضافة إلى ذلك، راجعت الشركة العمر الإنتاجي لمكائنها وآلاتها عن طريق خبير خارجي مستقل خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (الإيضاح ٥.١).

٢-١ أسس الاعداد

تم تحضير القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمتطلبات النافذة لقانون الشركات التجارية البحريني وذلك حسب مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء موجودات خطة المنافع المعرفة والأدوات المالية المشتقة التي تقاس بالقيمة العادلة.

إن إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية معينة. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية في الإيضاح رقم ٤.

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل أحكام المعيار المحاسبي الدولي ٣٩ المرتبط بالاعتراف بـ وتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية واستبعاد الأدوات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية وحساب التحوط.

أدى اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ إلى تغييرات على السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية. يمكن الاطلاع على السياسات المحاسبية الجديدة في الإيضاح ٢.٧. وفقاً للأحكام الانتقالية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، لم تتم إعادة صياغة أرقام المقارنة.

(١) التصنيف والقياس

المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ – "الأدوات المالية" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨). يحل المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ محل الأشكال المتعددة للتصنيف والقياس المذكورة في المعيار المحاسبي الدولي ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بشكل واحد يكون بشكل مبدئي فقط من فئتي تصنيف: الكلفة المستهلكة والقيمة العادلة.

في ١ يناير ٢٠١٨ (تاريخ أول تطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩)، قدرت الشركة نماذج الأعمال التي تسري على الموجودات المالية للشركة وصنفت أدواتها المالية ضمن الفئات الملائمة المذكورة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. إن تصنيف المشتقات لا يتغير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ويصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تمت إعادة تصنيف كافة الأدوات المالية الأخرى للشركة من قروض وذمم مدينة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٩ بالكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير الدولية ٩. تشمل الموجودات المالية بالكلفة المطفأة

"الذمم المدينة التجارية والأخرى" والودائع المحددة الأجل والأرصدة في البنوك والنقد ضمن قائمة المركز المالي.

طبقت الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ بأثر رجعي لكنها اختارت عدم إعادة صياغة معلومات المقارنة حسب الأحكام المسموح بها ضمن المعيار. نتيجة لذلك، تستمر المحاسبة على معلومات المقارنة التي تم تقديمها حسب السياسات المحاسبية السابقة للشركة.

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ نموذج جديد لخسارة الائتمان المتوقعة قائم على أسلوب من ثلاث مراحل تتحرك من خلاله الموجودات المالية ضمن ثلاث مراحل بناءً على تغير جودتها المالية. تشير المرحلة إلى الكيفية التي تقوم بها أي مؤسسة بقياس خسائر انخفاض القيمة وتطبق طريقة سعر الفائدة الفعلي. هناك طريقة مبسطة مسموح بها بالنسبة للموجودات المالية ليس فيها عنصر مالي مهم. عند الاعتراف الأولي، تقوم المؤسسات بقيد خسارة ليوم واحد تعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر (أو خسارة الائتمان المتوقعة لمدى العمر) ما لم تعتبر الموجودات ائتمان انخفضت قيمته.

تطبق الشركة أسلوب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام بدل الخسارة المتوقعة لمدى العمر بالنسبة لموجوداتها المالية. من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الموجودات المالية اعتماداً على صفات المخاطر الائتمانية المشتركة وأيام التأخير. إن الشركة تستخدم الرأي في إصدار هذه الافتراضات واختيار المعطيات في حساب الانخفاض في القيمة وذلك اعتماداً على ماضي الشركة وظروف السوق الحالية والتقديرات الاستشرافية في نهاية كل فترة تقارير.

إن الأثر على بدل الخسارة بين نموذج الخسارة المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ونموذج الخسارة المتكبدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٣٩ لا تختلف كثيراً حيث أنه ليس هناك سجل انتهاكات بالنسبة لموجودات الشركات. بناءً على ذلك، لم تتم إعادة صياغة أي مبالغ من خلال فتح الأرباح المبقاة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ – "عوائد العقود مع العملاء" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨).

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية معيار جديد للاعتراف بالعوائد. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي ١٨ الذي يغطي عقود البضائع والخدمات والمعيار المحاسبي الدولي ١١ الذي يغطي عقود الإنشاء.

إن المعيار الجديد يعتمد على معيار قائم على أن يتم الاعتراف بالعائد عندما تتحول السيطرة على أي بضاعة أو خدمة للعميل.

يجب تطبيق عملية جديدة مؤلفة من ٥ خطوات قبل التمكن من الاعتراف بالعائد:

- تحديد العقود مع العملاء
- تحديد التزام منفصل متعلق بالأداء
- تحديد سعر المعاملة حسب العقد
- تخصيص سعر المعاملة لكل التزام من الالتزامات المنفصلة المتعلقة بالأداء و
- الاعتراف بالعائد عند استيفاء كل التزام متعلق بالأداء

أجرت الإدارة تمرين لتقييم الأثر على القوائم المالية. تضم عوائد الشركة بيع البضائع والدخل الآخر ولم يتم قيد تعديلات على القوائم المالية.

ليست هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية تسري للمرة الأولى عن السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ويتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة.

(ب) المعايير والتعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية النافذة على المدة الحسابية للشركة التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ ولم يتم اعتمادها قبل ذلك من قبل الشركة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ – "عقود الإيجار" (اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩).

سيؤثر المعيار المحاسبي للتقارير المالية ١٦ بشكل أساسي على المحاسبة من قبل المستأجرين وسينتج عنه الاعتراف تقريباً بكافة عقود الإيجار ضمن قائمة المركز المالي. إن المعيار يزيل الفرع الحالي بين العقود الإيجار التشغيلية والتمويلية ويتطلب الاعتراف بأصل (الحق باستخدام البند المؤجر) والتزام مالي بدفع الإيجارات الخاصة بشكل افتراضي بكافة عقود الإيجار. الاستثناءات الوحيدة هي عقود الإيجار القصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة.

إن قائمة الربح والخسارة ستتأثر أيضاً لأن الكلفة الإجمالية تكون أعلى عادة في السنوات السابقة من عقد الإيجار وأقل في السنوات اللاحقة. إضافة إلى ذلك فإن المصاريف التشغيلية سيتم استبدالها بالفائدة والاستهلاك بحيث تتغير المؤشرات الرئيسية مثل العوائد قبل احتساب الفائدة والضريبة والاستهلاك والهلاك.

تكون التدفقات النقدية التشغيلية أعلى حيث تصنف الدفعات النقدية الخاصة بالجزء الرئيسي من التزام عقد الإيجار ضمن الأنشطة التمويلية. يمكن فقط أن يستمر عرض الجزء من الدفعات الذي يعكس الفائدة كتدفقات نقدية تشغيلية.

لن تتغير المحاسبة من قبل المؤجرين بشكل كبير. يمكن أن تحدث بعض الفروق نتيجة الدليل الجديد الخاص بتعريف عقد الإيجار. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦، يكون العقد أو يتضمن عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق بالإشراف على استخدام أصل معرف لمدة من الزمن بمقابل.

سيؤثر المعيار بشكل أساسي على الحسابات الخاصة بعقود الإيجار التشغيلية للشركة، لكن لم تقم الشركة بعد بتقييم الكيفية التي يمكن أن يؤثر بها ذلك على قائمة المركز المالي وقائمة الربح والخسارة.

ليست هناك معايير وتعديلات جديدة أخرى على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية التي صدرت لكنها غير نافذة للمرة الأولى على السنة المالية للشركة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ويتوقع أن يكون لها أثر كبير على القوائم المالية للشركة.

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). تم عرض القوائم المالية بالدينار البحريني وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض القوائم المالية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والالتزامات بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تظهر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية نتيجة تحويل البنود المالية في قائمة الأرباح والخسائر.

٣-٢ العقارات والمكائن والمعدات

يتم بيان كافة العقارات والمكائن والمعدات بالكلفة التاريخية بعد خصم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة للإنخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصاريف المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على البنود.

تكون التكاليف التالية مشمولة في المبلغ المرحل للأصل أو تظهر كأصل منفصل، حسب ما هو ملائم، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند على الشركة ويكون هناك إمكانية لقياس كلفة البند بشكل موثوق. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها

لا تنخفض قيمة الأرض المملوكة ملكية خالصة. يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة لتوزيع تكلفة الموجودات المعنية ناقصاً القيمة المتبقية لها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

	عدد السنوات
كلفة تطوير الأرض المملوكة ملكية خالصة	٥٠
المكائن والآلات	
- المكائن والآلات الرئيسية (الإيضاح ٥.١)	١٥-٤٨
- قطع الغيار بالمخازن	١٥
المباني	٢٥
تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	
- برمجيات ERP	٨
- بناء صغير	٥
- تركيبات وتجهيزات ومعدات للمكاتب	٥
- برمجيات حاسوبية صغيرة	٣
مركبات آلية	٣
عوامل محفزة وراتنجات	العمر المتوقع للعامل المحفز يتراوح عادة ما بين ١ و ١٠ سنوات

يتم تقدير أرباح وخسائر البيع من خلال مقارنة العوائد مع المبلغ المرحل ويتم ضمها إلى قائمة الربح والخسارة.

تتم مراجعة القيم المتبقية والعمر الإنتاجي المقدر للموجودات وتتم التسوية عند الضرورة في نهاية كل فترة تقرير. تخفض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد في حالة زيادة قيمته الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد له.

تقوم الشركة برسملة قطع غيار الآلات ذات القيمة المرتفعة والمهمة لعمليات المكائن والتي يكون عمرها مساوي لعمر الآلة. تستهلك هذه القطع حسب عمر الآلة المعنية. كما تقوم الشركة برسملة تكاليف العائد المتكبدة خلال تعطل المكائن.

٢-٤ مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ المصاريف التي يتم تكبدها عند الاستحواذ على وتركيب وإنشاء العقارات والمكائن والمعدات والتي تتحول إلى الفئة الملائمة من الموجودات وتستهلك بعد وضعها ضمن الاستخدام التجاري.

٢-٥ المخزون

يتم تقييم المنتجات والمواد الاستهلاكية والمواد الكيماوية والمواد الأخرى التي تم الانتهاء منها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تشمل الكلفة التي يتم تحديدها على أساس متوسط التكلفة المرجح المصاريف التي يتم تكبدها ضمن سياق العمل الاعتيادي من أجل وصول المخزون إلى مكانه ووضعه الحالي، عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم تقدير مخصص المواد المتقادمة وبطيئة الحركة، إذا وجد، في تاريخ كل تقرير. صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر ناقصاً مصروفات البيع.

٢-٦ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة باختبار الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد للانخفاض في القيمة عن طريق مقارنة قيمتها القابلة للاسترداد مع قيمتها الدفترية إما سنوياً أو عندما يكون هناك مؤشر أن الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمتها. تتم مراجعة انخفاض قيمة الموجودات الخاضعة للهلاك عند حدوث تغييرات أو أحداث على الظروف تشير إلى إمكانية عدم استرداد المبلغ المرحل. يتم عرض أي خسارة نتيجة انخفاض القيمة بالقيمة التي تتجاوز بها القيمة المرحلة للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرض لانخفاض في قيمتها (بخلاف الشهرة) لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

٢-٧ الموجودات المالية – السياسات المالية المطبقة منذ ١ يناير ٢٠١٨

منذ ١ يناير ٢٠١٨ صنفت الشركة موجوداتها المالية كموجودات مالية بتكاليف مستهلكة وأدوات مالية مشتقة. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية والأحكام التعاقدية للتدفقات المالية. يقاس الأصل المالي بالكلفة المطفأة إذا كان الغرض من نموذج الأعمال الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل التدفقات النقدية التعاقدية بموجب السند فقط دفعات أصل المبلغ والفائدة ويتم ضمها للموجودات المتداولة

باستثناء تلك التي تكون تواريخ استحقاقها أكثر من ١٢ شهر بعد تاريخ قائمة المركز المالي والتي يتم تصنيفها على أنها موجودات غير متداولة. تشمل الموجودات المالية للشركة بالكلفة المطفأة "الذمم المدينة التجارية والأخرى" و "الودائع لأجل محدد" و "الأرصدة البنكية والنقد" ضمن قائمة المركز المالي. يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم تخصيصها كتحوطات ويتم عرضها كموجودات أو مطلوبات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال ١٢ شهر بعد نهاية فترة التقرير. لا تقوم الشركة بتطبيق حساب التحوط وتكون أدواتها المالية المشتقة شاملة عقود العملات الآجلة.

٢-٧-١ الاعتراف والقياس والاستبعاد

لا يتغير القياس عند الاعتراف الأولي والقياس اللاحق والاستبعاد للموجودات المالية للشركة عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٢-٨-١).

٢-٧-٢ الانخفاض في القيمة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ تقيم الشركة على أساس نظرة استشرافية الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين وذلك بالقيمة المطفأة. طبقت الشركة الطريقة المبسطة الذي يسمح بها المعيار الدولي للتقارير المالية ٩. إن طريقة الانخفاض في القيمة المطبق يعتمد على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية.

في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

٢-٨ الموجودات المالية – السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، صنفت الشركة موجوداتها المالية كقروض وذمم مدينة وأدوات مالية مشتقة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله الحيازة على الموجودات المالية. إن القروض والذمم المدينة هي عبارة عن موجودات مالية غير مشتقة دفعاتها ثابتة أو قابلة للتحديد وغير متداولة في سوق فعال. تم ضم هذه الموجودات إلى الموجودات المتداولة باستثناء تواريخ الاستحقاق التي تزيد عن ١٢ شهر بعد تاريخ قائمة المركز المالي والتي يتم تصنيفها على أنها موجودات غير متداولة. تشمل قروض الشركة وذممها المدينة "الذمم المدينة التجارية والأخرى" و"الودائع لأجل محدد" و"الأرصدة البنكية والنقد" ضمن قائمة المركز المالي.

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم تخصيصها كتحوطات ويتم عرضها كموجودات أو مطلوبات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال ١٢ شهر بعد نهاية فترة التقرير. لا تقوم الشركة بتطبيق حساب التحوط وتكون أدواتها المالية المشتقة شاملة عقود العملات الآجلة.

٢-٨-١ الاعتراف والقياس والاستبعاد

يتم الاعتراف بالمشتريات والمبيعات المنتظمة للموجودات المالية بتاريخ التداول – التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. يتم الاعتراف بشكل مبدئي بالقروض والذمم المدينة بالقيمة العادلة ولاحقة يتم قيدها بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقص الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم قيد كافة السندات المشتقة بالقيمة العادلة وتصنف كموجودات عندما تكون القيمة العادلة إيجابية وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سلبية. يتم ضم التغييرات على القيمة العادلة للأدوات المالية إلى أرباح وخسائر السنة.

يتم استبعاد الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق باستلام التدفقات النقدية من القروض والذمم المدينة أو يتم تحويلها وتقوم الشركة بتحويل إلى حد كبير كافة المخاطر والمكافآت المرتبطة بالملكية.

٢-٨-٢ الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرض أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع

الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو عجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو المدفوعات الرئيسية، أو احتمالية أن المدين سيدخل في إجراءات إشهار إفلاس أو إعادة هيكلة مالية، أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة بأن هناك انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المقدرة، مثل التغييرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يقاس مبلغ الخسارة على أنه الفرق ما بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد إجراء خصم عليها حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. تخفض القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في قائمة الربح والخسارة.

في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص بشكل موضوعي بحدث يحصل بعد أن تم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن في التقييم الائتماني للمدين)، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم احتسابها سابقاً في قائمة الربح والخسارة.

٢-٩ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المبيعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادلة للمنشأة إذا كانت أطول) يتم تصنيفها كموجودات متداولة، وخلاف لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

٢-١٠ النقد وما في حكمه

لغرض عرض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والنقد في البنوك والودائع المصرفية القصيرة الأجل والتي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل وتسهيل السحب على المكشوف.

٢-١١ المطلوبات المالية

المطلوبات المالية هي المطلوبات عندما تكون لدى الشركة التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجودات مالية أخرى أو تبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع مؤسسة أخرى تحت شروط معينة قد تكون في غيرصالح الشركة. يتم الاعتراف مبدئياً بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة ناقص تكاليف التعامل المترتبة بشكل مباشر. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إسقاط المطلب المالي عندما يتم إبراء الالتزام أو إلغائه أو انتهائه. تشمل التزامات الشركة المالية "الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى" و"السحب من البنك على المكشوف" و"ذمم المرابحة الدائنة".

٢-١٢ الذمم الدائنة التجارية

إن الذمم الدائنة التجارية هي التزامات بالسداد عن البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها خلال مساق العمل العادي من الموردين. ويتم تصنيفها بمثابة موجودات متداولة إذا كان متوقعا تحصيلها في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال الدورة التشغيلية للأعمال إن لم تكن أطول)، وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة .

٢-١٣ ذمم المرابحة الدائنة

ذمم المرابحة الدائنة هي مبلغ يستحق على أساس تسوية آجلة للموجودات التي يتم شراؤها وفقاً لترتيب مرابحة. إن ذمم المرابحة الدائنة معروضة بالقيمة الإجمالية للذمم الدائنة ناقص الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الربح المستحق على أساس تجزئة الوقت مع مراعاة سعر الربح المترتب والرصيد غير المسدد.

٢-١٤ منافع الموظفين

٢-١٤-١ خطة **المنافع المعرفة**

يكون المطلب أو الأصل المعترف فيه في المركز المالي بخصوص خطة تعويضات المنافع المعرفة هو القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة بتاريخ التقرير المالي ناقس القيمة العادلة لأصول الخطة. يتم احتساب التزام المنافع المعرفة بشكل سنوي من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع. يتم تحديد القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة المعنية والتي تكون بالعملة التي تم بها دفع المنافع.

يتم احتساب صافي كلفة الفائدة من خلال تطبيق سعر الخصم على صافي رصيد التزام المنافع المعرفة والقيمة المستقبلية لموجودات الخطة.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التعديلات والتغييرات على التجربة في الافتراضات الاكتوارية خلال المدة التي تحدث فيها على الفور في الدخل الشامل الآخر ويتم ضمها إلى الأرباح المبقاة في قائمة التغييرات على حقوق الملكية وفي قائمة المركز المالي.

يتم الاعتراف بصافي مصاريف الفائدة والمصاريف الأخرى المرتبطة بخطط المنافع المعرفة في الربح والخسارة. يتم الاعتراف بالتغييرات على القيمة الحالية لالتزام المنافع المعرفة نتيجة تعديلات أو تخفيضات على الخطة على الفور في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

٢-١٤-٢ خطة المساهمة المعرفة

تساهم الشركة في خطة التقاعد للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين. إن هذه الخطة هي خطة معرفة للمساهمة في التقاعد ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها. فيما يخص هذه الخطة، يكون على الشركة التزام قانوني وبناء لدفع المساهمات التي تستحق ولن يكون عليها التزامات بدفع المنافع المستقبلية.

تساهم الشركة أيضاً في خطة الادخار للمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مجلس أمناء الخطة وتساهم الشركة بمبلغ يعادل مبلغ المساهمات من قبل الموظفين ويتم إدراج مساهمات الشركة في قائمة الربح والخسارة في السنة التي ترتبط بها.

٢-١٤-٣ منافع إنهاء العمل ومنافع الموظف الأخرى

يتم عرض المنافع والاستحقاقات الأخرى للموظف بالنسبة للإجازة السنوية وتذاكر الطيران والمنافع الأخرى حسب استحقاقها للموظف.

٢-١٥ المخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما ينشأ لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصاريف المتوقع أن تكون مطلوبة لتسوية الالتزام.

٢-١٦ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المعلن عنه في قائمة المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ من أجل مقاصة المبالغ المعروضة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام بشكل متزامن. يجب ألا يتوقف الحق القابل للتنفيذ بشكل قانوني على الأحداث المستقبلية ويجب أن يكون قابل للتنفيذ ضمن السياق الاعتيادي للأعمال وفي حال وجود حالة إخلال أو إعسار أو إفلاس للشركة أو الطرف المقابل.

٢-١٧ الاعتراف بالإيرادات

تعترف الشركة بالإيرادات من العقود مع العملاء اعتماداً على نموذج من خمس خطوات حسب ما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالية:

- تحديد العقد (العقود) مع أي عميل: يتم تعريف أي عقد على أنه اتفاقية بين اثنين أو أكثر من الأطراف يترتب عليها حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ وتتضمن المعايير الخاصة الواجب تطبيقها فيما يخص كل عقد.
- تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في أي عقد مع أي عميل لنقل أي بضائع أو خدمات للعميل.
- تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع الشركة أن يستحق مقابل نقل البضاعة أو الخدمات الموعود بها إلى أي عميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن الغير.
- تخصيص سعر المعاملة لتنفيذ الالتزامات بموجب العقد: بالنسبة لأي عقد يتضمن أكثر من التزام تنفيذ واحد، تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام تنفيذ بمبلغ يشكل المقابل الذي تتوقع الشركة أن يستحق مقابل الوفاء بكل التزام بالأداء.
- الاعتراف بالإيرادات عندما (أو كما) تقوم المؤسسة بالوفاء بأي التزام أداء في أي وقت أو مع الوقت.

يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء. تقوم الشركة بالوفاء بأي التزام أداء من خلال تسليم البضائع التي يتم تقديم وعد بخصوصها.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين مع مراعاة أحكام الدفع المعرفة تعاقدياً مخصوماً منها الضرائب والأتاوات.

يتم الاعتراف بالإيرادات في قائمة الربح والخسارة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل جداً أن لا يحدث عكس كبير في قيمة الإيرادات التراكمية المعترف بها وعندما تكون الإيرادات والتكاليف قابلة للقياس بشكل موثوق، عند الاقتضاء.

٢-١٧-١ بيع البضائع

يتم الاعتراف ببيع المنتجات المنجزة عندما تنتقل ملكية البضائع إلى العميل.

٢-١٧-٢ دخل آخر

يتم عرض دخل الفائدة من الودائع لدى البنوك باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢-١٨ عقد الإيجار التشغيلي

يكون أي عقد إيجار تشغيلي عقد إيجار غير عقد الإيجار المالي. يتم الاعتراف بعقد الإيجار التشغيلي على أساس معدل ثابت طوال مدة عقد **الإيجار.**

٢-١٩ تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الأصل المؤهل تتم رسملتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

كما أن إيرادات الاستثمار المحققة من الاستثمار المؤقت للقروض المحددة والتي لم تدفع على تأهيل الموجودات يتم خصمها من تكاليف التمويل المؤهلة للرسملة. تدرج تكاليف التمويل الأخرى ضمن المصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٢-٢٠ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام خلال الفترة التي يتم خلالها اعتمادها من قبل المساهمين.

٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن هذا الإيضاح يعرض معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه وأغراض الشركة وسياسات وعمليات قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال. إن هذا الإيضاح أيضاً يتضمن إفصاحات كمية معينة بالإضافة إلى الإفصاحات خلال القوائم المالية.

إن أنشطة الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية وتنطوي على تحليل وتقييم وقبول وإدارة بعض درجات المخاطر أو مجموعة من المخاطر. إن المخاطرة تعتبر أساسية في العمل وتكون المخاطر التشغيلية بمثابة عاقبة لا يمكن تفاديها لممارسة الأعمال.

بناءً على ذلك، يكون هدف الشركة هو تحقيق رصيد مناسب بين المخاطر والعوائد وتخفيض الآثار السلبية المحتملة على أداء الشركة المالي.

تتحمل الإدارة الأولى المسؤولية عن مراقبة التقيد بمعايير وسياسات وقيود المخاطر ضمن الشركة بالإضافة إلى إدارة موجودات ومطالبات الشركة وهيكلها المالي بشكل عام. بالإضافة إلى ذلك، تكون الإدارة الأولى مسؤولة بشكل أساسي عن مخاطر التمويل والسيولة.

تتم مراجعة عمليات إدارة المخاطر في الشركة من قبل المراجع الداخلي الذي يقوم بفحص كل من كفاية الإجراءات وتقيد الشركة بالإجراءات. إن المراجعة الداخلية تناقش نتائج كافة التقديرات مع الإدارة وتقدم تقارير بالنتائج التي تتوصل لها وتوصياتها لرئيس الشركة.

إن الشركة معرضة لمخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة نتيجة استخدامها للأدوات المالية.

٣-١ مخاطر الائتمان

هي عبارة عن مخاطر الخسارة المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى للشركة والودائع قصيرة الاجل والأرصدة لدى البنوك.

٣-١-١ التعرض لمخاطر الائتمان

إن المبلغ المرحل للموجودات المالية يمثل أقصى انكشاف ائتماني. إن أقصى انكشاف ائتماني بتاريخ إعداد التقرير كان:

القروض والذمم المدينة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (الإيضاح ٧)	١٤,٧٦٩	١٠,٢٦٠
ودائع محددة الأجل (الإيضاح ٨.١)	١٨,٨٦٨	٧,٩٢٥
نقد وودائع لدى البنوك (الإيضاح ٨)	١٣,٦٤١	٢٤,٦٥٧
	٤٧,٢٧٨	٤٢,٨٤٢

٣-١-٢ الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

إن الذمم المدينة التجارية تمثل المبالغ المستحقة من وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المرتبة من قبلهم وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق. وفقاً لترتيبات التسويق الحالية المتفق عليها بين المساهمين، يتم تسليم كافة المنتجات المصدرة من الأمونيا واليوريا المتبلورة من قبل مساهم/شريك تسويق، شركة الصناعات البتروكيماوية في الكويت، وكافة المنتجات المصدرة من الميثانول من قبل شركة الصناعات الأساسية السعودية سابك. حيث أنه ليس هناك تصنيف مستقل، يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل اعتماداً على مركزه المالي وتجربته السابقة وعدد من العوامل الأخرى. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعملاء على أنها "عالية" ولا تعتبر أن قيمتها تنخفض حيث أنها مملوكة من قبل حكومات دولة الكويت والمملكة العربية السعودية الموجودة في الشرق الأوسط. إن مخاطر الائتمان على الذمم المدينة من الأطراف المعنية محدودة، نظراً لحقيقة أنها مبينة بقيمها المقدرة القابلة للتحقيق ويتم تحصيلها خلال مدة قصيرة. إن الذمم المدينة الأخرى تمثل بشكل أساسي المبلغ المستحق من الموظفين فقط.

حسب هذه الاتفاقيات وقبل الانتهاء من كل تعامل بيع، يجب على شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك الحصول على موافقة الشركة على الأسعار وشروط الائتمان وشروط الدفع الأخرى وتواريخ الشحن. بناءً على ذلك، يتم الاتفاق بشكل مشترك على القيود الائتمانية والخصومات وفروق الأسعار الخاصة بالبضائع والعملاء بين كل من الشركة وشركاء التسويق قبل الموافقة على كل أمر من أوامر البيع وتكون معتمدة على شروط السوق السائدة وعلاقات العملاء وممارسات الأعمال والحصافة.

٣-١-٣ النقد والودائع لدى البنوك

تقوم الشركة بإدارة القيود ومراقبة تركيزات المخاطر عند ظهورها. ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، تقوم الشركة بوضع مبالغ وودائع لدى مصارف ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

٣-١-٤ الجودة الائتمانية لأدوات الموجودات المالية

يبين الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالانكشاف على مخاطر الائتمان من خلال الجودة الائتمانية للموجودات المالية عن طريق فئة ودرجة وحالة الموجودات المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يصنف أقصى خطر لاحتمال وقوع خسارة مالية والذي يظهر على أنه "مصنف" على أنه أعلى من الخطر الخاصة بالانكشافات المصنفة ضمن نطاق الجودة "المصنفة". يعتمد تصنيف هذه التسهيلات على تصنيف الإدارة الداخلية وعلى السجل التاريخي السابق مع الأطراف المقابلة والذي تقرر أن تكون درجته أو درجته قياسية.

	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته						
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	A+	A-	B+	BB-	BBB-	غير مصنف	الإجمالي
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	-	٧,٦٧٥	-	-	١٠,٢٦٠	٧,٠٩٤	١٤,٧٦٩
الودائع المحددة الأجل	-	-	٧,٩٢٥	-	١;٩٤٣	-	١٨,٨٦٨
النقد والودائع لدى البنوك	٤١	-	٦,٨٧٥	١٢	٦,٧١٣	-	١٣,٦٤١
الإجمالى	٤١	٤٠,٥٥٧	٢,٢٨٥	١٢	١٧,٦٥٦	٧,٠٩٤	٤٧,٢٧٨

	ليس متأخر ولا انخفضت قيمته						
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	A+	A-	B+	BB-	BBB-	غير مصنف	الإجمالي
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	-	٧,٩٧٥	-	-	-	٢,٢٨٥	١٠,٢٦٠
الودائع المحددة الأجل	-	-	٧,٩٢٥	-	-	-	٧,٩٢٥
النقد والودائع لدى البنوك	٥,٩٥٥	-	٧,٥٩٧	١٢	١١,٠٩٣	-	٢٤,٦٥٧
الإجمالى	٥,٩٥٥	٧,٩٢٥	١٥,٥٢٢	١٢	١١,٠٩٣	٢,٢٨٥	٤٢,٨٤٢

تطبق الشركة أسلوب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ المبسط لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام بدل الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهر بالنسبة لموجوداتها المالية.

من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الموجودات المالية اعتماداً على صفات المخاطر الائتمانية المشتركة وأيام التأخير. تعتمد الخسارة المتوقعة على معطيات الدفع الخاصة بالمبيعات خلال فترة ٣٦ شهر قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أو ١ يناير ٢٠١٨ على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة التي تم تكبدها خلال هذه الفترة. لم تتعرض الشركة لخسائر تاريخية خلال هذه الفترة.

تم تعديل نسب الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والاستشرافية حول حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم الدائنة. حددت الشركة الناتج المحلي الإجمالي للدول التي تقوم فيها ببيع بضائعها بأنه العامل الأهم (المملكة العربية السعودية ودولة الكويت ومملكة البحرين) وبالتالي عدلت نسب الخسارة التاريخية اعتماداً على التغييرات المتوقعة في هذا العامل. كافة الدول لديها توقع إيجابي لنمو الناتج المحلي الإجمالي. بناءً على ذلك، لم يتم تحديد بدل خسارة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ١ يناير ٢٠١٨ (عند اعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية ٩).

٣-٢ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التغيُّرات التي تطرأ على أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع التي تؤثر على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية.

تنشأ مخاطر السوق نتيجة الأوضاع المفتوحة في سعر الفائدة والعملات وأسعار السلع والتي تكون مكشوفة على تحركات وتغييرات عامة ومحددة في السوق على مستوى تذبذب أسعار السوق أو أسعار مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية.

٣-٢-١ مخاطر العملات الأجنبية

لم تتعرض الشركة بشكل كبير لأي مخاطر تتعلق بالعملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وذلك لأن مبيعات الشركة كانت بمعظمها بالدولار الأمريكي الذي يرتبط به الدينار البحريني. معظم الدفعات التي سددتها الشركة كانت بالدينار البحريني.

تبرم الشركة مشتقات عقود عملات آجلة يتم تداولها في سوق ثانوي مع أطراف مقابلة مهنيين في السوق وفقاً للشروط والأحكام التعاقدية القياسية. يكون لمشتقات الشركة شروط (موجودات) مواتية فعلياً نتيجة لإبرام عقود عملات آجلة لبيع دولار الولايات المتحدة وشراء الدينار البحريني بالأسعار المتفق عليها فوق تثبيت السعر. إن زوج الدولار الأمريكي/الدينار البحريني هو عبارة عن زوج عملات ثابت. في حال هبوط الربط بشكل رسمي، يمكن أن تتذبذب القيم العادلة الإجمالية لعقود العملات الآجلة بشكل كبير وستنكشف الشركة على الخسائر المحتملة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ التزمت الشركة ببيع ١٤٩,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في ٢٠١٩ (٢٠١٧: التزمت الشركة ببيع ٢١٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في ٢٠١٨) بدون أي فرق كبير في القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٣-٢-٢ مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر فائدة الشركة تنشأ بشكل رئيسي عن إيداعات وتمويل الشركة. إن التمويل الصادر بأسعار متغيرة يعرض الشركة لخطر تغير سعر الفائدة والذي يتم تعويضه جزئياً عن طريق نقد موجود بأسعار متغيرة. خلال عام ٢٠١٨ كانت تمويلات الشركة بأسعار متغيرة بالدينار البحريني والدولار الأمريكي.

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار الفائدة. يعتمد التحليل على افتراض أن سعر الفائدة يتحرك ما بين بـ ١٠٠ نقطة أساس وأن كافة التغيرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٨	٢٠١٧
ودائع ثابتة	+/- ٢٨٧	+/- ٢٤٩
ذمم مرابحة دائنة	+/- ١٠٩	+/- ١٥٨

٣-٢-٣ مخاطر أسعار السلع

تنشأ مخاطر أسعار السلع عن التذبذب في أسعار السوق للمنتجات والمواد الأولية التي تنتجها الشركة. إن الشركة تراقب انكشافها من التذبذبات في أسعار السلع على أساس ديناميكي. تمت محاكاة مختلف السيناريوهات اعتماداً على التحركات المتوقعة في الأسعار الدولية. لا تستخدم الشركة التحوط من أسعار السلع أو المشتقات.

يلخص الجدول أدناه الأثر التقريبي على الربح وحقوق الملكية بسبب تغير أسعار السلع. يعتمد التحليل على افتراض أن معدل الأسعار يتحرك ما بين +/- ١٠٪ لكل طن متري وأن كافة التغييرات الأخرى ثابتة.

	الأثر على الربح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٨	٢٠١٧
يوريا	+/- ٦,٧٨٨	+/- ٥,٦٥٥
ميثانول	+/- ٥,٥٤٨	+/- ٤,٨٨٥
امونيا	+/- ٥٣٤	+/- ٧٣٨
	+/- ١٢,٨٧٠	+/- ١١,٢٧٨

٣-٣ مخاطر السيولة

تتمثل منهجية الشركة في إدارة مخاطر السيولة في أنها تضمن أن يتوفر لديها دومًا سيولة نقدية كافية لديها للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وتقوية وضعها في السوق. في نهاية فترة التقرير المالي احتفظت الشركة بنقد وما يعادله وذمم مدينة تجارية والتي من المتوقع أن تولد تدفقات نقدية لإدارة مخاطر السيولة. تراقب الشركة التدفقات النقدية المستقبلية والسيولة بشكل دوري.

إن عملية إدارة مخاطر السيولة المنفذة من قبل الشركة والتي تراقبها الإدارة الأولى تشمل:

- التمويل اليومي المدار من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من إمكانية الوفاء بالمطلوبات.
- إدارة التركيز وملف تواريخ استحقاق المطلوبات في المستقبل.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية غير المشتقة للشركة إلى مجموعات ذات أهمية مبنية على المدة المتبقية بتاريخ المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. إن المبلغ المفصح عنه في الجدول هو التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة:

٢٠١٨	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	١٠,٨٦٤	-	-
ذمم المرابحة الدائنة	-	٥,٤٤٧	٦,١٤٤
خطاب اعتماد/ضمانات (الإيضاح ٢٤)	-	-	٣٠
أوامر شراء (الإيضاح ٢٤)	٢,٩٦٩	-	-
التزامات رأسمالية (الإيضاح ٢٤)	-	-	١١,٩٧٠
	١٣,٩٦٩	٥,٤٤٧	١٨,١٤٤

٢٠١٧	أقل من ٣ أشهر	بين سنة ١ إلى سنتين ٢	بين سنتين ٢ إلى ٥ سنوات
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٧,٩٩٠	-	-
ذمم المرابحة الدائنة	-	٥,٥٧٨	١١,٢٥٩
خطاب اعتماد/ضمانات (الإيضاح ٢٤)	-	-	٧٠
أوامر شراء (الإيضاح ٢٤)	١,٥٧٨	-	-
التزامات رأسمالية (الإيضاح ٢٤)	-	-	١٥,٨٤٤
	٩,٦٣٨	٥,٥٧٨	٢٧,١٧٣

٣-٤ إدارة مخاطر رأس المال

يكون غرض الشركة عند إدارة رأسمالها الذي يشكل حقوق ملكية المساهمين المحافظة على قاعدة رأسمالية قوية لدعم نمو أعمالها. من أجل تحقيق هذا الغرض، تحافظ الشركة على الهيكل الرأسمالي. يجوز للشركة تعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين. ليس لدى الشركة سياسة للمحافظة على أدنى نسبة للدين إلى رأس المال. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قامت الشركة بإبرام اتفاقيات مرابحة (الإيضاح ١٢) تتطلب أن يتم توجيه عوائد مبيعات الشركة مباشرة إلى البنك الأهلي المتحد. بناءً على ذلك، توجه الشركة تعليماتها لوكلاء التسويق للقيام بشكل مباشر بإيداع عوائد الإيرادات في الحساب المصرفي للشركة المفتوح لدى البنك الأهلي المتحد. بخلاف ذلك، لم تكن هناك أي تغييرات على طريقة الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. إضافة إلى الاحتياطي القانوني، لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية أخرى مفروضة خارجياً.

٣-٥ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بعمليات الشركة والموظفين والتكنولوجيا والبنية التحتية وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير الانضباط المؤسسي المتعارف عليها بشكل عام. تنتج المخاطر التشغيلية عن كافة عمليات الشركة.

إن هدف الشركة هو إدارة المخاطر التشغيلية من أجل حدوث توازن بين تفادي الخسائر المالية والإضرار بسمعة الشركة مع الاقتصاد بشكل عام في التكاليف وأيضاً لتفادي الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتطبيق الضوابط الرقابية لمواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. يتم دعم هذه المسؤولية من خلال القيام بشكل عام بتطوير معايير الشركة الخاصة بإدارة المخاطر التشغيلية ضمن المجالات التالية:

- متطلبات الفصل الملائم بين الواجبات، بما في ذلك التفويض المستقل الخاص بالمعاملات؛
- متطلبات التصالح على ومراقبة المعاملات؛

- التقيد بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛ و
- توثيق الضوابط والإجراءات.

تتم مراقبة مدى الالتزام بمعايير الشركة من خلال برنامج مراجعات دورية يتم تنفيذه من قبل قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع إدارة وحدة الأعمال المعنية مع تقديم تقارير موجزة إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للشركة.

٦-٣ تقدير القيم العادلة

تم تحديد مختلف المستويات كالآتي:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى ١)؛
- معطيات بخلاف الأسعار المعلنة المذكورة في المستوى ١ وجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات سواءً بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢)؛
- معطيات بالنسبة للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها في السوق (معطيات لا يمكن ملاحظتها) (المستوى ٣).

بخلاف عقود العملات الآجلة (المصنفة في المستوى ٢)، ليس لدى الشركة أي موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك فإن القيم العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية المعنية.

٤- التقديرات والآراء المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية المتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة أن تصدر القرارات والتقديرات والآراء التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبين وقيم الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف المعلن عنها. إن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والآراء بشكل متواصل. يتم عرض التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها مراجعة التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بذلك.

٤-١ العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات

تقوم الشركة بمراجعة العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للعقارات والمكائن والمعدات في كل تاريخ لإعداد التقارير وذلك لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة لإجراء تعديل على العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية. تقوم الشركة باحتساب المخصص اللازم لاستهلاك تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية بطريقة القسط الثابت وبمعدلات استهلاك كافية لتغطية عمرها الإنتاجي المتوقع. يقدر العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية اعتماداً على الموجودات المشابهة ضمن المجال وتوقعات الإدارة لجهة المنفعة الاقتصادية المستقبلية. بتاريخ إعداد التقرير تقوم إدارة الشركة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الموجودات التي لها أعمار محددة يمكن أن تنخفض قيمتها.

٤-٢ مخصص المخزون القليل الحركة

تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للمخزون بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد ما إذا كان المخزون انخفضت قيمته. تقوم الشركة بتحديد المخزون الذي انخفضت قيمته اعتماداً على عمر المخزون وتقدير الطلب المستقبلي عليه. في حال وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة، تقدر القيمة القابلة للاسترداد فيما يخص المخزون اعتماداً على الخبرة السابقة المتعلقة ببيع ذلك المخزون.

٤-٣ انخفاض قيمة الذمم المدينة والأخرى

تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة المذكورة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم علاوة الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهر بالنسبة لكافة الذمم المدينة التجارية والأخرى. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية والأخرى اعتماداً على مواصفات المخاطر الائتمانية المشتركة وأيام التأخير. تعدل نسب الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والاستشرافية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

٤-٤ ترتيب التسعير المؤقت

عادة ما يتم وضع سعر مؤقت للمبيعات. قد يتم احتساب سعر مؤقت بتاريخ تسليم الميثانول واليوريا. عادة ما يكون السعر النهائي متوسط سعر السوق لفترة مستقبلية معينة. يتم الاعتراف بالعائد من بيع السلع المسعرة مؤقتاً بمجرد تحويل المخاطر وفوائد الملكية إلى العميل والذي يكون عادة تاريخ التسليم. تعدل المبيعات المسعرة مؤقتاً لتعكس الأسعار المحققة فيما بعد في كل تاريخ تقرير مالي ويتم عرض أي تعديلات في قائمة **الدخل**.

٥-٤ التزام المنافع المعرفة

لدى الشركة خطة منافع معرفة بالنسبة للموظفين البحرينيين والموظفين المغتربين. يتم احتساب التزام المنافع المعرفة بشكل سنوي من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقع. يحدد ذلك قيمة المنافع التي سيحصل عليها أي موظف عند التقاعد ويعتمد ذلك عادة على واحد أو أكثر من العوامل مثل العمر وعدد سنوات الخدمة ونسبة زيادة الراتب في المستقبل ونسبة عائد الموظف ونسبة وفاة الموظف خلال فترة خدمته.

٦-٤ **السعر** القياسي لرسملة التكاليف التحول

كان لدى الشركة مدة للتحول (إيقاف المكائن الدوري والإلزامي عن التشغيل). قامت الشركة برسملة تكاليف التحول التي تم تكبدها خلال إيقاف المكائن عن التشغيل حسب السعر القياسي. تقدر الإدارة المعطيات المستخدمة في حساب السعر القياسي. يتم احتساب السعر القياسي اعتماداً على التكاليف المقدرة التي تم تكبدها خلال التحول. قدرت الإدارة عدد أيام العمل في الشهر وتكاليف الموظفين التي تعزى بشكل مباشر للتحول.

٧-٤ القيمة **العادلة** لموجودات المنافع المعرفة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط باستخدام تقنيات التقييم. استعانت الشركة بخبير مستقل لتحديد القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٥- العقارات والمكائن والمعدات

التكلفة سنة ٢٠١٨	كلفة تطوير الأراضي المؤجرة	أراضي الملكية الخالصة	المباني	المكائن والآلات	التركيبات والتجهيزات ومعدات المكاتب	المركبات الآلية	عوامل محفزة وراتنجات	مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
كما في ١ يناير ٢٠١٨	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٥,٢٩١	٣٣٢,٧٧٥	٩,٧٩٦	١,١٧٥	٤,٧٢٨	٧,٩٩٩	٣٨٩,٢٢٨
إضافات	-	-	٦٤	١٨,٨٤٧	٤١٢	٧	٢,١٢٨	٤,٥٠٧	٢٥,٩٦٥
تحويلات	-	-	٢٧٥	٤,٧١٨	٢٠٤	-	٢	(٥,١٩٩)	-
مبيعات	-	-	-	(٨,٤٣٩)		-	(٢,٠٢٠٨)	-	(١٠,٦٤٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٥,٦٣٠	٣٤٧,٩٠١	١٠,٤١٢	١,١٨٢	٤,٦٥٠	٧,٣٠٧	٤٠٤,٥٤٦
الاستهلاك المتراكم									
كما في ١ يناير ٢٠١٨	(٤,١٠٢)	-	(٢٠,٩٦٣)	(١٩٢,٠٧٨)	(٧,٨٧١)	(٩٢٣)	(٣,٣٠٥)	-	(٢٢٩,١٥٢)
المحمل للسنة	(١٠٥)	-	(١,٠١٠)	(١١,١٢٣)	(٧٠٨)	(١٥٣)	(٧٠٩)	-	(١٣,٨٠٨)
فيما يخص المبيعات	-	-	-	٨,٣٤٤	-	-	(٢,١١٥	-	١٠,٤٥٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٤,١١٧)	-	(٢١,٩٧٣)	(١٩٤,٨٥٧)	(٨,٥٧٩)	(١,٠٧٦)	(١,٨٩٩)	-	(٢٣٢,٥٠١)
صافي القيمة الدفترية	٢,٠٦٣	١,٢٨٤	٣,٦٥٧	١٥٣,٠٤٤	١,٨٣٣	١٠٦	٢,٧٥١	٧,٣٠٧	١٧٢,٠٤٥
التكلفة سنة ٢٠١٧									
كما في ١ يناير ٢٠١٧	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٤,٩٧٥	٣٣١,٩٢٦	٩,٤٩٧	١,١٠١	٤,٤٩٢	٣,٧٣٩	٣٨٣,١٩٤
إضافات	-	-	٨٢	٧,٤٠٢	٢١٥	٢٥٤	١٨٢	٦,٤٧٨	١٤,٦١٣
تحويلات	-	-	٢٣٤	٨٣٣	٤٨١	-	٥٤	(١,٦٠٢)	-
مبيعات	-	-	-	(٧,٣٨٦)	(٣٩٧)	(١٨٠)	-	-	(٧,٩٦٣)
انخفاض في القيمة (الإيضاح ٢١)	-	-	-	-	-	-	-	(٦١٦)	(٦١٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦,١٨٠	١,٢٨٤	٢٥,٢٩١	٣٣٢,٧٧٥	٩,٧٩٦	١,١٧٥	٤,٧٢٨	٧,٩٩٩	٣٨٩,٢٢٨
الاستهلاك المتراكم									
كما في ١ يناير ٢٠١٧	(٣,٨٨٨)	-	(٢٠,٠٠١)	(١٨٤,١٧٨)	(٧,٥٥٥)	(٩٣٣)	(٢,٦٧٦)	-	(٢١٩,٢٣١)
المحمل للسنة	(١٢٤)	-	(٩٦٢)	(١١,٥٧٣)	(٧١٣)	(١٧٠)	(٦٢٩)	-	(١٤,١٧١)
فيما يخص المبيعات	-	-	-	٣,٦٧٣	٣٩٧	١٨٠	-	-	٤,٢٥٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٤,٠١٢)	-	(٢٠,٩٦٣)	(١٩٢,٠٧٨)	(٧,٨٧١)	(٩٢٣)	(٣,٣٠٥)	-	(٢٢٩,١٥٢)
صافي القيمة الدفترية	٢,١٦٨	١,٢٨٤	٤,٣٢٨	١٤٠,٦٩٧	١,٩٢٥	٢٥٢	١,٤٢٣	٧,٩٩٩	١٦٠,٠٧٦

تم تخصيص كلفة الاستهلاك خلال السنة بالآتي:

	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
كلفة بيع البضائع (الإيضاح ١٧)	١٢,٦٨١	١٢,٩٩٠
مصاريف البيع (الإيضاح ١٨)	٤٩٥	٥٢٩
مصاريف إدارية (الإيضاح ١٩)	٦٣٢	٦٥٢
	١٣,٨٠٨	١٤,١٧١

تم منح الشركة عقد إيجار على أرض قامت بإنشاء مرافقها عليها لمدة ٦٠ سنة تبدأ اعتباراً من ١ يناير ١٩٨٤. يتم استهلاك التحسينات الرئيسية على الأرض طوال المدة المتبقية من عقد الإيجار. تم استهلاك تحسينات كبيرة على الأرض خلال المدة المتبقية من عقد الإيجار. تبلغ قيمة الإيجار ١٠ دينار بحريني في السنة تقيد في قائمة الربح والخسارة عند استحقاقها. في فبراير ٢٠١٦ مددت الشركة عقد الإيجار مع الهيئة الوطنية للنفط والغاز بمملكة البحرين لمدة إضافية تبلغ ١٠ سنوات، أي حتى ٨ نوفمبر ٢٠٤٤.

خلال السنة، قامت الشركة بإيقاف المكائن بشكل إلزامي عن التشغيل لمدة معينة. قامت الشركة برسملة تكاليف التحول التي تم تكبدها خلال إيقاف المكائن عن التشغيل حسب السعر القياسي لكل دائرة على حدى. فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تم استخدامها لحساب السعر القياسي:

- تم احتساب السعر القياسي اليومي اعتماداً على ٣٠ يوم عمل في الشهر.
- تم احتساب الأجرة القياسية اليومية للفريق التقني اعتماداً على المتوسط.
- تم احتساب الأجرة القياسية اليومية للفريق غير التقني اعتماداً على الأفراد الفعليين.

شملت تكاليف التحول المتكبدة خلال توقف المكائن عن العمل تكاليف المقاول الخارجي التي تمت رسملتها على أساس الكلفة الفعلية. تم ضم رسم الاستهلاك على تكاليف التحول المرسملة والبالغة ٢,٢٦٥ ألف (٢٠١٦: لا يوجد) إلى كلفة مبيعات البضائع.

تشمل المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ مختلف أعمال الإنشاء وعمليات التطوير والتجديد لمباني الشركة ومكائنها وآلاتها.

٥-١ مراجعة الأعمار الإنتاجية للمكائن والآلات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حصلت الشركة على تمديد لعقد تأجير أرض لمدة ١٠ سنوات إضافية والتي قامت الشركة بإنشاء المكائن عليها. استعانت الشركة بخبير خارجي لإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية لمكائنها وآلاتها. بناءً على ذلك، تمت مراجعة الأعمال الإنتاجية الإجمالية المقدرة للمكائن والآلات الرئيسية. أدى أثر التغييرات خلال السنة المالية ٢٠١٧ إلى زيادة مصاريف الاستهلاك بمقدار ٢,٤ مليون دينار بحريني. انخفض الاستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما يخص هذه الموجودات بنفس القيمة.

٦- المخزون

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المنتجات المنجزة	٥,٢٨٦	٥,٤٧٧
المواد الاستهلاكية والكيميائية وغيرها	٢,٥٥٠	٢,٧٤٥
	٧,٨٣٦	٨,٢٢٢
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية	-	(١٢٦)
مخصص المخزون البطيء الحركة	(٥١٧)	(٥٢٠)
	٧,٣١٩	٧,٥٧٦

خلال العام، لم تشطب الشركة أي مخزون مواد استهلاكية وكيميائية متهالكة (٢٠١٧: ١٢٦ ألف) (الإيضاح ١٧). إضافة إلى ذلك خصصت الشركة مخصص للمخزون البطيء الحركة والبالغة قيمته ٥١٧ ألف دينار بحريني (٢٠١٧: ٥٢٠ ألف دينار بحريني) (الإيضاح ١٧).

٧- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مستحقة من الأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣-٣)	١٣,٥٦١	٩,١٢١
مبالغ مسددة	١,٠٨٨	١,١٠٥
سلف للبائعين	١,٤٣٣	٣,٩٦٨
ذمم مدينة أخرى	١,٢٠٨	١,١٣٩
أصل منافع معرف (الإيضاح ١٣-١)	٨٥١	-
	١٨,١٤١	١٥,٣٣٣

يمكن الاطلاع في الإيضاح ٢ و ٣ على معلومات حول انكشاف الشركة على الائتمان ومخاطر السوق وخسائر انخفاض القيمة بالنسبة للذمم المدينة التجارية.

٨- الأرصدة المصرفية والنقد

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
النقد فى الصندوق	١٦	١٥
النقد لدى البنوك	٣,٨٣٠	٧,٦٥٨
الودائع المصرفية القصيرة الأجل	٩,٨١١	١٦,٩٩٩
الأرصدة المصرفية وما في حكم النقد حسب قائمة المركز المالى	١٣,٦٥٧	٢٤,٦٧٢
النقد وما في حكمه حسب قائمة التدفقات النقدية	١٣,٦٥٧	٢٤,٦٧٢

إن الودائع المصرفية القصيرة الأجل هي بالدولار الأمريكي ولها فترات استحقاق أصلية تبلغ ٣ أشهر أو أقل وتتراوح أسعار الفائدة الفعلية ما بين ٠,٥٠٪ و ٢,٠٠٪ في السنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٠,٥٥٪ و ١,٨٠٪ في السنة).

عملات الأرصدة المصرفية النقد:

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الدولار الأمريكى	٩,٨٣٥	٢٢,٩٢٩
الدينار البحرينى	٣,٧٤٦	١,٦٣٠
أخرى	٧٦	١١٣
	١٣,٦٥٧	٢٤,٦٧٢

٨-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تحتفظ الشركة بودائع محددة الأجل لدى البنك بقيمة ١٨,٨٦٨ دينار بحريني (٢٠١٧: ٧,٩٢٥ دينار بحريني) ولها فترات استحقاق أصلية تزيد عن ٣ أشهر وتكسب فائدة فعلية تتراوح ما بين ٣,٨٥٪ و٣,٤١٪ (٢٠١٧: ٣,٦٪) سنوياً.

٩- رأس المال

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
رأس المال المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل: ٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ دينار بحريني لكل سهم	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠

١٠- الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني، يجب تحويل مبلغ يعادل ١٠٪ من ربح الشركة خلال السنة قبل إجراءات التخصيصات إلى احتياطي قانوني حتى الوقت الذي تصبح فيه نسبة هذا الاحتياطي لا تقل عن ٥٠٪ من قيمة رأس المال. لا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني إلا وفقاً للمادة ٢٢٤ من قانون الشركات التجارية البحريني. لم يتم تحويل أي أموال إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي القانوني وصل إلى نسبة ٥٠٪ من قيمة رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١١- احتياطي توزيعات الأرباح

تخصص الشركة جزء من أرباحها المبقاة كتوزيعات أرباح تستحق للمساهمين فيها وتضم احتياطي توزيعات الأرباح الذي يتحول ليصبح مستحق الدفع بناءً على موافقة المساهمين. لا يمكن الاستفادة من هذا الاحتياطي لأي غرض باستثناء توزيعات الأرباح على المساهمين. اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح تقدر بـ ٢٢,٦٤٢ دينار بحريني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١١,٣٢١ دينار بحريني). تم دفع توزيعات الأرباح المرتبطة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ خلال العام.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ عكست الشركة ذمم توزيعات أرباح دائنة بقيمة ٣٢,١٥٠ دينار بحريني للأرباح المبقاة للشركة بناءً على توصية مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠١٧. هذه الذمم كانت مرتبطة بتوزيعات الأرباح المقترحة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والبالغة ٧١,٧٧٤ دينار بحريني فيما يخص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ منها مبلغ وقدره ٣٩,٦٢٣ دينار بحريني (٠,٦٦ دينار بحريني لكل سهم)) تم دفعها. تمت الموافقة على ذلك من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

١٢- ذمم المرابحة الدائنة

تتكون ذمم المرابحة الدائنة مما يلي:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ذمم مرابحة دائنة (إجمالي)	١١,٥٩١	١٦,٨٣٧
ناقص: (كلفة تمويل مؤجلة)	(٦٥٠)	(١,٠٠٩)
صافي ذمم المرابحة الدائنة	١;٩٤١	١٥,٨٢٨
الجزء غير المتداول	٥,٩٧٠	١٠,٨٥٢
الجزء المتداول	٤,٩٧١	٤,٩٧٦
	١٠,٩٤١	١٥,٨٢٨

في يناير ٢٠١٦ قامت الشركة بإبرام اتفاقيات تسهيل مرابحة مع بنكين في مملكة البحرين لتمويل شراء سلع. فيما يلي ملخص عن شروط وأحكام هذه الاتفاقيات:

مؤسسات التمويل	نوع التسهيل	مبلغ التسهيل بالدولار الأمريكي	المدة	سعر الفائدة
البنك الأهلي المتحد	مرابحة سلع	٦٤,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ٣ أشهر + ٢,٤٥٪
بنك البحرين الإسلامي	مرابحة سلع	٢١,٠٠٠	٥	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن لمدة ١ واحد + ٢,٤٠٪
		٨٥,٠٠٠		

إن اتفاقيات المرابحة المذكورة أعلاه مع كل من البنك الأهلي المتحد وبنك البحرين الإسلامي غير مضمونة وتستحق كل أساس ربع سنوي وشهري على التوالي.

فيما يلي حركة ذمم المرابحة الدائنة خلال السنة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ذمم مرابحة دائنة (إجمالي)	١٥,٨٢٨	١٧,٤٩٧
زائد: عوائد المرابحة خلال السنة	-	٣,٠١٩
ناقص: (كلفة تمويل مؤجلة)	(٤,٨٨٧)	(٤,٦٨٨)
المرابحة المستحقة في ٣١ ديسمبر	١;٩٤١	١٥,٨٢٨

١٣- منافع الموظفين

في أكتوبر ٢٠٠٥ أعلنت الشركة عن أنها ستقوم بتخصيص منافع إنهاء الخدمة للموظفين من مواطني دولة مملكة البحرين. تم التفويض بمنح القيمة الحالية للالتزام المتحسبة من قبل اكتواري والبالغة ٣,٢١٦ دينار بحريني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ خلال ما تبقى من مدة التفويض البالغة ١٨ سنة.

قامت الشركة بتخصيص مبلغ وقدره ٩٦٠ دينار بحريني (٢٠١٧: ١,٣٧٣ دينار بحريني) تنفيذاً لالتزامها بموجب خطة المنافع المعرفة خلال السنة الحالية. تم تحديد قيمة الالتزام من قبل الاكتواري الذي يقوم بدراسة مختلف الافتراضات مثل نمو الراتب الشهري ومعدل التناقص ومعدل العائد ومعدل الخصم ومعدل الوفيات.

١-١٣ خطة المنافع المعرفة

التزامات الموازنة العمومية بالنسبة إلى:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(أصل)/التزام المنافع المعرفة (الإيضاح ٧)	(٨٥١)	٣,٢٩٦

قائمة الربح والخسارة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مخصصات خطة المنافع المعرفة	٩٦٠	١,٣٧٣

ذكر في الجدول أعلاه مبلغ وقدره ٩٦٠ دينار بحريني وهو عبارة عن ٦٣٩ دينار بحريني و ٣٢١ دينار بحريني (٢٠١٧: ٩٠٧ دينار بحريني و ٤٦٦ دينار بحريني) حيث ضم هذين المبلغين إلى كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

تم الاعتراف بالقيمة الحالية للالتزام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي حددها الاكتواري خلال السنة بمبلغ وقدره ١٢,٣٩٧دينار بحريني (٢٠١٧: ١٤,٧٢٠ دينار بحريني) في قائمة المركز المالي كالآتي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
القيمة الحالية للالتزام	١٢,٣٩٧	١٤,٧٢٠
القيمة العادلة لموجودات الخطة	(١٣,٢٤٨)	(١١,٤٢٤)
	(٨٥١)	٣,٢٩٦
كلفة الخدمة السابقة غير المعترف بها	-	-
صافي الالتزام	(٨٥١)	٣,٢٩٦

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
القيمة الحالية للالتزام كما في ١ يناير	١٤,٧٢٠	١٥,٢٤٢
(ربح)/خسارة إعادة قياس	(٦٧٤)	٥٨٤
كلفة الخدمة المتداولة	٨٠٥	٧٦٦
كلفة الفائدة	٧٤٠	٤٥٤
المنفعة المدفوعة	(٣,١٩٤)	(٢,٣٢٦)
القيمة الحالية للالتزام كما في ٣١ ديسمبر	١٢,٣٩٧	١٤,٧٢٠

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
القيمة العادلة لموجودات الخطة	١١,٤٢٤	٧,٨٤١
دخل الفائدة	٥٨٥	٣٤٧
مساهمة من قبل صاحب العمل	٤,٤٩٤	٥,٥٨٤
عائد موجودات الخطة	(٦١)	(٢٢)
منافع مدفوعة	(٣,١٩٤)	(٢,٣٢٦)
القيمة العادلة للأصل في ٣١ ديسمبر	١٣,٢٤٨	١١,٤٢٤

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح والخسارة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
كلفة الخدمة المتداولة	٨٠٥	٧٦٦
كلفة الفائدة	١٥٥	١٠٧
كلفة الخدمة السابقة	-	٥٠٠
	٩٦٠	١,٣٧٣

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(ربح)/خسارة إعادة قياس	(٦١٣)	٥٨٤

تم تحديد القيمة الحالية للالتزامات من قبل الاكتواري. فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية التي تم استخدامها:

	٢٠١٨ ٪	٢٠١٧ ٪
نسبة الخصم	٥,٧٢	٥,٠٣
زيادات مستقبلية على الراتب	٥,٠٠	٥,٠٠
نسبة العائد على الموجودات	٥,٧٢	٥,٥٠

إن معدل الوفيات المستقبلي للموظفين يتوافق مع جدول الوفيات البريطاني ٩٠ AM. العمر التقاعدي للرجال والنساء هو ٦٠ سنة.

فيما يلي حساسية خطة المنافع المعرفة للتغييرات على الافتراضات:

أثر تغيير بنسبة +١٪ على نسبة الخصم	(١,٢١٧)
أثر تغيير بنسبة -١٪ على نسبة الخصم	١,٤٣٧
أثر تغيير بنسبة +١٪ على نسبة زيادة الراتب	١,٤٣٣
أثر تغيير بنسبة -١٪ على نسبة زيادة الراتب	(١,٢٣٥)
أثر تغيير بنسبة +١٪ على عائد الموظف	٨٣
أثر تغيير بنسبة -١٪ على عائد الموظف	(١٧)

١٣-٢ خطة المساهمة المعرفة

تم ضم مساهمات الشركة في خطة التقاعد الخاصة بالمواطنين البحرينيين والتي تدار من قبل مؤسسة الضمان الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والبالغة ١,٠١٥ دينار بحريني (٢٠١٧: ١,٠٢٨ دينار بحريني) إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية على التوالي.

١٣-٣ خطة التوفير الخاصة بالموظفين

تدفع الشركة مساهمات في خطة التوفير الخاصة بموظفيها اعتماداً على المساهمات الحالية للمشاركين بناءً على ووفقاً لأحكام خطة التوفير. تتم إدارة خطة التوفير من قبل مجلس أمناء مؤلف من عضوين من الإدارة وممثلين اثنين عن الموظفين. بلغت إجمالي المساهمات التي تم تقديمها خلال السنة ٦٣٥ دينار بحريني (٢٠١٧: ٦٨٢ دينار بحريني) وتم ضم تلك المساهمات إلى كلفة الموظفين ضمن كلفة المبيعات والمصاريف الإدارية. بلغت قيمة مجمل صافي الموجودات غير المراجعة ضمن الخطة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ٨,٧١٤ دينار بحريني (٢٠١٧: ٨,٧٢١ دينار بحريني). ليس على الشركة أي التزام تجاه خطة التوفير باستثناء المساهمات الشهرية.

١٤- الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مستحق للأطراف المعنية (الإيضاح ٢٣-٣)	٤,٣٧٢	٣,٦٣١
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٥,٩٠٦	٣,٨٢٢
متأخرات متعلقة بالموظفين	٥٣٤	٥٠٣
مطالبات أخرى	٥٢	٣٤
	١٠,٨٦٤	٧,٩٩٠

١٥- سحب على المكشوف من البنوك

خلال العام حصلت الشركة على تسهيل سحب على المكشوف بقيمة ٨٠ مليون دولار أمريكي من البنك الأهلي المتحد ش م ب لتمويل متطلبات رأسمالها العامل. التسهيل متوفر بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. مدة هذا التسهيل سنة ١ واحدة ويتم تسديده عند الطلب. لم تتم الاستفادة من هذا التسهيل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا يوجد).

١٦- العائد

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
يوريا	٦٧,٨٨٢	٥٦,٥٤٧
ميثانول	٥٥,٤٧٦	٤٨,٨٨٥
امونيا	٥,٣٤٨	٧,٣٨٣
	١٢٨,٧٠٦	١١٢,٨١٥

١٧- كلفة بيع البضائع

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الغاز (الإيضاح ٢٣-١٢)	٤٣,٩١٨	٤٢,٩١٦
تكاليف الموظفين	١٠,٩١٨	١١,٠٣٤
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	١٢,٦٨١	١٢,٩٩٠
الصيانة والتكاليف الأخرى ذات الصلة	٣,٦٧٤	٣,٣٥١
الكهرباء	٣,٥٥٧	٣,٩٨٠
شطب مخزون مواد استهلاكية وكيميائية (الإيضاح ٦)	-	١٢٦
مخصص مخزون بطيء الحركة (الإيضاح ٦)	٥١٧	٥٢٠
مصاريف أخرى	١,٥٤٥	٢,١٥٧
	٧٦,٢٣٩	٧٧,٠٧٤

تتولى الشركة عملية إصلاح المكائن مرة واحدة كل سنتين إلى ثلاث سنوات وتقوم بإطفاء هذه التكاليف طوال المدة حتى عملية الإصلاح التالية. بلغت الكلفة الإجمالية التي تم تكبدها من أجل إصلاح المكائن في عام ٢٠١٨ مبلغ وقدره ٨,٤٩٤ دينار بحريني وتم إطفاء ٢,٩٤٦دينار بحريني خلال العام (٢٠١٧: ٢,٧٢٥دينار بحريني).

١٨- مصاريف البيع والتسويق

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مصاريف البيع	١,٦٠٧	١,٧٠٠
مصاريف التسويق (الإيضاح ٢٣-١-١)	٣,٧٨٤	٣,٤١٥
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٤٩٥	٥٢٩
	٥,٨٨٦	٥,٦٤٤

١٩- المصاريف العامة والإدارية

	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تكاليف الموظفين	٦,٢٠٧	٥,٨١٧
الاستهلاك (الإيضاح ٥)	٦٣٢	٦٥٢
الصيانة والتكاليف الأخرى	١,٠٠٦	١,١٢٥
مصاريف التدريب والتطوير	١,٣١٦	١,٤٨٩
مصاريف التأمين	١,٤٨٥	١,٤٤٤
مصاريف كهرباء ومياه	٦٨٩	٧٤٧
مصاريف معارض ومؤتمرات	٥٦٢	٦٨٣
مصاريف أمنية	٤٣١	٣٥٠
مصاريف رخصة برمجيات	٣٨٤	٣٣٦
مصاريف إدارية أخرى	٣,٣٥٥	٣,٣١٦
	١٦,٠٦٧	١٥,٩٥٩

٢٠- خسارة بيع العقارات والمكائن والمعدات

خلال العام، قامت الشركة ببيع عدد من العقارات والمكائن والمعدات مقابل قيمة دفترية وقدرها ١٨٨دينار بحريني (٢٠١٧: خسارة بيع العقارات والمكائن والمعدات ٩٤٨ دينار بحريني).

٢١- انخفاض قيمة المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قامت الشركة بشطب عدد من المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ والتي تبلغ قيمتها ٦١٦ دينار بحريني حيث قررت الإدارة عدم المضي في هذه المشاريع في المستقبل. لم تقم الشركة بشطب مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٢- تكاليف التمويل

	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
تكاليف التمويل	(٦٠٥)	(٧١٤)
مصاريف بنكية	(١٤)	(١٠)
	(٦١٩)	(٧٢٤)

٢٣- معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان واحد منهم قادراً على السيطرة على الطرف الآخر أو له تأثير كبير على الطرف الآخر بالنسبة لاتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين في الشركة وموظفي الإدارة الرئيسية ومورد المواد الخام. تكون المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة حسب الأحكام المتفق عليها.

٢٣-١-١ بيع البضائع والخدمات

	العلاقة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مبيعات	مساهمين	١٢٨,٤٩١	١١٢,٦٦٦
مصاريف تسويق (الإيضاح ١٨)	مساهمين	(٣,٧٨٤)	(٣,٤١٥)

وفقاً لأحكام اتفاقيات التسويق، تمثل المبيعات قيمة المنتجات المباعة من قبل وكلاء التسويق إلى عملائهم مخصوماً منها تكاليف الشحن والتكاليف الأخرى التي يتكبدها وكلاء التسويق. وكلاء التسويق هم اثنان من المساهمين في الشركة. تمثل مصاريف التسويق العمولات التي يتم دفعها إلى وكلاء التسويق فيما يخص المبيعات المذكورة أعلاه ويتم احتسابها كنسبة من الأسعار صافية من تكلفة الشحن والتأمين (FOB).

٢٣-١-٢ شراء البضائع والخدمات

	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
شراء غاز طبيعي – شركة تابعة للمساهم (الإيضاح ١٧)	٤٣,٩١٨	٤٢,٩١٦

٢٣-١-٣ توزيعات الأرباح

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
توزيعات أرباح تم دفعها (الإيضاح ١١)	١١,٣٢١	-

٢٣-١ تعويض الإدارة الرئيسية لأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسية

موظفي الإدارة الرئيسية هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن تخطيط وتوجيه والإشراف على أنشطة الشركة.

	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى القصيرة الأجل	٣٤٨	٣٠٩
منافع ما بعد انتهاء الخدمة	٣٤	٣٢
	٣٨٢	٣٤١

٢٣-٢ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ذمم مدينة من الأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ٧)		
سابك (مساهم)	٧,٦٧٥	٧,٩٧٥
شركة الصناعات البتروكيماوية (مساهم)	٥,٨٨٦	١,١٤٦
	١٣,٥٦١	٩,١٢١
مستحقات للأطراف ذات العلاقة (الإيضاح ١٤)		
شركة نفط البحرين (شركة تابعة للمساهم*)	٤,٣٧٢	٣,٦٣١
احتياطي توزيعات أرباح (الإيضاح ١١)	٢٢,٦٤٢	١١,٣٢١

شركة نفط البحرين هي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة القابضة للنفط والغاز التي تمتلك حصة مماثلة لرأس مال الشركة مع شركة الصناعات البتروكيماوية وسابك.

٢٤- التزامات ونفقات الطارئة

	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
خطابات اعتماد/ضمانات (٣-٣)	٣٠	٧٠
أوامر شراء (٣-٣)	٢,٩٦٩	١,٥٧٨
التزام رأسمالى للمشاريع الرأسمالية (٣-٣)	١١,٩٧٠	١٥,٨٤٤

٢٥- مقارنات

عند الضرورة، تمت إعادة تجميع الأرقام المقابلة لتتفق مع عرض مبالغ السنة الحالية. لا تنطوي إعادة التجميع المذكورة على أي أثر على نتائج المركز المالي المعلن عنها سابقاً للشركة.

الملحق رقم (٦)
القوائم المالية الافتراضية المدققة لسافكو

شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
مدينة الجبيل الصناعية ٣١٩٦١
المملكة العربية السعودية

٢٥ تشرين الاول ٢٠٢٠

تحية وبعد،

ملخص الإجراءات المتفق عليها في كتاب التعهد مع شركة الأسمدة العربية السعودية ("سافكو")، لتقديم المساندة في تحضيرالمعلومات المالية الأولية المرتبطة بعمليات الستحواذ حصة في شركة سابك للاستثمار في المغذيات الزراعية (" سابيك ").

تم تحضير هذا الكتاب بناءً على طلب من أعضاء مجلس إدارة في شركة سافكو ("أعضاء مجلس الإدارة") للرد على طلب هيئة الأسواق المالية في المملكة العربية السعودية ("CMA")، لناحية توضيح و تلخيص الإجراءات التي قامت بها شركة PwC ("نحن") لمساندة سافكو في تحضيرالمعلومات المالية الأولية و تضمينها في التعميم لمساهمي سافكو("الهدف").

تم تنفيذ هذه الإجراءات بناءً على عقد التعهد المتفق عليه مع سافكو بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩، وشروط العمل ذات الصلة (الإصدار ٠٥/١٨ ToB) (معًا "خطاب الارتباط"). يجب قراءة هذا المكتوب بالتزامن مع كتاب التعهد، لاكتساب فهم شامل للإجراءات المنفذة، ومسؤوليات الأطراف المعنية (أي سافكو ونحن) ، وشروط التعاقد.

بناءً على خطاب الارتباط ، قمنا بمساندة إدارة سافكو في تحضير المعلومات المالية الأولية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ لتضمينها في تعميم المساهمين و هي ملخصة على الشكل التالي:

- الحصول على الافتراضات والتقديرات التي سيتم تطبيقها لإعداد التقارير المالية الأولية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ من الإدارة.
- تحديد التعديلات الأولية على الشكل التالي:
  - قراءة البيانات المالية التاريخية المدققة لشركة سافكو للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ وتقرير المراجعة عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وكذلك البيانات المالية لسابك لنفس السنوات (أي للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ ، ٢٠١٨) والفترة (أي الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩) لتحديد البنود حيث يبرز عدم تطبيق نفس المقاييس، التبويبات والأيضاحات
  - تقييم ما اذا الأصول والموجبات المدونة في الميزانية العمومية (أي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٩) و البنود المدرجة في بيان الدخل الشامل للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ و ٢٠١٨ وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، تعكس عملية الأستحواذ كما لو كانت قد حدثت في ١ يناير ٢٠١٧؛
  - تحديد التعديلات الأولية التي تعكس تأثير الاستملاك على حصة
  - تحديد الأرصدة والمعاملات بين المجموعات (أيما بين سافكو و SANIC)
- أعداد المعلومات المالية الأولية التي تتضمن الإيضاحات المالية كما و التفسيرية حول التعديلات الأولية؛
- تقييم أن الحسابات و المعلومات المالية المبدئية دقيقة حسابيا؛
- تقييم ما اذا المعلومات المالية المبدئية متوافقة مع المعلومات الأخرى الواردة في تعميم المساهمين.

برايس وترهاوس كوبرز، ترخيص رقم (٢٥)، برج المملكة، ص.ب. ٨٢٨٢، الرياض ١١٤٨٢، المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢١١٠٤٠٠ (١١) ٩٦٦+، فاكس: ٢١١٠٤٠١ (١١) ٩٦٦+، www.pwc.com/middle-east

- أن النقاط الافتراضية الرئيسية أدناه تم تطبيقها من أجل الإجراءات المذكورة أعلاه:
- المعلومات المالية الأولية (بما في ذلك التعديلات الأولية والملاحظات التفسيرية) مبنية على المعلومات التاريخية المحضرة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") التي هي مضمّنة في تعميم المساهمين، أي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨، ٢٠١٧ وللفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ ، كما لو تمت عملية الأستحواذ في ١ يناير ٢٠١٧؛
- تم السماح لفريقنا بالحصول على كامل البيانات المالية للمساندة في تحضير المعلومات المالية الأولية؛
- يحق لفريق سافكو بالحصول على كافة المعلومات (بما في ذلك الافتراضات الشكلية والتعديلات) التي تشكل المعلومات المالية الأولية الموحدة و ذلك كما هو متفق عليه في العقد بيننا و بين سافكو؛
- مسؤولية PwC محدودة باطار مساعدة فريق سافكو في تحضير المعلومات المالية الأولية؛
- تم تعيين شخص مكلف من إدارة سافكو للتواصل مع PwC لتسهيل سير العمل؛
- لم تتضمن خدماتنا أي تقييم للموجودات والموجبات ولم يتم تعييننا لإجراء تمرين تخصيص سعر الشراء ("purchase price allocation exercise "). تجدر الأشارة أن هذا التمرين لم يتم إجراؤه بتاريخ تعميم المساهمين)؛
- من مسؤولية سافكو تحديد ما إذا كان نطاق خدماتنا كافياً لهذا الهدف.

لقد تم تحضير هذه الرسالة للنقاط المذكورة أعلاه (المقطع أولا) و بناءً لطلب سافكو ولا ينبغي الاعتماد عليها لأي هدف أخرى أو استخدامها كأساس لعمليات أخرى.

إن هذه الرسالة سرية تمامًا (باستثناء الحد الذي يقتضيه القانون و / أو اللوائح) ويجب عدم نشرها لأي طرف أخر باستثناء الهيئة العامة للأسواق المالية، من دون موافقتنا الخطية.

ان اي طرف أخر مخول للحصول على هذه الرسالة و قراءتها، يجب ان يوافق على الشروط التالية:

- يفهم القارئ من خلال هذه الرسالة ان عقد العمل الذي قامت به PwC قد تم تنفيذه بناءً على تعليمات محددة من سافكو وتم تنفيذه حصريًا لمنفعة واستخدام سافكو فقط؛
- يقر القارئ بأن الإجراءات الموضحة في هذه الرسالة قد تم تنفيذها بتوجيه من شركة سافكو وقد لا تتضمن جميع الإجراءات التي يعتبرها القارئ ضرورية أو التي تم اجراءها في هذا المشروع؛
- يوافق القارئ على أن PwC وشركاتها ومديريها وموظفيها ووكلائها لا يقبلون أي واجب أو مسؤولية تجاهها ، سواء عقدا أو مسؤولية تقصيرية (بما في ذلك أي قيود أو إهمال أو خرق للواجب القانوني) ، ولن يكونوا مسؤولين فيما يتعلق بأي خسارة أو ضرر أو نفقة من أي نوع ناجمة عن أي استخدام قد يختار القارئ القيام به لهذا الكتاب، أو التي تنتج بطريقة أخرى عن حصول القارئ على الكتاب.
- علاوة على ذلك، يوافق القارئ على عدم الإشارة إلى هذا الكتاب أو اقتباسه، كليًا أو جزئيًا، في أي نشرة أو تعميم للمساهمين، بيان التسجيل، إيداع عام، أي اتفاقية أو مستند آخر وعدم توزيعه بدون موافقة خطية مسبقة PwC؛
- نوافق بموجب هذه الرسالة برفع نسخة عن هذه الرسالة لمساهمي سافكو لمراجعتها، كما هو مطلوب من قبل الهيئة العامة للأسواق المالية، وعلى الأسس المنصوص عليها في هذا الكتاب (بما في ذلك الفقرة السابقة).

وللبيان اعطيت هذه الإفادة.

برايس وترهاوس كوبرز
محاسبون قانونيون
ترخيص رقم ٢٥
س ت: ١٠١٠٣٧١٦٢٢
PRICEWATERHOUSECOOPERS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
LICENSE NO. 25
C.R. 1010371622

عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩
برايس وترهاوس كوبرز

شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
المعلومات المالية الموحدة الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المعلومات المالية الموحدة الأولية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة

بيان المركز المالي الموحد الأوليّ ٥٣٨
بيان الدخل الموحد الأوليّ ٥٣٩
بيان الدخل الشامل الموحد الأوليّ ٥٤٠
بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد الأوليّ ٥٤١
بيان التدفق النقدي الموحد الأوليّ ٥٤٢
إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية ٥٤٣

بيان المركز المالي الموحد الأولي

	الإيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والمصنع والمعدات	٧	٨,٧١٤,٧٦١	٨,٥٩٥,٤١٨
الموجودات غير الملموسة	٨	٦٨,٧١٩	٧٣,٣٢٧
الاستثمارات في شركات زميلة	٩	٦٩٧,٥١٥	٦٢٨,٥٠٣
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	١٠	٦٠٥,٤٩٤	٥٥٨,٤٢١
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١١	٢٠٧,٤٢١	٢٦٢,٩٧٦
		١٠,٢٩٣,٩١٠	١٠,١١٨,٦٤٥
الموجودات المتداولة			
المخزون	١٣	٨٨٧,٦٨٦	٧٣٢,٢٧٨
الذمم المدينة التجارية	١٤	٩٨١,٩١٧	٧٩٨,٩٣٧
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	١٥	٢٦٢,٠٠٥	٣٤٧,٤٤٦
النقد وما يعادله	١٦	١,٤٩٩,٧٨٤	١,٢٦٩,٩٦٥
الاستثمارات قصيرة الأجل	١٧	٣٥٠,٠٠٠	-
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع		٢٤١	-
		٣,٩٨١,٦٣٣	٣,١٤٨,٦٢٦
إجمالي الموجودات		١٤,٢٧٥,٥٤٣	١٣,٢٦٧,٢٧١
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٨	٤,٧٦٠,٣٥٤	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال		٣,٩٩٨,٤٨٥	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطي القانوني	١٣	١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠
الأرباح المحتجزة (الخسائر المتراكمة)		٥٣٠,٤١٠	(٥٩٤,٥١٧)
القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر		٤٣٣,٢٢٦	٣٨٦,١٥٣
الحصص غير المسيطرة	١٩	١,٢٣٣,٣٣٣	١,٢٠٦,٩١٨
إجمالي حقوق الملكية		١٢,٢٠٥,٨٠٨	١١,٠٠٧,٣٩٣
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي		١٥,٤٣٨	١٦,٤٥٠
المطلوبات الضريبية المؤجلة	٢٧	٤٨,٨٨٧	٢٧,٤٨٧
التزام منافع الموظفين	٢٠	٧٦٣,٠٢٠	٩٧٦,٦٦٣
		٨٢٧,٣٤٥	١,٠٢٠,٦٠٠
المطلوبات المتداولة			
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي		١,٠١٠	٩١٥
الذمم الدائنة التجارية	٢١	٢٠٣,٠٣٧	٣١١,٧٧٥
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٢٢	٧٦٣,٨٥٦	٦٩٧,٣٥٢
توزيعات الأرباح المستحقة		١٧٦,٠٠٧	١٧٥,٣٥١
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٢٧،٢٦	٩٨,٤٨٠	٥٣,٨٨٥
		١,٢٤٢,٣٩٠	١,٢٣٩,٢٧٨
إجمالي المطلوبات		٢,٠٦٩,٧٣٥	٢,٢٥٩,٨٧٨
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٤,٢٧٥,٥٤٣	١٣,٢٦٧,٢٧١

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٦ إلى ٧٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموحدة الأولية.

بيان الدخل الموحد الأولي

	الإيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المبيعات		٦,٢١٨,١٩٧	٤,٩٢٣,٢٩٤
تكلفة المبيعات	٢٣	(٣,٢٥٧,٣٣١)	(٣,٠٤٦,٥١٥)
إجمالي الربح		٢,٩٦٠,٨٦٦	١,٨٧٦,٧٧٩
مصروفات البيع والتوزيع	٢٤	(٢٠٥,٤٨٥)	(١٩٦,٦٩٩)
المصروفات العامة والإدارية	٢٥	(٥٠٤,٨٩٦)	(٤٧٩,٦٢٩)
الدخل من العمليات		٢,٢٥٠,٤٨٥	١,٢٠٠,٤٥١
الحصة فى نتائج شركة زميلة		١٠٦,٨٠٣	٤٣,٨٥٣
صافي تكلفة التمويل		(٢٨,٧٨٢)	(٢١,٤١٤)
صافي المصروفات الأخرى	١٨	(٦,٣٩٤)	١٠,٥٣٦
		٧١,٦٢٧	٣٢,٩٧٥
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل		٢,٣٢٢,١١٢	١,٢٣٣,٤٢٦
مصروف ضريبة الدخل	٢٧	(١٤,١٨٠)	(١٥,٨١٧)
مصروف الزكاة	٢٦	(٦٨,٦٠٨)	(٣٨,٢٦٧)
صافي الدخل عن السنة		٢,٢٣٩,٣٢٤	١,١٧٩,٣٤٢
صافي الدخل عن السنة العائد إلى:			
مالكي الشركة الأم		٢,١٠٣,٤٩٨	١,١٠٣,٦١٦
الحصص غير المسيطرة		١٣٥,٨٢٦	٧٥,٧٢٦
		٢,٢٣٩,٣٢٤	١,١٧٩,٣٤٢

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٦ إلى ٧٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموحدة الأولية.

بيان الدخل الشامل الموحد الأوليّ

	كما في ٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠١٧
صافي الدخل عن السنة	٢,٢٣٩,٣٢٤	١,١٧٩,٣٤٢
الدخل الشامل الآخر		
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الأوليّ:		
صافي الربح على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٧,٠٧٣	٤٥,٥٥٤
إعادة قياس المكاسب على خطط المزايا المحددة	٩٤,٤٢٤	١٠٧
الحصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركة زميلة	(٢٩٠)	-
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	٢,٣٨٠,٥٣١	١,٢٢٥,٠٠٣
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:		
مالكي الشركة الأم	٢,٢٤٤,١١٦	١,١٤٨,٥٠٣
الحصص غير المسيطرة	١٣٦,٤١٥	٧٦,٥٠٠
	٢,٣٨٠,٥٣١	١,٢٢٥,٠٠٣

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٦ إلى ٧٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموحدة الأولية.

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد الأوليّ

	رأس المال المساهم بالألف ريال سعودي	الاحتياطيات بالألف ريال سعودي	الخسائر المتراكمة الأرباح المحتفظ بها بالألف ريال سعودي	القيمة العادلة احتياطي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالألف ريال سعودي	صافي استثمار الشركة الأم بالألف ريال سعودي	الحصص غير المسيطرة بالألف ريال سعودي	إجمالي حقوق الملكية بالألف ريال سعودي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧	٤,١٦٦,٦٦٧	٢,٠٣٠,٣٨١	(١,٧٨٢,٥٤٣)	٤١٧,٩٦٢	٤,٨٣٢,٤٦٧	١,٢٣٠,٤١٨	٦,٠٦٢,٨٨٥
الأثر عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩			٧٧,٣٦٣	(٧٧,٣٦٣)	-	-	-
زيادة رأس المال المساهم	٥٩٣,٦٨٧	٣,٩٩٨,٤٨٥	-	-	٤,٥٩٢,١٧٢	-	٤,٥٩٢,١٧٢
	٤,٧٦٠,٣٥٤	**٦,٠٢٨,٨٦٦**	**(١,٧٠٥,١٨٠)**	**٣٤٠,٥٩٩**	**٩,٤٢٤,٦٣٩**	**١,٢٣٠,٤١٨**	**١٠,٦٥٥,٠٥٧**
صافي الدخل عن السنة	-	-	١,١٠٣,٦١٦	-	١,١٠٣,٦١٦	٧٥,٧٢٦	١,١٧٩,٣٤٢
الدخل الشامل الآخر عن السنة	-	-	(٦٦٧)	٤٥,٥٥٤	٤٤,٨٨٧	٧٧٤	٤٥,٦٦١
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	**-**	**-**	**١,١٠٢,٩٤٩**	**٤٥,٥٥٤**	**١,١٤٨,٥٠٣**	**٧٦,٥٠٠**	**١,٢٢٥,٠٠٣**
التحويل من الاحتياطي القانوني إلى الأرباح المحتجزة	-	(٧٨٠,٣٨١)	٧٨٠,٣٨١	-	-	-	-
توزيعات الأرباح	-	-	(٨٧٩,١٦٧)	-	(٨٧٩,١٦٧)	(١٠٠,٠٠٠)	(٩٧٩,١٦٧)
التعديلات	-	-	١٠٦,٥٠٠	-	١٠٦,٥٠٠	-	١٠٦,٥٠٠
المعاملات مع حقوق ملكية المالك	**-**	**(٧٨٠,٣٨١)**	**٧,٧١٤**	**-**	**(٧٧٢,٦٦٧)**	**(١٠٠,٠٠٠)**	**(٨٧٢,٦٦٧)**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤,٧٦٠,٣٥٤	٥,٢٤٨,٤٨٥	(٥٩٤,٥١٧)	٣٨٦,١٥٣	٩,٨٠٠,٤٧٥	١,٢٦٦,٩١٨	١١,٠٠٧,٣٩٣
صافي الدخل عن السنة	-	-	٢,١٠٣,٤٩٨	-	٢,١٠٣,٤٩٨	١٣٥,٨٢٦	٢,٢٣٩,٣٢٤
الدخل الشامل الآخر عن السنة	-	-	٩٣,٥٤٥	٤٧,٠٧٣	١٤٠,٦١٨	٥٨٩	١٤١,٢٠٧
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	**-**	**-**	**٢,١٩٧,٠٤٣**	**٤٧,٠٧٣**	**٢,٢٤٤,١١٦**	**١٣٦,٤١٥**	**٢,٣٨٠,٥٣١**
مصاريف الزكاة المستردة	-	-	٨,٧١٨	-	٨,٧١٨	-	٨,٧١٨
توزيعات الأرباح	-	-	(١,٠٨٠,٨٣٤)	-	(١,٠٨٠,٨٣٤)	(١١٠,٠٠٠)	(١,١٩٠,٨٣٤)
المعاملات مع حقوق ملكية المالك	**-**	**-**	**(١,١٠٧,٦١٢)**	**-**	**(١,١٠٧,١١٦)**	**(١١٠,٠٠٠)**	**(١,١٨٢,١١٦)**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤,٧٦٠,٣٥٤**	**٥,٢٤٨,٤٨٥**	**٥٣٠,٤١٠**	**٤٣٣,٢٢٦**	**١٠,٩٧٢,٤٧٥**	**١,٢٣٣,٣٣٣**	**١٢,٢٠٥,٨٠٨**

تشكل الإيضاحات الواردة في الصفحات من ٦ إلى ٧٥ جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموحدة الأولية.

بيان التدفق النقدي الموحد الأولي

	الإيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل		٢,٣٢٢,١١٢	١,٢٣٣,٤٢٦
تعديلات لـ:			
رسوم الإهلاك	٧	٧٧١,٤٤٠	٧٤٧,٩٤٦
رسوم الإطفاء	٨	٩,١٤٢	٦,٨٨٠
مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة	١٣	١٠,٤٣٣	٧,٣٥٧
الحصة فى نتائج شركة زميلة	٩	(١٠٦,٨٠٣)	(٤٣,٨٥٣)
خسارة التصرف في الممتلكات والمصنع والمعدات والمشطوبات		٤,٩٩٤	٥٢٥
شطب الموجودات غير الملموسة		-	١,٩٢٥
إيرادات التمويل		(٧,٤٩٧)	(٢٥,٠٨٨)
تكاليف التمويل		٢٩,٠٧٣	٣٤,٥٩٧
صافي مخصص التزامات منافع التقاعد	٢٠	٢,٠٢٩	٩٣,٧٢٣
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزون	١٣	(١٦٥,٨٤١)	٥٤,٤٠٧
الذمم المدينة التجارية	١٤	(١٨٢,٩٨٠)	(٣٧,٤٦٩)
الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى		٦٩,١٧٥	١٩,٨٣٧
المبالغ المدفوعة مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	١٥	٨٥,٤٤١	٩٩,٧٨٥
النقد المتولد من العمليات		٢,٨٤٠,٧١٨	٢,١٩٣,٩٩٨
تكاليف التمويل المدفوعة		(٢٩,٠٧٣)	(١١,٩٣٢)
منافع الموظفين المدفوعة	٢٠	(٢١٥,٦٧٢)	(٦٣,١٠١)
الزكاة المدفوعة	٢٦	(٢٤,٤٠٣)	(٤٨,٤٨٠)
صافي النقد المتولد من الأنشطة التشغيلية		٢,٥٧١,٥٧٠	٢,٠٧٠,٤٨٥
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
فوائد مستلمة		٧,٤٩٧	٢,٧٩٤
الأرباح المستلمة من شركة زميلة	٩	٣٧,٥٠٠	-
الأرباح من بيع الممتلكات والمصنع والمعدات		١,٥٢١	-
شراء الممتلكات والمصنع والمعدات	٧	(٨٩٦,٨١٦)	(٨٦٣,١٩٣)
شراء الموجودات غير الملموسة	٨	(٥,٠١٦)	(٢٣,٨٠٩)
زيادة المساهمة النقدية		-	٣٩٢,١٧٢
صافي الحركة في الموجودات غير المتداولة الأخرى		٥٥,٣١٤	(٢٦,٨١٣)
الاستثمار قصير الأجل		(٣٥٠,٠٠٠)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١,١٥٠,٠٠٠)	(٥١٨,٨٤٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات الإيجار المالية		(٥١٥)	(٤٧٢)
صافي توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين		(١,١٩٠,٨٣٤)	(٩٧٩,١٦٧)
الحركة في الالتزامات بموجب عقد إيجار رأس المال		(٤٠٢)	(٣٥٨)
		(١,١٩١,٧٥١)	(٩٧٩,٩٩٧)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		٢٢٩,٨١٩	٥٧١,٦٣٩
النقد وما يعادله فى بداية السنة	١٦	١,٢٦٩,٩٦٥	٦٩٨,٣٢٦
النقد وما يعادله في نهاية السنة	١٦	١,٤٩٩,٧٨٤	١,٢٦٩,٩٦٥

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية

١- معلومات عامة

شركة الأسمدة العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية (**"الشركة"** أو **"سافكو"**) تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م١١٣ بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٣٨٥هـ (الموافق ٧ سبتمبر ١٩٦٥). وقد تم تسجيل الشركة في البداية في مدينة الدمام برقم تسجيل تجاري ٢٠٥٠٠٠١٨٤١ بتاريخ ١ ذو الحجة ١٣٨٥هـ (الموافق ٢٤ مارس ١٩٦٦)، ومن ثم نُقِل المقر الرئيسي للشركة لاحقاً إلى مدينة الجبيل الصناعية، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩ بتاريخ ٢٩ شوال ١٤١١هـ (الموافق ١٤ مايو ١٩٩١). تم تحويل السجل التجاري السابق في البداية إلى فرع. وفي عام ٢٠١٣، قرر مجلس الإدارة إلغاء السجل التجاري للفرع.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إنتاج الأسمدة وتصنيعها بشكل أساسي "اليوريا والأمونيا" وتداولها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

بالإشارة إلى إعلان شركة سافكو بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٤م) فيما يتعلق بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة بين شركة الأسمدة السعودية ("سافكو") وشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك")، بعد ذلك، أعلنت سافكو عن توقيع اتفاقية شراء أسهم مع شركة سابك (طرف ذي علاقة)، والتي تمتلك ٤٢,٩٩٪ من إجمالي رأس مال سافكو بالكامل في ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ ("اتفاقية شراء الأسهم")، تستحوذ سافكو بموجبها على ١٠٠٪ من رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية. وبعد الانتهاء من عملية الاستحواذ، سيتم تخفيف نسبة ملكية رأس مال المساهمين الحاليين (باستثناء سابك) من ٥٧,٠١٪ إلى ٤٩,٩٪ مما سيؤدي إلى انخفاض في نسبة الملكية وحقوق التصويت المرتبطة بها وبالتالي ملكية سابك في سافكو بعد هذه الصفقة ستشهد زيادة من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٪.

في ١ نوفمبر/تشرين الثاني ٢٠١٨، وقعت سابك مذكرة تفاهم غير ملزمة ("مذكرة التفاهم") مع شركة سافكو، لتسهيل دمج أسهم سابك في الكيانات المتخصصة في إنتاج المنتجات الزراعية المختلفة في وحدة الأعمال الاستراتيجية الزراعية لشركة سابك.

سيتم إكمال المعاملة في خطوتين. مع الخطوة الأولى، سيتم نقل أسهم سابك في شركة الجبيل للأسمدة وشركة الأسمدة الوطنية للكيماويات وشركة الخليج للبتروكيماويات ش.م.ب (م) إلى شركة ذات غرض خاص (يُشار إليها فيما يلي باسم "المعاملة"). وفي الخطوة الثانية، تعتزم سابك نقل ملكيتها في الأسهم في سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية إلى سافكو وفقًا لموافقات المساهمين واللوائح التنظيمية.

تتألف المجموعة من الشركة مع الشركة التابعة لها كما يلي:

اسم الشركةز	نسبة الحيازة	مكان التأسيس	النشاط الرئيسى
سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	١٠٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١- معلومات عامة (تتمة)

تمتلك شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية استثمارات في الشركات التالية:

اسم الشركة	نسبة الحيازة	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي
شركة الجبيل للأسمدة ("البيرونى")	٥٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية
الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البار")	٥٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية
شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ش.م.ب (م) ("جيبك")	٣٣,٣٪	مملكة البحرين	المغذيات الزراعية

٢- الغرض من المعلومات المالية الموحدة الأولية

تم إعداد المعلومات المالية الموحدة الأولية لإدراجها في تعميم يتعلق بترتيب يتضمن المعاملات الموضحة في الإيضاح ١. في رأي الإدارة، تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية جميع التعديلات اللازمة للعرض العادل.

يتمثل الغرض من هذه المعلومات المالية الأولية في توضيح تأثير المعاملة كما لو كان الحدث قد وقع منذ أول فترة عرض. الفترات المعروضة في هذه المعلومات المالية الأولية هي للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨و٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وتبدأ الفترة الأولى الواردة في هذه المعلومات المالية الأولية في ١ يناير ٢٠١٧.

قد لا تعطي المعلومات المالية الأولية صورة حقيقية للمركز المالي الفعلي أو نتائج عمليات سافكو المقترحة التي كان من الممكن تحقيقها في ١ يناير ٢٠١٧. علاوة على ذلك، لا تهدف المعلومات المالية الأولية المرفقة إلى التنبؤ بالمركز المالي المستقبلي لشركة سافكو أو نتائج العمليات.

٣- أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية الموحدة الأولية بناءً على الافتراضات والتقديرات وأوجه عدم اليقين والمعلومات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية المدققة لشركة سافكو والتي تتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هي معلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. وقد تم إعدادها بموجب اتفاقية التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الذي تم قياسه بالقيمة العادلة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

يتم عرض المعلومات المالية الموحدة الأولية بالريال السعودي إلا عند الإشارة إليها بخلاف ذلك.

يتطلب إعداد البيانات المالية الأولية وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها التقديري في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لذا يجري الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة أعلى من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات أساسية للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٥.

تم استخلاص نتائج المعلومات المالية الخاصة بشركة سافكو من البيانات المالية المدققة للشركة.

الافتراضات الأولية

تم تطبيق الاعتبارات والافتراضات التالية في هذه المعلومات المالية الأولية كما في ١ يناير ٢٠١٧:

- استحوذت سافكو على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية بمبلغ ٤.٥٩ مليار ريال سعودي
- قامت شركة سابك بتقديم بمبلغ ٣٩٢ مليون ريال سعودي كمساهمة نقدية عينية من حقوق المساهمين.
- سوف تستحوذ سافكو على سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية من سابك من خلال زيادة رأس المال. سيكون إجمالي مبلغ الاستثمار مساويا لمبلغ ٤.٥٩ مليار ريال سعودي وسيتم دفع المبلغ المستحق عن طريق إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادي في سافكو إلى سابك بقيمة ٧٧.٣٥ ريال سعودي للسهم؛ القيمة الاسمية للسهم هي ١٠ ريال سعودي.
- لأغراض تقييم الأسهم التي ستستحوذ عليها سافكو من سابك في شركة سابك، كانت طرق التقييم المستخدمة منهجًا مخصصًا للتدفق النقدي ومضاعفات شركة مماثلة.
- يتم التخلص من الأرصدة والمعاملات بين المجموعات.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة الأولية البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها حقوق لعائدات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها وتكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، لا تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إلا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)
- تعرض لعائدات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها أو حقوق فيها، و
- تمتلك القدرة على استغلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

أساس التوحيد (تتمة)

عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة لشركة مستثمر فيها، فإن المجموعة تدرس جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت تتمتع بسلطة على شركة مستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تتحكم في شركة مستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ دمج الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات الخاصة بإحدى الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو بيعها خلال العام في بيان الدخل الشامل من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل الحصة غير المسيطرة حصة الأرباح أو الخسائر وصافي موجودات الشركات التابعة التي لا تملكها المجموعة بشكل مباشر أو غير مباشر. ويُعزى الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة
- تستبعد فروق التحويل التراكمية المسجلة في حقوق الملكية
- تحدد القيمة العادلة للمقابل المستلم
- تثبت القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تثبت أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المحتجزة، حسب الاقتضاء، إذا كانت المجموعة قد تخلصت مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ باستثناء اعتماد معايير وتفسيرات جديدة سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨، كما هو موضح أدناه:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، الإيرادات من العقود مع العملاء
- التحسينات السنوية لدورة ٢٠١٤ - ٢٠١٦

اضطررت المجموعة إلى تغيير سياساتها المحاسبية بعد اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩. معظم التعديلات الأخرى المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير على المبالغ المثبتة في الفترات السابقة ومن غير المتوقع أن تؤثر بشكل كبير على الفترات الحالية أو المستقبلية.

لم يكن لتبني التعديلات المذكورة أعلاه تأثير كبير على المركز المالي للمجموعة أو أدائها.

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية

في العام الحالي، طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية (بصيغتها المراجعة في يوليو ٢٠١٦) والتعديلات التبعية ذات الصلة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى السارية لمدة سنوية تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعده. تسمح الأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للكيان بعدم إعادة صياغة المقارنات. ومع ذلك، اختارت المجموعة إعادة صياغة المقارنات فيما يتعلق بتصنيف الأدوات المالية وقياسها عند الاقتضاء.

بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت المجموعة التعديلات التبعية على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧، الأدوات المالية. الإفصاحات التي تم تطبيقها على الإفصاحات لعام ٢٠١٨ وإلى الفترة المقارنة.

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ متطلبات جديدة من أجل:

- تصنيف الموجودات المالية وقياسها
- تصنيف المطلوبات المالية وقياسها
- الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
- محاسبة التحوط العامة

وفيما يلي توضيح تفصيلي لهذه المتطلبات الجديدة وكذلك تأثيرها على البيانات المالية للمجموعة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ وفقًا لأحكام الانتقال المنصوص عليها في هذا المعيار.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية (تتمة)

(١) *تصنيف الموجودات المالية وقياسها*

تاريخ الطلب الأوليّ (أي التاريخ الذي قامت فيه المجموعة بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية الحالية من حيث متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩) هو ١ يناير ٢٠١٨. وبناءً على ذلك، طبقت المجموعة متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الأدوات التي تستمر كونها مثبتة كما في ١ يناير ٢٠١٨، ولم تطبق المتطلبات على الأدوات التي تم استبعادها بالفعل في ١ يناير ٢٠١٨. وقد تمت إعادة صياغة المبالغ المقارنة فيما يتعلق بالأدوات التي تستمر في كونها مثبتة كما في ١ يناير ٢٠١٨، حسب الاقتضاء.

جميع الموجودات المالية المثبتة التي تدخل في نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ يجب قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدي للموجودات المالية. على وجه التحديد:

- يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج عمل بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولديه تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط مدفوعات رأس المال والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق، بالتكلفة المطفأة لاحقًا
- يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، ولديه تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط مدفوعات رأس المال والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق في وقت لاحق بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل؛ و
- يتم قياس جميع الاستثمارات الأخرى في الديون واستثمارات حقوق الملكية فيما بعد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

على الرغم مما تقدم، يجوز للمجموعة أن تتخذ التعيين التالي غير القابل للإلغاء في الاختيار عند الاثبات الأولي بالموجود المالي:

- يجوز للمجموعة أن تختار بشكل لا رجعة فيه تقديم تغييرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للتداول ولم يُقر المستحوذ باعتبار عرضي في مزيج تجاري في دخل شامل آخر؛ و
- يجوز للمجموعة أن تحدد بشكل لا رجعة فيه استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل حسبما يتم قياسها في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك سيؤدي إلى التخلص من عدم تطابق المحاسبة أو تقليله بشكل كبير.

في العام الحالي، لم تحدد المجموعة أي استثمارات دين تفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل حسبما تم قياسها في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عندما يتم استبعاد استثمار الدين المُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المثبتة سابقًا في الإيرادات المقارنة الأخرى من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة كتسوية لإعادة التصنيف. عندما يتم استبعاد استثمار حقوق الملكية المُصممة على النحو المقاس في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحويل الربح أو الخسارة التراكمية المثبتة سابقًا في الدخل المقارن الآخر إلى الأرباح المحتجزة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية (تتمة)

(١) *تصنيف الموجودات المالية وقياسها*

تخضع أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لانخفاض القيمة.

قام أعضاء مجلس إدارة المجموعة بمراجعة وتقييم الموجودات المالية الحالية للمجموعة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨ بناءً على الحقائق والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ وخلصت إلى أن التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ قد أثر على الموجودات المالية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيفها وقياسها.

- وقد تم تعيين استثمارات المجموعة في أدوات حقوق الملكية (التي لم يتم الاحتفاظ بها لأغراض التداول أو الاعتبارات العرضية الناشئة عن مجموعة أعمال) والتي تم تصنيفها سابقًا على أنها موجودات مالية متاحة للبيع وتم قياسها بالقيمة العادلة في كل تاريخ إبلاغ بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- ولا يزال التغيير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية هذه متراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار.
- يستمر قياس الموجودات المالية المصنفة كقروض وذمم مدينة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث تم عقدها ضمن نموذج أعمال لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.

ولم يكن لأي من إعادة تصنيف الموجودات المالية أي تأثير على المركز المالي للمجموعة أو الأرباح أو الخسائر أو الدخل الذي يخل بالدخل أو إجمالي الدخل الشامل في أي سنة.

(٢) *تصنيف المطلوبات المالية وقياسها*

يتعلق التغيير الكبير الذي تم إدخاله بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في تصنيف وقياس المطلوبات المالية بحساب التغيرات في القيمة العادلة للمطلوب المالي المحدد كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُعزى إلى التغيير في مخاطر الائتمان للمُصدِر.

وعلى وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إجراء التغييرات في القيمة العادلة للمطلوب المالي الذي يُعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بذلك المطلوب في الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الإقرار بتأثيرات التغيرات في مخاطر ائتمان المطلوب في الدخل الشامل الآخر سيؤدي إلى عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف التغييرات في القيمة العادلة التي تُعزى إلى مخاطر الائتمان الخاصة بالمطلوب المالي بعد ذلك إلى الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم تحويلها إلى أرباح محتجزة عند استبعاد المطلوب المالي. في السابق، بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، تم تقديم المبلغ الكامل من التغيير في القيمة العادلة للمطلوب المالي المحدد في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في الأرباح أو الخسائر. ولم يكن لهذا التغيير في السياسة المحاسبية أي تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية (تتمة)

(٢) *الانخفاض في قيمة الموجودات المالية*

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذجًا لخسارة الائتمان المتوقعة بدلاً من نموذج خسارة الائتمان المتكبدة بموجب معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩. يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة وتاريخ إعداد التقارير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي للموجودات المالية. وبمعنى آخر، لم يعد من الضروري وقوع الحدث الائتماني من أجل إثبات الخسائر الائتمانية.

وعلى وجه التحديد، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من المجموعة الاعتراف بمخصص الخسارة لمخاطر الائتمان المتوقعة على:

- استثمار الديون المُقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الذمم المدينة الإيجارية
- الذمم المدينة التجارية والموجودات التعاقدية
- عقود الضمان المالي الذي تنطبق عليه متطلبات انخفاض القيمة المنصوص عليها في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

وعلى وجه الخصوص، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من المجموعة قياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا زادت مخاطر الائتمان على الأداة المالية هذه بشكل كبير منذ الإثبات الأوليّ أو إذا تم شراء الأداة المالية أو أصدرت موجودات مالية ذات قيمة منخفضة من الناحية الائتمانية.

ومع ذلك، إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على أداة مالية بشكل كبير منذ الاثبات الأوليّ (باستثناء الموجود المالي الذي تم شراؤه أو تم إنشائه بقيمة منخفضة في الائتمان)، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يساوي الخسائر المالية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أيضًا اتباع نهج مبسط لقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر المالية المتوقعة مدى الحياة لموجودات عقود الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الإيجارية في ظروف معينة.

(٣) *محاسبة التحوط العامة*

تحتفظ متطلبات محاسبة التحوط العامة الجديدة بثلاثة أنواع من محاسبة التحوط. ومع ذلك، تم إدخال قدر أكبر من المرونة على أنواع المعاملات المؤهلة للحصول على محاسبة التحوط، وعلى وجه التحديد توسيع أنواع الأدوات المؤهلة للحصول على أدوات التحوط وأنواع عناصر المخاطرة الخاصة بالبنود غير المالية المؤهلة للحصول على محاسبة التحوط. بالإضافة إلى ذلك، تم استبدال اختبار الفعالية بمبدأ العلاقة الاقتصادية. لم يعد التقييم الارتجاعي لفعالية التحوط مطلوبًا أيضًا. كما تم تقديم متطلبات الإفصاح المالي حول أنشطة إدارة المخاطر في المجموعة.

لم يكن لتطبيق متطلبات المحاسبة التحوطية بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أي أثر آخر على النتائج والمركز المالي للمجموعة للسنوات الحالية و/أو السابقة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية (تتمة)

الإفصاح فيما يتعلق بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩

لم تكن هناك موجودات أو مطلوبات مالية سبق أن حددتها المجموعة كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩ والتي خضعت لإعادة التصنيف أو التي اختارت المجموعة إعادة تصنيفها عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. لم تكن هناك موجودات أو مطلوبات مالية اختارت المجموعة تعيينها كما في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

يوضح الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بإعادة التصنيف نتيجة للانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩:

الموجودات المالية	التصنيف بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩	التصنيف بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	القيمة الدفترية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩	القيمة الدفترية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
الاستثمارات المتاحة للبيع	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	التكلفة المُطفأة	التكلفة المُطفأة	٣٦٥,٤٤٦	٣٦٥,٤٤٦
غير ذلك: انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٩، حركة القيمة العادلة على القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أدوات حقوق الملكية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	الأرباح المحتجزة	احتياطي القيمة العادلة	٧٧,٣٦٣	٧٧,٣٦٣

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الأداء المالي

ولم يكن لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أي تأثير على الأداء المالي أو التدفقات النقدية أو الأرباح لكل سهم من المجموعة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

*أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم **١٥**، الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء:*

في العام الحالي، طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" (بصيغته المعدلة في أبريل ٢٠١٦) والذي يسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. يتم تقديم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ كنهج مكون من ٥ خطوات لإثبات الإيرادات. إضافة إلى ذلك، تمت إضافة إرشادات توجيهية أكثر في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ للتعامل مع سيناريوهات معينة. وفيما يلي توضيح تفصيلي لهذه المتطلبات الجديدة وكذلك تأثيرها على البيانات المالية للمجموعة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ وفقًا للنهج الانتقالي الرجعي بالكامل دون استخدام الوسائل العملية للعقود المكتملة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: ج٥(أ) و(ب)، أو بالنسبة للعقود المعدلة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: ج٥ (ج) ولكن باستخدام المعيار المناسب في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: ج٥(د) السماح بعدم الإفصاح عن مبلغ سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء المتبقية، وشرحًا لما يتوقعه الاعتراف بهذا المبلغ كإيراد لجميع فترات التقارير المقدمة قبل تاريخ التطبيق الأولي، أي ١ يناير ٢٠١٨.

يستخدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ مصطلحي "الموجود التعاقدي" و "المطلوب التعاقدي" لوصف ما يمكن أن يعرف باسم "الإيرادات المستحقة" و "الإيرادات المؤجلة". ومع ذلك، لا يمنع المعيار الكيان من استخدام أوصاف بديلة في بيان المركز المالي. وقد اعتمدت المجموعة المصطلحات المستخدمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ لوصف هذه الأرصدة.

يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة بشأن مصادر الإيرادات الخاصة بها بالتفصيل في الإيضاح ٥. وبصرف النظر عن تقديم المزيد من الإفصاحات الشاملة لمعاملات إيرادات المجموعة، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ أي تأثير على المركز المالي و/أو الأداء المالي للمجموعة.

تطبيق تعديلات معايير وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

في الفترة الحالية، طبقت المجموعة عددًا من التعديلات على معايير وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. ولم يكن لتبنيهم أي تأثير جوهري على الإفصاح أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية.

التحسينات السنوية لدورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترة ٢٠١٤-٢٠١٦

التعديلات على تحسينات معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

اعتمدت المجموعة التعديلات التي أجريت على معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٨ ضمن التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لعام ٢٠١٤-٢٠١٦ للمرة الأولى في السنة الحالية. وتوضح التعديلات أن الخيارات الخاصة بمؤسسة رأس مال المشروع وغيرها من الكيانات المماثلة لقياس الاستثمار في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متاحة بشكل منفصل لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك، وأنه ينبغي إجراء الانتخابات عند الاثبات الأولي.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

تستند السياسات المحاسبية الهامة التي تم تبنيها في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية إلى البيانات المالية المدققة الأساسية الخاصة بشركة سافكو وشركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية والسياسة المحاسبية التي تم اعتمادها في البيانات المالية الموحدة لشركة سابك فيما يتعلق بالاستثمار في الشركة الزميلة.

يجب قراءة هذه المعلومات المالية الأولية جنبًا إلى جنب مع البيانات المالية المدققة والإيضاحات الواردة عليها في تلك البيانات المالية.

وفيما يلي بعض من السياسات المحاسبية الهامة:

الموجودات غير المتداولة المحفوظة للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات البيع) كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال صفقة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر ويعتبر البيع أمرًا مرجحًا للغاية. ويتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقص تكاليف البيع، باستثناء الموجودات مثل الموجودات الضريبية المؤجلة والموجودات الناشئة عن منافع الموظفين والموجودات المالية والعقارات الاستثمارية التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة والحقوق التعاقدية بموجب عقود التأمين، المعفاة على وجه التحديد من هذا الشرط.

الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من بيع البضائع. يتم قياس الإيرادات استنادًا إلى المقابل الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه في عقد مع العميل وتستثني المبالغ التي تم جمعها بالنيابة عن الأطراف الثالثة. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة على البضائع إلى العميل. بالنسبة لبيع البضائع، يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطة التسليم للعميل. يتم الاعتراف بالذمم المدينة في هذه المرحلة الزمنية حيث إن مرور الوقت مطلوب قبل استحقاق الدفع.

لا يتم رفع أي مسؤولية عن استرداد الأموال لأن الخبرة التاريخية للمجموعة تشير إلى أن مستوى العوائد مهم.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار للممتلكات والمصنع والمعدات حيث تكون للمجموعة بشكل جوهري، بصفتها كمستأجر، كافة مخاطر ومزايا الملكية، كإيجارات تمويلية. يتم رسملة عقود الإيجار التمويلي عند بدء عقد الإيجار بالقيمة العادلة للممتلكات المؤجرة أو، إذا كانت أقل، القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار. يتم إدراج التزامات الإيجار المقابلة، صافية من تكاليف التمويل، ضمن ذمم دائنة قصيرة الأجل وطويلة الأجل.

يتم توزيع كل دفعة إيجار بين المطلوبات وتكلفة التمويل. يتم تقييد تكلفة التمويل على الأرباح أو الخسائر طوال مدة الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك الممتلكات والمصنع والمعدات المقتناة بموجب عقود التأجير التمويلي طوال مدة العمر الإنتاجي للموجود أو طوال مدة العمر الإنتاجي للموجود أو فترة الإيجار أيهما أقصر إذا لم يكن هناك يقين معقول بأن المجموعة ستحصل على الملكية في نهاية فترة الإيجار.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا يتم فيها تحويل جزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية إلى المجموعة بصفتها كمستأجر، كعقود إيجار تشغيلية. يتم تقييد الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي حوافز مستلمة من المؤجر) على حساب الأرباح أو الخسائر على أساس ثابت طوال مدة الإيجار.

يتم إدراج إيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية، حيث تكون المجموعة مؤجراً، في الدخل على أساس ثابت طوال مدة الإيجار. ويتم تضمين الموجودات المؤجرة ذات الصلة في الميزانية العمومية بناءً على طبيعتها.

تحويل العملات الأجنبية

(أ) *العملة الوظيفية وعملة العرض*

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل كيان من كيانات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل هذا الكيان ضمنها ("العملة الوظيفية"). وتُعرض البيانات المالية الموحدة بالريال السعودي الذي يمثل أيضًا العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

(ب) *المعاملات والأرصدة*

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات أو التقييم الذي يتم فيه إعادة قياس البنود. وتُثبَت أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة عمومًا في بيان الدخل.

تُدرج أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية المتعلقة بالاقتراض والنقد وما يعادله في بيان الدخل الشامل تحت بند "التكاليف التمويلية - الصافي". وتُعرض الأرباح والخسائر من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل تحت بند "مصاريف أخرى - الصافي".

القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة. وتُدرج القروض لاحقًا بالتكلفة المطفأة؛ مع إثبات أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في بيان الدخل الشامل على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تُصنف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يتوفر لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل استحقاقها لفترة لا تقل عن ١٢ شهرًا بعد تاريخ الميزانية العمومية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض المرتبطة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لكي تصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها أو بيعها، تتم إضافتها إلى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح الموجودات جاهزة تمامًا للاستخدام المرجو منها أو بيعها.

بالقدر الذي يُستخدم فيه معدل القروض المتغير لتمويل الموجودات المؤهلة والتحوط بها في تغطية تدفقات نقدية فعالة لمخاطر أسعار الفائدة، يتم إثبات الجزء الفعلي من المشتقات في بيان الدخل الشامل الآخر ويتم تحويله إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند تأثير الموجودات المؤهلة على الربح أو الخسارة. وبالقدر الذي يُستخدم فيه معدل القروض الثابت لتمويل الموجودات المؤهلة والتحوط بها في تغطية قيمة عادلة لمخاطر أسعار الفائدة، تعكس تكاليف القروض التي تمت رسملتها معدل الفائدة الذي تمت تغطيته.

يتم خصم دخل الاستثمارات المكتسبة من الاستثمارات المؤقتة للقروض المحددة التي تعتمد تكاليفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف التمويل المؤهلة للرسملة.

يتم إثبات جميع تكاليف القروض الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند فترة تكبدها.

منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات المطلوبات المتعلقة بالأجور والمرتبات، بما في ذلك الإجازات المتراكمة وتذاكر الطيران وبدل تعليم الأطفال وبدل الأثاث المُتوقع سداده بالكامل في غضون الاثني عشر شهرًا التالية لنهاية الفترة التي يُثبت فيها أن الموظفين قدموا الخدمات ذات الصلة فيما يتعلق بخدمات الموظفين حتى نهاية فترة إعداد التقارير ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة عند تسوية المطلوبات. يتم تقديم المطلوبات كخصوم متداولة لمنافع الموظفين في بيان المركز المالي.

منافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل

يتم قياس التزامات منافع الموظفين طويلة الأجل الأخرى بالقيمة الحالية للدفعات المستقبلية المتوقعة التي سيتم دفعها مقابل الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى نهاية فترة إعداد التقارير باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة، وتسجل كمطلوبات غير متداولة. ويؤخذ بعين الاعتبار الزيادة المتوقعة في الراتب المستقبلي ومعدلات ترك الوظيفة وفترات الخدمة. وتُخصم المدفوعات المستقبلية المتوقعة باستخدام عوائد السوق في نهاية فترة إعداد البيانات المالية على سندات الشركات أو السندات الحكومية ذات الجودة العالية بشروط وعملات تتطابق قدر الإمكان مع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. ويتم إثبات إعادة القياس نتيجة لتسويات التغيرات في الافتراضات الاكتوارية في بيان الدخل الشامل الأولي.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

منافع الموظفين (تتمة)

منافع الموظفين الأخرى طويلة الأجل (تتمة)

تُقدم الالتزامات كمطلوبات متداولة في بيان المركز المالي ما لم يكن للمجموعة حق غير مشروط لتأجيل السداد لمدة ١٢ شهرًا على الأقل بعد فترة إعداد التقارير، بصرف النظر عن تاريخ السداد الفعلي المتوقع.

التزامات ما بعد التوظيف

تنفذ المجموعة عدة برامج لما بعد التوظيف، بما في ذلك خطط المنافع المحددة وخطط المساهمات المحددة وخطط التأمين الطبي لما بعد التوظيف للموظفين المؤهلين والأشخاص التابعين لهم.

خطط المساهمات المحددة

تمثل خطة المساهمات المحددة برنامج منافع لما بعد التوظيف تدفع بموجبه المجموعة مساهمات ثابتة إلى كيان منفصل ولن يكون عليها أي التزام قانوني أو متوقع بدفع المبالغ. وتُثبت المساهمات كمصاريف منافع موظفين عند استحقاقها. وتُثبت المساهمات المدفوعة مقدمًا كموجودات بالقدر الذي يتم فيه استرداد الأموال النقدية أو تخفيض المدفوعات المستقبلية. كما يجوز للموظفين المؤهلين الذين يشاركون في خطة المساهمات المحددة أن يستثمروا جزءًا من أرباحهم في صناديق البرامج المختلفة.

تنفذ المجموعة خطة ادخار لتشجيع موظفيها السعوديين على الادخار بطريقة تضمن زيادة دخلهم والمساهمة في تأمين مستقبلهم وفقًا للخطة المقررة. وتُودَع مساهمات الادخار من المشاركين في حساب بنكي مستقل. كما أن هذا النقد هو رصيد مقيد ولأغراض العرض في البيانات المالية الأولية، يجري مقاصته مقابل المطلوبات ذات الصلة بموجب خطة الادخار ويُدرج صافي الالتزام تجاه الموظفين ضمن التزامات منافع الموظفين.

خطط المنافع المحددة

تمثل خطة المنافع المحددة خطة منافع لما بعد التوظيف بخلاف خطة المساهمات المحددة. ولدى المجموعة بصفةٍ رئيسة منافع نهاية الخدمة وخطط تقاعد وبرامج التأمين الطبي لما بعد التقاعد وهي مؤهلة لاعتبارها خطط محددة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

منافع الموظفين (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

(أ) مكافآت نهاية الخدمة

يمثل صافي موجودات أو مطلوبات التقاعد أو المثبت في بيان المركز المالي المتعلق بخطط المكافآت لما بعد التوظيف المحددة القيمة الحالية لموجودات المنافع المحددة المتوقعة ناقصًا القيمة الحالية لموجودات الخطط، إن وجدت، في تاريخ إعداد التقارير. ويُحتسب التزام المنافع المحددة سنويًا من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة. وتُحدَّد القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة بخصم التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المسجلة بالعملة التي ستدفع بها المنافع، وتكون لها شروط تقارب شروط الالتزامات ذات الصلة. وفي البلدان التي لا يوجد فيها سوق عميقة لهذه السندات، تُستخدم أسعار السوق على السندات الحكومية. ويُحتسب صافي تكلفة المنافع بتطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام المنافع المحددة والقيمة العادلة لموجودات الخطط. وتُدرج هذه التكلفة في مصاريف منافع الموظفين في بيان الدخل.

فيما يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها كدخل شامل آخر.

ويُعترف بالتغييرات في القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة نتيجة التعديلات على الخطة أو تقليصها مباشرةً في قائمة الدخل كتكاليف للخدمة السابقة.

وبالتالي، يُجرى تقييم الالتزامات بموجب هذه الخطط من قبل خبراء اكتواريين مستقلين على أساس طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة. وتتكون التكاليف المتعلقة بهذه الخطط بصورةٍ أساسية من القيمة الحالية للمنافع المتعلقة، على أساس متساوٍ، لكل سنة من سنوات الخدمة والفائدة على هذا الالتزام فيما يتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف مباشرةً في بيان الدخل، فيما يُسجل تسوية المطلوبات بمعدلات الخصم المستخدمة كتكلفة تمويل. ويُعاد قياس أي تغيرات في صافي المطلوبات نتيجة لعمليات التقييم الاكتوارية والتغيرات في الافتراضات في بيان الدخل الشامل الآخر.

وتأخذ عملية التقييم الاكتوارية بعين الاعتبار أحكام قانون العمل والعمال السعودي وكذلك سياسة المجموعة.

(ب) الرعاية الطبية بعد التقاعد

تقدم المجموعة مزايا الرعاية الصحية بعد التقاعد للمتقاعدين المؤهلين والأشخاص التابعين لهم. وتُقيد التكاليف المتوقعة لهذه المنافع كاستحقاق على مدى فترة العمل باستخدام المنهجية المحاسبية ذاتها المستخدمة لخطط المنافع المحددة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

منافع الموظفين (تتمة)

خطط المنافع المحددة (تتمة)

(ب) الرعاية الطبية بعد التقاعد (تتمة)

تُحمَّل أو تُقيّد أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تسويات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية، على حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها مباشرة. ويجري تقييم هذه المطلوبات سنويًا من قِبل خبراء اكتواريين مؤهلين مستقلين. وتتطلب المحاسبة عن هذه الخطط أن تضع الإدارة بعض الافتراضات المتعلقة بمعدلات الخصم المستخدمة لقياس الالتزامات والمصاريف المستقبلية ومعدلات التضخم في سلم الرواتب ومعدلات اتجاه تكاليف الرعاية الصحية والوفيات والافتراضات الأخرى. وهذه التقديرات عرضة للتغير بشكلٍ كبير من فترة إلى أخرى بناءً على أداء موجودات الخطط. غير أن النتائج الفعلية قد تختلف اختلافًا كبيرًا عن التقديرات المستندة إلى الافتراضات الهامة المستخدمة.

مكافأة نهاية الخدمة (برنامج التقاعد المبكر)

تكون مكافأة نهاية الخدمة مستحقة الدفع عند إنهاء الخدمة من قبل المجموعة قبل تاريخ التقاعد المعتاد، أو عندما يقبل الموظف الاستقالة الطوعية مقابل هذه المكافأة. وتثبت المجموعة مكافأة نهاية الخدمة في التواريخ التالية، أيهما يحل أولاً: (أ) عندما لا تستطيع المجموعة سحب العرض المُقدم لهذه المكافأة؛ و(ب) عندما تثبت المجموعة تكاليف إعادة الهيكلة التي تتطلب دفع المكافآت نهاية الخدمة. وفي حالة العرض المُقدم لتشجيع الاستقالة الطوعية، تُقاس المكافآت نهاية الخدمة على أساس عدد الموظفين المتوقع قبولهم للعرض. وتُخصم المكافآت التي تستحق بعد أكثر من اثني عشر شهرًا بعد نهاية فترة إعداد التقارير إلى القيمة الحالية.

برنامج تملك الوحدات السكنية للموظفين

أسست المجموعة برنامج تملك وحدات سكنية يمنح الموظفين المؤهلين فرصة لشراء وحدات سكنية تنشئها المجموعة من خلال سلسلة من الدفعات على مدى عدد معين من السنوات. وتُحول ملكية الوحدات السكنية عند إتمام الدفع الكامل.

وبموجب برنامج تملك الوحدات السكنية للموظفين، فإن المبالغ التي يدفعها الموظف لقاء الوحدة السكنية تُرد إلى الموظف في حالة تركه العمل وتُرد الوحدة السكنية إلى المجموعة. ولا تنطبق المتطلبات المتعلقة بالأدوات المالية على هذا الرصيد المتراكم، حيث إن الفقرة ٢(ج) من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ تستبعد على وجه التحديد حقوق والتزامات أصحاب العمل بموجب خطط منافع الموظفين. ويمثل سداد هذا المبلغ في حالة ترك الموظف العمل قبل استحقاقه للوحدة السكنية التزامًا محتملاً على صاحب العمل وينطبق عليه معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩. ويتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ قياس مثل هذا الالتزام على أساس النتائج المتوقعة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

منافع الموظفين (تتمة)

برنامج القروض السكنية للموظفين

تقدم المجموعة قروضًا سكنية لا تحمل فائدة لموظفيها المؤهلين لأغراض تتعلق بشراء أو بناء منزل أو شقة. ويُسدد القرض على أقساط شهرية عن طريق الخصم من راتب الموظف.

ويُثبت برنامج القروض السكنية للموظفين كموجودات مالية غير متداولة بالقيمة العادلة وتُقاس بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويُثبت الفرق بين القيمة العادلة والمبلغ الفعلي المدفوع نقدًا للموظف باعتباره "ضمن منافع الموظفين مدفوعة مقدمًا غير متداولة" ويُطفأ كمصروف بالتساوي على مدى فترة الخدمة. كما يُطفأ نفس المبلغ كدخل تمويلي على المنافع المستحقة القبض من الموظفين.

سيارات الموظفين التنفيذيين

تمنح المجموعة الموظفين المؤهلين سيارات مملوكة للمجموعة بقيمة محددة. وتُقدم المنافع للموظفين مقابل خدماتهم لفترة محددة من السنوات. كما يتوفر للموظف خيار اختيار سيارة ذات قيمة أعلى، ويساهم الموظف بالفرق في القيمة. وتظل هذه السيارات من ممتلكات المجموعة. وتنظم سياسة الموارد البشرية للمجموعة الترتيبات مع الموظف وقد تحدد الشروط التي يمكن بموجبها نقل ملكية هذه السيارة إلى الموظف.

الزكاة

تُفرض الزكاة على الدخل المعدل الأعلى من حيث الدخل أو الزكاة وفقًا للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. وتحسب المجموعة المجمعة الزكاة باستخدام قاعدة الزكاة، مما يجعل هذه الضريبة لا تستند إلى الدخل الذي يخضع للزكاة. كما يُحمّل مخصص الزكاة على بيان الدخل الأولي. ويتم تعديل الفروق، إن وجدت، الناتجة عن التقييمات النهائية في فترة إنهائها.

الممتلكات والمصنع والمعدات

الموجودات المملوكة

تُدرج الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد حسم الاستهلاك والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إن وُجدت.

وتشمل تلك التكاليف المصاريف المنسوبة مباشرةً إلى اقتناء البنود.

ولا تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو احتسابها كموجودات منفصلة، حسبما يكون ملائمًا، إلا عندما يكون من المُرجّح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الممتلكات والمصنع والمعدات (تتمة)

يُلغى إثبات القيمة الدفترية للجزء المُستبدل. وتُحمل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى في بيان الدخل الشامل خلال فترة إعداد التقارير المالية التي يتم خلالها تكبد هذه التكاليف.

ويُحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمار الإنتاجية للموجودات، وذلك على النحو التالي:

	السنوات
المباني	١٣ – ٤٠
المصنع والمعدات	٤ – ٥٠
الأثاث والتجهيزات والسيارات	٣ – ١٠
قطع الغيار الرأسمالية	٤ - ٢٥
المحفّزات	٢ - ٢٠

ولا تُستهلك الأراضي والموجودات قيد الإنشاء، غير الجاهزة للاستخدام المقصود منها. يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وطرق استهلاكها بشكل دوري، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي في حالة حدوث تغيير كبير في القدرات التكنولوجية للموجودات أو الاستخدام المخطط لها.

ترتيبات الملكية المشتركة والإنتاج

ترتيبات الملكية المشتركة والإنتاج عبارة عن ترتيبات بين الكيانات تساهم فيها الكيانات في إنتاج وتشغيل موجود معين أو مصنع بعينه. ويثبت الكيان، الذي يتحكم في غالبية الأنشطة ذات الصلة المتعلقة بالمصنع (المُشار إليه باسم "المشغّل") ويديرها، القيمة الكاملة للموجود بالتكلفة واستهلاكه على مدى العمر الإنتاجي للموجود. ويثبت الكيان الذي يساهم في تمويل إنشاء المصنع (يُشار إليه باسم "غير المشغّل") المساهمة كدفعة مقدمة ويطفئه بما يتماشى مع العمر الإنتاجي للموجود الآخر.

عقود الإيجار

يستند تحديد ما إذا كان الاتفاق يمثل أو يتضمن عقد إيجار إلى جوهر الاتفاق في تاريخ بداية عقد الإيجار. إن تحديد ما إذا كان الترتيب التعاقدي عبارة عن عقد إيجار، أو يتضمن عقد إيجار، إذا كان الوفاء به يعتمد على استخدام موجود أو موجودات محددة وما إذا كان ينقل الحق في استخدام الموجود أو الموجودات، حتى لو لم يكن الموجود محددًا صراحة في الترتيب التعاقدي.

ويتم تصنيف عقد الإيجار عند بدء مدته كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. ويكون عقد الإيجار تمويليًا إذا كان ينتقل جوهريًا بموجبه جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الممتلكات والمصنع والمعدات (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

يتم إثبات عقود الإيجارات التمويلية عند بداية العمل بعقد الإيجار بالقيمة العادلة للموجودات المستأجرة أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار إن كانت أقل. وتُوزع مدفوعات الإيجار بين التمويل وخفض قيمة مطلوبات الإيجارات وذلك من أجل تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من المطلوبات. ويتم إثبات مصاريف التمويل ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل الأولي.

تستهلك الموجودات المستأجرة على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجود أو مدة الإيجار، أيهما أقل.

ويُعتبر عقد الإيجار تشغيليًا إذا كان يختلف عن عقد الإيجار التمويلي. ويتم إثبات مدفوعات الإيجارات التشغيلية كمصاريف في بيان الدخل الأولي بأقساط ثابتة على مدى مدة الإيجار.

الموجودات غير الملموسة

تُقاس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة عند إثباتها بشكلٍ مبدئي.

تُنفق تكاليف البحث على النحو الذي تم تكبدها به. ويتم إثبات مصاريف التطوير في مشروع فردي كموجود غير ملموس عند استيفاء معايير محددة.

يتم إطفاء الموجود غير الملموس عند اكتمال التطوير ويكون الموجود متاحًا للاستخدام. ويتم إهلاكه على مدى فترة الاستحقاقات المستقبلية المتوقعة. ويتم تسجيل الإطفاء في بيان الدخل الأولي. خلال فترة التطوير، يتم اختبار الموجود للتحقق من عدم وجود انخفاض سنوي في القيمة.

وتكون فترة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد كما يلي:

	سنة
تطوير البرامج وتقنية المعلومات	٥ إلى ١٥ سنة
التراخيص	٥ إلى ١٥ سنة

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة في تاريخ كل فترة إعداد تقارير مالية للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر على أن هذه الموجودات تأثرت بخسائر الانخفاض في القيمة. فإذا ما وجد مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للموجود حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وُجدت). وفي حال أن الموجود لا يولد تدفقات نقدية مستقلة عن الموجودات الأخرى، تقدر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الموجود.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة (تتمة)

عند تحديد أساس معقول ومتسق للتخصيص، يتم أيضًا تخصيص موجودات الشركة لوحدات توليد النقد الفردية، أو تخصيصها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول ومتسق لها.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد من حيث انخفاض القيمة سنويًا على الأقل، وكلما كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة الموجود.

والمبلغ القابل للاسترداد هو المبلغ الأعلى بين القيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام. عند تقييم قيمة الاستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية لقيمتها الحالية باستخدام نسبة خصم ما قبل الضرائب (ما قبل الزكاة) يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المتعلقة بالموجود الذي لم يتم بشأنه تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

إذا تم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجود (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجود (أو وحدة توليد النقد) إلى المبلغ القابل للاسترداد. ويتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الأرباح أو الخسائر، إلا إذا تم نقل الموجود ذي الصلة بمبلغ مقيم، وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة الانخفاض في القيمة على أنها انخفاض في إعادة التقييم.

وعند عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقتٍ لاحق، تزداد القيمة الدفترية للموجود أو وحدة توليد النقد إلى القيمة التقديرية المعدّلة القابلة للاسترداد، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية بسبب عكس خسارة الانخفاض في القيمة عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة لتلك الموجودات أو وحدة توليد النقد هذه في السنوات السابقة. ويتم إثبات عكس خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الأرباح إلا إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات معاد تقييمها، وفي هذه الحالة، يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

المخزون

يتم قياس المخزون، بما في ذلك المواد الخام والعمل قيد التنفيذ والبضائع تامة الصنع والسلع الاستهلاكية وقطع الغيار بأقل تكلفة، أي أسعار الشراء على أساس مبدأ المتوسط المرجح زائدًا التكاليف المتعلقة بها مباشرةً أو بصافي القيمة القابلة للتحقق. ويشمل مخزون العمل قيد التنفيذ والبضائع تامة الصنع تكلفة المواد وأجور العمالة ونسبة ملائمة من المصاريف المباشرة.

قطع الغيار المستهلكة

تمثل المواد المستهلكة المواد المساعدة التي تستهلك في إنتاج المنتجات شبه المصنعة والتامة الصنع. وقد تشتمل هذه المواد الاستهلاكية على المواد الهندسية. ومواد التعبئة والتغليف المستخدمة لمرة واحدة وبعض المحفزات.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

المخزون (تتمة)

قطع الغيار الرأسمالية

تمثل قطع الغيار الأجزاء القابلة للتبديل من المصنع والمعدات التي تعتبر ضرورية لدعم الصيانة الروتينية وإصلاح وعمرة الآلات والمعدات أو استخدامها في حالات الطوارئ للإصلاحات. وتحتفظ المجموعة بأنواع مختلفة من قطع الغيار التالية:

- بنود المعدات الاحتياطية المشتراة مع خط الإنتاج / المصنع أو التي يتم شراؤها لاحقًا ولكنها تتعلق بمصنع معين أو خط إنتاج معين، ونادرًا ما تكون مطلوبة لتشغيل المصنع ويجب أن تكون متوفرة للاستخدام في جميع الأوقات. وتُرسمل هذه البنود كجزءٍ من الممتلكات والمصنع والمعدات ويتم استهلاكها من تاريخ الشراء على مدى العمر الإنتاجي للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع الذي سيتم استخدامها فيه. ولا تشكل هذه البنود جزءًا من المخزون بل تُصنف تحت بند الممتلكات والمصنع والمعدات شريطة استيفاء معايير الرسملة.

- البنود القابلة للإصلاح التي تعتبر محددة لمصنع / خط إنتاج يستلزم إحضارها فترات زمنية طويلة ويُجرى استبدالها وتجديدها بشكلٍ متكرر (معظمها خلال فترات الصيانة الدورية). وتُرسمل هذه البنود كجزءٍ من الممتلكات والمصنع والمعدات عند استيفاء معايير الرسملة. ويبدأ الاستهلاك اعتبارًا من يوم تركيب هذه البنود بالمصنع، وتتمثل فترة الاستهلاك في فترة العمر الإنتاجي الأقصر للبند أو العمر الإنتاجي المتبقي للمصنع والمعدات التي تم تركيبه فيها. ولا تعتبر هذه البنود جزءًا من المخزون.

- قطع الغيار الرأسمالية العامة والمواد الاستهلاكية الأخرى التي ليست ذات طبيعة طارئة والتي تعتبر ذات طبيعة عامة، أي ليست محددة لمصنع محدد ويمكن استخدامها في مصانع متعددة أو خطوط إنتاج وأي بنود أخرى قد تكون مطلوبة في أي وقت لتسهيل عمليات المصنع. وتُصنف عمومًا "كمواد مستهلكة وقطع غيار" تحت بند المخزون، إلا إذا تجاوزت المستوى المحدد للرسملة ولها عمر إنتاجي أكثر من سنة واحدة، وفي هذه الحالة يتم تسجيلها ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. وتخضع البنود المسجلة ضمن المخزون لتقدير مخصص التقادم وتُحمل على بيان الدخل عند تركيبها أو استخدامها. وعندما تستوفي هذه البنود معايير الرسملة، تكون طريقة استهلاكها مماثلة للبنود القابلة للإصلاح كما هو مذكور أعلاه.

الأدوات المالية

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الخاص بها عندما تكون المجموعة طرفًا ملزمًا بالأحكام التعاقدية المرتبطة بالأداة.

ويتم القياس الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة لتكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرةً باقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) فيتم إضافتها إلى أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

عند الإثبات الأولي، يتم الإثبات فورًا في بيان الدخل تكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرةً باقتناء موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية

يتم إثبات وإلغاء إثبات كافة عمليات الشراء أو البيع المعتادة للموجودات المالية في تاريخ المعاملة. علمًا بأن عمليات الشراء أو البيع المعتادة هي معاملات لشراء أو بيع موجودات مالية تقتضي تسليم الموجودات المالية في إطار زمني محدد بموجب لوائح أو أعراف مستقر عليها في السوق المعني.

ويتم قياس جميع الموجودات المالية المثبتة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، وذلك حسب تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

تُقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية:

- عند الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- عندما تؤدي الشروط التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

تُقاس لاحقًا بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية:

- عند الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق الهدف منه عن طريق جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- عندما تؤدي الشروط التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

وعمومًا، تُقاس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ورغم ما سبق، قد تلجأ المجموعة إلى الخيار/التصنيف النهائي التالي عند الإثبات الأولي بالموجودات المالية:

- قد تختار المجموعة نهائيًا أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء معايير محددة (انظر البند (٣) أدناه)؛ و
- قد تخصص المجموعة نهائيًا استثمارات الديون التي تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا أدى ذلك إلى إزالة عدم تطابق محاسبي أو تقليله بصورةٍ جوهرية (انظر البند (٤) أدناه)

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

(ا) التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفائدة على مدار الفترة ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المشتراة أو الأصلية المعرضة لانخفاض في قيمتها الائتمانية، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء الخسائر الائتمانية المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو، عند الاقتضاء، خلال فترة أقصر، إلى القيمة الدفترية الإجمالية لأداة الدين عند الإثبات الأولي. وبالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو الأصلية المعرضة لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يحتسب معدل الفائدة الفعلي المعدل بالائتمان عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك الخسائر الائتمانية المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الإثبات الأولي.

التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي المبلغ الذي تُقاس الموجودات المالية عند الإثبات الأولي، مطروحًا منه التسديدات الأصلية، زائدًا الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، المعدل بأي مخصص للخسارة. ومن ناحية أخرى، فإن القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية هي التكلفة المطفأة للموجودات المالية قبل التعديل بمخصص الخسارة.

يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين التي يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للموجودات المالية غير الموجودات المالية المشتراة أو الأصلية المعرضة لانخفاض في قيمتها الائتمانية، تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية، باستثناء الموجودات المالية التي تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية. وبالنسبة للموجودات المالية التي تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية، إذا في فترات الإبلاغ اللاحقة، وإذا تحسنت في فترات التقارير اللاحقة، مخاطر الائتمان على الأداة المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية، بحيث لم تعد الموجودات المالية تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية، يتم إثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو الأصلية المعرضة لانخفاض في قيمتها الائتمانية، تقوم المجموعة بإثبات إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل بالائتمان على التكلفة المطفأة للموجودات المالية منذ الإثبات الأولي. ولا يكون الحساب على أساس الإجمالي حتى وإن تحسنت مخاطر الائتمان للموجودات المالية لاحقًا بحيث يتوقف تعرض الموجودات المالية للانخفاض في قيمتها الائتمانية.

ويتم إثبات إيرادات الفوائد في بيان الدخل.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

(٢) أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تُقاس تلك الأدوات مبدئيًا بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة. ولاحقًا، يتم إثبات التغييرات في القيمة الدفترية لهذه الأدوات نتيجة لأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، وأرباح أو خسائر انخفاض القيمة، وإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في بيان الدخل. والمبالغ المثبتة في بيان الدخل هي نفس المبالغ التي كان من الممكن إثباتها في بيان الدخل لو تم قياس هذه الأدوات بالتكلفة المطفأة.

وتُثبت جميع التغيرات الأخرى للقيمة الدفترية لهذه الأدوات في الدخل الشامل الآخر. وحال إلغاء إثبات هذه الأدوات، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة سابقًا في الدخل الشامل الآخر يُعاد تصنيفها إلى بيان الدخل.

اعتبارًا من تاريخ إعداد التقارير، لم تمتلك المجموعة أي أدوات ديون مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يجوز للمجموعة، عند الإثبات الأولي، أن تختار نهائيًا (على أساس كل أداة على حدة) أن تصنف استثماراتها في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وهذا النوع من التصنيف غير مسموح به إذا كان الغرض من الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية هو المتاجرة أو كانت تمثل مقابلاً طارئًا مُثبتًا بواسطة الجهة المستحوذة في إندماج أعمال.

يتم تصنيف الموجودات المالية للمتاجرة في أي من الحالات التالية:

- إذا كان امتلاكه لغرض رئيسي يتمثل في بيعه على المدى القصير؛ أو
- أن يكون عند الإثبات الأولي، جزءًا من محفظة أدوات مالية محددة خاضعة بالكامل لإدارة المجموعة، ويتوفر دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير؛ أو
- إذا كان أداة مشتقة (فيما عدا الأداة المشتقة التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط مصنفة وفعالة)

تُقاس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئيًا بالقيمة العادلة مُضافًا إليها تكاليف المعاملة، ثم تُقاس لاحقًا بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح والخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة المُثبتة في الدخل الشامل الآخر وتُضاف إلى احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. ولن يُعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل عند استبعاد استثمارات حقوق الملكية، وبدلاً من ذلك سيتم تحويلها إلى أرباح محتجزة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية (تتمة)

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

يتم إثبات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية هذه في بيان الدخل وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير رقم ٩، ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح جزءًا مُستردًا من تكلفة الاستثمار.

خصصت المجموعة جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لم يتم تصنيفها للمتاجرة على أنها مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من خلال تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير رقم ٩.

(٤) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على وجه التحديد:

- تصنَّف استثمارات أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم تقم المجموعة بتصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو المقابل الطارئ الناشئ من اندماج أعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات الأولي.
- تُصنَّف أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كما أن أدوات الدين التي تستوفي معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تُصنَّف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي إذا كان التصنيف يزيل أو يقلل بصورةٍ جوهرية من عدم تطابق القياس أو الإثبات الذي يمكن أن ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الإثبات بالأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة. ولم تصنف المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة إعداد تقارير مالية، مع إثبات أي أرباح أو خسائر للقيمة العادلة في بيان الدخل إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءًا من علاقة تحوط محددة (انظر سياسة محاسبة التحوط). ويتضمن صافي الأرباح أو الخسائر المُثبت في بيان الدخل أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة على الموجودات المالية ويتم إدراجها في صافي الدخل الآخر

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية يتم تحديدها بتلك العملة الأجنبية وتحويلها بسعر الصرف الفوري في نهاية كل فترة إعداد تقارير مالية. على وجه التحديد:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة التي ليست جزءًا من علاقة تحوط محددة، يتم إثبات فروق الصرف في بيان الدخل:

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

- بالنسبة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي ليست جزءًا من علاقة تحوط محددة، يتم إثبات فروق الصرف على التكلفة المطفأة لأداة الدين في بيان الدخل. ويتم إثبات فروق الصرف الأخرى في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات:
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أ أو الخسارة والتي لا تشكل جزءًا من علاقة تحوط محددة، يتم إثبات فروق الصرف في بيان الدخل: و
- بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إثبات الفروق في الدخل الشامل الآخر.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعمل المجموعة على إثبات مخصصات الخسارة المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والذمم المدينة التجارية وغيرها، ويتم تحديث مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ تقرير بما يعكس التغيرات التي تطرأ على مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي للأداة المالية المعنية.

دائمًا ما تعمد المجموعة إلى إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة لأغراض الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات استنادًا إلى تجربة المجموعة السابقة في الخسائر الائتمانية، ويتم تعديلها في إطار العوامل المخصصة للمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف السائدة كما في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الوقتية للمال عند الاقتضاء.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعمل المجموعة على إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة عند وجود زيادة كبيرة في كل خطر ينشأ منذ الإثبات الأولي. ومع ذلك، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكلٍ كبير منذ الإثبات الأولي، تعمل المجموعة على قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنتج عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية المتوقع. وعلى النقيض، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا وضع الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة المتوقع أن تنتج عن حالات التخلف عن السداد على أي أداة مالية يُحتمل وجودها خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير.

(١) <u>الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان</u>

عند تقييم ما إذا كان خطر الائتمان على الأداة المالية قد زاد بشكلٍ كبير منذ الإثبات الأولي، تقارن المجموعة مخاطر حدوث تخلف عن السداد بشأن الأداة المالية في تاريخ التقرير مع خطر حدوث تخلف عن السداد بشأن الأداة المالية في تاريخ الإثبات الأولي.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(ا) الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (تتمة)

في إطار إجراء هذا التقييم، تراعي المجموعة المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والداعمة، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات التطلعية المتاحة دون تكبد تكلفة أو بذل جهد غير مبرر. وتشمل المعلومات التطلعية التي يتم النظر فيها التوقعات المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي يتم الحصول عليها من تقرير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمؤسسات الفكرية ذات الصلة والمنظمات المماثلة الأخرى، هذا بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للحصول على المعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة المتعلقة بالعمليات الأساسية التي تزاولها المجموعة.

على وجه الخصوص، يتم أخذ المعلومات التالية بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكلٍ كبير منذ الاعتراف الأولي أم لا:

- التدهور الكبير الفعلي أو المتوقع في التصنيف الائتماني الخارجي (إذا كان متاحًا) أو الداخلي للأداة المالية:
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في حالة الأعمال أو الوضع المالي أو الاقتصادي المتوقع أن يتسبب في زيادة كبيرة في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون:
- التدهور الكبير الفعلي أو المتوقع في نتيجة التشغيل لدى المدين:
- الزيادات الكبيرة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لدى نفس المدين:
- التغير السلبي الكبير الفعلي أو المتوقع في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التقنية للمدين والتي تؤدي إلى انخفاض كبير في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالديون.

بصرف النظر عن نتيجة التقييم السابق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكلٍ كبير منذ الاعتراف الأولي عندما تكون المدفوعات التعاقدية قد مضى على استحقاقها أكثر من ٩٠ يومًا، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة تبين خلاف ذلك.

على الرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم تزيد بشكلٍ كبير منذ الإثبات الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ إعداد التقارير. يتم تحديد أن الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية تنطوي على مخاطر منخفضة فيما يتعلق بالتخلف عن السداد؛
- كان لدى المدين قدرة قوية على الوفاء بالالتزامات التعاقدية المتعلقة بالتدفق النقدي على المدى القريب؛ و
- كان من المحتمل، وليس بالضرورة، أن تؤدي التغيرات السلبية في الأوضاع الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(١) الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان (تتمة)

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما تسجل الموجودات تصنيفًا ائتمانيًا خارجيًا من فئة "الدرجة الاستثمارية" وفقًا للتعريف المفهوم عالميًا أو، في حالة عدم وجود تصنيف خارجي، إذا مُنحت الموجودات تصنيفًا داخليًا باعتبارها "منتظمة". و"منتظم" يعني أن الطرف المقابل يحظى بمركزٍ مالي قوي ولا توجد أي مبالغ متأخرة السداد.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفًا في الالتزام النهائي غير القابل للإلغاء هو تاريخ الإثبات المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية للوقوف على أي انخفاض في قيمتها وعند تقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي لعقود الضمان المالي، فإن المجموعة تراعي التغييرات التي تطرأ على المخاطر المتمثلة في أن المدين المحدد سيصبح متخلفًا عن السداد بشأن العقد.

تراقب المجموعة بانتظام مدى فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان وتعمل على تنقيحها حسب الاقتضاء لضمان أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل أن تصبح المبالغ متأخرة السداد.

(٢) تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة أن ما يلي يُشكل حالات تخلف عن السداد لأغراض إدارة المخاطر الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الموجودات المالية التي تستوفي أي من المجالات التالية لا تكون قابلة للاسترداد بشكلٍ عام:

- عند وجود تعهدات مالية من جانب المدين؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم تطويرها داخليًا أو الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يدفع المدين إلى دائنه، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة)

بصرف النظر عن التحليل المذكور أعلاه، ترى المجموعة أن التخلف عن السداد يقع عندما تكون الموجودات المالية قد مضى على استحقاقها أكثر من ٩٠ يومًا ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة لإثبات أن معايير التخلف عن السداد الأكثر تأخرًا تعد أكثر ملاءمة.

(٣) الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية على أنها منخفضة القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذه الموجودات المالية. وتشمل الأدلة على انخفاض القيمة الائتمانية للموجودات المالية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- مواجهة المُصدر أو المقترض لصعوبة مالية كبيرة؛

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(٣) الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية (تتمة)

- الإخلال بالعقد، مثل: التعثر أو التأخر في السداد؛
- منح المُقرض للمقترض، لأسباب تعاقدية أو اقتصادية تتعلق بالعجز المالي للمقترض، امتياز (امتيازات) وما كان للمُقرض قبول ذلك في ظل ظروف أخرى؛
- إذا أصبح على الأرجح أن المقترض سيتعرض للإفلاس أو إعادة التنظيم المالي بطريقة أخرى؛ أو
- عدم وجود سوق نشطة لهذه الموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.

(٤) سياسة الشطب

تعمل المجموعة على شطب الموجودات المالية في حالة وجود معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبة مالية شديدة ولا يوجد احتمال فعلي للتعافي، على سبيل المثال، عندما يخضع المدين للتصفية أو يدخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الذمم المدينة التجارية، عندما تكون المبالغ متأخرة السداد لأكثر من عامين، أيهما أقرب. وقد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالمجموعة، مع مراعاة الحصول على مشورة قانونية، عند الاقتضاء، بشأن إمكانية وجود أي استردادات في الأرباح أو الخسائر.

(٥) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وإثباتها

يعد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة دالة لاحتمالية التخلف عن السداد. الخسارة الناجمة عند التخلف عن السداد (أي مقدار الخسارة إذا وقع تخلف عن السداد) والتعرض لمخاطر الائتمان عند التخلف عن السداد. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة الناجمة عنه إلى البيانات التاريخية التي تم تعديلها عن طريق المعلومات التطلعية كما هو موضح أعلاه. وبالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان عند التخلف عن السداد، بالنسبة للموجودات المالية، يتم تمثيل ذلك بإجمالي القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقرير: بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض المبلغ المسحوب كما في تاريخ التقرير، جنبًا إلى جنب مع أي مبالغ إضافية يتوقع أن تسحب في تاريخ التقرير، إلى جانب أي مبالغ إضافية متوقعة في المستقبل بحلول تاريخ التخلف عن السداد والتي سيتم تحديدها استنادًا إلى الاتجاه التاريخي وفهم المجموعة للاحتياجات المالية المستقبلية المحددة للمدينين وغيرها من المعلومات التطلعية ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، تُقدر الخسارة الائتمانية المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي. بالنسبة للذمم المدينة الإيجارية، تتسق التدفقات النقدية المستخدمة في تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة مع التدفقات النقدية المستخدمة في قياس الذمم المدينة التجارية وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ الخاص بعقود الإيجار.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(٥) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وإثباتها (تتمة)

بالنسبة لعقد الضمان المالي، نظرًا لكون المجموعة مطالبة بسداد المدفوعات فقط في حالة تخلف المدين عن السداد بما يتوافق مع شروط الأداة المالية المضمونة، فإن مخصص الخسارة المتوقع هو المدفوعات المتوقعة لتعويض المالك عن الخسارة الائتمانية التي يتكبدها مخصومًا منها أي مبلغ تتوقع المجموعة الحصول عليه من المالك أو المدين أو أي طرف آخر.

إذا قامت المجموعة بقياس أن مخصص الخسارة لأداة مالية ما بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة في فترة إعداد التقارير السابقة ولكنها ترى في تاريخ إعداد التقارير الحالية أنه لم يعد يتم استيفاء شروط الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة، فعندئذ تعمل المجموعة على قياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا، في تاريخ إعداد التقارير الحالية، باستثناء الموجودات التي تم اتباع نهج مبسط فيما يتعلق بها.

تعترف المجموعة بمكاسب أو خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة المتعلقة بالأدوات المالية مع إجراء تسوية مقابلة في قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي لأجلها يتم إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر ويتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا ينجم عنه تقليل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي.

إلغاء إثبات الموجودات المالية

لا تعمد المجموعة إلى إلغاء إثبات الموجودات المالية إلا عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المتأتية من الموجودات المعنية، أو عندما تنقل ملكية الموجودات المالية وكافة المخاطر والمكافآت المترتبة على ملكيتها بشكلٍ كبير إلى كيان آخر. وإذا لم تقم المجموعة بنقل ملكية أو الاحتفاظ بشكلٍ كبير بجميع المخاطر والمكافآت المترتبة على الملكية واستمرت في السيطرة على الموجودات المنقولة، تعمل المجموعة على إثبات حصتها المحتجزة في الموجودات والمطلوبات ذات الصلة مقابل مبالغ قد يتعين عليها سدادها. وإذا احتفظت المجموعة إلى حدٍ كبير بجميع المخاطر والمكافآت المترتبة على ملكية الموجودات المالية المنقولة، فإن المجموعة تواصل إثبات الموجودات المالية وتعترف بالاقتراض المضمون لأغراض العائدات المستلمة.

عند إلغاء إثبات الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المعنية ومبلغ المقابل المالي المستلم والذمم المدينة في بيان الدخل. إضافة إلى ذلك، في حالة إلغاء إثبات أحد الاستثمارات المدرجة في أداة الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر التراكمية المجمعة مسبقًا في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات بالنسبة لبيان الدخل.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء إثبات الموجودات المالية (تتمة)

على النقيض من ذلك، في حالة إلغاء إثبات أحد الاستثمارات المدرجة في أداة حقوق الملكية التي اختارت المجموعة قياسها عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر التراكمية المجمعة مسبقًا في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات بالنسبة لبيان الدخل، ولكن يتم نقله إلى الأرباح المحتجزة.

المطلوبات المالية وحقوق الملكية

التصنيف ضمن فئة الديون أو حقق الملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية على أنها إما مطلوبات مالية أو حقق ملكية وفقًا لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات أدوات المطلوبات وحقوق الملكية المالية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت المصلحة المتبقية في موجودات كيان ما بعد خصم جميع المطلوبات الخاصة به. ويتم إثبات أدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة وفق العائدات المستلمة، صافية من تكاليف الإصدارات المباشرة.

يتم إدراج إعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وخصمها مباشرةً في حقوق الملكية. ولا يتم إثبات الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل عند شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة أو بيعها أو إصدارها أو إلغاؤها.

المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية إلى حدٍ كبير بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عندما يكون نقل أحد الموجودات المالية غير المؤهلة بأن يتم إلغاء إثباتها أو عند تطبيق نهج المشاركة المستمرة، إلى جانب عقود الضمان المالي الصادرة عن المجموعة، وفقًا للسياسات المحاسبية المحددة الموضحة أدناه.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية

- المقابل العرضي بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج أعمال
- محتفظًا بها للمتاجرة أو
- مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية باعتبارها محتفظًا بها للمتاجرة في أي من الحالات التالية:

- إذا تم الاستحواذ عليها بشكل أساسي بغرض إعادة الشراء على المدى القريب؛ أو
- إذا كانت، عند الإثبات الأولي، تُشكل جزءًا من محفظة الأدوات المالية المحددة التي تخضع لإدارة المجموعة ويكون هناك نمط فعلي حديث لجني الأرباح منها على المدى القصير؛ أو
- إذا كانت أدوات مشتقة، فيما عدا أي من الأدوات المشتقة التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط مصنفة وفعالة.

يمكن تصنيف المطلوبات المالية بخلاف تلك المحتفظ به للمتاجرة أو التي تمثل مقابلاً محتملاً لجهة مستحوذة في اندماج أعمال وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي في أي من الحالات التالية:

- أن يؤدي هذا التصنيف إلى استبعاد أو التقليل بشكلٍ جوهري من عدم تناسق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ بأي شكل آخر؛ أو
- أن تُشكل المطلوبات المالية جزءًا من مجموعة من الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كليهما، والذي يتم إدارته وتقييم أدائه على أساس القيمة العادلة، وذلك وفقًا لاستراتيجية إدارة المخاطر أو الاستثمار الموثقة لدى المجموعة، ويتم توفير المعلومات عن التجميع داخليًا على هذا الأساس؛ أو
- أن تُشكل جزءًا من عقد يحتوي على واحدة أو أكثر من الأدوات المشتقة المدمجة، ويسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بتصنيف العقد الموحد بأكمله بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُدرج المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات أي أرباح أو خسائر تنشأ عن التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءًا من علاقة تحوط محددة. ويشتمل صافي الربح أو الخسارة المثبت في الربح أو الخسارة على أي فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية ويتم تضمينه في بيان الدخل.

ومع ذلك، بالنسبة للموجودات المالية المصنفة بالقيمة العدالة من خلال الربح أو الخسارة، فإن مبلغ التغيير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية، والذي يُعزى إلى التغيرات التي تطرأ على مخاطر الائتمان الخاصة بتلك الموجودات، يتم إثباته في الدخل الشامل الآخر، ما لم يكن إثبات تأثيرات التغيرات التي تطرأ على مخاطر الائتمان الخاصة بهذه الموجودات في الدخل الشامل الآخر سيؤدي إلى إنشاء عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر أو إلى زيادته.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

يتم إثبات المبلغ المتبقي للتغيير الذي يطرأ على القيمة العادلة للمطلوبات في الربح أو الخسارة، وتُعزى التغييرات في القيمة العادلة إلى مخاطر الائتمان الخاصة بالمطلوبات المالية والمثبتة في الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا في إطار بيان الدخل؛ وبدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى أرباح محتجزة عند إلغاء إثبات المطلوبات المالية.

يتم إثبات أرباح أو خسائر عقود الضمانات المالية الصادرة عن المجموعة، والتي تصنفها المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في بيان الدخل.

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقًا بالتكلفة المطفأة

المطلوبات المالية غير

- المقابل العرضي بواسطة الجهة المستحوذة في اندماج أعمال
- المحتفظ بها للمتاجرة، أو
- المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة لأي من الموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على مدى الفترات ذات الصلة. بينما معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة وتكاليف المعاملة وغير ذلك من العلاوات أو الخصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو (حيثما يكون ذلك مناسبًا) على مدى فترة زمنية أقصر إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

مطلوبات عقود الضمانات المالية

عقد الضمان المالي هو عقد يلزم المُصدر بدفع مبالغ محددة لتعويض حامله عن الخسارة التي يتكبدها بسبب إخفاق المدين المعني في سداد أي دفعات عند استحقاقها وفقا لشروط أداة الدين.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

مطلوبات عقود الضمانات المالية (تتمة)

يتم مبدئيًا قياس مطلوبات عقود الضمان المالي بالقيمة العادلة، إذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلا الربح أو الخسارة، ولم تنشأ من تحويل لأي من الموجودات، وتُقاس لاحقًا بالمبلغ الأعلى بين ما يلي:

- مبلغ مخصص الخسارة المحدد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (انظر الموجودات المالية أعلاه)؛ و
- المبلغ المثبت مبدئيًا مطروحًا منه، عند الاقتضاء، الإطفاء المتراكم المثبت وفقًا لسياسات إثبات الإيرادات المبينة أعلاه.

أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للالتزامات المالية المقومة بعملة أجنبية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للأدوات المالية، وتُدرَج ضمن بيان الدخل للمطلوبات المالية التي ليست جزءًا من علاقة تحوط محددة. وبالنسبة لتلك التي يتم تصنيفها كأداة تحوطية لأغراض التحوط من مخاطر العملات الأجنبية، يتم إثبات أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في مكون منفصل من حقوق الملكية.

يتم تحديد القيمة العادلة للمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري السائد في نهاية كل فترة إعداد تقارير. بالنسبة للمطلوبات المالية التي تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يُشكل عنصر صرف العملات الأجنبية جزءًا من أرباح أو خسائر القيمة العادلة ويتم إثباته ضمن بيان الدخل للمطلوبات المالية التي ليست جزءًا من علاقة تحوط محددة.

إلغاء إثبات المطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء إثبات مطلوباتها المالية إلا في حالة واحدة تتمثل في استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها. ويتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي ألغي تسجيلها والمقابل المدفوع والمستحق في بيان الدخل.

عندما تقوم المجموعة بمبادلة أداة دين واحدة مع المقرض الحالي بأداة أخرى تنطوي على شروط مختلفة بشكلٍ كبير، يتم احتساب هذا التبادل كإطفاء للمطلوبات المالية الأصلية وإثبات المطلوبات المالية الجديدة. وبالمثل، تتحمل المجموعة المسؤولية عن تعديلات جوهرية من حيث أي من المطلوبات الحالية أو عن جزء من إطفائها للمطلوبات المالية الأصلية والاعتراف بالمطلوبات الجديدة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية وحقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء إثبات المطلوبات المالية (تتمة)

من المفترض أن تختلف الشروط اختلافًا جوهريًا إذا كانت القيمة الحالية المخفضة للتدفقات النقدية في إطار الشروط الجديدة، بما في ذلك أي رسوم مدفوعة مطروحًا منها أي رسوم مستلمة ومخفضة باستخدام المعدل الفعلي الأصلي، لا تختلف إلا بمعدل ١٠ في المائة على الأقل عن القيمة الحالية المخفضة للتدفقات النقدية المتبقية في المطلوبات المالية الأصلية. إذا لم يكن التعديل جوهريًا، فإن الفرق بين:

- القيمة الدفترية للمطلوبات؛ و
- القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل، يجب عدم إثباته في بيان الدخل على أنه أرباح أو خسائر ناجمة عن التعديل ضمن الأرباح والخسائر الأخرى.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) حالي نتيجة لحدثٍ سابق، ويكون من المحتمل أن يتعين على المجموعة تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

تعتبر القيمة المثبتة باعتبارها أحد المخصصات أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة إعداد التقارير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. وعندما يتم قياس أحد المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الوقتية للمال تأثيرًا جوهريًا).

إذا كان من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، يتم تسجيل الذمم المدينة ضمن الموجودات إذا كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام المبالغ المسددة وكان بالإمكان قياس قيمة الذمم المدينة بشكلٍ موثوق.

الأرباح لكل سهم

تعرض المجموعة البيانات الخاصة بالأرباح (إن وجدت) الأساسية والمخففة للسهم الواحد لكل أسهمها العادية. ويتم حساب أرباح السهم الواحد الأساسية عن طريق قسمة صافي دخل المجموعة للعام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام، والتي يتم تسويتها للأسهم الخاصة المحتفظ بها، إن وجدت. بينما يتم تحديد أرباح السهم الواحد المخففة، إن وجدت، عن طريق تعديل صافي الدخل للعام والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام، والمعدلة للأسهم الخاصة المحتفظ بها، وذلك بما يؤثر على جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح في البيان المالي في الفترة التي تم خلالها الموافقة عليها.

النقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله الأرصدة البنكية والودائع قصيرة الأجل والودائع تحت الطلب والاستثمارات عالية السيولة التي تستحق آجال استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لخطر ضئيل من التغيرات في القيمة.

ولغرض بيان التدفق النقدي، يشتمل النقد ومرادفات النقد على الودائع التي يتم الاحتفاظ بها لدى البنوك والتي تكون جميعها متاحة للاستخدام من قبل المجموعة ما لم يتم النص على خلاف ذلك والتي تنطوي على استحقاقات مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

رأس المال السهمي

تُصنَّف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم إدراج التكاليف الإضافية التى تُعزى مباشرةً لإصدار أسهم عادية جديدة أو خيارات أسهم ضمن حقوق الملكية كخصم من العائدات، بعد تنزيل الضريبة.

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي جميع الكيانات التي تمتلك المجموعة تأثيرًا كبيرًا عليها ولكنها لا تسيطر عليها، والتي تمتلك بوجه عام حصص تتراوح بين ٢٠٪ و٥٠٪ من حقوق التصويت. تُحتسب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. وبموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار بسعر التكلفة، ويتم زيادة القيمة الدفترية أو خفضها بغرض إثبات حصة المستثمر في أرباح أو خسائر متلقي الاستثمارات بعد تاريخ الاستحواذ. ويتضمن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة قيمة الشهرة المحددة عند الاستحواذ.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق قيدها في الدخل الشامل الآخر إلى أرباح أو خسائر عند الاقتضاء.

ويتم إثبات حصة المجموعة من أرباح أو خسائر ما بعد الاستحواذ في بيان الدخل، ويتم قيد حصتها في تحركات ما بعد الاستحواذ في الدخل الشامل الآخر مع إجراء تعديل مطابق للقيمة الدفترية للاستثمار. وعندما تتساوى حصة المجموعة من خسائر في أي من الشركات الزميلة أو تتجاوز حصتها فيها، بما في ذلك أي ذمم مدينة طويلة الأجل غير مضمونة، لا تعمل المجموعة على إثبات الخسائر الإضافية، ما لم تتكبد التزامات قانونية أو ضمنية أو تسدد دُفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

وتحدد المجموعة، في كل تاريخ لإعداد التقارير، ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٤- ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

إذا كانت هذه هي الحالة، تحسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة باعتباره الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتقيد المبلغ المجاور "لحصة الأرباح/(الخسائر) في بيان الدخل.

ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات المراحل الأولى والمرحلة النهائية بين المجموعة وشركتها الزميلة في البيانات المالية للمجموعة وذلك إلى حد مصالح المستثمرين غير ذوي الصلة في الشركات الزميلة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة إلا إذا قدمت المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الموجودات المحولة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات الزميلة عند الاقتضاء لضمان الاتساق مع السياسات التي تطبقها المجموعة.

يتم إثبات خسائر وأرباح التخفيف الناشئة في الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان الدخل.

٥- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المبلغ بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة كما في تاريخ إعداد التقارير. ويُعد الشك في هذه الافتراضات والتقديرات مُفضيًا إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهريًا للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل.

تستند التقديرات والافتراضات إلى الخبرة والعوامل الأخرى المختلفة التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف والمُستخدمة لإصدار الأحكام حول القيم الدفترية للأصول والخصوم التي لا يَسهل الحصول عليها مباشرة من مصادر أخرى. وتُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويُقر بالمراجعات المتعلقة بالتقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا أثرت التقديرات التي تم تغييرها على كلٍ من الفترات الحالية والمستقبلية.

المصادر الرئيسية لأوجه عدم اليقين في التقديرات

ترد فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لأوجه عدم اليقين في التقديرات في نهاية فترة إعداد التقارير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة تتعلق بالتسبب في إحداث فروق جوهرية في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية التالية. واستخدمت المجموعة هذه الافتراضات والتقديرات على أساس التوافر عند إعداد البيانات المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية بشأن التطورات المستقبلية بسبب التغيرات التي تطرأ على السوق أو في ظل الظروف الناشئة الخارجة عن سيطرة المجموعة. وتنعكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

مخصص لعرض المخزون المتحرك والمتقادم

يتم تسجيل مخصصات المخزون عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم تحقيق القيمة الدفترية للمخزون بشكلٍ كامل. ويتطلب تأهيل مخصصات المخزون استخدام التقديرات والأحكام المناسبة. وعندما تختلف النتائج عن التقديرات الأصلية، ستؤثر هذه الاختلافات على القيمة الدفترية للمخزون ومخصصه في السنوات التي تم فيها تغيير هذه التقديرات.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٥- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

تعتمد المخصصات بطبيعتها، على التقديرات والتقييمات سواء تم الوفاء بمعايير الإثبات أم لا، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجة. وتستند مخصصات التقاضي إلى تقدير التكاليف مع الأخذ في الاعتبار الحصول على المشورة القانونية والمعلومات الأخرى المتاحة حاليًا. وتتضمن مخصصات الموجودات غير المؤكدة أفضل تقدير تقدمه الإدارة فيما إذا كان من المرجح وجود تدفقات نقدية خارجة أم لا.

الافتراضات طويلة الأجل فيما يتعلق بمنافع الموظفين

تمثل المنافع المحددة بعد انتهاء الخدمة مكافآت نهاية الخدمة ومدفوعات التعويض التزامات سيتم تسويتها في المستقبل ويتعين إجراء افتراضات بشأنها في إطار التزامات المشروع والقيم العادلة لموجودات الخطة، إن وجدت. ويتعين على الإدارة وضع افتراضات إضافية بشأن المتغيرات مثل معدلات الخصم ومعدل زيادة الراتب والعائد على الأصول ومعدلات الوفيات ومعدل دوران العمالة وتكاليف الرعاية الصحية المستقبلية. وتحرص إدارة المجموعة على التشاور بصفة دورية مع الخبراء الاكتواريين الخارجيين فيما يتعلق بهذه الافتراضات. ويمكن أن يكون للتغييرات في الافتراضات الرئيسية تأثير كبير على التزامات المنافع المتوقعة و/أو تكاليف المنافع الدورية المحددة للموظف.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الافتراضات والتعديلات الأولية

٦-١ تسوية بيان المركز المالي الأولي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	التسويات	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والمصنع والمعدات	٥,٧٣٤,٠٧٨	٢,٩٨٠,٦٨٣	-	٨,٧١٤,٧٦١
الموجودات غير الملموسة	٥١,٨٤٩	١٦,٨٧٠	-	٦٨,٧١٩
الاستثمار فى شركات تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
الاستثمارات في شركات زميلة	٦٩٢,٦٤١	٦٩٧,٥١٥	(٦٩٢,٦٤١)	٦٩٧,٥١٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	٦٠٥,٤٩٤	-	-	٦٠٥,٤٩٤
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١٧٠,٤٢٤	٣٦,٩٩٧	-	٢٠٧,٤٢١
	١١,٨٤٦,٦٥٨	**٣,٧٣٢,٠٦٥**	**(٥,٢٤٨,٨١٣)**	**١٠,٢٩٣,٩١٠**
الموجودات المتداولة				
المخزون	٤٨٥,٦٦٥	٤٠٢,٠٢١	-	٨٨٧,٦٨٦
الذمم المدينة التجارية	٥٩٨,٢٠٤	٥٨٨,٠٤٩	(٢٠٤,٣٣٦)	٩٨١,٩١٧
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	١٢٣,١٧٧	١٣٨,٨٢٨	-	٢٦٢,٠٠٥
النقد وما يعادله	٦٩٢,٦٩٤	٨٠٧,٠٩٠	-	١,٤٩٩,٧٨٤
الاستثمارات قصيرة الأجل	٣٥٠,٠٠٠	-	-	٣٥٠,٠٠٠
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع	٢٤١	-	-	٢٤١
	٢,٢٤٩,٩٨١	**١,٩٣٥,٩٨٨**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**٣,٩٨١,٦٣٣**
إجمالى الموجودات	**١٤,٠٩٦,٦٣٩**	**٥,٦٦٨,٠٥٣**	**(٥,٤٨٩,١٤٩)**	**١٤,٢٧٥,٥٤٣**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال السهمى	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطى القانونى	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
الأرباح المحتجزة	٢,٠٥٦,١٥٦	٢,٦٧٤,٢٢٩	(٤,١٩٩,٩٧٥)	٥٣٠,٤١٠
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣٣,٢٢٦	-	-	٤٣٣,٢٢٦
الحصص غير المسيطرة	-	١,٩٢٥,٩٧٤	(٦٩٢,٦٤١)	١,٢٣٣,٣٣٣
إجمالى حقوق الملكية	**١٢,٤٩٨,٢٢١**	**٤,٩٩٢,٤٠٠**	**(٥,٢٨٤,٨١٣)**	**١٢,٢٠٥,٨٠٨**
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١٠,١٩١	٥,٢٤٧	-	١٥,٤٣٨
المطلوبات الضريبية المؤجلة	-	٤٨,٨٨٧	-	٤٨,٨٨٧
التزام منافع الموظفين	٧٣٢,٩٦٣	٣٠,٠٥٧	-	٧٦٣,٠٢٠
	٧٤٣,١٥٤	**٨٤,١٩١**	**-**	**٨٢٧,٣٤٥**
المطلوبات المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلى	٤٥٢	٥٥٨	-	١,٠١٠
الذمم الدائنة التجارية	٢٤١,٠٢٣	١٦٦,٣٥٠	(٢٠٤,٣٣٦)	٢٠٣,٠٣٧
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٣٦٩,٥٣٤	٣٩٤,٣٢٢		٧٦٣,٨٥٦
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٦,٠٠٧	-	-	١٧٦,٠٠٧
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٦٨,٢٤٨	٣٠,٢٣٢	-	٩٨,٤٨٠
	٨٥٥,٢٦٤	**٥٩١,٤٦٢**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**١,٢٤٢,٣٩٠**
إجمالى المطلوبات	**١,٥٩٨,٤١٨**	**٦٧٥,٦٥٣**	**(٢٠٤,٣٣٦)**	**٢,٠٦٩,٧٣٥**
إجمالى حقوق الملكية والمطلوبات	**١٤,٠٩٦,٦٣٩**	**٥,٦٦٨,٠٥٣**	**(٥,٤٨٩,١٤٩)**	**١٤,٢٧٥,٥٤٣**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الافتراضات والتعديلات الأولية (تتمة)

٦-٢ تسوية بيان المركز المالي الأولي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	التسويات	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والمصنع والمعدات	٥,٦٨٢,٨٣٩	٢,٩١٢,٥٧٩	-	٨,٥٩٥,٤١٨
الموجودات غير الملموسة	٥٣,٣٣٨	١٩,٩٨٩	-	٧٣,٣٢٧
الاستثمار فى شركات تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
الاستثمارات في شركات زميلة	٦٧٦,٧٤٤	٦٢٨,٥٠٣	(٦٧٦,٧٤٤)	٦٢٨,٥٠٣
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	٥٥٨,٤٢١	-	-	٥٥٨,٤٢١
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١٨٣,٢٤٥	٧٩,٧٣١	-	٢٦٢,٩٧٦
	١١,٧٤٦,٧٥٩	**٣,٦٤٠,٨٠٢**	**(٥,٢٦٨,٩١٦)**	**١٠,١١٨,٦٤٥**
الموجودات المتداولة				
المخزون	٤١٣,٦٢٥	٣١٨,٦٥٣	-	٧٣٢,٢٧٨
الذمم المدينة التجارية	٣٦٥,٤٤٦	٤٧٨,٥٥٤	(٤٥,٦٣)	٧٩٨,٩٣٧
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	١٦٨,٤٢٦	١٧٩,٠٢٠	-	٣٤٧,٤٤٦
النقد وما يعادله	٢٤٤,٧٨٤	١,٠٢٥,١٨١	-	١,٢٦٩,٩٦٥
الاستثمارات قصيرة الأجل	-	-	-	-
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع	-	-	-	-
	١,١٩٢,٢٨١	**٢,٠٠١,٤٠٨**	**(٤٥,٦٣)**	**٣,١٤٨,٦٢٦**
إجمالى الموجودات	**١٢,٩٣٩,٠٤٠**	**٥,٦٤٢,٢١٠**	**(٥,٣١٣,٩٧٩)**	**١٣,٢٦٧,٢٧١**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال السهمى	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطى القانونى	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
الخسائر المدورة	١,٠٥٧,٨٠٥	٢,٥٤٧,٦٥٣	(٤,١٩٩,٩٧٥)	(٥٩٤,٥١٧)
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٣٨٦,١٥٣	-	-	٣٨٦,١٥٣
الحصص غير المسيطرة	-	١,٨٨٣,٦٦٢	(٦٧٦,٧٤٤)	١,٢٠٦,٩١٨
إجمالى حقوق الملكية	**١١,٤٥٢,٧٩٧**	**٤,٨٢٣,٥١٢**	**(٥,٢٦٨,٩١٦)**	**١١,٠٠٧,٣٩٣**
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلى	١٠,٦٤٤	٥,٨٠٦	-	١٦,٤٥٠
المطلوبات الضريبية المؤجلة	-	٢٧,٤٨٧	-	٢٧,٤٨٧
التزام منافع الموظفين	٦٩٠,٢٩٥	٢٨٦,٣٦٨	-	٩٧٦,٦٦٣
	٧٠٠,٩٣٩	٣١٩,٦٦١	-	١,٠٢٠,٦٠٠
المطلوبات المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٤٠١	٥١٤	-	٩١٥
الذمم الدائنة التجارية	١٨٤,٦٢٨	١٧٢,٢١٠	(٤٥,٦٣)	٣١١,٧٧٥
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٤٠٣,٢٥٠	٢٩٤,١٠٢	-	٦٩٧,٣٥٢
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٥,٣٥١	-	-	١٧٥,٣٥١
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٢١,٦٧٤	٣٢,٢١١	-	٥٣,٨٨٥
	٧٨٥,٣٠٤	**٤٩٩,٠٣٧**	**(٤٥,٦٣)**	**١,٢٣٩,٢٧٨**
إجمالى المطلوبات	**١,٤٨٦,٢٤٣**	**٨١٨,٦٩٨**	**(٤٥,٦٣)**	**٢,٢٥٩,٨٧٨**
إجمالى حقوق الملكية والمطلوبات	**١٢,٩٣٩,٠٤٠**	**٥,٦٤٢,٢١٠**	**(٥,٣١٣,٩٧٩)**	**١٣,٢٦٧,٢٧١**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الافتراضات والتعديلات الأولية (تتمة)

٦-٣ تسوية بيان المركز المالي الأولي كما في ١ يناير ٢٠١٧:

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	التسويات	١ يناير ٢٠١٧
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والمصنع والمعدات	٥,٤٤١,٩٣٥	٣,٠٣٨,٧٦١	-	٨,٤٨٠,٦٩٦
الموجودات غير الملموسة	٣٤,٦٩١	٢٣,٦٥٩	-	٥٨,٣٥٠
الاستثمار في شركات تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
الاستثمارات في شركات زميلة	٦٣٣,٠٠٥	٤٧٨,١٥٠	(٦٣٣,٠٠٥)	٤٧٨,١٥٠
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	٥١٢,٨٦٧	-	-	٥١٢,٨٦٧
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١٦٤,٩٨٨	٧١,١٧٥	-	٢٣٦,١٦٣
	١١,٣٧٩,٦٥٨	**٣,٦١١,٧٤٥**	**(٥,٢٢٥,١١٧)**	**٩,٧٦٦,٢٢٦**
الموجودات المتداولة				
المخزون	٤١٧,٥٠٧	٣٧٦,٥٣٥	-	٧٩٤,٠٤٢
الذمم المدينة التجارية	٤٩٦,٨٨٧	٣٨٦,٦٩٠	(١٢٢,١٠٩)	٧٦١,٤٦٨
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	٢٤٠,٥٩٥	٢٠٦,٦٣٦	-	٤٤٧,٢٣١
النقد وما يعادله	٢٨٥,١٧٢	٨٠٥,٣٢٦	-	١,٠٩٠,٤٩٨
	١,٤٤٠,١٦١	**١,٧٧٥,١٨٧**	**(١٢٢,١٠٩)**	**٣,٠٩٣,٢٣٩**
إجمالي الموجودات	**١٢,٨١٩,٨١٩**	**٥,٣٨٦,٩٣٢**	**(٥,٣٤٧,٢٨٦)**	**١٢,٨٥٩,٤٦٥**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال السهمي	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطي القانوني	٢,٠٣٠,٣٨١	-	-	٢,٠٣٠,٣٨١
الأرباح المحتجزة	٥٢,٠٤١	٢,٣٦٥,٣٩١	(٤,١٩٩,٠٧٥)	(١,٧٨٢,٥٤٣)
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤١٧,٩٦٢	-	-	٤١٧,٩٦٢
الحصص غير المسيطرة	-	١,٨٦٣,٤٢٣	(٦٣٣,٠٠٥)	١,٢٣٠,٤١٨
إجمالي حقوق الملكية	**١١,٢٥٩,٢٢٣**	**٤,٦٢١,٠١١**	**(٥,٢٢٥,١٧٧)**	**١٠,٦٥٥,٠٥٧**
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١١,٠٤٥	٦,٣١٩	-	١٧,٣٦٤
المطلوبات الضريبية المؤجلة	-	٢٠,١٨٨	-	٢٠,١٨٨
التزام منافع الموظفين	٦٧١,٤٩١	٢٧٦,٤١٥	-	٩٤٧,٩٠٦
	٦٨٢,٥٣٦	**٣٠٢,٩٢٢**	**-**	**٩٨٥,٤٥٨**
المطلوبات المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٣٥٨	٤٧٢	-	٨٣٠
الذمم الدائنة التجارية	٢٣٧,٢٨١	١٩٤,٨٩٧	(١٢٢,١٠٩)	٣١٠,٦٩
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٤٢٠,٧٥٥	٢٥٨,٤٦٦		٢٥٨,٤٦٦
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٨,٧٢٤	-	-	١٧٨,٧٢٤
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٤٠,٩٤٢	٩,١٦٤	-	٥٠,١٠٦
	٨٧٨,٠٦٠	**٤٦٢,٩٩٩**	**(١٢٢,١٠٩)**	**١,٢١٨,٩٥٠**
إجمالي المطلوبات	**١,٥٦٠,٥٩٦**	**٧٦٥,٩٢١**	**(١٢٢,١٠٩)**	**٢,٢٠٤,٤٠٨**
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	**١٢,٨١٩,٨١٩**	**٥,٣٨٦,٩٣٢**	**(٥,٣٤٧,٢٨٦)**	**١٢,٨٥٩,٤٦٥**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الافتراضات والتعديلات الأولية (تتمة)

٦-٤ تسوية بيان الدخل الشامل الأولي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى (X)	للسنة المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠١٨
المبيعات	٣,٨٥٩,٨٣٦	٢,٣٨٥,٣٦٤	(٢٧,٠٠٣)	٦,٢١٨,١٩٧
تكلفة المبيعات	(١,٧٢٨,٥٩٠)	(١,٥٥٥,٧٤٤)	٢٧,٠٠٣	(٣,٢٥٧,٣٣١)
إجمالي الربح	٢,١٣١,٢٤٦	٨٢٩,٦٢٠	-	٢,٩٦٠,٨٦٦
مصروفات البيع والتوزيع	(١٣٤,٩٧١)	(٧٠,٥١٤)	-	(٢٠٥,٤٨٥)
المصروفات العامة والإدارية	(٣٠٠,٠٧٢)	(٢٠٤,٨٢٤)	-	(٥٠٤,٨٩٦)
الدخل من العمليات	١,٦٩٦,٢٠٣	٥٥٤,٢٨٢	-	٢,٢٥٠,٤٨٥
الحصة في نتائج شركة زميلة	١١٥,٨٩٧	١٠٦,٨٠٣	(١١٥,٨٩٧)	١٠٦,٨٠٣
صافي تكلفة التمويل	(٢٢,٥٨٨)	(٦,١٩٤)	-	(٢٨,٧٨٢)
صافي المصروفات الأخرى	١,٤٨٦	(٧,٨٨٠)	-	(٦,٣٩٤)
	١,٧٩٠,٩٩٨	٦٤٧,٠١١	(١١٥,٨٩٧)	٢,٣٢٢,١١٢
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل				
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٤,١٨٠)	-	(١٤,١٨٠)
مصروف الزكاة	(٥٢,٥٦٠)	(١٦,٠٤٨)	-	(٦٨,٦٠٨)
صافي الدخل عن السنة	١,٧٣٨,٤٣٨	٦١٦,٧٨٣	(١١٥,٨٩٧)	٢,٢٣٩,٣٢٤

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الافتراضات والتعديلات الأولية (تتمة)

٦-٥ تسوية بيان الدخل الشامل الأولي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى (X)	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المبيعات	٢,٧٥٩,٤٥٥	٢,١٩٧,١٢٢	(٣٣,٢٨٣)	٤,٩٢٣,٢٩٤
تكلفة المبيعات	(١,٥٦٠,٢٥٢)	(١,٥١٩,٥٤٦)	٣٣,٢٨٣	(٣,٠٤٦,٥١٥)
إجمالي الربح	١,١٩٩,٢٠٣	٦٧٧,٥٧٦	-	١,٨٧٦,٧٧٩
مصروفات البيع والتوزيع	(١١٦,٤٩٠)	(٨٠,٢٠٩)	-	(١٩٦,٦٩٩)
المصروفات العامة والإدارية	(٢٥٧,٩١٠)	(٢٢١,٧١٩)	-	(٤٧٩,٦٢٩)
الدخل من العمليات	٨٢٤,٨٠٣	٣٧٥,٦٤٨	-	١,٢٠٠,٤٥١
الحصة في نتائج شركة زميلة	٩٣,٧٣٩	٤٣,٨٥٣	(٩٣,٧٣٩)	٤٣,٨٥٣
صافي تكلفة التمويل	(٢٣,٣٧٩)	١,٩٦٥	-	(٢١,٤١٤)
صافي المصروفات الأخرى	١٠,٤٦٥	٧١	-	١٠,٥٣٦
	٨٠,٨٢٥	٤٥,٨٨٩	(٩٣,٧٣٩)	٣٢,٩٧٥
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل	٩٠٥,٦٢٨	٤٢١,٥٣٧	(٩٣,٧٣٩)	١,٢٣٣,٤٢٦
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٥,٨١٧)	-	(١٥,٨١٧)
مصروف الزكاة	(٢٧,٠٠٠)	(١١,٢٦٧)	-	(٣٨,٢٦٧)
صافي الدخل عن السنة	٨٧٨,٦٢٨	٣٩٤,٤٥٣	(٩٣,٧٣٩)	١,١٧٩,٣٤٢

تم إعداد بيان الدخل الأولي والدخل الشامل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بافتراض إتمام المعاملة في ١ يناير ٢٠١٧:

استبعاد المعاملات وعمليات إعادة التصنيف بين المجموعات بما يتماشى مع العرض التقديمي المتسق.

لم يتم إجراء أي تعديلات لتسجيل أي أوجه تآزر عامة وإدارية أو أي تغيير محتمل على مخصصات الزكاة/الضريبة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٧- الممتلكات والمصنع والمعدات - تضمين صافي القيمة الدفترية

	الأراضي والمباني بالألف ريال سعودي	المصنع والمعدات بالألف ريال سعودي	الأثاث والتركيبات بالألف ريال سعودي	المركبات وغيرها بالألف ريال سعودي	الموجودات قيد الإنشاء بالألف ريال سعودي	الإجمالي بالألف ريال سعودي
التكلفة						
فى ١ يناير ٢٠١٧	٩٢٤,٩٦٠	١٣,٩٩٣,٩٦٥	٣٩,٥٥٠	٤٧,٧٣٦	١,٨٠٦,٦٥٩	١٦,٨١٢,٨٧٠
الإضافات	٤,١٨٣	٣٩,٥٥٢	٤٢٤	٥٣٠	٨١٨,٥٠٤	٨٦٣,١٩٣
التحويلات	٥٧,١٠٣	٦٣٨,٤٣٨	٢٠٢	١٢٠	(٦٩٥,٨٦٣)	-
عمليات التصرف	-	(٣٥٣,٨٦٠)	-	-	(٥٢٥)	(٣٥٤,٣٨٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٩٨٦,٢٤٦**	**١٤,٣١٨,٠٩٥**	**٤٠,١٧٦**	**٤٨,٣٨٦**	**١,٩٢٨,٧٧٥**	**١٧,٣٢١,٦٧٨**
الاستهلاك المتراكم						
١ يناير/كانون الثانى ٢٠١٧	٥٦٥,١٤٤	٧,٧٠٣,٣٥٦	٣٦,٢٤٥	٢٧,٤٢٩	-	٨,٣٣٢,١٧٤
الأعباء عن السنة	٢٣,٢٠٠	٧٢٠,٦٨٨	٩٠٧	٣,١٥١	-	٧٤٧,٩٤٦
عمليات التصرف	-	(٣٥٣,٨٦٠)	-	-	-	(٣٥٣,٨٦٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٥٨٨,٣٤٤**	**٨,٠٧٠,١٨٤**	**٣٧,١٥٢**	**٣٠,٥٨٠**	**-**	**٨,٧٢٦,٢٦٠**
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
التكلفة	٩٨٦,٢٤٦	١٤,٣١٨,٠٩٥	٤٠,١٧٦	٤٨,٣٨٦	١,٩٢٨,٧٧٥	١٧,٣٢١,٦٧٨
الاستهلاك المتراكم	(٥٨٨,٣٤٤)	(٨,٠٧٠,١٨٤)	(٣٧,١٥٢)	(٣٠,٥٨٠)	-	(٨,٧٢٦,٢٦٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**٣٩٧,٩٠٢**	**٦,٢٤٧,٩١١**	**٣,٠٢٤**	**١٧,٨٠٦**	**١,٩٢٨,٧٧٥**	**٨,٥٩٥,٤١٨**
١ يناير ٢٠١٨	٩٨٦,٢٤٦	١٤,٣١٨,٠٩٥	٤٠,١٧٦	٤٨,٣٨٦	١,٩٢٨,٧٧٥	١٧,٣٢١,٦٧٨
الإضافات	٥,٦٨٥	٢٨٣,٤٥١	١,٧٦٧	٩,٤٩٢	٥٩٦,٤٢١	٨٩٦,٨١٦
التحويلات	٢٩,٣٤١	١,١٧٧,٤٦٨	٢,٢١٤	٢٩٢	(١,٢١٣,١٠٨)	(٣,٧٩٣)
عمليات التصرف	-	(٧٨,٧٤٨)	-	(٢,٤٧٤)	-	(٨١,٢٢٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١,٠٢١,٢٧٢**	**١٥,٧٠٠,٢٦٦**	**٤٤,١٥٧**	**٥٥,٦٩٦**	**١,٣١٢,٠٨٨**	**١٨,١٣٣,٤٧٩**
الاستهلاك المتراكم						
١ يناير/كانون الثاني ٢٠١٨	٥٨٨,٣٤٤	٨,٠٧٠,١٨٤	٣٧,١٥٢	٣٠,٥٨٠	-	٨,٧٢٦,٢٦٠
الأعباء عن السنة	٢٣,٥٩٣	٧٤٣,٦٠٩	١,٠٠٠	٣,٢٣٨	-	٧٧١,٤٤٠
عمليات التصرف	-	(٧٦,٥٠٨)	-	(٢,٤٧٤)	-	(٧٨,٩٨٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٦١١,٩٣٧**	**٨,٧٣٧,٢٨٥**	**٣٨,١٥٢**	**٣١,٣٤٤**	**-**	**٩,٤١٨,٧١٨**
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨						
التكلفة	١,٠٢١,٢٧٢	١٥,٧٠٠,٢٦٦	٤٤,١٥٧	٥٥,٦٩٦	١,٣١٢,٠٨٨	١٨,١٣٣,٤٧٩
الاستهلاك المتراكم	(٦١١,٩٣٧)	(٨,٧٣٧,٢٨٥)	(٣٨,١٥٢)	(٣١,٣٤٤)	-	(٩,٤١٨,٧١٨)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤٠٩,٣٣٥**	**٦,٩٦٢,٩٨١**	**٦,٠٠٥**	**٢٤,٣٥٢**	**١,٣١٢,٠٨٨**	**٨,٧١٤,٧٦١**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٧- الممتلكات والمصنع والمعدات (تتمة)

تخصيص رسوم الإهلاك

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
التخصيص		
تكلفة المبيعات (الإيضاح ٢٣)	٧٤٦,٢٧٤	٧٢٩,١٧٥
المصروفات العامة والإدارية (الإيضاح ٢٥)	١٩,٠١٨	١٨,٣٥٤
	٧٦٥,٢٩٢	٧٤٧,٥٢٩

الأراضي والمباني

يتم تأجير الأراضي التي يتم إنشاء المصنع والمرافق ذات الصلة الخاصة ببعض الشركات التابعة عليها في المملكة العربية السعودية من الهيئة الملكية للجبيل وينبع بإيجار اسمي لمدة ٣٠ عامًا، والتي بدأت في ١ شوال ١٤١١ (الموافق ١٥ أبريل ١٩٩١). ويكون عقد الإيجار قابلاً للتجديد بموجب اتفاقية مشتركة بين الطرفين.

الموجودات قيد الإنشاء

يعتبر عمل الإنشاءات قيد التنفيذ فيما يتعلق بالمشاريع الرأسمالية المختلفة. يتم الإبلاغ عن الالتزامات الرأسمالية ذات الصلة في الإيضاح ٣٣.

التأجير التمويلي

عقود التأجير التمويلي، المضمنة في بند المصنع والمعدات، هي عقود خاصة بخطوط أنابيب إمداد الغاز والتي تبلغ تكلفتها الإجمالية وتنطوي على إهلاك متراكم بقيمة ١٣,٢ مليون ريال سعودي و٤,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧ – ١٣,٢ مليون ريال سعودي و٣,٥ مليون ريال سعودي) على التوالي.

٨- الموجودات غير الملموسة

	البرامج والتراخيص بالألف ريال سعودي	الموجودات غير الملموسة قيد التطوير بالألف ريال سعودي	الإجمالي بالألف ريال سعودي
في ١ يناير ٢٠١٧			
التكلفة	١٢٠,٦١٥	٥٥,٧١٥	١٧٦,٣٣٠
الاستهلاك المتراكم	(١١٧,٩٨٠)	-	(١١٧,٩٨٠)
صافي القيمة الدفترية	**٢,٦٣٥**	**٥٥,٧١٥**	**٥٨,٣٥٠**
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
صافي القيمة الدفترية في أول السنة	٢,٦٣٥	٥٥,٧١٥	٥٨,٣٥٠
الإضافات	٢٣,٤٦٩	٣٤٠	٢٣,٨٠٩
التعديلات	-	(١,٩٥٢)	(١,٩٥٢)
التحويل	٢٩,٥٣٩	(٢٩,٥٣٩)	-
رسوم الإطفاء	(٦,٨٨٠)	-	(٦,٨٨٠)
صافي القيمة الدفترية في آخر السنة	**٤٨,٧٦٣**	**٢٤,٥٦٤**	**٧٣,٣٢٧**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
التكلفة	١٧٣,٦٢٣	٢٤,٥٦٤	١٩٨,١٨٧
الاستهلاك المتراكم	(١٢٤,٨٦٠)	-	(١٢٤,٨٦٠)
صافي القيمة الدفترية	**٤٨,٧٦٣**	**٢٤,٥٦٤**	**٧٣,٣٢٧**
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
صافي القيمة الدفترية في أول السنة	٤٨,٧٦٣	٢٤,٥٦٤	٧٣,٣٢٧
إعادة التصنيف	-	(١,٢٣١)	(١,٢٣١)
التعديلات	-	(٢,٥٠١)	(٢,٥٠١)
الإضافات	٣٦٣	٤,٦٥٣	٥,٠١٦
التحويل	٩,٩٧٢	(٦,٧٢٢)	٣,٢٥٠
رسوم الإطفاء	(٩,١٤٢)	-	(٩,١٤٢)
صافي القيمة الدفترية في آخر السنة	**٤٩,٩٥٦**	**١٨,٧٦٣**	**٦٨,٧١٩**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
التكلفة	١٨٣,٩٥٨	١٨,٧٦٣	٢٠٢,٧٢١
الاستهلاك المتراكم	(١٣٤,٠٠٢)	-	(١٣٤,٠٠٢)
صافي القيمة الدفترية	**٤٩,٩٥٦**	**١٨,٧٦٣**	**٦٨,٧١٩**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٨- الموجودات غير الملموسة (تتمة)

مخصص رسوم الإطفاء

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
تكلفة المبيعات (الإيضاح ٢٣)	٨١٢	٢,٩٧١
المصروفات العامة والإدارية (الإيضاح ٢٥)	٨,٣٣٠	٣,٩٠٩
	٩,١٤٢	٦,٨٨٠

٩- الاستثمار في الشركات الزميلة

يتألف الاستثمار في الشركة الزميلة من الاستثمار في شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات المملوكة بنسبة ٣٣,٣٣٪ لشركة سابك، المؤسسة في مملكة البحرين والتي تعمل في مجال أعمال المغذيات الزراعية.
فيما يلي حركة الاستثمارات في الشركة الزميلة:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الرصيد في بداية السنة	٦٢٨,٥٠٣	٤٧٨,١٥٠
حصة النتائج	١٠٦,٨٠٣	٤٣,٨٥٣
الحركة في الدخل الشامل الآخر	(٢٩١)	-
توزيعات الأرباح*	(٣٧,٥٠٠)	-
التعديلات**	-	١٠٦,٥٠٠
الرصيد في نهاية السنة	٦٩٧,٥١٥	٦٢٨,٥٠٣

* تم تصنيف توزيعات الأرباح باعتبارها معاملة مالك وإثباتها على أنها جزء من توزيعات الأرباح في البيان الأولي لصافي استثمار الكيان الأم.

** التعديلات المتعلقة بإعلان توزيع أرباح العام السابق من شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات، الذي تم نقضه في عام ٢٠١٧ ومن ثم إلغاؤه.

المعلومات المالية الملخصة

يقدم الجداول التالي ملخص المعلومات المالية الخاصة بشركة الخليج لصناعة البتروكيماويات. تعكس المعلومات المفصح عنها المبالغ الواردة في البيانات المالية المتوفرة للجهة المعنية المستثمر بها وليس حصة سابك من تلك المبالغ.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٩- الاستثمار في الشركات الزميلة (تتمة)

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الموجودات المتداولة	٥٧٦,٩٥٠	٥٣٦,٧٤٣
الموجودات غير المتداولة	١,٧١١,٨٤٨	١,٥٤٧,٩٣٥
المطلوبات المتداولة	(١٥٧,٥٥٨)	(١٢٥,٣٨١)
المطلوبات غير المتداولة	(٥٩,٤٠٢)	(١٣٦,٨١١)
صافي الموجودات	٢,٠٧١,٨٣٨	١,٨٢٢,٤٨٦
التسوية:		
حصة المجموعة في ٪	٣٣,٣٪	٣٣,٣٪
حصة المجموعة في شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات	٦٩٠,٥٤٣	٦٠٧,٤٣٥
أخرى*	٦,٩٧٢	٢١,٠٦٨
القيمة الدفترية	٦٩٧,٥١٥	٦٢٨,٥٠٣
المبيعات	١,٢٨٠,٦٢٥	١,٠٩٠,٩٢١
صافي الدخل عن السنة	٣٠٣,١٢٧	١٢٢,٦٧٤
الدخل الشامل الآخر	٦,٠٩٩	(٥,٦٤٧)
التسوية:		
حصة المجموعة في ٪	٣٣,٣٪	٣٣,٣٪
حصة المجموعة في شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات	١٠١,٠٣٢	٤٠,٨٨٧
أخرى*	٥,٧٧١	٢,٩٦٦
الحصة في الأرباح	١٠٦,٨٠٣	٤٣,٨٥٣
حصة المجموعة في شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات	٢,٠٣٣	(١,٨٨٢)
أخرى*	(٢,٣٢٤)	(١,٨٨٢)
الحصة في الدخل الشامل الآخر	(٢٩١)	(٣,٧٦٤)

* تشير كلمة "أخرى" إلى التعديلات النهائية التي سجلتها شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات في بياناتها المالية القانونية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٠- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	محلية مسعرة	محلية غير مسعرة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
التكلفة				
١ يناير	٩٤,٩٠٥	٧٧,٣٦٣	١٧٢,٢٦٨	٤٢٤,٠٨٦
الانخفاض في رأس المال	-	-	-	(٢٥١,٨١٨)
٣١ ديسمبر	**٩٤,٩٠٥**	**٧٧,٣٦٣**	**١٧٢,٢٦٨**	**١٧٢,٢٦٨**
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
١ يناير	٤٦٣,٥١٦	(٧٧,٣٦٣)	٣٨٦,١٥٣	٤١٧,٩٦٢
الأثر عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	-	-	-	(٧٧,٣٦٣)
صافي الربح خلال العام	٤٧,٠٧٣	-	٤٧,٠٧٣	٤٥,٥٥٤
٣١ ديسمبر	**٥١٠,٥٨٩**	**(٧٧,٣٦٣)**	**٤٣٣,٢٢٦**	**٣٨٦,١٥٣**
تعديل انخفاض القيمة				
١ يناير	-	-	-	٣٢٩,١٨١
الأثر عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	-	-	-	(٧٧,٣٦٣)
خلال العام	-	-	-	(٢٥١,٨١٨)
٣١ ديسمبر	-	-	-	-
القيمة الدفترية	٦٠٥,٤٩٤	-	٦٠٥,٤٩٤	٥٥٨,٤٢١

تمثل الاستثمارات المسعرة ١,٦٩٪ (٢٠١٧: ١,٦٩٪) أسهم في ينساب، وهو كيان مدرج في تداول.

تمثل الاستثمارات غير المسعرة ٣,٨٧٪ (٢٠١٧: ٣,٨٧٪) أسهم مملوكة لشركة ابن رشد، وهي شركة تابعة لشركة سابك.

خلال عام ٢٠١٧، خفض مساهموا ابن راشد رأس المال المساهم من ٨,٥١ مليار ريال سعودي إلى ٢ مليار ريال سعودي وبقيت نسب ملكية الشركاء دون تغيير.

١١- موجودات أخرى غير متداولة

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
دفعات مقدمة للموظفين	١٢٩,٩٧٥	١٣١,٦٥٣
أخرى	٧٧,٤٤٦	١٣١,٣٢٣
	٢٠٧,٤٢١	**٢٦٢,٩٧٦**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٢- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

	الإجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي	بالألف ريال سعودي
الموجودات المالية			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
النقد وما يعادله	١,٤٩٩,٧٨٤	١,٤٩٩,٧٨٤	-
الاستثمارات قصيرة الأجل	٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	-
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦٠٥,٤٩٤	-	٦٠٥,٤٩٤
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٩٨١,٩١٧	٩٨١,٩١٧	-
الموجودات المالية الأخرى	٢٠٧,٤٢١	٢٠٧,٤٢١	-
	٣,٦٤٤,٦١٦	**٣,٠٣٩,١٢٢**	**٦٠٥,٤٩٤**
الموجودات المالية			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
النقد وما يعادله	١,٢٦٩,٩٦٥	١,٢٦٩,٩٦٥	-
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥٥٨,٤٢١	-	٥٥٨,٤٢١
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٧٩٨,٩٣٧	٧٩٨,٩٣٧	-
الموجودات المالية الأخرى	٢٦٢,٩٧٦	٢٦٢,٩٧٦	-
	٢,٨٩٠,٢٩٩	**٢,٣٣١,٨٧٨**	**٥٥٨,٤٢١**
المطلوبات المالية			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الذمم الدائنة التجارية	٢٠٣,٠٣٧	٢٠٣,٠٣٧	-
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٦,٠٠٧	١٧٦,٠٠٧	-
المطلوبات المالية الأخرى	٩٤,٦٠٧	٩٤,٦٠٧	-
	٤٧٣,٦٥١	**٤٧٣,٦٥١**	**-**
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الذمم الدائنة التجارية	٣١١,٧٧٥	٣١١,٧٧٥	-
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٥,٣٥١	١٧٥,٣٥١	-
المطلوبات المالية الأخرى	١٤٩,٩٤٦	١٤٩,٩٤٦	-
	٦٣٧,٠٧٢	**٦٣٧,٠٧٢**	**-**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٣- المخزونات

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
منتجات تامة الصنع	١٦٤,٢١٩	١٧٠,٥٢٠
مواد خام	١٠٥,٩٠٥	٥٢,٠٩٢
قطع الغيار	٦٦١,٥٢٢	٥٥٠,٦٣٩
البضائع العابرة	١٧,٧٨٤	٧,٧٢٢
ناقصاً: مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة	(٦١,٧٤٤)	(٤٨,٦٩٥)
	٨٨٧,٦٨٦	٧٣٢,٢٧٨

كانت الحركة في مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة كما يلي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
١ يناير	٤٨,٦٩٥	٣٨,٣٠٠
الأعباء عن السنة	١٣,٠٤٩	١٠,٣٩٥
٣١ ديسمبر/كانون الأول	٦١,٧٤٤	٤٨,٦٩٥

١٤- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة (الإيضاح ٣٠)	٩٨١,٥٣٣	٧٩٨,٩١٨
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	٣٨٤	١٩
	٩٨١,٩١٧	٧٩٨,٩٣٧

تُعتبر الذمم المدينة التجارية والأخرى بدون فائدة وتكون بصفة عامة على أساس ٣-٦٠ يومًا. اعتبارًا من ٣١ ديسمبر، يكون تحليل تواريخ الذمم المدينة التجارية والأخرى كما يلي:

		فات موعد استحقاقها لكن لم تنخفض قيمتها					
	الإجمالي	لم يفت موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	أقل من ٦٠ يومًا	٦١-٩٠ يومًا	٩١-١٨٠ يومًا	١٨١-٣٦٥ يومًا	أكثر من سنة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٩٨١,٩١٧	٩٧٦,٥٥١	٥,٠٧٩	٧٤	٧٦	٩٤	٤٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٩٨,٩٣٧	٧٩٥,٣١٤	١,٧٩٤	٩١٨	٩٠٢	٩	-

تقيس المجموعة مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة. وتُقدَّر الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام جدول مخصصات بالرجوع إلى تجربة المدين السابقة في التأخر عن السداد وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، المعدَّل لبعض العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون، وتقييم الاتجاه الحالي والمتوقع أيضاً للظروف في تاريخ التقرير. لم تُثبت المجموعة أي مخصصات لأن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة لم يكن جوهريًا كما في تاريخ التقرير.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٥- المبالغ المدفوعة مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الدفعات المقدمة للأطراف ذات الصلة	١٠١,٠٦١	٢١١,٧٧٢
المصروفات المدفوعة مقدمًا	٧٣,٢٣٩	٧٠,٢٨٢
أخرى	٨٧,٧٠٥	٦٥,٣٩٢
	٢٦٢,٠٠٥	٣٤٧,٤٤٦

١٦- النقد وما يعادله

أرصدة مصرفية	١,٠٤٣,١١٢	٩١٦,٩٢٢
ودائع لأجل مع استحقاق أصلي أقل من ٣ أشهر	٤٥٦,٦٧٢	٣٥٣,٠٤٣
النقد وما يعادله (باستثناء السحوبات المصرفية على المكشوف)	١,٤٩٩,٧٨٤	١,٢٦٩,٩٦٥

١٧- الاستثمارات قصيرة الأجل

ينقسم رأس المال السهمي الذي يبلغ ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم بقيمة ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر/ ٢٠١٨ و٢٠١٧.

١٨- رأس المال السهمي

ينقسم رأس المال السهمي الذي يبلغ ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم بقيمة ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧.

١٩- الحصة غير المسيطرة

توجد الحصص غير المسيطرة في أسهم البيروني. وهي مدرجة في بيان المركز المالي الأولي كجزء من الأسهم. ويتم الإفصاح عن الحصص غير المسيطرة في صافي نتائج هذا الكيان بشكلٍ منفصل في بيان الدخل الأولي.

٢٠- التزامات منافع الموظفين

يمكن تقسيم مخصص منافع الموظفين على النحو التالي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
التزامات المنافع المحددة	٧٢٦,٢٤٣	٩٣٥,٩٣٣
أخرى	٣٦,٧٧٧	٤٠,٧٣٠
	٧٦٣,٠٢٠	٩٧٦,٦٦٣

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٠- التزامات منافع الموظفين (تتمة)

التزامات المنافع المحددة

وفقًا لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، قامت الإدارة بتقييم القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة الخاصة بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ فيما يتعلق بمنافع نهاية الخدمة واجبة الدفع بموجب اللوائح المحلية ذات الصلة والترتيبات التعاقدية.

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
معدل الخصم	٪٤,٤	٪٣,٦
المعدل المتوقع لزيادة الراتب	٪٤,٥ إلى ٪٦	٪٥ إلى ٪٦,٥

فيما يلي المبالغ المثبتة في بيان الدخل فيما يتعلق بخطط هذه الاستحقاقات المحددة:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
تكلفة الخدمة الحالية	٧٢,٢٧٠	٦٥,٦٠٦
تكلفة الفائدة	٣٢,٠٤٩	٣٤,٨٥٤
خسارة التسوية	١١,٣٨٨	-
	١١٥,٧٠٧	١٠٠,٤٦٠

الحركات في التزام الاستحقاق المحدد:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
التزام الاستحقاق المحدد فى بداية الفترة	٩٣٥,٩٣٣	٩٠٧,٧٦١
محتسب في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر	١١٥,٧٠٧	١٠٠,٤٦٠
المدفوعات خلال الفترة	(٢١٥,٦٧٢)	(٣٦,٣٠٥)
(أرباح) إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين	(٩٤,٤٢٤)	(٦١٦)
نقل التزامات المنافع من طرف ذى صلة	(١٧,١١١)	٥٠٩
التعديلات خلال السنة	(٩,٣٦٥)	(١٩,٣٠٢)
تكلفة التمويل	١١,١٧٥	(١٦,٥٧٤)
	٧٢٦,٢٤٣	٩٣٥,٩٣٣

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢١- الذمم الدائنة التجارية

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
المبالغ المستحقة للأطراف ذات الصلة	٥٣,٠١٨	٢٣٧,٤٣٨
الذمم الدائنة التجارية	١٥٠,٠١٩	٧٤,٣٣٧
	٢٠٣,٠٣٧	٣١١,٧٧٥

يتم الكشف عن تعرض المجموعة لمخاطر العملة والسيولة المتعلقة بالذمم الدائنة للحسابات في الإيضاح رقم ٣٠ لهذه البيانات المالية.

٢٢- المطلوبات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
المطلوبات المستحقة	٥٢٩,٩٤٧	٤٨٤,٤٣٩
المطلوبات المتعلقة بالموظفين	٦٧,٧٧٤	٦٧,٢٩٧
أخرى	١٦٦,١٣٥	١٤٥,٦١٦
	٧٦٣,٨٥٦	٦٩٧,٣٥٢

٢٣- تكلفة المبيعات

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	١,٦١٥,٠٥١	١,٤٥٩,٩٨٦
المرافق	٦٣٠,٣٠٥	٥٧١,٥٠٧
تكاليف الموظف	٦٣٧,٠٦٢	٥٢١,٣٣٠
استهلاك الممتلكات والمصنع والمعدات (الإيضاح ٧)	٧٤٦,٢٧٤	٧٢٩,١٧٥
إطفاء الموجودات غير الملموسة (الإيضاح ٧)	٨١٢	٢,٩٧١
تغيير في المنتجات تامة الصنع	(٧٨٨,١٠١)	(٦٧١,٣٢٣)
أخرى	٤١٥,٩٢٨	٤٣٢,٨٦٩
	٣,٢٥٧,٣٣١	٣,٠٤٦,٥١٥

٢٤- نفقات البيع والتوزيع

الشحن والتخزين	١٧٨,٧٣١	١٦٠,٦١١
أخرى	٢٦,٧٥٤	٣٦,٠٨٨
	٢٠٥,٤٨٥	١٩٦,٦٩٩

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٥- النفقات العامة والإدارية

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
تكاليف الموظف	٢١٢,٥٠٦	١٨٩,٢٦١
تكلفة التكنولوجيا والابتكار	٨٨,٠٩٧	٦٧,٨٤٩
رسوم الخدمات المشتركة	٦٢,٣٦٠	٥٠,٠٧٥
الاستهلاك والإطفاء	٢٧,٦٥٠	٢٢,٢٦٣
إطفاء تطوير الموقع	٨,٣٣٠	٨,٨٧٠
توفير الصيانة والقوى العاملة	٨,٩٥٦	١٠,٣٤٥
مخصص أعضاء المجلس	٣,٥٢٦	٤,٦٩٥
عقود الإيجار	٤,٩٧١	٢,٦٩
أخرى	٨٨,٥٠٠	١٢٤,٢٠٢
	٥٠٤,٨٩٦	٤٧٩,٦٢٩

٢٦- الزكاة

فيما يلي العناصر الرئيسية لأساس الزكاة:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الموجودات غير المتداولة	١٠,٢٩٣,٩١٠	١٠,١١٨,٦٤٠
المطلوبات غير المتداولة	٨٢٧,٣٤٥	١,٠٢٠,٦٠٠
حقوق ملكية المساهمين فى بداية السنة	٩,٨٠٠,٤٧٥	١١,٢٥٩,٢٢٣
الدخل قبل الزكاة	٢,٣٢٢,١١٢	١,٢٣٣,٤٢٦
توزيعات الأرباح	١,١٩٠,٨٣٤	٩٧٩,١٦٧
	٢٤,٤٣٤,٦٧٦	٢٤,٦١١,٠٥٦

تم تعديل بعض هذه المبالغ عند الوصول إلى الزكاة المحملة على السنة.

فيما يلي بيان الحركة في مخصص الزكاة:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
١ يناير	٤١,٣٦٤	٥١,٥٧٧
مخصص السنة	٦٨,٦٠٨	٣٨,٢٦٧
المدفوعات خلال السنة	(٢٤,٤٠٣)	(٤٨,٤٨٠)
٣١ ديسمبر	٨٥,٥٦٩	٤١,٣٦٤
احتساب زكاة العام على النحو التالي:		
المقيد على بيان الدخل	(٦٨,٦٠٨)	(٣٨,٢٦٧)

قدمت المجموعة عوائد الزكاة حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على ما يلزم من شهادات الزكاة والإيصالات الرسمية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٦- الزكاة (تتمة)

بعد الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، حصلت شركة سافكو (الشركة) على تقييمات الزكاة للسنتين ٢٠١٦ و٢٠١٧ مع زيادة مطلوبات الزكاة بمبلغ يصل إلى ٤٣,٥٨ مليون ريال سعودي. قدمت المجموعة اعتراضًا لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل على هذه التقييمات وما زال اعتراضها قيد النظر لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. وتؤمن الإدارة بأن المخصص كافٍ لتغطية أي التزام إضافي.

في عام ٢٠١٧، حصلت شركة سافكو (المجموعة) على تقييم الزكاة النهائي للسنتين ٢٠١٤ و٢٠١٥ مما أدى إلى مطلوبات زكاة إضافية بقيمة ١٤.٢ مليون ريال سعودي، والتي سددتها المجموعة خلال عام ٢٠١٧.

في عام ٢٠١٣، حصلت شركة البيروني على التقييم النهائي لعام ٢٠١٠ حيث تم طلب ضريبة الزكاة والدخل الإضافية بقيمة ٢.٩ مليون ريال سعودي و١,٧ مليون ريال سعودي على التوالي. ومع ذلك، قدمت شركة البيروني طعنًا ضد التقييم المذكور لدى لجنة الاعتراض الابتدائية ولم يتم رفع أي مطالبة أخرى من الهيئة العامة للزكاة والدخل. في عام ٢٠١٧، تلقت البيروني خطابًا من الهيئة العامة للزكاة والدخل والتي أقرت فيه الأموال المستردة بخصوص الزكاة وضريبة الدخل من ٢٠١١ إلى ٢٠١٣، وقد قامت شركة البيروني بتعديل مسؤوليتها لعام ٢٠١٧ ونموذج الإقرار الضريبي المستعجل لعام ٢٠١٨ بشأن الأموال المستردة المتاحة لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل. قدمت شركة البيروني زكاتها وعوائدها الضريبية حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على الإيصالات والشهادات الرسمية. تخضع التقييمات النهائية من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٧ للمراجعة في الهيئة العامة للزكاة والدخل.

قدمت شركة ابن البيطار عوائد الزكاة حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على ما يلزم من شهادات الزكاة والإيصالات الرسمية. خلال عام ٢٠١٨، تلقت ابن البيطار تقييم الزكاة للسنتين ٢٠١٤ و٢٠١٥ مما أدى إلى زكاة إضافية بقيمة ١٠ مليون ريال سعودي. قدمت ابن البيطار اعتراضًا على هذا التقييم. بعد نهاية العام، ما زال اعتراض ابن البيطار تحت الدراسة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل. ولا تزال التقييمات النهائية للسنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٧ قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢٧- ضريبة الدخل

يمكن تقسيم المكونات الرئيسية لضريبة الدخل في بيان الأرباح والخسائر الأولي كما يلي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
ضريبة دخل الشركات الحالية		
العام الحالي	١٢,٩١١	١٢,٥٢١
التعديلات المتعلقة بضريبة الدخل الحالية للعام السابق *	(١٢,٥٢١)	(٤,٠٠٣)
	٣٩٠	٨,٥١٨

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٧- ضريبة الدخل (تتمة)

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
ضريبة دخل الشركات المؤجلة		
صافى الزيادة فى الضريبة المؤجلة	١٣,٧٩٠	٧,٢٩٩
إجمالي مصروفات ضريبة الدخل المبلغ عنها في بيان الدخل الأولي	١٤,١٨٠	١٥,٨١٧

*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تم إثبات التعديلات كدفعة مقدمة.

مكونات الضريبة المؤجلة كما يلي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الفوارق المؤقتة الخاضعة للضريبة		
- الممتلكات والمصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة	٥٣٩,٨٢٣	٥٨٢,١٥٢
الفوارق المؤقتة القابلة للاقتطاع		
- استحقاقات الموظفين	(٢٩,٠٨٠)	(٢٩٢,٨٢٣)
- مخصص المخزون	(٢١,٨٧٤)	(١٤,٤٥٨)
صافي الفوارق المؤقتة الخاضعة للضريبة	٤٨٨,٨٦٩	٢٧٤,٨٧١
معدل ضريبة الدخل المعمول به	٢٠٪	٢٠٪
نسبة المساهمة الأجنبية الخاضعة للضريبة	٥٠٪	٥٠٪
صافي مطلوبات الضريبة المؤجلة	٤٨,٨٨٧	٢٧,٤٨٧

يعرض الجدول التالي التسوية العددية لنفقات ضريبة الدخل المشتقة من الربح المحاسبي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل	٦٤٧,٠١١	٤٢١,٥٣٧
استثناء: الدخل من بن البيطار (خاضع الزكاة)	(٣٤٧,٠٠٢)	(٢٣٨,٤٥١)
الدخل الخاضع لضريبة الدخل	٣٠٠,٠٠٩	١٨٣,٠٨٦
الآثار الضريبية المترتبة		
- صافى الفروق فى مصروفات الاستهلاك والإطفاء	(٨٩,٨٣٣)	(١٢١,٦٧)
- عكس المخصصات	٢٦,٢٠٨	٦٣,٠٤٦
- نفقات غير قابلة للاقتطاع الضريبي	(١٠٧,٢٧٤)	١٤٥
صافي الدخل الخاضع للضريبة	١٢٩,١١٠	١٢٥,٢١٠
نسبة المساهمة الأجنبية الخاضعة للضريبة	٥٠٪	٥٠٪
صافى الدخل الخاضع للضريبة وفقاً للضريبة	٦٤,٥٥٥	٦٢,٦٠٥
ضريبة الدخل حسب معدل الضريبة	٢٠٪	٢٠٪
إجمالى نفقات ضريبة الدخل	١٢,٩١١	١٢,٥٢١

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٨- الأرباح لكل سهم

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
الربح التشغيلي للعام	٢,٢٥٠,٤٨٥	١,٢٠٠,٤٥١
صافى الدخل العائد لحاملى الأسهم فى المجموعة	٢,١٠٣,٤٩٨	١,١٠٣,٦١٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (بالآلاف)	٤٧٦,٠٣٥	٤٧٦,٠٣٥
ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لحاملى الأسهم في المجموعة	٤,٧	٢,٥
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من صافي الدخل العائدة لحاملي الأسهم في المجموعة	٤,٤	٢,٣

لم يكن هناك أي عنصر تخفيض ذي تأثير على المتوسط المرجح للأسهم العادية.

٢٩- قياس القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في كل بيان بتاريخ المركز المالي. تُعرّف القيمة العادلة بأنها الثمن الذي سيتم استلامه لبيع أحد الموجودات أو دفعه لتحويل أحد المطلوبات في عملية اعتيادية بين مشاركين في السوق بتاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراض بأن بيع الموجود أو تحويل المطلوب يتم إما:

- في السوق الرئيسية للموجود أو المطلوب، أو
- في حالة غياب السوق الرئيسية للموجود أو المطلوب، يتم استخدام السوق الأكثر فائدة بالنسبة للموجود أو المطلوب.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر ربحية في متناول المجموعة. يتم قياس القيمة العادلة لموجود أو مطلوب باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير أي موجود أو مطلوب، مع افتراض أن المشاركين في السوق يعملون من منطلق مصالحهم الاقتصادية المثلى. ويأخذ قياس القيمة العادلة لموجود غير مالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منفعة اقتصادية من خلال التوظيف الأمثل والأعلى للموجود أو من خلال البيع لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوظيف الأمثل والأعلى للموجود.

ويتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تم بشأنها قياس القيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ويتم وصف ذلك، على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى ضروري من المدخلات لقياس القيمة العادلة بشكلٍ عام:

- المستوى ١ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للموجود أو المطلوب، إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات الموجود أو المطلوب التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (المدخلات غير الملحوظة)

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢٩- قياس القيمة العادلة (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي				
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦٠٥,٤٩٤	٦٠٥,٤٩٤	٦٠٥,٤٩٤	-	-
	٦٠٥,٤٩٤	٦٠٥,٤٩٤	٦٠٥,٤٩٤	-	-

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالألف ريال سعودي				
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال **الدخل الشامل الآخر**	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١	-	-
	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١	-	-

قيّمت الإدارة أن النقد وما يعادله والاستثمارات قصيرة الأجل والذمم التجارية والذمم الدائنة التجارية والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمها الدفترية وذلك بسبب فترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مشتقة من أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة.

٣٠- معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة

تمثل الأطراف ذات الصلة الشركة الأم والشركات الزميلة والموظفين الرئيسيين بالشركة والكيانات الخاضعة لسيطرة هذه الأطراف أو لسيطرتها المشتركة أو نفوذها إلى حدٍ كبير. فيما يلي قائمة بالأطراف الرئيسية ذات الصلة بالمجموعة:

اسم الطرف ذي الصلة	طبيعة العلاقة
سابك	المساهم (الشركة الأم)

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣٠- معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة (تتمة)

الشركة الأم والطرف المسيطر النهائي لشركة سافكو هما شركة سابك وحكومة المملكة العربية السعودية على التوالي.

يقدم الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملات التي كان من المقرر إبرامها مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ وكذلك الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧.

	المبيعات للأطراف ذات الصلة	المشتريات من الأطراف ذات الصلة	الدفعات المقدمة	تكاليف التقنية والابتكار المحملة	تكاليف الخدمات المشتركة المحملة	تكاليف الإدارة والخدمات المحملة على شركة زميلة	الخدمات	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة	المبالغ المستحقة للأطراف ذات الصلة
٢٠١٨									
الأطراف ذات الصلة الأخرى	٦,٢٣١,٩٠٩	١,٤٤٩,٥٨٣	٣٤,١٩٠	٥٧,٦٩٨	٤٩,٥٥٢	-	٣١٦,١٩٣	٩٨١,٥٣٣	٥٣,٠١٨
٢٠١٧									
الأطراف ذات الصلة الأخرى	٤,٩٣٦,٩٤٦	١,٢٤٨,٠٤١	١١٣,٣٧٧	٤١,٠٧٩	٤٠,٢٦٧	-	٣١٤,٠٣٠	٧٩٨,٩١٨	٢٣٧,٤٣٨

تمتلك المجموعة اتفاقية مستوى خدمة مع شركة سابك (مؤسسة الخدمات المشتركة) لتوفير خدمات المحاسبة والموارد البشرية وتقنية المعلومات والهندسة والمشتريات والخدمات ذات الصلة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣٠- معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة (تتمة)

- تبلغ المساهمة السنوية للمجموعة في سابك للتقنية والابتكار ١,٥٪ من إجمالي المبيعات التي يتم تحميلها حالياً على بيان الدخل.
- جميع مبيعات المجموعة تقريباً مقدمة إلى شركة سابك والمساهمين الأجانب بموجب اتفاقيات التسويق وشراء الإنتاج.
- أبرمت المجموعة اتفاقية عمليات وصيانة مع شركة تابعة لشركة سابك من أجل دمج الأنشطة الإدارية والتشغيلية والصيانة لكلا الشركتين. ستتولى شركة سافكو الإشراف على أنشطة الشركة التابعة وإدارتها وفقًا لشروط الاتفاقية. لا تؤثر هذه الاتفاقية على الهيكل القانوني لأي مجموعة. الاتفاقية سارية اعتبارًا من ١ أبريل ٢٠١٨.

توافق الإدارة على الأسعار وشروط المدفوعات للمعاملات المذكورة أعلاه.

تُجرى المبيعات من الأطراف ذات الصلة والمشتريات منها وفقًا لشروط مكافئة لتلك السائدة في المعاملات القائمة على المنافسة الحرة. الأرصدة المستحقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧ تم تسويتها نقدًا بدون فائدة أو ضمان. ولم يتم تقديم أي ضمانات أو تلقيها لأي من مستحقات الأطراف ذات الصلة أو الذمم المدينة. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧، لم تسجل المجموعة أي عجز في الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة. يُجرى هذا التقييم كل سنة مالية عن طريق فحص المركز المالي للطرف ذي الصلة والسوق الذي يعمل فيه الطرف ذي الصلة.

تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

بالإضافة إلى أجور موظفي الإدارة الرئيسيين، تقدم المجموعة أيضًا منافع غير نقدية للمديرين والمسؤولين التنفيذيين، كما تساهم في خطة منافع محددة بعد انتهاء الخدمة لصالحهم. يمكن تفصيل أجور الإدارة الرئيسية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٨ و٢٠١٧ على النحو التالي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
منافع الموظفين قصيرة الأجل:	٧,٠٧٢	٥,٣١٢
منافع ما بعد التوظيف	١,١٦٢	١,٦٤٣
المنافع الأخرى طويلة الأجل	٦٦٥	٢,٠٥١
	٨,٨٩٩	**٩,٠٠٦**

تتم المعاملات مع الأطراف ذات الصلة في سياق العمل المعتاد

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣١- إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بالقياسات وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال. ويرد المزيد من الإفصاحات الكمية في هذه البيانات المالية.

إطار عمل إدارة المخاطر

توضع سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة لتحديد المخاطر التي تواجهها المجموعة وتحليلها لوضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف المجموعة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها، إلى إعداد بيئة تحكم منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تشرف لجنة التدقيق في المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة، وتراجع مدى كفاءة إطار إدارة المخاطر بالنسبة للمخاطر التي تواجهها المجموعة. تتلقى لجنة التدقيق في المجموعة المساعدة في دورها الإشرافي من جانب التدقيق الداخلي. ويجري قسم التدقيق الداخلي مراجعات منتظمة ومخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، ويتم إبلاغ لجنة التدقيق بنتائج ذلك. تشمل الأدوات المالية بصفة أساسية النقد ومرادفات النقد والمبالغ التجارية والحسابات المدينة الأخرى والاستثمارات في تسليفات الأوراق المالية والحسابات الدائنة والنفقات المستحقة والمطلوبات الأخرى.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية للمجموعة في حالة عدم وفاء عميل أو الطرف الآخر في أداة مالية بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة للمجموعة من العملاء والأوراق المالية الاستثمارية. لا تتعرض المجموعة بشكل كبير لمخاطر الائتمان. يودع النقد وما يعادله عمومًا لدى المصارف ذات التصنيفات الائتمانية الجيدة، وبوجه عام، تتم معظم مبيعات المجموعة إلى شركة سابك، وهي طرف ذات صلة ولديها سمعة قوية في السوق.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

جودة مخاطر الائتمان

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي							
	AA+	AA	AA-	A	A+	A-	أخرى	القيمة الدفترية
النقد وما يعادله	-	-	-	-	٣٨٨,٦٩٣	٥٧٩,٩١٩	٥٣١,١٧٢	١,٤٩٩,٧٨٤
الاستثمارات قصيرة الأجل	-	-	-	-	-	٣٥٠,٠٠٠		٣٥٠,٠٠٠
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	-	-	-	-	-	-	٩٨١,٩١٧	٩٨١,٩١٧
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	٦٠٥,٤٩٤	٦٠٥,٤٩٤

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالألف ريال سعودي							
	AA+	AA	AA-	A	A+	A-	أخرى	القيمة الدفترية
النقد وما يعادله	-	-	-	٩,٠٧٤	٥٩٣,٦٢٥	٩٤	٦٦٧,١٧٢	١,٢٦٩,٩٦٥
الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	-	-	-	-	-	-	٧٩٨,٩٣٧	٧٩٨,٩٣٧
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	٥٥٨,٤٢١	٥٥٨,٤٢١

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو الموجودات المالية الأخرى. ويقتضي نهج المجموعة في إدارة السيولة التأكد قدر الإمكان من امتلاكها دائمًا للسيولة الكافية التي تمكّنها من الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والحرِجة على السواء، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة.

تضمن المجموعة أن يكون لديها النقد الكافي عند الطلب لتلبية النفقات التشغيلية المتوقعة، وهذا يستثني التأثير المحتمل للظروف القصوى التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول، مثل الكوارث الطبيعية.

تنشأ تركيزات المخاطر عند مزاولة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو أن تتمتع الأطراف المقابلة بنفس الخصائص الاقتصادية التي بسببها تتأثر بالمثل مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية نتيجة للتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. وتشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة.

من أجل تجنب تركيزات المخاطر الزائدة، تتضمن سياسات المجموعة وإجراءاتها مبادئ توجيهية محددة للتركيز على صيانة محفظة متنوعة. ويتم التحكم في تركيزات المخاطر الائتمانية المحددة وإدارتها وفقاً لذلك. يلخص الجدول التالي ربح استحقاق المطلوبات المالية للشركة بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي			
	خلال سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
بدون فائدة				
الذمم الدائنة التجارية	٢٠٣,٠٣٧	-	-	٢٠٣,٠٣٧
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٦,٠٠٧	-	-	١٧٦,٠٠٧
المطلوبات الأخرى	٩٤,٦٠٧	-	-	٩٤,٦٠٧
	٤٧٣,٦٥١	-	-	٤٧٣,٦٥١

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالألف ريال سعودي			
	خلال سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
بدون فائدة				
الذمم الدائنة التجارية	٣١١,٧٧٥	-	-	٣١١,٧٧٥
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٥,٣٥١	-	-	١٧٥,٣٥١
المطلوبات الأخرى	١٤٩,٩٤٦	-	-	١٤٩,٩٤٦
	٦٣٧,٠٧٢	-	-	٦٣٧,٠٧٢

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتمثلة في تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، على دخل المجموعة أو قيمة حيازاتها من الأدوات المالية. ويكمن الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد. لم يكن هناك أي تغيير في تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو الطريقة التي تتم بها إدارة هذه المخاطر وقياسها.

مخاطر الأسعار

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية للأسهم من الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة وتصنفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تم تحديد تحليلات الحساسية التالية بناءً على التعرض في تاريخ التقرير.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
	الأثر على صافي الدخل	الأثر على مكونات حقوق الملكية الأخرى
زيادة في الأسعار (١٠٪)	-	٦٠,٥٤٩

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
	الأثر على صافي الدخل	الأثر على مكونات حقوق الملكية الأخرى
زيادة في الأسعار (١٠٪)	-	٥٥,٨٤٢

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تخضع المجموعة بشكل كبير لتقلبات أسعار الصرف الأجنبي في السياق الطبيعي لأعمالها حيث لم تجري المجموعة خلال العام معاملات كبيرة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي المثبت سعره بالريال السعودي.

مخاطر السلع

تتعرض المجموعة لأثر تقلبات السوق في أسعار مدخلات مختلفة للإنتاج مثل الغاز الطبيعي وحمض الكبريتيك وحمض الفوسفوريك. وتدير المجموعة من وقتٍ لآخر بعض عناصر مخاطر أسعار السلع من خلال استخدام عقود الأسعار الثابتة.

إدارة رأس المال

يتمثل رأس المال في حقوق الملكية العائدة لحاملي الأسهم في المجموعة. ويكمن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال المجموعة في دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

وتستلزم سياسة الإدارة الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمر والدائنين والسوق وتعزيز التطور المستقبلي للشركة. وتدير المجموعة هيكل رأس مال وتجري تعديلات عليه في ضوء تغير الظروف الاقتصادية. ويراقب مجلس الإدارة العائد على رأس المال الذي تحدده المجموعة نتيجة لأنشطة التشغيل مقسومًا على مجموع أسهم المساهمين. ولم تكن هناك أي تغييرات في نهج المجموعة لإدارة رأس المال خلال العام. كما يراقب مجلس الإدارة أيضاً مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين العاديين وإدارة رأس المال. ولا تخضع المجموعة ولا أي من شركائها لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجيًا.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

كانت نسبة الدين إلى رأس المال المعدل للمجموعة في نهاية سنة التقرير كما يلي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
إجمالي المطلوبات	٢,٠٦٩,٧٣٥	٢,٢٥٩,٨٧٨
ناقصاً: النقد وما يعادله	(١,٤٩٩,٧٨٤)	(١,٢٦٩,٩٦٥)
صافي الدين	٥٦٩,٩٥١	٩٨٩,٩١٣
إجمالي حقوق الملكية	١٢,٢٠٥,٨٠٨	١١,٠٠٧,٣٩١
ناقصاً: مبلغ متراكم بشكل مباشر في الأسهم المتعلقة بالقيمة العادلة		
التعديلات	(٤٣٣,٢٢٦)	(٣٨٦,١٥٣)
رأس المال المعدل	١١,٧٧٢,٥٨٢	١٠,٦٢١,٢٣٨
نسبة الدين إلى رأس المال المعدّل اعتبارًا من ٣١ الأول	٤,٨٤٪	٩,٣٢٪

٣٢- معلومات القطاع

ترتبط جميع عمليات المجموعة بقطاع تشغيل واحد وهو الأسمدة وتبيعها لعميلٍ واحد. وبناءً عليه، لم يتم تقديم تحليل القطاع حسب القطاع التشغيلي والجغرافي.

٣٣- الالتزامات والطوارئ

الالتزامات الرأسمالية

اعتمد مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٧ جمادى الثانية ١٤٣٦ هجرية (الموافق ٦ أبريل ٢٠١٥) مشروعًا رأسماليًا لإمداد وبناء محطة الكهرباء الجديدة لسافكو الثانية وسافكو الثالثة في مجمع المجموعة في مدينة الجبيل الصناعية بتكلفة تقدر بنحو ٢٧٦ مليون ريال سعودي. وبلغ إجمالي النفقات المتكبدة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما مجموعه ٢٤٢,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٤١,٩٨ مليون ريال سعودي) بالنسبة لهذا المشروع. وتم الانتهاء من المشروع ميكانيكيًا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كذلك اعتمد مجلس الإدارة في اجتماعاته المنعقدة في ١٨ رمضان ١٤٣٦ هجرية (الموافق ٥ يوليو ٢٠١٥) مشروع موثوقية لمصنع سافكو الرابع في مجمع المجموعة في مدينة الجبيل الصناعية بتكلفة شراء وإنشاء تقدر بنحو ٧٤٧ مليون ريال سعودي. وبلغ إجمالي النفقات المتكبدة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما مجموعه ٧٢١,٦٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٦٧٤,٨٣ مليون ريال سعودي) بالنسبة لهذا المشروع. وتم الانتهاء من المشروع ميكانيكيًا خلال عام ٢٠١٨.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣٣- الالتزامات والطوارئ (تتمة)

الالتزامات الرأسمالية (تتمة)

اعتمد مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ٦ ربيع الأول ١٤٣٨ هجرية (الموافق ٥ ديسمبر ٢٠١٦) مشروع موثوقية لمصنع سافكو الثالث في مجمع المجموعة بمدينة الجبيل الصناعية بتكلفة شراء وإنشاء تقدر بنحو ٤٦١ مليون ريال سعودي. وقد تمت الموافقة على الأموال الإضافية من مجلس الإدارة بمبلغ ٥١ مليون ريال سعودي في الاجتماع المنعقد في ١٤ محرم ١٤٣٩ هجرية (الموافق ٤ أكتوبر ٢٠١٧). وبلغ إجمالي النفقات المتكبدة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما مجموعه ٣٩٦,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٥٢,٢٨ مليون ريال سعودي) بالنسبة لهذا المشروع. ومن المتوقع الانتهاء من المشروع في عام ٢٠١٩.

علاوة على ذلك، اعتمد مجلس الإدارة النفقات الرأسمالية المستقبلية فيما يتعلق بالمشاريع الأخرى التي بلغت قيمتها ٣٣٩,٢٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٣٨٨,٥٣ مليون ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى البيروني وابن البيطار التزامات بقيمة ٣٣٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٢٧ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بالنفقات الرأسمالية.

خطاب ضمان

أصدرت المجموعة ضمانًا بنكيًا بلغ ١,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٧ مليون ريال سعودي) لصالح الهيئة الملكية للجبيل وينبع مقابل الأراضي المؤجرة.

في تاريخ التقرير، كانت المجموعة لديها التزامات متبقية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء، والتي تكون مستحقة على النحو التالي:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
خلال سنة واحدة	٣١,١٨١	١٩,٢٤٧
بعد مرور سنة واحدة ولكن في غضون مدة لا تزيد على خمس سنوات	٨١,٢١٥	٦٥,٥٨٨
أكثر من خمس سنوات	١١٢,٨٦٢	١٢٠,٥٨٧
	٢٢٥,٢٥٨	٢٠٥,٤٢٢

تمثل مدفوعات الإيجار التشغيلية إيجارات مستحقة الدفع من قبل المجموعة مقابل الأراضي والإيجارات السكنية والمعدات. وتم التفاوض على عقود الإيجار لمتوسط مدة تتراوح بين سنة إلى ثلاث سنوات باستثناء الأرض التي تم التفاوض بشأنها لمدة ٣٠ عامًا وتم تحديد إيجارات لمتوسط عام واحد مع خيار التمديد بسعر السوق السائد.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣٣- الالتزامات والطوارئ (تتمة)

الإيجارات التمويلية

تمتلك المجموعة عقود إيجار تمويلية لمختلف عناصر المصنع والمعدات. فيما يلي الحد الأدنى من مدفوعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التمويلية، بجانب القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار:

	٢٠١٨ بالألف ريال سعودي	٢٠١٧ بالألف ريال سعودي
خلال سنة واحدة	٤,٠٩١	٤,٠٩١
بعد مرور سنة واحدة ولكن فى غضون مدة لا تزيد على خمس سنوات	١٥,٥٨٤	١٨,٩٤١
أكثر من خمس سنوات	٢٢,٧٠٣	٢٣,٤٣٧
	٤٢,٣٧٨	٤٦,٤٦٩
إجمالي الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	٤٢,٣٧٨	٤٦,٤٦٩
ناقصاً: المبالغ التي تمثل مصاريف التمويل	(٢٥,٩٣٠)	(٢٩,١٠٤)
القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	١٦,٤٤٨	١٧,٣٦٥

أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

سوف تطبق المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" من تاريخ التطبيق الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٩ عن طريق تطبيق نهج الانتقال المبسط المُعدل على النحو المسموح به بموجب أحكام الانتقال المحددة في المعيار. ونتيجة لذلك، لن تتم إعادة السنة المالية ٢٠١٨ في السنة التالية. لم تستخدم المجموعة الوسيلة العملية لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على تلك العقود التي تم تحديدها سابقًا باعتبارها عقود إيجار بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار".

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، ستثبت المجموعة مطلوبات الإيجار وموجودات حق الاستخدام المرتبطة بها فيما يتعلق بالعقود التي تم إبرامها على أنها عقود إيجار بموجب المعيار رقم ١٦. وسيتم قياس المطلوبات بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، ويتم تخفيضها باستخدام معدل فائدة الاقتراض المتدرج للمجموعة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩. وسيتم قياس موجودات حقوق الاستخدام المرتبطة بالمبلغ الذي يعادل مطلوبات الإيجار، المعدل بقيمة أي من مدفوعات الإيجار المدفوعة مقدمًا أو المتراكمة فيما تتعلق بعقد الإيجار المدرج في بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وتقوم المجموعة بعملية إنهاء حسابها للمبلغ النهائي لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩. ومن المتوقع أن يكون الأثر بين ٢٪ من إجمالي الموجودات و١٢٪ من إجمالي المطلوبات. ولن يكون هناك أي تأثير على الأرباح المحتجزة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩.

٣٤- تخصيص توزيعات الدخل الصافي وتوزيعات الأرباح

في ٩ من ربيع الثاني ١٤٤٠ هجرية (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠١٨)، أوصت المجموعة مجلس الإدارة بالموافقة على توزيعات أرباح نقدية مؤقتة بقيمة ١,٥ ريال سعودي للسهم (٦٢٥ مليون ريال سعودي إجمالاً) للنصف الثاني من عام ٢٠١٨. وتخضع توزيعات الأرباح المقترحة للموافقة ولم يتم تضمينها كأحد المطلوبات في هذه البيانات المالية.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣٤- تخصيص توزيعات الدخل الصافي وتوزيعات الأرباح (تتمة)

في ٢٥ من رمضان ١٤٣٩ هجرية (الموافق ٩ يونيو ٢٠١٨)، وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية مؤقتة بقيمة ١ ريال سعودي للسهم (٤١٦,٦٧ مليون ريال سعودي إجمالاً) للنصف الثاني من عام ٢٠١٨. كانت الأرباح متاحة للتوزيع على المساهمين في ٨ أغسطس ٢٠١٨.

في ١٤ من جمادى الثانية ١٤٣٩ هجرية (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٨)، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة ١ ريال سعودي للسهم (٤١٦,٦٧ مليون ريال سعودي إجمالاً) للنصف الثاني من عام ٢٠١٧. وقد تمت الموافقة على ذلك من قبل الجمعية العمومية في اجتماعها الاستثنائي المنعقد في ٢ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠١٨). وكانت الأرباح متاحة للتوزيع على المساهمين في ٢ أبريل ٢٠١٨.

في ٤ ذو الحجة ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٦ أغسطس ٢٠١٧)، وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح نقدية مؤقتة بقيمة ٠,٧٥ ريال سعودي للسهم (٣١٢,٥ مليون ريال سعودي إجمالاً) للنصف الأول من عام ٢٠١٧. وكانت الأرباح متاحة للتوزيع على المساهمين في ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧.

في ١٧ جمادى الثانية ١٤٣٨هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠١٧)، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة ١ ريال سعودي للسهم (٤١٦,٦٧ مليون ريال سعودي إجمالاً) للنصف الثاني من عام ٢٠١٦. وقد تمت الموافقة على ذلك من قبل الجمعية العمومية في اجتماعها الاستثنائي المنعقد في ١ رجب ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٧). وكانت الأرباح متاحة للتوزيع على المساهمين في ١٢ أبريل ٢٠١٧. وفي نفس الاجتماع، وافقت الجمعية العمومية على تعديل اللوائح الداخلية للشركة للامتثال للوائح الجديدة للشركات في المملكة العربية السعودية ونقل مبلغ ٧٣٥,٢٨ مليون ريال سعودي يمثل فائض احتياطي قانوني يزيد على ٣٠٪ من رأس المال إلى الأرباح المحتجزة ونقل مبلغ ٤٥,١ مليون ريال سعودي من الاحتياطي العام إلى الأرباح المحتجزة. وتم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتعديل اللوائح الداخلية للشركة خلال عام ٢٠١٧.

٣٥- الأحداث اللاحقة

في رأي الإدارة، منذ السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠١٨ لم تكن هناك أي أحداث لاحقة هامة من شأنها التأثير بشكل جوهري على المركز المالي للمجموعة كما هو موضح في هذه البيانات المالية.

المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

صفحة

بيان المركز المالي المختصر الموحد ٦١٥

بيان الارباح او الخسائر المختصر الموحد ٦١٦

بيان الدخل الشامل المختصر الموحد ٦١٧

بيان التغيرات في حقوق الملكية المختصر الموحد ٦١٨

بيان التدفقات النقدية المختصر الموحد ٦١٩

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة ٦٢٠

بيان المركز المالي المختصر الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	الإيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالألف ريال سعودي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والمصنع والمعدات	٥	٩,١٢٠,٢٢٩	٨,٧١٤,٧٦١
صافى الاستثمار فى عقود ايجار		٢١٩,٩٢٤	-
الموجودات غير الملموسة	٦	٨٢,٦٢٠	٦٨,٧١٩
الاستثمارات في شركات زميلة		٦٨٨,٣٥٣	٦٩٧,٥١٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر		٦٠٤,٥٤٥	٦٠٥,٤٩٤
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١١	١٨٨,٨٤٧	٢٠٧,٤٢١
		١٠,٩٠٤,٥١٨	١٠,٢٩٣,٩١٠
الموجودات المتداولة			
المخزون		٨٣٧,٠٦٨	٨٨٧,٦٨٦
الذمم المدينة التجارية	٧	٨٧٧,٥٤٤	٩٨١,٩١٧
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى		٢٦٢,١٦٢	٢٦٢,٠٠٥
النقد وما يعادله	٨	١,٤٩٩,٠٢٦	١,٤٩٩,٧٨٤
الاستثمارات قصيرة الأجل		٤٢٣,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع		٩٣٨	٢٤١
		٣,٨٩٩,٧٣٨	٣,٩٨١,٦٣٣
إجمالي الموجودات		١٤,٨٠٤,٢٥٦	١٤,٢٧٥,٥٤٣
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٩	٤,٧٦٠,٣٥٤	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطى رأس المال		٣,٩٩٨,٤٨٥	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطي القانوني		١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠
الخسائر المتراكمة (الأرباح المحتجزة)		(٧١,٨١٤)	٥٣٠,٤١٠
القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر		٤٣٢,٢٧٧	٤٣٣,٢٢٦
الحصص غير المسيطرة		١,١٩٥,٣٠٠	١,٢٣٣,٣٣٣
إجمالى حقوق الملكية		١١,٥٦٤.٦٠٢	١٢,٢٠٥,٨٠٨
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلى		١٩٠,٧٧١	١٥,٤٣٨
المطلوبات الضريبية المؤجلة		٥٢,٤٧٥	٤٨,٨٨٧
التزام منافع الموظفين	١٠	٨٢٠,٧٥٣	٧٦٣,٠٢٠
		١,٠٦٣,٩٩٩	٨٢٧,٣٤٥
المطلوبات المتداولة			
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلى		١٧,٣٢٣	١,٠١٠
الذمم الدائنة التجارية	١١	٢٧٥,٨٥٤	٢٠٣,٠٣٧
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى		١,٠١٢,٦٧٩	٧٦٣,٨٥٦
توزيعات الأرباح المستحقة		٧٩٦,٨٩١	١٧٦,٠٠٧
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	١٢,١٣	٧٢,٩٠٨	٩٨,٤٨٠
		٢,١٧٥,٦٥٥	١,٢٤٢,٣٩٠
إجمالي المطلوبات		٣,٢٣٩,٦٥٤	٢,٠٦٩,٧٣٥
إجمالى حقوق الملكية والمطلوبات		١٤,٨٠٤,٢٥٦	١٤,٢٧٥,٥٤٣

بيان الارباح او الخسائر المختصر الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	الإيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالألف ريال سعودي	٣٠ ينويو ٣٠ ينويو بالألف ريال سعودي
المبيعات		٢,٦٣٥,٤١١	٢,٧٩٥,٤٠٩
تكلفة المبيعات		(١,٤٠٣,٨٨٠)	(١,٦٢١,٦٢٢)
إجمالى الربح		١,٢٣١,٥٣١	١,١٧٣,٧٨٧
مصروفات البيع والتوزيع		(٨٧,١٠٠)	(١٠٩,٥٣٤)
المصروفات العامة والإدارية		(٢٠٥,٣٦٠)	(٢٤٨,١٠٧)
الدخل من العمليات		٩٣٩,٠٧١	٨١٦,١٤٦
الحصة في نتائج شركة زميلة		٢٨,٤٩٠	٢٣,٧٦٦
صافي تكلفة التمويل		(١٧,٩٥٦)	(١٥,٤٤٨)
صافى المصروفات الأخرى		٥١,٤٤٢	١,٦٢١
		٦١,٩٧٦	٩,٩٣٩
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل		١,٠٠١,٠٤٧	٨٢٦,٠٨٥
مصروف ضريبة الدخل	١٢	(١٤,١٢٩)	(١٦,٥٩٢)
مصروف الزكاة	١٢	(٢٦,٠٥٦)	(٢١,٤٥٩)
صافي الدخل عن السنة		٩٦٠,٨٦٢	٧٨٨,٠٣٤
صافي الدخل عن السنة العائد إلى:			
مالكى الشركة الأم		٨٩٥,٤٦٢	٧٦٠,٠٥٩
الحصص غير المسيطرة		٦٥,٤٠٠	٢٧,٩٧٥
		٩٦٠,٨٦٢	٧٨٨,٠٣٤

بيان الدخل الشامل المختصر الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالألف ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م بالألف ريال سعودي
صافي الدخل عن السنة	٩٦٠,٨٦٢	٧٨٨,٠٣٤
الدخل الشامل الآخر		
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الأولي:		
صافي الربح على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٩٤٩)	١٤٨,٦٢١
إعادة قياس المكاسب على خطط المزايا المحددة	(٣٣,٤٦٧)	٢٤,١٩٥
الحصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركة زميلة	(١٥٢)	(٧,٦٢٧)
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	٩٢٦,٢٩٤	٩٥٣,٢٢٣
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:		
مالكي الشركة الأم	٨٦١,٨٢٧	٩٢١,٩١٩
الحصص غير المسيطرة	٦٤,٤٦٧	٣١,٣٠٤
	٩٢٦,٢٩٤	٩٥٣,٢٢٣

بيان التغيرات في حقوق الملكية المختصر الموحد

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	رأس المال المساهم بالألف ريال سعودي	الاحتياطيات بالألف ريال سعودي	الخسائر المتراكمة/الأرباح المحتفظ بها بالألف ريال سعودي	القيمة العادلة احتياطي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالألف ريال سعودي	صافي استثمار الشركة الأم بالألف ريال سعودي	الحصص غير المسيطرة بالألف ريال سعودي	إجمالي حقوق الملكية بالألف ريال سعودي
الرصيد كما في ١ يناير/كانون الثاني ٢٠١٨	٤,٧٦٠,٣٥٤	٥,٢٤٨,٤٨٥	(٥٩٤,٥١٧)	٣٨٦,١٥٣	٩,٨٠٠,٤٧٥	١,٢٦,٩١٨	١١,٠٠٧,٣٩٣
الدخل عن السنة	-	-	٢,١٠٣,٤٩٨	-	٢,١٠٣,٤٩٨	١٣٥,٨٢٦	٢,٢٣٩,٣٢٤
الدخل الشامل الآخر عن السنة	-	-	٩٣,٥٤٥	٤٧,٠٧٣	١٤٠,٦١٨	٥٨٩	١٤١,٢٠٧
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	**-**	**-**	**٢,١٩٧,٠٤٣**	**٤٧,٠٧٣**	**٢,٢٤٤,١١٦**	**١٣٦,٤١٥**	**٢,٣٨٠,٥٣١**
مصاريف الزكاة المستردة	-	-	٨,٧١٨	-	٨,٧١٨	-	٨,٧١٨
توزيعات الأرباح	-	-	(١,٠٨٠,٨٣٤)	-	(١,٠٨٠,٨٣٤)	(١١٠,٠٠٠)	(١,١٩٠,٨٣٤)
الإجمالي	**-**	**-**	**(١,٠٧٢,١١٦)**	**-**	**(١,٠٧٢,١١٦)**	**(١١٠,٠٠٠)**	**(١,١٨٢,١١٦)**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤,٧٦٠,٣٥٤**	**٥,٢٤٨,٤٨٥**	**٥٣٠,٤١٠**	**٤٣٣,٢٢٦**	**١٠,٩٧٢,٤٧٥**	**١,٢٣٣,٣٣٣**	**١٢,٢٠٥,٨٠٨**
الرصيد كما في ١كانون الثاني ٢٠١٩	٤,٧٦٠,٣٥٤	٥,٢٤٨,٤٨٥	٥٣٠,٤١٠	٤٣٣,٢٢٦	١٠,٩٧٢,٤٧٥	١,٢٣٣,٣٣٣	١٢,٢٠٥,٨٠٨
الدخل عن السنة	-	-	٨٩٥,٤٦٢	-	٨٩٥,٤٦٢	٦٥,٤٠٠	٩٦٠,٨٦٢
الدخل الشامل الآخر عن السنة	-	-	(٣٢,٦٨٦)	(٩٤٩)	(٣٣,٦٣٥)	(٩٣٣)	(٣٤,٥٦٨)
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	**-**	**-**	**٨٦٢,٧٧٦**	**(٩٤٩)**	**٨٦١,٨٢٧**	**٦٤,٤٦٧**	**٩٢٦,٢٩٤**
توزيعات الأرباح	-	-	(١,٤٦٥,٠٠٠)	-	(١,٤٦٥,٠٠٠)	(١٠٢,٥٠٠)	(١,٥٦٧,٥٠٠)
المعاملات مع حقوق ملكية المالك	**-**	**-**	**(١,٤٦٥,٠٠٠)**	**-**	**(١,٤٦٥,٠٠٠)**	**(١٠٢,٥٠٠)**	**(١,٥٦٧,٥٠٠)**
الرصيد كما في ٣٠ يونيو٢٠١٩	**٤,٧٦٠,٣٥٤**	**٥,٢٤٨,٤٨٥**	**(٧١,٨١٤)**	**٤٣٢,٢٧٧**	**١٠,٣٦٩,٣٠٢**	**١,١٩٥,٣٠٠**	**١١,٥٦٤,٦٠٢**

بيان التدفقات النقدية المختصر الموحد
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

	الإيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالألف ريال سعودي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل		١,٠٠١,٠٤٧	٢,٣٢٢,١١٢
تعديلات لـ:			
استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات		٣٩٤,٩٩٣	٧٧١,٤٤٠
إطفاء أصول غير ملموسة		١١,٧١٦	٩,١٤٢
صافي الاستثمار في عقود ايجار		٩,٦٦٤	-
مخصص الحركة البطيئة وقوائم الجرد القديمة		٤,٧٣٨	١٠,٤٣٣
الحصة في نتائج شركة زميلة		(٢٨,٤٩٠)	(١٠٦,٨٠٣)
خسارة استبعاد أصول ثابتة		-	٤,٩٩٤
شطب الموجودات غير الملموسة		-	
إيرادات التمويل		(١٧,١٧٥)	(٧,٤٩٧)
تكاليف التمويل		٢٠,٦٠٧	٢٩,٠٧٣
صافى مخصص التزامات منافع التقاعد		٢٠,٧٠٣	٢,٠٢٩
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزونات		٤٥,٨٨١	(١٦٥,٨٤١)
الذمم المدينة التجارية		٢٤٢,٧٧١	(١٨٢,٩٨٠)
الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى		٨٤,١٤٢	٦٩,١٧٥
المبالغ المدفوعة مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى		٣٧,٣٤٢	٨٥,٤٤١
النقد المتولد من العمليات		١,٨٢٧,٩٤٠	٢,٨٤٠,٧١٨
تكاليف التمويل المدفوعة		(٨,٠٦٧)	(٢٩,٠٧٣)
منافع الموظفين المدفوعة		(١٤,٢٨٤)	(٢١٥,٦٧٢)
الزكاة المدفوعة		(٥٤,٥٥٩)	(٢٤,٤٠٣)
صافي النقد المتولد من الأنشطة التشغيلية		١,٧٥١,٠٣٠	٢,٥٧١,٥٧٠
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
فوائد مستلمة		١٧,١٧٥	٧,٤٩٧
الأرباح المستلمة من شركة زميلة		٣٧,٥٠٠	٣٧,٥٠٠
الأرباح من بيع الممتلكات والمصنع والمعدات		-	١,٥٢١
شراء الممتلكات والمصنع والمعدات		(٨٤٤,٤٠٥)	(٨٩٦,٨١٦)
شراء الموجودات غير الملموسة		(١٨,٥٧٢)	(٥,٠١٦)
صافى الحركة فى الموجودات غير المتداولة الأخرى		١٦,٥٠٨	٥٥,٣١٤
الاستثمار قصير الأجل		(٧٣,٠٠٠)	(٣٥٠,٠٠٠)
صافى النقد المستخدم فى الأنشطة الاستثمارية		(٨٦٤,٧٩٤)	(١,١٥٠,٠٠٠)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات الإيجار المالية		-	(٥١٥)
الحركة فى الالتزامات بموجب عقد إيجار رأس المال		(٣٩,٩٠١)	(٤٠٢)
صافي توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين		(٨٤٧,٠٩٣)	(١,١٩٠,٨٣٤)
		(٨٨٦,٩٩٤)	(١,١٩١,٧٥١)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		(٧٥٨)	٢٢٩,٨١٩
النقد وما يعادله في بداية السنة		١,٤٩٩,٧٨٤	١,٢٦٩,٩٦٥
النقد وما يعادله في نهاية السنة		١,٤٩٩,٠٢٦	١,٤٩٩,٧٨٤

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة الموحدة

١- معلومات عامة

شركة الأسمدة العربية السعودية هي شركة مساهمة سعودية (**"الشركة"** أو **"سافكو"**) تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م١٣ بتاريخ ١١ جمادى الأولى ١٣٨٥هـ (الموافق ٧ سبتمبر ١٩٦٥). وقد تم تسجيل الشركة في البداية في مدينة الدمام برقم تسجيل تجاري ٢٠٥٠٠٠١٨٤١ بتاريخ ١ ذو الحجة ١٣٨٥هـ (الموافق ٢٤ مارس ١٩٦٦)، ومن ثم نُقِل المقر الرئيسي للشركة لاحقاً إلى مدينة الجبيل الصناعية، بالسجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٢٣٥٩ بتاريخ ٢٩ شوال ١٤١١هـ (الموافق ١٤ مايو ١٩٩١). تم تحويل السجل التجاري السابق في البداية إلى فرع. وفي عام ٢٠١٣، قرر مجلس الإدارة إلغاء السجل التجاري للفرع.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إنتاج الأسمدة وتصنيعها بشكل أساسي "اليوريا والأمونيا" وتداولها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

بالإشارة إلى إعلان شركة سافكو بتاريخ ١٤٤٠/٠٢/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٠٤م) فيما يتعلق بتوقيع مذكرة تفاهم غير ملزمة بين شركة الأسمدة السعودية ("سافكو") وشركة السعودية للصناعات الأساسية (**"سابك"**)، بعد ذلك، أعلنت سافكو عن توقيع اتفاقية شراء أسهم مع شركة سابك (طرف ذي علاقة)، والتي تمتلك ٤٢,٩٩٪ من إجمالي رأس مال سافكو بالكامل في ١٤٤١/٠٤/٢٨هـ ("اتفاقية شراء الأسهم")، تستحوذ سافكو بموجبها على ١٠٠٪ من رأس مال شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية. وبعد الانتهاء من عملية الاستحواذ، سيتم تخفيف نسبة ملكية رأس مال المساهمين الحاليين (باستثناء سابك) من ٥٧,٠١٪ إلى ٤٩,٩٪ مما سيؤدي إلى انخفاض في نسبة الملكية وحقوق التصويت المرتبطة بها وبالتالي ملكية سابك في سافكو بعد هذه الصفقة ستشهد زيادة من ٤٢,٩٩٪ إلى ٥٠,١٪.

تتألف المجموعة من الشركة مع الشركة التابعة لها كما يلي:

اسم الشركة	نسبة الحيازة	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي
سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	١٠٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية

تمتلك شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية استثمارات في الشركات التالية:

اسم الشركة	نسبة الحيازة	مكان التأسيس	النشاط الرئيسي
شركة الجبيل للأسمدة (**"البيرونى"**)	٥٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية
الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (**"ابن البيطار"**)	٥٠٪	المملكة العربية السعودية	المغذيات الزراعية
شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ش.م.ب (م) (**"جيبك"**)	٣٣,٣٣٪	مملكة البحرين	المغذيات الزراعية

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٢- الغرض من المعلومات المالية الموحدة الأولية

تم إعداد المعلومات المالية الموحدة الأولية لتضمينها في تعميم بخصوص ترتيب يشمل المعاملات الموضحة في الإيضاح رقم ١. ترى الإدارة أن هذه المعلومات المالية الأولية تتضمن جميع التعديلات اللازمة للعرض العادل.

الغرض من هذه المعلومات الأولية توضيح أثر المعاملة كما لو أن الحدث قد تم منذ أقرب فترة معروضة. تشمل الفترات المعروضة في هذه المعلومات المالية الأولية السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وتبدأ أقرب فترة معروضة في هذه المعلومات المالية الأولية في ١ يناير ٢٠١٧.

قد لا تقدم المعلومات المالية الأولية صورة حقيقية عن المركز المالي الفعلي أو نتائج العمليات المقترحة لسافكو التي كان من الممكن تحقيقها إذا تمت المعاملة بالفعل في ١ يناير ٢٠١٧. فضلاً عن ذلك، لا تهدف المعلومات المالية الأولية المرفقة إلى التنبؤ بمستقبل المركز المالي لسافكو أو نتائج العمليات.

٣- أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمعة للمجموعة طبقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". ولا تشمل على جميع المعلومات المطلوبة في المعلومات المالية المجمعة السنوية وفقا لمعايير التقرير المالية الدولية وينبغي ان تقرأ بالاقتران مع القوائم المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ المعدة وفقا لمعايير التقرير المالية الدولية.

إن السياسات المحاسبية والتعديلات ذات الصلة والتقديرات والإفتراضات المطبقة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة تتوافق مع تلك المتبعة عند إعداد القوائم المالية المجمّعة السنوية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، فيما عدا التغييرات الناتجة عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦): عقود الإيجار وهو ساري ابتداءاً من ١ يناير ٢٠١٩ (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤).

قد لا تعطي المعلومات المالية الأولية صورة حقيقية للمركز المالي الفعلي أو نتائج عمليات سافكو المقترحة التي كان من الممكن تحقيقها في ١ يناير٢٠١٧. علاوة على ذلك، لا تهدف المعلومات المالية الأولية المرفقة إلى التنبؤ بالمركز المالي المستقبلي لشركة سافكو أو نتائج العمليات.

عملة العرض وعملة التعامل

تم إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وهي عملة التعامل للمجموعة. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

تم إعداد المعلومات المالية الموحدة الأولية بناءً على الافتراضات والتقديرات وأوجه عدم اليقين والمعلومات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية المدققة لشركة سافكو والتي تتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هي معلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. وقد تم إعدادها بموجب اتفاقية التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الذي تم قياسه بالقيمة العادلة

يتم عرض المعلومات المالية الموحدة الأولية بالريال السعودي إلا عند الإشارة إليها بخلاف ذلك.

يتطلب إعداد البيانات المالية الأولية وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها التقديري في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لذا يجري الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة أعلى من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات أساسية للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٤.

تم استخلاص نتائج المعلومات المالية الخاصة بشركة سافكو من البيانات المالية المدققة للشركة.

الافتراضات الأولية

تم تطبيق الاعتبارات والافتراضات التالية في هذه المعلومات المالية الأولية كما في ١ يناير/كانون الثاني ٢٠١٧:

- استحوذت سافكو على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية بمبلغ ٤,٥٩ مليار ريال سعودي
- قامت شركة سابك بتقديم بمبلغ ٣٩٢ مليون ريال سعودي كمساهمة نقدية عينية من حقوق المساهمين.
- سوف تستحوذ سافكو على سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية من سابك من خلال زيادة رأس المال. سيكون إجمالي مبلغ الاستثمار مساويا لمبلغ ٤,٥٩ مليار ريال سعودي وسيتم دفع المبلغ المستحق عن طريق إصدار ٥٩,٣٦٨,٧٣٨ سهم عادي في سافكو إلى سابك بقيمة ٧٧,٣٥ ريال سعودي للسهم؛ القيمة الاسمية للسهم هي ١٠ ريال سعودي.
- لأغراض تقييم الأسهم التي ستستحوذ عليها سافكو من سابك في شركة سابك، كانت طرق التقييم المستخدمة منهجًا مخصصًا للتدفق النقدي ومضاعفات شركة مماثلة.
- يتم التخلص من الأرصدة والمعاملات بين المجموعات.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة الأولية البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها حقوق لعائدات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها وتكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، لا تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إلا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)
- تعرض لعائدات متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها أو حقوق فيها، و
- تمتلك القدرة على استغلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣- أساس الإعداد (تتمّة)

أساس التوحيد (تتمة)

عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة لشركة مستثمر فيها، فإن المجموعة تدرس جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت تتمتع بسلطة على شركة مستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي مع أصحاب الأصوات الآخرين للشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تتحكم في شركة مستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ دمج الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تضمين الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات الخاصة بإحدى الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو بيعها خلال العام في بيان الدخل الشامل من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل الحصة غير المسيطرة حصة الأرباح أو الخسائر وصافي موجودات الشركات التابعة التي لا تملكها المجموعة بشكل مباشر أو غير مباشر. ويُعزى الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بالإضافة إلى الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة
- تستبعد فروق التحويل التراكمية المسجلة في حقوق الملكية
- تحدد القيمة العادلة للمقابل المستلم
- تثبت القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تثبت أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المحتجزة، حسب الاقتضاء، إذا كانت المجموعة قد تخلصت مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-١ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمعة مع تلك المستخدمة في إعداد القوانين المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، باستثناء تطبيق معايير التقارير المالية الدولية رأم ١٦: عقود الإيجار، السارية اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٩م كما هو موضوع أدناه

يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) محل معيار المحاسبة الدولية رقم (١٧) "عقود الإيجار". ". يحدد المعيار مبادئ الاعتراف بالإيجارات وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويطلب من المستأجرين حسب معظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج واحد للميزانية العمومية.

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) عقود الإيجار

إن محاسبة المؤجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) لم تتغير إلى حد كبير عن المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧). سوف يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود تشغيلية أو تمويلية بإستخدام مبادئ مماثلة كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يكن لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) أي تأثير الى عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي المؤجر.

عند التطبيق الأولي لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦)، طبقت المجموعة منهجاً واحداً للاعتراف والقياس بالنسبة لجمع عقود الإيجار، الى وهو المستأجر، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. اعترفت المجموعة بالتزامات عقود الإيجار لتسديد مدفوعات الإيجار وحق استخدام الأصول التي تمثل حق استخدام الأصول الأساسية. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) باستخدام طريقة التعديل بأثر رجعي للاعتماد مع تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٩م، ووفقاً لذلك، لم يتم تعديل المعلومات المقارنة. اختارت المجموعة استخدام وسيلة الانتقال العملية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار والتي تطبيق المعيار رقم (١٧) في تاريخ تقديم التطبيق الاولي.

سجلت المجموعة حق استخدام الأصول والتي تمثل ألحق في استخدام الأصول الأساسية ضمن العقارات والمعدات وصافي الاستثمار في عقود الإيجار الذي يمثل صافي القيمة الحالية للأرصدة المدنية من عقود الإيجار الوسيطة والتزامات عقود الإيجار المقابلة لدفع مدفوعات بموجب الالتزامات الأخرى.

لم تستخدم المجموعة الوسيلة العملية لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على تلك العقود التي تم تحديدها سابقًا كعقود إيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ (وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ٤.) عند تبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ ، طبقت المجموعة المشتركة الوسائل العملية التالية:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول ؛
- المحاسبة عن عقود الإيجار التشغيلي وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ١٧ كعقود إيجار قصيرة الأجل مع فترة إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهرًا في ١ يناير ٢٠١٩ ؛
- استبعاد التكاليف الأولية المباشرة لقياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي.
- استخدام الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار. و
- الاختيار ، حسب فئة الأصل الأساسي ، بعدم فصل المكونات غير المؤجرة عن مكونات عقد الإيجار ، وبدلاً من ذلك يتم المحاسبة عن كل مكون من مكونات الإيجار وأي مكونات غير إيجارية مرتبطة به كعنصر إيجار واحد.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-١ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

كما في ١ يناير ٢٠١٩، اعترفت الشركات بالتزامات عقود الإيجار بمبلغ ٨٤ مليون ريال سعودي وأصول حق الاستخدام المرتبطة بها بمبلغ ٩٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالعقود التي تم إبرامها كعقود إيجار بموجب مبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦. كانت الالتزامات هي تقاس بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمنشآت. يتم قياس أصول حق الاستخدام ذات الصلة بالمبلغ المعادل لالتزامات الإيجار ، معدلة بمقدار المدفوعات المسبقة المتعلقة بهذا الإيجار المعترف به في بيان المركز المالي المبدئي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م. المتوسط المرجح للمنشآت بلغ معدل الاقتراض المطبق على التزامات الإيجار ٤,٠٤٪.

يطلب الإفصاح المتعلق بالتحول إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المجموعة بعرض التسوية التالية، حيث تم تسوية التزامات عقود الإيجار المفصح عنها خارج الدفاتر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لإلتزامات عقود الإيجار المعترف بها كما في ١ يناير ٢٠١٩م على النحو التالي.

	١ يناير ٢٠١٩م بالألف ريال سعودي
التزامات الإيجار تم الإفصاح عنها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	**٣٤٩,٠٤٨**
مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة	(١٣٩,٥٨١)
مخصوما منه: عقود الإيجار قصيرة الأجل المعترف بها على أساس القسط الثابت كمصروفات	(١٤,٤٦٣)
	١٩٥,٠٠٤
إضافة: التزامات الإيجار التمويلي المعترف بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	١٦,٤٤٨
التزامات الإيجار المعترف بها كما في ١ يناير ٢٠١٩م	**٢١١,٤٥٢**

يتم الاعتراف بعقود الإيجار كأصول حق استخدام إلى جانب الالتزامات المقابلة لها في التاريخ الذي تكون فيه الأصول المؤجرة متاحة للاستخدام من قبل هذه الكيانات. يتم توزيع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم الاعتراف بتكلفة التمويل في بيان الدخل المبدئي على مدى فترة الإيجار. يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأقصر ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت.

يتم قياس أصول حق الاستخدام مبدئيًا بالتكلفة التي تشتمل على مبلغ القياس الأولي من التزامات الإيجار ، أي مدفوعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء ناقصًا أي عقد إيجار الحوافز المستلمة وأي تكاليف أولية مباشرة وتكاليف الاستعادة ؛ إذا كان قابلا للتطبيق.

السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية والتعديلات ذات الصلة والتقديرات والإفتراضات المطبقة عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة تتوافق مع تلك المتبعة عند إعداد القوائم المالية المجمّعة السنوية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-٢ تسوية بيان المركز المالي الأولي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى (X)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والمصنع والمعدات	٦,٠٨٤,٥٧٩	٣,٠٣٥,٦٥٠	-	٩,١٢٠,٢٢٩
الموجودات غير الملموسة	٦٧,١٨٩	١٥,٤٣١	-	٨٢,٦٢٠
صافي الاستثمار في عقود ايجار	١٢٨,٤٧٢	٩١,٤٥٢	-	٢١٩,٩٢٤
الاستثمار في شركات تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
الاستثمارات في شركات زميلة	٦٩٣,٨٤١	٦٨٨,٣٥٣	(٦٩٣,٨٤١)	٦٨٨,٣٥٣
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	٦٠٤,٥٤٥	-	-	٦٠٤,٥٤٥
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١٥٣,٩١٦	٣٤,٩٣١	-	١٨٨,٨٤٧
	١٢,٣٢٤,٧١٤	**٣,٨٦٥,٨١٧**	**(٥,٢٨٦,٠١٣)**	**١٠,٩٠٤,٥١٨**
الموجودات المتداولة				
المخزونات	٤٣٦,٧٨٥	٤٠٠,٢٨٣	-	٨٣٧,٠٦٨
الذمم المدينة التجارية	٥٧١,٣٥١	٣٧٧,٩٦٥	(٧١,٧٧٢)	٨٧٧,٥٤٤
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	٩٨,٥٤١	١٦٣,٦٢١	-	٢٦٢,١٦٢
النقد وما يعادله	٦٤١,٨١٩	٨٥٧,٢٠٧	-	١,٤٩٩,٠٢٦
الاستثمارات قصيرة الأجل	٣٠٣,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	٤٢٣,٠٠٠
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع	٩٣٨	-	-	٩٣٨
	٢,٠٥٢,٤٣٤	**١,٩١٩,٠٧٦**	**(٧١,٧٧٢)**	**٣,٨٩٩,٧٣٨**
إجمالى الموجودات	**١٤,٣٧٧,١٤٨**	**٥,٧٨٤,٨٩٣**	**(٥,٣٥٧,٧٨٥)**	**١٤,٨٠٤,٢٥٦**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال السهمي	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطي القانوني	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
الخسائر المدورة (الأرباح المحتجزة)	١,٤٩٠,٤٦٦	٢,٦٣٧,٦٩٥	(٤,١٩٩,٩٧٥)	(٧١,٨١٤)
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣٢,٢٧٧	-	-	٤٣٢,٢٧٧
الحصص غير المسيطرة	-	١,٨٨٩,١٤١	(٦٩٣,٨٤١)	١,١٩٥,٣٠٠
إجمالي حقوق الملكية	**١١,٩٣١,٥٨٢**	**٤,٩١٩,٠٣٣**	**(٥,٢٨٦,٠١٣)**	**١١,٥٦٤,٦٠٢**
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١١٠,٦٣٦	٨٠,١٣٥	-	١٩٠,٧٧١
المطلوبات الضريبية المؤجلة	-	٥٢,٤٧٥	-	٥٢,٤٧٥
التزام منافع الموظفين	٧٩٤,٣٣٩	٢٦,٤١٤	-	٨٢٠,٧٥٣
	٩٠٤,٩٧٥	١٥٩,٠٢٤	-	١,٦٣,٩٩٩
المطلوبات المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١١,١٤١	٦,١٨٢	-	١٧,٣٢٣
الذمم الدائنة التجارية	١٣٨,٤١٨	٢٨٨,١٦٦	(١٥٠,٧٣٠)	٢٧٥,٨٥٤
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٥٣٣,٨٨٠	٣٩٩,٨٤١	٧٨,٩٥٨	١,٠١٢,٦٧٩
توزيعات الأرباح المستحقة	**٧٩٦,٨٩١**	**-**	**-**	**٧٩٦,٨٩١**
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	**٦٠,٢٦١**	**١٢,٦٤٧**	**-**	**٧٢,٩٠٨**
	١,٥٤٠,٥٩١	**٧٠٦,٨٣٦**	**(٧١,٧٧٢)**	**٢,١٧٥,٦٥٥**
إجمالي المطلوبات	**٢,٤٤٥,٥٦٦**	**٨٦٥,٨٦٠**	**(٧١,٧٧٢)**	**٣,٢٣٩,٦٥٤**
إجمالى حقوق الملكية والمطلوبات	**١٤,٣٧٧,١٤٨**	**٥,٧٨٤,٨٩٣**	**(٥,٣٥٧,٧٨٥)**	**١٤,٨٠٤,٢٥٦**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-٢ تسوية بيان المركز المالي الأولي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى (X)	٣١ ديسمبر/كانون الأول ٢٠١٨م
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والمصنع والمعدات	٥,٧٣٤,٠٧٨	٢,٩٨٠,٦٨٣	-	٨,٧١٤,٧٦١
الموجودات غير الملموسة	٥١,٨٤٩	١٦,٨٧٠	-	٦٨,٧١٩
الاستثمار فى شركات تابعة	٤,٥٩٢,١٧٢	-	(٤,٥٩٢,١٧٢)	-
الاستثمارات في شركات زميلة	٦٩٢,٦٤١	٦٩٧,٥١٥	(٦٩٢,٦٤١)	٦٩٧,٥١٥
الموجودات المالية بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر	٦٠٥,٤٩٤	-	-	٦٠٥,٤٩٤
الموجودات غير المتداولة الأخرى	١٧٠,٤٢٤	٣٦,٩٩٧	-	٢٠٧,٤٢١
	١١,٨٤٦,٦٥٨	٣,٧٣٢,٦٥	(٥,٢٨٤,٨١٣)	١٠,٢٩٣,٩١٠
الموجودات المتداولة				
المخزونات	٤٨٥,٦٦٥	٤٠٢,٠٢١	-	٨٨٧,٦٨٦
الذمم المدينة التجارية	٥٩٨,٢٠٤	٥٨٨,٠٤٩	(٢٠٤,٣٣٦)	٩٨١,٩١٧
المبلغ المدفوع مقدمًا والموجودات المتداولة الأخرى	١٢٣,١٧٧	١٣٨,٨٢٨	-	٢٦٢,٠٠٥
النقد وما يعادله	٦٩٢,٦٩٤	٨٠٧,٠٩٠	-	١,٤٩٩,٧٨٤
الاستثمارات قصيرة الأجل	٣٥٠,٠٠٠	-	-	٣٥٠,٠٠٠
الموجودات غير المتداولة المصنفة على أنها محفوظة للبيع	٢٤١	-	-	٢٤١
	٢,٢٤٩,٩٨١	١,٩٣٥,٩٨٨	(٢٠٤,٣٣٦)	٣,٩٨١,٦٣٣
إجمالي الموجودات	١٤,٠٩٦,٦٣٩	٥,٦٦٨,٠٥٣	(٥,٤٨٩,١٤٩)	١٤,٢٧٥,٥٤٣
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال السهمى	٤,٧٦٠,٣٥٤	٢٥	(٢٥)	٤,٧٦٠,٣٥٤
احتياطي رأس المال	٣,٩٩٨,٤٨٥	٣٩٢,١٧٢	(٣٩٢,١٧٢)	٣,٩٩٨,٤٨٥
الاحتياطى القانونى	١,٢٥٠,٠٠٠	-	-	١,٢٥٠,٠٠٠
الأرباح المحتجزة	٢,٠٥٦,١٥٦	٢,٦٧٤,٢٢٩	(٤,١٩٩,٩٧٥)	٥٣٠,٤١٠
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٤٣٣,٢٢٦	-	-	٤٣٣,٢٢٦
الحصص غير المسيطرة	-	١,٩٢٥,٩٧٤	(٦٩٢,٦٤١)	١,٢٣٣,٣٣٣
إجمالى حقوق الملكية	١٢,٤٩٨,٢٢١	٤,٩٩٢,٤٠٠	(٥,٢٨٤,٨١٣)	١٢,٢٠٥,٨٠٨
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	١٠,١٩١	٥,٢٤٧	-	١٥,٤٣٨
المطلوبات الضريبية المؤجلة	-	٤٨,٨٨٧	-	٤٨,٨٨٧
التزام استحقاقات الموظفين	٧٣٢,٩٦٣	٣٠,٠٥٧	-	٧٦٣,٠٢٠
	٧٤٣,١٥٤	٨٤,١٩١	-	٨٢٧,٣٤٥
المطلوبات المتداولة				
الالتزامات بموجب عقد الإيجار التمويلي	٤٥٢	٥٥٨	-	١,٠١٠
الذمم الدائنة التجارية	٢٤١,٠٢٣	١٦٦,٣٥٠	(٢٠٤,٣٣٦)	٢٠٣,٠٣٧
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	٣٦٩,٥٣٤	٣٩٤,٣٢٢		٧٦٣,٨٥٦
توزيعات الأرباح المستحقة	١٧٦,٠٠٧	-	-	١٧٦,٠٠٧
الزكاة وضريبة الدخل المستحقة	٦٨,٢٤٨	٣٠,٢٣٢	-	٩٨,٤٨٠
	٨٥٥,٢٦٤	٥٩١,٤٦٢	(٢٠٤,٣٣٦)	١,٢٤٢,٣٩٠
إجمالى المطلوبات	١,٥٩٨,٤١٨	٦٧٥,٦٥٣	(٢٠٤,٣٣٦)	٢,٠٦٩,٧٣٥
إجمالى حقوق الملكية والمطلوبات	١٤,٠٩٦,٦٣٩	٥,٦٦٨,٠٥٣	(٥,٤٨٩,١٤٩)	١٤,٢٧٥,٥٤٣

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-٢ تسوية بيان الدخل الشامل الأولي للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
المبيعات	١,٥٣٢,٢٩٣	١,١١٦,٥٧٨	(١٣,٤٦٠)	٢,٦٣٥,٤١١
تكلفة المبيعات	(٧٣٤,٢٩٠)	(٦٨٣,٠٥٠)	١٣,٤٦٠	(١,٤٠٣,٨٨٠)
إجمالي الربح	**٧٩٨,٠٠٣**	**٤٣٣,٥٢٨**	**-**	**١,٢٣١,٥٣١**
مصروفات البيع والتوزيع	(٥٥,٠٥٨)	(٣٢,٠٤١)	-	(٨٧,١٠٠)
المصروفات العامة والإدارية	(١٢٢,٤١٧)	(٨٢,٩٤٣)	-	(٢٠٥,٣٦٠)
الدخل من العمليات	**٦٢٠,٥٢٨**	**٣١٨,٥٤٤**	**-**	**٩٣٩,٠٧١**
الحصة في نتائج شركة زميلة	٧٦,٢٠٠	٢٨,٤٩٠	(٧٦,٢٠٠)	٢٨,٤٩٠
صافي تكلفة التمويل	(١٣,٧٨٩)	(٤,١٦٧)	-	(١٧,٩٥٦)
صافي المصروفات الأخرى	٤٨,٩٧٣	٢,٤٦٩	-	٥١,٤٤٢
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل	**٧٣١,٩١٢**	**٣٤٥,٣٣٦**	**(٧٦,٢٠٠)**	**١,٠٠١,٠٤٧**
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٤,١٢٩)	-	(١٤,١٢٩)
مصروف الزكاة	(١٦,٠٠٠)	(١٠,٠٥٦)	-	(٢٦,٠٥٦)
صافي الدخل عن السنة	**٧١٥,٩١٢**	**٣٢١,١٥١**	**(٧٦,٢٠٠)**	**٩٦٠,٨٦٢**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٣-٢ تسوية بيان الدخل الشامل الأولي للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

	سافكو	سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية	أخرى	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
المبيعات	١,١٧١,٠٧٥	١,٠٤٨,٤٨٧	(١٤,١٤٠)	٢,٧٩٥,٤٠٢
تكلفة المبيعات	(٩٠٣,٥١٨)	(٧٣٢,٢٥٧)	١٤,١٥٣	(١,٦٢١,٦٢٢)
إجمالي الربح	**٨٥٧,٥٥٧**	**٣١٦,٢٣٠**	**(٧)**	**١,١٧٣.٧٨٠**
مصروفات البيع والتوزيع	(٧٣,٣٢٣)	(٣٦,٢١١)	-	(١٠٩,٥٣٤)
المصروفات العامة والإدارية	(١٤٧,٣٦٨)	(١٠٣,٦٥٠)	٢,٩١١	(٢٤٨,١٠٧)
الدخل من العمليات	**٦٣٦,٨٦٦**	**١٧٦,٣٦٩**	**٢,٩١١**	**٨١٦,١٤٦**
الحصة فى نتائج شركة زميلة	٣٩,٨١٢	٢٣,٧٦٦	(٣٩,٨١٢)	٢٣,٧٦٦
صافي تكلفة التمويل	(١١,١٣٦)	(٤,٣١٢)	-	(١٥,٤٤٨)
صافي المصروفات الأخرى	١,٩١٩	(٢٩٨)	-	١,٦٢١
	٦٦٧,٤٦١	**١٩٥,٥٢٥**	**(٣٩,٨١٢)**	**٨٢٦,٠٨٥**
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل				
مصروف ضريبة الدخل	-	(١٦,٥٩٢)	-	(١٦,٥٩٢)
مصروف الزكاة	(١٩,٨٠٠)	(١,٦٥٩)	-	(٢١,٤٥٩)
صافي الدخل عن السنة	**٦٤٧,٦٦١**	**١٧٧,٢٧٤**	**(٣٦,٩٠١)**	**٧٨٨,٠٣٤**

٤- التقديرات

يتطلب إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المختصرة من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المبلغ عنها من الأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة ، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقدير هي نفسها المطبقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٥- الممتلكات والمصنع والمعدات - تضمين صافي القيمة الدفترية

	الأراضى والمبانى بالألف ريال سعودى	المصنع والمعدات بالألف ريال سعودى	الأثاث والتركيبات بالألف ريال سعودى	المركبات وغيرها بالألف ريال سعودى	الموجودات قيد الإنشاء بالألف ريال سعودى	الإجمالى بالألف ريال سعودى
التكلفة						
فى ١ يناير/كانون الثانى ٢٠١٨	٩٨٦,٢٤٦	١٤,٣١٨,٠٩٥	٤٠,١٧٦	٤٨,٣٨٦	١,٩٢٨,٧٧٥	١٧,٣٢١,٦٧٨
الإضافات	٥,٦٨٥	٢٨٣,٤٥١	١,٧٦٧	٩,٤٩٢	٥٩٦,٤٢١	٨٩٦,٨١٦
التحويلات	٢٩,٣٤١	١,١٧٧,٤٦٨	٢,٢١٤	٢٩٢	(١,٢١٣,١٠٨)	(٣,٧٩٣)
عمليات التصرف	-	(٧٨,٧٤٨)	-	(٢,٤٧٤)	-	(٨١,٢٢٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١,٠٢١,٢٧٢**	**١٥,٧٠٠,٢٦٦**	**٤٤,١٥٧**	**٥٥,٦٩٦**	**١,٣١٢,٠٨٨**	**١٨,١٣٣,٤٧٩**
الاستهلاك المتراكم						
في ١ يناير ٢٠١٨	٥٨٨,٣٤٤	٨,٠٧٠,١٨٤	٣٧,١٥٢	٣٠,٥٨٠	-	٨,٧٢٦,٢٦٠
الأعباء عن السنة	٢٣,٥٩٣	٧٤٣,٦٠٩	١,٠٠٠	٣,٢٣٨	-	٧٧١,٤٤٠
عمليات التصرف	-	(٧٦,٥٠٨)	-	(٢,٤٧٤)	-	(٧٨,٩٨٢)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٦١١,٩٣٧**	**٨,٧٣٧,٢٨٥**	**٣٨,١٥٢**	**٣١,٣٤٤**	**-**	**٩,٤١٨,٧١٨**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨						
التكلفة	١,٠٢١,٢٧٢	١٥,٧٠٠,٢٦٦	٤٤,١٥٧	٥٥,٦٩٦	١,٣١٢,٠٨٨	١٨,١٣٣,٤٧٩
الاستهلاك المتراكم	(٦١١,٩٣٧)	(٨,٧٣٧,٢٨٥)	(٣٨,١٥٢)	(٣١,٣٤٤)	-	(٩,٤١٨,٧١٨)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤٠٩,٣٣٥**	**٦,٩٦٢,٩٨١**	**٦,٠٠٥**	**٢٤,٣٥٢**	**١,٣١٢,٠٨٨**	**٨,٧١٤,٧٦١**
١ يناير ٢٠١٩	١,٠٢١,٢٧٢	١٥,٧٠٠,٢٦٦	٤٤,١٥٧	٥٥,٦٩٦	١,٣١٢,٠٨٨	١٨,١٣٣,٤٧٩
الإضافات	٢,١٥١	٤٥٦,٩٣٠	-	-	٤١٢,٨٢٣	٨٧١,٩٠٤
التحويلات	٢٨,٩٨٣	٦١٧,٩٤٨	-	-	(٦٤٦,٩٣١)	-
عمليات التصرف	-	(٢٥٣,٤٢٧)	-	(١٩,٦٥٧)	-	(٢٧٣,٠٨٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**١,٠٥٢,٤٠٦**	**١٦,٥٢١,٧١٧**	**٤٤,١٥٧**	**٣٦,٠٣٩**	**١,٠٧٧,٩٨٠**	**١٨,٧٣٢,٢٩٩**
الاستهلاك المتراكم						
١ يناير ٢٠١٩	٦١١,٩٣٧	٨,٧٣٧,٢٨٥	٣٨,١٥٢	٣١,٣٤٤	-	٩,٤١٨,٧١٨
الأعباء عن السنة	١٢,٧٠٧	٣٧٩,٠٩٧	٥٢٧	١,٤٦٦	-	٣٩٣,٧٩٧
عمليات التصرف	-	(١٩٤,٣٥٨)	-	(٦,٠٨٧)	-	(٢٠٠,٤٤٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٦٢٤,٦٤٤**	**٨,٩٢٢,٠٢٤**	**٣٨,٦٧٩**	**٢٦,٧٢٣**	**-**	**٩,٦١٢,٠٧٠**
كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩						
التكلفة	١,٠٥٢,٤٠٦	١٦,٥٢١,٧١٧	٤٤,١٥٧	٣٦,٠٣٩	١,٠٧٧,٩٨٠	١٨,٧٣٢,٢٩٩
الاستهلاك المتراكم	(٦٢٤,٦٤٤)	(٨,٩٢٢,٠٢٤)	(٣٨,٦٧٩)	(٢٦,٧٢٣)	-	(٩,٦١٢,٠٧٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٤٢٧,٧٦٢**	**٧,٥٩٩,٦٩٣**	**٥,٤٧٨**	**٩,٣١٦**	**١,٠٧٧,٩٨٠**	**٩,١٢٠,٢٢٩**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٦- الموجودات غير الملموسة

	البرامج والتراخيص بالألف ريال سعودي	الموجودات غير الملموسة قيد التطوير بالألف ريال سعودي	الإجمالي بالألف ريال سعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
التكلفة	١٧٣,٦٢٣	٢٤,٥٦٤	١٩٨,١٨٧
الاستهلاك المتراكم	(١٢٤,٨٦٠)	-	(١٢٤,٨٦٠)
صافي القيمة الدفترية	**٤٨,٧٦٣**	**٢٤,٥٦٤**	**٧٣,٣٢٧**
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
صافي القيمة الدفترية في أول السنة	٤٨,٧٦٣	٢٤,٥٦٤	٧٣,٣٢٧
إعادة التصنيف	-	(١,٢٣١)	(١,٢٣١)
التعديلات	-	(٢,٥٠١)	(٢,٥٠١)
الإضافات	٣٦٣	٤,٦٥٣	٥,٠١٦
التحويل	٩,٩٧٢	(٦,٧٢٢)	٣,٢٥٠
رسوم الإطفاء	(٩,١٤٢)	-	(٩,١٤٢)
صافي القيمة الدفترية	**٤٩,٩٥٦**	**١٨,٧٦٣**	**٦٨,٧١٩**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
التكلفة	١٨٣,٩٥٨	١٨,٧٦٣	٢٠٢,٧٢١
الاستهلاك المتراكم	(١٣٤,٠٠٢)	-	(١٣٤,٠٠٢)
صافي القيمة الدفترية	**٤٩,٩٥٦**	**١٨,٧٦٣**	**٦٨,٧١٩**
السنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩			
صافي القيمة الدفترية في أول السنة	٤٩,٩٥٦	١٨,٧٦٣	٦٨,٧١٩
الإضافات	-	١٨,٥٧٣	١٨,٥٧٣
رسوم الإطفاء	(٤,٦٧٢)	-	(٤,٦٧٢)
صافي القيمة الدفترية	**٤٥,٢٨٤**	**٣٧,٣٣٦**	**٨٢,٦٢٠**
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩			
التكلفة	١٨٣,٩٥٨	٣٧,٣٣٦	٢٢١,٢٩٤
الاستهلاك المتراكم	(١٣٨,٦٧٤)	-	(١٣٨,٦٧٤)
صافي القيمة الدفترية	**٤٥,٢٨٤**	**٣٧,٣٣٦**	**٨٢,٦٢٠**

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

٧- الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م بالألف ريال سعودي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بالألف ريال سعودي (مدققة)
المبالغ المستحقة للأطراف ذات الصلة	٨٧٥,٧٠٨	٩٨١,٥٣٣
الذمم الدائنة التجارية والذمم المدينة الأخرى	١,٨٣٦	٣٨٤
	٨٧٧,٥٤٤	٩٨١,٩١٧

تُعتبر الذمم المدينة التجارية والأخرى بدون فائدة وتكون بصفة عامة على أساس ٣-٦٠ يومًا. اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٩ يكون تحليل تواريخ الذمم المدينة التجارية والأخرى كما يلي:

		فات موعد استحقاقها لكن لم تنخفض قيمتها					
	الإجمالي	لم يفت موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها	أقل من ٦٠ يومًا	٦١-٩٠ يومًا	٩١-١٨٠ يومًا	١٨١-٣٦٥ يومًا	أكثر من سنة
٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٨٧٧,٥٤٤	٨٢٤,٩٠٣	٣٦,٠٢٩	٦,٤٥١	٧,٧٧٢	٢,٣٤٦	٤٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٩٨١,٩١٧	٩٧٦,٥٥١	٥,٠٧٩	٧٤	٧٦	٩٤	٤٣

٨- النقد وما يعادله

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
أرصدة مصرفية	١,٣١٩,٠٢٦	١,٠٤٣,١١٢
ودائع لأجل مع استحقاق أصلي أقل من ٣ أشهر	١٨٠,٠٠٠	٤٥٦,٦٧٢
النقد وما يعادله (باستثناء السحوبات المصرفية على المكشوف)	١,٤٩٩,٠٢٦	١,٤٩٩,٧٨٤

٩- رأس المال

ينقسم رأس المال الذي يبلغ ٤,٧٦٠,٣٥٤,٠٤٠ ريال سعودي إلى ٤٧٦,٠٣٥,٤٠٤ سهم بقيمة ١٠ ريالات سعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٩م.

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٠- التزامات منافع الموظفين

يمكن تقسيم مخصص منافع الموظفين على النحو التالي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
التزامات المنافع المحددة	٧٧٥,٦٥٠	٧٢٦,٢٤٣
أخرى	٤٥,١٠٣	٣٦,٧٧٧
	٨٢٠,٧٥٣	٧٦٣,٠٢٠

الحركات في التزام الاستحقاق المحدد:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
التزام الاستحقاق المحدد في بداية الفترة	٧٢٦,٢٤٣	٩٣٥,٩٣٣
محتسب في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر	٣٠,٧٧٣	١٠٦,٣٤٢
المدفوعات خلال الفترة	(٢٧,٣٩٦)	(٢١٥,٦٧٢)
(أرباح) إعادة قياس منافع نهاية الخدمة للموظفين	٣١,٦٠٢	(٩٤,٤٢٤)
نقل التزامات المنافع من طرف ذي صلة	-	(١٧,١١١)
تكلفة التمويل	١٤,٦٥١	١١,١٧٥
	٧٧٥,٦٥٠	٧٢٦,٢٤٣

التزامات المنافع المحددة

وفقًا لأحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩، قامت الإدارة بتقييم القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة الخاصة بها في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٣٠ يونيو ٢٠١٩ فيما يتعلق بمنافع نهاية الخدمة واجبة الدفع بموجب اللوائح المحلية ذات الصلة والترتيبات التعاقدية.

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير:

	٣٠يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
معدل الخصم	٤,٤٪	٤,٤٪
المعدل المتوقع لزيادة الراتب	٤,٥٪ إلى ٦٪	٤,٥٪ إلى ٦٪

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١١- الذمم الدائنة التجارية

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
المبالغ المستحقة للأطراف ذات الصلة	٢٠٣,١٨٤	٥٣,٠١٨
الذمم الدائنة التجارية	١٥١,٦٢٨	١٥٠,٠١٩
	٣٥٤,٨١٢	٢٠٣,٠٣٧

١٢- الزكاة

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
الزكاة المستحقة	٦٠,٢٦١	٨٥,٥٦٩
ضريبة الدخل المستحقة	١٢,٦٤٧	١٢,٩١١
	٧٢,٩٠٨	٩٨,٤٨٠

فيما يلي العناصر الرئيسية لأساس الزكاة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
الموجودات غير المتداولة	١٠,٩٠٤,٥١٨	١٠,٢٩٣,٩١٠
المطلوبات غير المتداولة	١,٠٦٣,٩٩٩	٨٢٧,٣٤٥
حقوق ملكية المساهمين في بداية السنة	١٠,٩٧٢,٤٧٥	٩,٨٠٠,٤٧٥
الدخل قبل الزكاة	١,٠٠١,٠٤٧	٢,٣٢٢,١١٢
توزيعات الأرباح	١,٤٦٥,٠٠٠	١,٠٨٠,٨٣٤
	٢٥,٤٠٧,٠٣٩	٢٤,٣٢٤,٦٧٦

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

١٢- الزكاة (تتمة)

تم تعديل بعض هذه المبالغ عند الوصول إلى الزكاة المحملة على السنة.

فيما يلي بيان الحركة في مخصص الزكاة:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
١ يناير	٩٨,٤٨٠	٤١,٣٦٤
مخصص السنة	٤٠,١٨٥	٨١,٥١٩
استرداد الضريبة		
المدفوعات خلال السنة	(٦٥,٧٥٧)	(٢٤,٤٠٣)
٣٠ يونيو ٢٠١٩	٧٢,٩٠٨	٩٨,٤٨٠

١٣- ضريبة الدخل

مكونات الضريبة المؤجلة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
الفوارق المؤقتة الخاضعة للضريبة		
- الممتلكات والمصنع والمعدات والموجودات غير الملموسة	٥٧١,٩٦٢	٥٣٩,٨٢٣
الفوارق المؤقتة القابلة للاقتطاع		
- منافع الموظفين	(٢٥,٣٤٠)	(٢٩,٠٨٠)
- مخصص المخزون	(٢١,٨٧٤)	(٢١,٨٧٤)
صافي الفوارق المؤقتة الخاضعة للضريبة	٥٢٤,٧٤٨	٤٨٨,٨٦٩
معدل ضريبة الدخل المعمول به	٢٠٪	٢٠٪
نسبة المساهمة الأجنبية الخاضعة للضريبة	٥٠٪	٥٠٪
صافي مطلوبات الضريبة المؤجلة	٥٢,٤٧٥	٤٨,٨٨٧

إيضاحات على المعلومات المالية الموحدة الأولية (تتمة)

يمكن تقسيم المكونات الرئيسية لضريبة الدخل في بيان الأرباح والخسائر الأولي كما يلي للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
ضريبة دخل الشركات الحالية		
العام الحالي	٢,٩٣١	٨,٥٤٥
التعديلات المتعلقة بضريبة الدخل الحالية للعام السابق	-	(١٢,٥٢٠)
المجموع	٢,٩٣١	(٣,٩٧٥)
ضريبة دخل الشركات المؤجلة		
صافي الزيادة في الضريبة المؤجلة	١١,١٩٨	٢٠,٥٦٧
إجمالي مصروفات ضريبة الدخل المبلغ عنها في بيان الدخل الأولي	١٤,١٢٩	١٦,٥٩٢

يعرض الجدول التالي التسوية العددية لنفقات ضريبة الدخل المشتقة من الربح المحاسبي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة) بالألف ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مدققة) بالألف ريال سعودي
الدخل قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل	٣٢١,١٥١	٦٤٧,٠١١
استثناء: الدخل من بن البيطار (خاضع الزكاة)	(١٨٠,٨٨٨)	(٣٤٧,٠٠٢)
الدخل الخاضع لضريبة الدخل	١٤٠,٢٦٣	٣٠٠,٠٠٩
الآثار الضريبية المترتبة		
- صافي الفروق في مصروفات الاستهلاك والإطفاء	(١٢٦,٤٧٨)	(٨٩,٨٣٣)
- عكس المخصصات	١٥,٥٢٥	٢٦,٢٠٨
- نفقات غير قابلة للاقتطاع الضريبي	-	(١٠٧,٢٧٤)
صافي الدخل الخاضع للضريبة	٢٩,٣١١	١٢٩,١١٠
نسبة المساهمة الأجنبية الخاضعة للضريبة	٥٠٪	٥٠٪
صافي الدخل الخاضع للضريبة وفقًا للضريبة	١٤,٦٥٥	٦٤,٥٥٥
ضريبة الدخل حسب معدل الضريبة	٢٠٪	٢٠٪
إجمالي نفقات ضريبة الدخل	٢,٩٣١	١٢,٩١١

الملحق رقم (٧)
عقد التأسيس للشركة المستهدفة

رقم العقد: 280524 المركز الرئيسي: الرياض

رقم نسخة العقد: 1 رأس المال: 25000

تاريخ تقديم العقد: 02/04/1440

عقد تأسيس شركة [شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية (شركة شخص واحد)] ذات مسؤولية محدودة

تؤسس طبقا لنظام الشركات الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/3) وتاريخ 28/1/1437 هـ شركة شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية (شركة شخص واحد) (ذات مسؤولية محدودة) مملوكة لـ شركة الشركه السعوديه للصناعات الأساسيه سابك () المقيدة بالسجل التجاري بمدينة الرياض رقم 1010010813 وتاريخ 14/01/1397 والمثبت عقد تأسيسها لدى كتابة العدل في الصحيفة رقم 0 عدد 0 من المجلد 0 وتاريخ 13/09/1396هـ

وتم تأسيس الشركة وفقاً للشروط والأحكام التالية:

"المادة الأولى: اسم الشركة"

اسم الشركة هو:[شركة سابك لاستثمارات المغذيات الزراعية (شركة شخص واحد)] [ذات مسؤولية محدودة]

"المادة الثانية: أغراض الشركة"

تحدد اغراض الشركة بالتالي:

الباب	الفئة
التعدين واستغلال المحاجر	تعدين المعادن الكيميائية و معادن الأسمدة
الصناعات التحويلية	صنع الأسمدة والمركبات الأزوتية
	صُنع المواد الكيميائية الأساسية

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من جهات الاختصاص.

"المادة الثالثة: المشاركة والاندماج"

يجوز للشركة أن تمتلك الأسهم والحصص في شركات أخرى قائمة أو تندمج معها ولها حق الاشتراك مع الغير في تأسيس الشركات المساهمة أو ذات المسئولية المحدودة لمزاولة نشاط مماثل أو متمم لها وذلك بعد استيفاء ما تتطلبه الأنظمة والتعليمات المتبعة في هذا الشأن . كما يجوز للشركة أن تتصرف في هذه الأسهم أو الحصص على ألا يشمل ذلك الوساطة في تداولها.

"المادة الرابعة: المركز الرئيسي"

يكون المركز الرئيسي للشركة في مدينة [الرياض] وللشركة الحق في افتتاح فروع لها داخل وخارج المملكة متى اقتضت مصلحة الشركة وذلك بموافقة [بقرار مالك رأس المال].

"المادة الخامسة: مدة الشركة"

تأسست الشركة لمدة [99] عاما تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري ويجوز مد أجل الشركة قبل انقضائه مدة أخرى بقرار من المالك لرأس المال.

"المادة السادسة: رأس المال"

حدد رأس مال الشركة بـ [25000] ﷺ [خمسة و عشرون ألف] ﷺ سعودي مقسمه إلى [2500] حصة متساوية القيمة وقيمة كل حصة [10] ﷺ سعودي.

الشريك	الحصص النقدية	الحصص العينية	قيمة كل حصة	إجمالي قيمة الحصص
الشركه السعوديه للصناعات الأساسيه سابك	2500	0	10	25000
المجموع	**2500**	**0**		**25000**

"المادة السابعة: ملكية رأس المال"

تقتصر مسؤولية مالك رأس المال على ما خصصه من مال ليكون رأس مال للشركة , ويكون مالك رأس مال الشركة مسؤولا في أمواله الخاصة عن إلتزامات الشركة في مواجهة الغير الذي تعامل معه بإسم الشركة في الأحوال الآتية :
1- اذا قام بسوء نية بتصفية شركته , أو وقف نشاطه قبل انتهاء مدتها او قبل تحقق الغرض الذي أنشأت من أجله.
2- اذا لم يفصل بين أعمال الشركة وأعماله الخاصة الأخرى.
3- اذا زاول أعمالا لحساب الشركة قبل اكتسابها الشخصية الاعتبارية.

ويجوز للمالك زيادة رأس المال عن طريق رفع القيمة الإسمية للحصص او عن طريق اصدار حصص جديدة , وللمالك ان يقرر تخفيض رأس مال الشركة اذا زاد على حاجتها او منيت بخسائر لم تبلغ نصف رأس المال, وذلك وفقا للأحكام الواردة بالمادة (السابعة والسبعون بعد المائة) من نظام الشركات.

"المادة الثامنة: إدارة الشركة"

- يدير الشركة [مدير] يحدد فى عقد مستقل وتكون صلاحياته كالتالي:.

صلاحيات المدير:

السجلات التجارية	الرئيسية	اصدار	يحق التوكيل		
		تجديد	يحق التوكيل		
		شطب	يحق التوكيل		
	الفرعية	اصدار	يحق التوكيل		
		تجديد	يحق التوكيل		
		شطب	يحق التوكيل		
الشركات التي تدخل فيها الشركة كشريك	توقيع عقود الشركات	يحق التوكيل			
	شراء الحصص	يحق التوكيل			
	تصفية الشركة	يحق التوكيل			
	بيع الحصص	يحق التوكيل			
	تمثيل الشركة في الشركة المساهم فيها	يحق التوكيل			
تأسيس الشركات بأسم الشركة	السجلات التجارية	اصدار	يحق التوكيل		
		تجديد	يحق التوكيل		
		شطب	يحق التوكيل		
	تسجيلها في الوزارة	يحق التوكيل			
	تمثيل امام كاتب العدل	يحق التوكيل			
	التوقيع على عقد الشركة	يحق التوكيل			
	التوقيع على قرارات الشركاء	يحق التوكيل			
ادارة الاملاك	شراء وبيع وافراغ الممتلكات	الاراضي	افراغ	يحق التوكيل	يحق التوكيل
			بيع	يحق التوكيل	يحق التوكيل

رقم العقد: 280524 المركز الرئيسي: الرياض

رقم نسخة العقد: 1 رأس المال: 25000

تاريخ تقديم العقد: 02/04/1440

ادارة الاملاك	شراء وبيع وافراغ الممتلكات	الاراضي	شراء	يحق التوكيل	يحق التوكيل
		الاسهم	بيع	يحق التوكيل	يحق التوكيل
			شراء	يحق التوكيل	يحق التوكيل
		العقار	افراغ	يحق التوكيل	يحق التوكيل
			بيع	يحق التوكيل	يحق التوكيل
			شراء	يحق التوكيل	يحق التوكيل
	رهن الاملاك	القبض	يحق التوكيل		
		حق الرهن	يحق التوكيل		
		فك الرهن	يحق التوكيل		
القضاء	التمثيل امام المحاكم الشرعية	الاقرار والانكار	يحق التوكيل		
		التنازل	يحق التوكيل		
		المخاصمة	يحق التوكيل		
		المدافعه	يحق التوكيل		
		المرافعه	يحق التوكيل		
		المصالحة	يحق التوكيل		
		المطالبة	يحق التوكيل		
		رفض وقبول التحكيم	يحق التوكيل		
		رفض وقبول الصلح	يحق التوكيل		
		سماع الدعاوي والرد عليها	يحق التوكيل		
	تعيين المحكمين	يحق التوكيل			
	تعيين المحامين	يحق التوكيل			
	التمثيل امام كتابات العدل	يحق التوكيل			
استخراج السجلات	يحق التوكيل				
نقل السجلات التجارية	يحق التوكيل				
إدارة السجلات	يحق التوكيل				
إلغاء السجلات	يحق التوكيل				
الإشراف على السجلات	يحق التوكيل				
فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية	يحق التوكيل				
اعتماد التوقيع لدى الغرفة التجارية	يحق التوكيل				

إلغاء التوقيع لدى الغرفة التجارية	يحق التوكيل	
دخول المناقصات واستلام الاستمارات	يحق التوكيل	
مراجعة التأمينات الاجتماعية	يحق التوكيل	
مراجعة مصلحة الزكاة والدخل	يحق التوكيل	
فتح فروع للسجلات	يحق التوكيل	
إدارة السجل التجاري	يحق التوكيل	
إلغاء السجل التجاري	يحق التوكيل	
مراجعة الدفاع المدني	يحق التوكيل	
تعديل السجلات	يحق التوكيل	
إضافة نشاط	يحق التوكيل	
حجز الاسم التجاري	يحق التوكيل	
تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية	يحق التوكيل	
تعديل السجل التجاري	يحق التوكيل	
نقل السجل التجاري	يحق التوكيل	
استخراج سجل بدل تالف أو مفقود	يحق التوكيل	
تسجيل العلامة التجارية	يحق التوكيل	
التنازل عن العلامة التجارية	يحق التوكيل	
التنازل عن الاسم التجاري	يحق التوكيل	
استخراج التراخيص	يحق التوكيل	
تأسيس شركة	يحق التوكيل	
التوقيع علي عقود التأسيس وملاحق التعديل	يحق التوكيل	
إلغاء عقود التأسيس وملاحق التعديل	يحق التوكيل	
توقيع قرارات الشركاء	يحق التوكيل	

تعيين المدراء وعزلهم	يحق التوكيل	
تعديل أغراض الشركة	يحق التوكيل	
تحويل الشركة من ذات مسئولية محدودة إلى مساهمة	يحق التوكيل	
زيادة رأس المال	يحق التوكيل	
خفض رأس المال	يحق التوكيل	
دخول وخروج شركاء	يحق التوكيل	
الدخول في شركات قائمة	يحق التوكيل	
نقل الحصص والأسهم والسندات	يحق التوكيل	
تحديد رأس المال	يحق التوكيل	
استلام فائض التخصيص	يحق التوكيل	
بيع الحصص والأسهم واستلام القيمة	يحق التوكيل	
التنازل عن الحصص والأسهم من رأس المال	يحق التوكيل	
بيع فرع الشركة	يحق التوكيل	
تعديل جنسية أحد الشركاء فى العقد	يحق التوكيل	
قبول التنازل عن الحصص والأسهم ورأس المال	يحق التوكيل	
شراء الحصص والأسهم ودفع الثمن	يحق التوكيل	
قفل الحسابات لدى البنوك باسم الشركة	يحق التوكيل	
فتح الحسابات لدى البنوك باسم الشركة	يحق التوكيل	
توقيع الاتفاقيات	يحق التوكيل	
تسجيل الشركة	يحق التوكيل	
تسجيل الوكالات والعلامات التجارية	يحق التوكيل	

حضور الجمعيات العامة	يحق التوكيل	
فتح الفروع للشركة	يحق التوكيل	
فتح الملفات للشركة	يحق التوكيل	
التوقيع على عقود التأسيس وملاحق التعديل لدى كاتب العدل	يحق التوكيل	
استخراج السجلات التجارية وتجديدها للشركة	يحق التوكيل	
الاشتراك بالغرفة التجارية وتجديدها	يحق التوكيل	
مراجعة الهيئة العامة للاستثمار والتوقيع أمامها	يحق التوكيل	
مراجعة إدارة الجودة والنوعية وهيئة المواصفات والمقاييس	يحق التوكيل	
مراجعة هيئة سوق المال	يحق التوكيل	
استخراج التراخيص وتجديدها للشركة	يحق التوكيل	
نشر عقد التأسيس وملاحق التعديل وملخصاتها والأنظمة الأساسية في الجريدة الرسمية	يحق التوكيل	
مراجعة شركات الاتصالات وتأسيس الهواتف الثابتة أو الجوالات باسم الشركة	يحق التوكيل	
توقيع العقود الخاصة بالشركة مع الغير	يحق التوكيل	
التنازل عن العلامات التجارية أو إلغائها	يحق التوكيل	

تعديل اسم الشركة	يحق التوكيل	
استخراج التأشيرات	يحق التوكيل	
فتح الحسابات بضوابط شرعية	يحق التوكيل	
قفل الحسابات وتسويتها	يحق التوكيل	
استخراج البطاقات الائتمانية المتوافقة مع الأحكام الشرعية	يحق التوكيل	
التحويل من الحسابات	لا يحق التوكيل	
طلب القروض البنكية المتوافقة مع الأحكام والضوابط الشرعية	يحق التوكيل	
طلب ضمان بنكي	يحق التوكيل	
الاكتتابات في الشركات المساهمة	يحق التوكيل	
شراء الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية	يحق التوكيل	
بيع الأسهم المتوافقة مع الأحكام الشرعية	يحق التوكيل	
استلام قيمة الأسهم	يحق التوكيل	
استلام الفائض	يحق التوكيل	
الاكتتاب	يحق التوكيل	
شراء أسهم	يحق التوكيل	
بيع أسهم	يحق التوكيل	
الرهن	يحق التوكيل	
فك الرهن	يحق التوكيل	
بيع	يحق التوكيل	
قبول الرهن	يحق التوكيل	

"المادة التاسعة : مراجعي الحسابات"

يجب أن يكون للشركة مراجع حسابات (أو أكثر) من بين مراجعي الحسابات المرخص لهم بالعمل في المملكة تعينه الجمعية العامة للشركاء، وتحدد مكافأته ومدة عمله، ويجوز للجمعية أيضا في كل وقت تغييره مع عدم الإخلال بحقه في التعويض إذا وقع التغيير في وقت غير مناسب أو لسبب غير مشروع.

"المادة العاشرة : الجمعية العامة"

يكون للشركة جمعية عامة تتكون من مالك رأس المال. وتعقد الجمعية العامة بدعوة من الادارة ، على أن تعقد مرة على الأقل في السنة خلال الشهور الأربعة التالية لنهاية السنة المالية للشركة. وتجوز دعوة الجمعية العامة في كل وقت بناء على طلب المديرين أو مراجع الحسابات أو من مالك رأس المال. ويحرر محضر بخلاصة مناقشات الجمعية العامة، وتدون المحاضر وقرارات الجمعية العامة في سجل خاص تعده الشركة لهذا الغرض. ويجب أن يشتمل جدول أعمال الجمعية العامة للشركاء في اجتماعها السنوي بصفة خاصة على البنود الآتية: 1- سماع تقرير المديرين عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية، وتقرير مراجع الحسابات. 2- مناقشة القوائم المالية والتصديق عليها . 3- تحديد نسبة الربح التي توزع على المالك . 4- تعيين المدير أو مجلس المديرين وتحديد مكافآتهم. 5- تعيين مراجع الحسابات وتحديد أتعابه.

"المادة الحادية عشر: السنة المالية"

1- تبدأ السنة المالية الأولى للشركة من تاريخ قيدها في السجل التجاري وتنتهي في [31/12/2019].وتكون كل سنة مالية بعد ذلك اثني عشر شهرا.

2- يعد مدير/ أو مجلس مديرين الشركة خلال ثلاثة أشهر من انتهاء السنة المالية للشركة ميزانية عمومية وحساب الأرباح والخسائر وتقريرا عن نشاط الشركة ومركزها المالي, وأن يرسل الإدارة العامة للشركات بوزارة التجارة والاستثمار بنسخة من تلك الوثائق مع صورة من تقرير مراقب الحسابات وذلك خلال شهر من تاريخ إعدادها

"المادة الثانية عشر: الأرباح والخسائر"

1- توزع أرباح الشركة السنوية الصافية بعد خصم المصروفات العمومية والتكاليف على النحو التالي: r\n 2\ تجنب الشركة في كل سنة (10%) على الأقل من أرباحها الصافية، لتكوين احتياطي نظامي. ويجوز لمالك رأس المال أن يقرر وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور (30%) من رأس مال الشركة. r\n 3\ الباقي يكون من حق مالك رأس المال ما لم يقرر تكوين احتياطيات أخري أو ترحيل رصيد الأرباح كليا أو جزئيا للسنة المالية التالية. r\n 4\ في حالة تحقيق خسائر يتحملها المالك من حصصه في رأس المال أو يتم ترحيلها للسنة المالية التالية ولا يتم توزيع أرباح إلا بعد استهلاك تلك الخسارة. r\n 5\ وإذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس مالها، وجب على المدير/ أو مجلس المديرين تسجيل هذه الواقعة في السجل التجاري ودعوة المالك للاجتماع خلال مدة لا تزيد على تسعين يوما من تاريخ علمهم بلوغ الخسارة هذا المقدار؛ للنظر في استمرار الشركة أو حلها. ويجب شهر القرار سواء باستمرار الشركة أو حلها بالطرق المنصوص عليها في المادة (الثامنة والخمسين بعد المائة) من نظام الشركات. وتعد الشركة منقضية بقوة النظام إذا أهمل المدير/ أو مجلس المديرين دعوة المالك أو لم يتخذ المالك قرار باستمرار الشركة أو حلها.

"المادة الثالثة عشر: إنقضاء الشركة"

تنقضي الشركة بأحد أسباب الانقضاء الواردة في المادة (السادسة عشرة) من نظام الشركات ومواد هذا العقد وبانقضائها تدخل في دور التصفية وفقا لأحكام الباب العاشر من نظام الشركات. مع مراعاة أنه في حالة التصفية الاختيارية يلتزم اتخاذ الآتي : 1- إعداد مركز مالي للشركة في تاريخ صدور قرار مالك راس المال بحل وتصفية الشركة معتمد من محاسب قانوني مرخص له بالعمل في المملكة العربية السعودية يثبت قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها وديونها تجاه الغير. 2- سداد كافة حقوق الدائنين أو إبرام صلح معهم ، فإن تعذر فلا يتم تصفية الشركة إلا بعد صدور قرار من ديون المظالم بشهر إفلاس الشركة بناء على طلب الدائنين أو الشركة وفقا لنظام المحكمة التجارية.

"المادة الرابعة عشر: الأحكام العامة"

1- تخضع الشركة لكافة الأنظمة سارية المفعول بالمملكة.
2- كل ما لم يرد به النص في هذا العقد يطبق بشأنه نظام الشركات ولوائحه.

"المادة الخامسة عشر: نسخ العقد"

حرر هذا العقد من عدد من النسخ استلمها مالك رأس المال للعمل بموجبها ولتقديمها للجهات المختصة لقيد الشركة بالسجل التجاري وسجل الشركات, هذا وقد فوض مالك رأس المال السيد/ عبدالمنعم عبدالله ناصر السحيباني في إتمام الإجراءات النظامية اللازمة لتأسيس الشركة والمتابعة لدى الجهات المختصة التوقيع نيابة عنهم فيما يختص بهذا الشأن.

رقم العقد: 280524

رقم نسخة العقد: 1

تاريخ تقديم العقد: 02/04/1440

المركز الرئيسي: الرياض

رأس المال: 25000

تم تدقيق هذا العقد لدى وزارة التجارة والاستثمار واثباته لدى كاتب العدل برقم 40814404 وتاريخ 04/05/1440 هـ

كاتب العدل

ليوسف بن عبدالعزيز المحبوب

الختم

الموثق
يوسف بن عبدالعزيز المحبوب
رقم الترخيص (٣٧/٦٧) ١٤٣٧/٨/١هـ
الرياض