

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست بروج بي إل سي ("الشركة") بتاريخ 28 أبريل 2022 كشركة عامة محدودة بالأسهم، بسجل رقم: 000007602، وفقاً للوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة 2020. تأسست الشركة بغرض العمل كشركة قابضة لشركة أبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة (بروج) - ملكية فردية ذ.م.م وبروج بي تي إي ليمتد.

إن الشركة مسيطر عليها بشكل مشترك من قبل شركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") وبوراليس الشرق الأوسط القابضة جي أم بي أتش ("بي أم إي أتش، مع أدنوك، "المساهمين").

خلال السنة، أعلنت شركة أدنوك وشركة أو أم في عن الاتفاق على شروط اتفاق إطاري ملزم فيما يتعلق بالدمج المقترح لبروج بي ال سي وبوراليس في مجموعة بروج الدولية (بي جي آي). عند الدمج، سوف تستحوذ بروج العالمية على نوكفا للكيماويات، وهي شركة رائدة في إنتاج البولي إيثيلين في شمال أمريكا، مقابل 13.4 مليار دولار أمريكي من أجل توسيع وجودها العالمي والوصول إلى الأسواق النامية.

بموجب شروط الاتفاق، سوف تحتفظ كل من أدنوك وأو أم في على حصص متساوية بنسبة 46.94% لكل منهما في مجموعة بروج الدولية، إلى جانب السيطرة والشراكة المتساوية، إلى جانب استخدام النسبة المتبقية 6.12% في التداول الحر. ويخضع ذلك لموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع مع افتراض قبول جميع مساهمو التداول الحر لبروج لمقايضة أسهمهم الحالية في بروج إلى أسهم في مجموعة بروج الدولية.

ووفقاً لما تم الإعلان عنه في تاريخ 11 سبتمبر 2025، عند استلام الموافقات التنظيمية ونجاح إنجاز المعاملة المقترحة التي تتضمن الدمج المخطط له لبروج بي ال سي وبوراليس ايه جي (بوراليس) في شركة جديدة يتم تسميتها مجموعة بروج الدولية، مع استحواذ مجموعة بروج الدولية على نوكفا للكيماويات (نوكفا)، سوف يتم الاحتفاظ وتحويل كامل حصة أدنوك في مجموعة بروج الدولية إلى أكس آر جي.

من المتوقع تنفيذ إعادة الهيكلة أعلاه بما في ذلك إعادة تنظيم بروج بي ال سي في عام 2026.

وفقاً لقرار المساهمين بتاريخ 10 مايو 2022، اعتمد المساهمون إدراج أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية حيث تم اكتتاب 10% من أسهمها في الاكتتاب العام المبدئي ("آي بي أو"). كما في تاريخ التقارير المالية، تمتلك أدنوك 54%، وتمتلك بوراليس الشرق الأوسط القابضة بي أم إي أتش 36% من رأس المال الصادر للمجموعة، في حين تم طرح نسبة 10% المتبقية للاكتتاب العام.

2. أساس الإعداد

2.1 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") الصادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية ("IASB") والأحكام المعمول بها للوائح الشركات الصادرة عن سوق أبوظبي العالمي لعام 2020.

2.2 أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة المدرجة بالقيمة العادلة. تعتمد التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للاعتبار المدفوع مقابل البضائع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه عند بيع أصل، أو دفعه لتحويل التزام، في معاملة منظمة بين مساهمي السوق بتاريخ القياس بغض النظر ما إذا كان السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو تم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر.

يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق فيما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو التزام مالي، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام في حال وضع مساهمي السوق في اعتبارهم تلك الخصائص عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على هذا الأساس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

2. أساس الإعداد (تتمة)

2.2 أساس القياس (تتمة)

لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستويات 1، 2 و3 بناءً على مدى قابلية ملاحظة المدخلات لقياسات القيمة العادلة وأهميتها لقياس القيمة العادلة في مجملها، كما هو موضح أدناه:

- مدخلات المستوى 1 – وهي أسعار مدرجة (غير معدلة) سائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة، والتي تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى 2 – وهي مدخلات، بخلاف الأسعار المدرجة الموضحة في المستوى 1 أعلاه، قابلة للملاحظة للأصل أو اللاتزام، سواء بشكل مباشر (أي، كأسعار) أو بشكل غير مباشر (بمعنى، مستخرج من الأسعار)؛
- مدخلات المستوى 3 – وهي مدخلات غير ملحوظة للأصل أو اللاتزام المستخرج من طرق التقييم.

2.3 العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي (“دولار أمريكي“)، وهو العملة الوظيفية للشركة. وتم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف، ما لم يُشار إلى خلاف ذلك.

2.4 استخدام القرارات والتقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة اتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. تعتمد القرارات والتقديرات والافتراضات المرتبطة على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات الصلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي من المعتقد أن تكون معقولة في ظل الظروف. تبني المجموعة قراراتها وافتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. مع ذلك، قد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن النتائج الفعلية. تفرض التقديرات والافتراضات مخاطر إجراء تعديل على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إدراج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية متأثرة.

بشكل خاص، مدرج في الإيضاح 5 معلومات حول الجوانب الهامة للتقدير وعدم اليقين والقرارات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها الأثر الأكبر على المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة.

2.5 المعايير الجديدة والمعدلة الفعالة للسنة الحالية

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية والفعالة بشكل إلزامي على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. لم يكن لاعتماد هذه المعايير أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المدرجة في هذه البيانات الموحدة.

عدم قابلية صرف العملات – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21: تأثيرات التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية، كيف يتوجب على المنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيف ينبغي عليها تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية الصرف. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيف تؤثر، أو كيف من المتوقع أن تؤثر العملة التي لا يمكن صرفها إلى عملة أخرى على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

تسري التعديلات لفترات التقارير المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. عند تطبيق التعديلات، لا يمكن للمنشأة أن تعيد إدراج معلومات المقارنة.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

2.6 الأمور المتعلقة بالمناخ

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الأمور المتعلقة بالمناخ ضمن التقديرات والافتراضات، حيثما كان ذلك مناسباً. يتضمن التقييم مجموعة واسعة من التأثيرات المحتملة على المجموعة نتيجة لكل من المخاطر المادية ومخاطر التحول. على الرغم من أن المجموعة تعتقد أن نموذج أعمالها ومنتجاتها ستظل قادرة على الاستمرار بعد التحول إلى اقتصاد منخفض الكربون، إلا أن المسائل ذات الصلة بتغير المناخ تزيد من الشكوك التي تحيط بالتقديرات والافتراضات الأساسية لعدة بنود في البيانات المالية الموحدة. حتى وإن كانت مخاطر التغيرات المناخية قد لا تؤثر حالياً بشكل كبير على القياس، إلا أن المجموعة تراقب عن كثب التغييرات والتطورات ذات الصلة، مثل التشريعات الجديدة المتعلقة بالمناخ.

تهدف استراتيجية بروج 2030 (بي 2024) الخاصة بالمجموعة إلى توجيه طموحات الأعمال بشكل استباقي استجابةً لتغير بيئة الأعمال. تعمل استراتيجية بروج 2030 (بي 2024) على ضمان النمو المستمر للمجموعة من خلال السعي وراء التميز وتكوين هوية بروج.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

2. أساس الإعداد (تتمة)

2.7 المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة ولكن غير الفعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها، ولكنها غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة موضحة أدناه. لدى المجموعة النية في اعتماد هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة.

- تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – الجزء 11
- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7

2.8 مبدأ الاستمرارية

عند اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، كان لدى أعضاء مجلس الإدارة توقع معقول بأن المجموعة سوف تواصل عملياتها التشغيلية في المستقبل المنظور حيث تمتلك شركاتها التابعة تاريخ من العمليات المربحة كما أن المجموعة تمتلك موارد مالية جاهزة. بالتالي، استمر أعضاء مجلس الإدارة بتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية الموحدة.

كما في 31 ديسمبر 2025، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بما يقارب 1,876 مليار دولار أمريكي، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى تصنيف القرض المستحق في 31 ديسمبر 2026 كالتزام المتداول في تاريخ التقارير المالية.

علوّة على إعادة الهيكلة المبينة في الإيضاح 1، أعلن المساهمون الرئيسيون للمجموعة "أدنوك" و"أو أم في" في 4 مارس 2025 عن إبرام اتفاق مُلزم لتأسيس شركة جديدة ذات سيطرة مشتركة. تتضمن الصفقة المخطط لها دمج المجموعة مع بوراليس تحت شركة ائتلاف تم تأسيسها حديثاً، ومن المتوقع ان يتم تسميتها مجموعة بروج الدولية ("بي جي آي") وسوف تعمل كمنصة استراتيجية لأدنوك وأو أم في لأغراض النمو وعمليات الاستحواذ في قطاع أعمال البوليوليفين. ومن أجل دعم هذه المبادرة، قام المساهمون بتأمين مبلغ 56.6 مليار درهم (15.4 مليار دولار أمريكي) ممول من بنوك عالمية لشركة بي جي آي. سوف يتم استخدام جزء كبير من هذا التسهيل لدعم عملية الاستحواذ على نوكفا للكيماويات، بينما من المخطط استخدام جزء من المتحصلات لإعادة تمويل قرض المجموعة الحالي عند استحقاقه.

عند تقييم مبدأ الاستمرارية، قامت الإدارة بتقييم وضع سيولة المجموعة وتواريخ استحقاق القروض الحالية، وتوفر خيارات إعادة التمويل والدعم المتواصل من مساهميها. استنتجت الإدارة بأن المجموعة سوف تحصل على موارد مالية كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة

أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية للمجموعة، من البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات المسيطر عليها من قبل الشركة (شركاتها التابعة). يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها حقوق، على العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها ولديها قدرة للتأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وخصوصاً، تسيطر المجموعة على شركة تابعة في حال، و فقط في حال، كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، الحقوق الحالية التي تمنحها قدرة حالية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها
- المقدرة على استخدام السيطرة على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عموماً، هناك افتراض أن غالبية نتائج حقوق التصويت قيد السيطرة. عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنح قدرة عملية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد. تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها حقوق تصويت كافية لمنح السيطرة في الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- حجم حقوق التصويت التي تحملها المجموعة بحجم وفرق ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة؛
- الحقوق الناتجة من الاتفاقيات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق أو ظروف إضافية التي تشير إلى أن المجموعة لديها، أو ليس لديها، قدرة حالية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها في وقت اتخاذ القرارات، بما فيها نماذج التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

لإعداد التقارير المالية المطبقة). تعتبر القيمة العادلة لئلي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة كقيمة عادلة عند الإدراج المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، عند إمكانية التطبيق، التكلفة عند الإدراج المبدئي للاستثمار في شركة زميلة أو شركة ائتلاف.

دمج الأعمال

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة استحواذ على أساس إجمالي الاعتبار المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما إذا كانت ستقيس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة من صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم احتساب التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصاريف عند تكبدها ويتم إدراجها في المصاريف العمومية والإدارية.

المعاملات الخاضعة لسيطرة مشتركة

إن دمج الأعمال الذي يشمل الشركات أو أعمال تحت سيطرة مشتركة هو مجموعة أعمال يتم فيها التحكم بشكل نهائي في جميع الشركات أو الأعمال المدمجة من قبل نفس الطرف أو الأطراف قبل الدمج وبعده، وهذه السيطرة ليست انتقالية.

يتم احتساب المعاملات التي تزيد من تحويل الحصص في الشركات، والتي تخضع لسيطرة مشتركة للمساهمين، باستخدام طريقة تجميع الحصص دون إعادة بيان معلومات المقارنة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المكتسبة على أساس القيم الدفترية المدرجة سابقاً في دفاتر الشركة المحولة. تتم إضافة مكونات حقوق ملكية الشركات المستحوذ عليها إلى نفس المكونات ضمن حقوق ملكية المجموعة. يتم إدراج أي فرق بين الاعتبار المدفوع ورأس مال الشركة المستحوذ عليها مباشرة في حقوق الملكية.

الأدوات المالية

يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة التي العائدة مباشرة إلى استحواذ أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة). كما هو مناسب، عند الإدراج المبدئي. يتم إدراج تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى استحواذ الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أن الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في أحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تحديداً يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في البيانات المالية الموحدة منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الأخر في الشركات التابعة إلى مساهمي الشركة والحصص غير المسيطرة. يرجع إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة، حتى لو كانت النتيجة في الحقوق غير المسيطرة ستؤدي إلى عجز في الرصيد. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة بهدف توافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات داخل المجموعة بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل من حقوق ملكية المجموعة فيها. يمكن قياس حصص المساهمين غير المسيطرين التي تمثل حصص ملكية حالية تمنح حاملها حصة متناسبة من صافي الموجودات عند التصفية مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصص النسبية للحصص غير المسيطرة في القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستثمر فيها. يتم اختيار القياس على أساس كل استحوذ على حدة. يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. عقب الاستحواذ، تكون القيمة الدفترية للحقوق غير المسيطرة هي مبلغ تلك الحصص عند الإدراج المبدئي بالإضافة إلى حصة الحقوق غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة دون فقدان السيطرة كمعاملة حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصص المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للاعتبار المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وينسب إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج الربح أو الخسارة ويحتسب كالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لئلي فائدة مستردة و (2) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ناقصاً مطلوبات الشركة التابعة وأية حصص غير مسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو أن المجموعة تخلصت مباشرة من الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي، تعيد تصنيف الربح أو الخسارة أو تحولها إلى فئة أخرى من فئات حقوق المساهمين كما ورد /تسمح به المعايير الدولية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية

يتم إدراج جميع الطرق الاعتيادية لمشتريات أو مبيعات الموجودات المالية واستبعادها على أساس تاريخ المتاجرة. إن الطرق الاعتيادية لمشتريات أو مبيعات الموجودات المالية هي التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني بموجب قانون أو عُرف في سوق العمل.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يحتاج لزيادة التدفقات النقدية التي هي ”مدفوعات بشكل حصري للمبلغ الرئيسي والفائدة“ على المبلغ الرئيسي القائم. يشار إلى هذا التقدير باختبار المدفوعات بشكل حصري للمبلغ الرئيسي والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة الموجودات المالية من أجل توليد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنشأ من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بيع الموجودات المالية، أو كليهما.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المدرجة لاحقاً بأكملها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، بحسب تصنيف الموجودات المالية.

التكلفة المطفأة

إن التكلفة المطفأة للموجودات المالية هي القيمة التي يتم بها قياس الأصل المالي عند الإدراج المبدئي ناقصاً السداد الرئيسي، زائداً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، المعدل لأي مخصص خسارة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بإدراج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في الذمم التجارية المدينة. والذمم في عقود الإيجار من الباطن والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم تحديث قيمة خسائر الائتمان المتوقعة في كل تاريخ تقارير مالية لتعكس التغييرات في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي للأداة المالية المعنية.

تدرج المجموعة أعمار خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة، والذمم في عقود الإيجار من الباطن، والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على تجربة خسارة الائتمان التاريخية للمجموعة، المعدلة للعوامل المحددة للدائنين، والظروف الاقتصادية العامة وتقييم اتجاهات الظروف الحالية والمتوقعة في تاريخ التقارير المالية، بما فيها القيمة الزمنية للأموال حيثما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تدرج المجموعة أعمار خسائر الائتمان المتوقعة عندما تكون هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي. ومع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

يعتمد تقييم ما إذا كان يجب إدراج أعمار خسائر الائتمان المتوقعة على الزيادات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر حدوث عجز منذ الإدراج المبدئي بدلاً من إثبات أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في تاريخ التقارير المالية.

تمثل أعمار خسائر الائتمان المتوقعة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنجح عن جميع أحداث العجز عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً جزء أعمار خسائر الائتمان المتوقع، المتوقع أن ينتج عن أحداث العجز عن السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة في غضون 12 شهراً بعد تاريخ التقارير المالية.

أ) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم إذا ما كانت مخاطر الائتمان في أداة مالية قيد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة

مخاطر العجز في الأداة المالية كما في تاريخ التقارير المالية مع مخاطر العجز التي تحدث في الأداة المالية كما في تاريخ الإدراج المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والداعمة، بما فيها التجربة التاريخية والمعلومات المتوقعة المتاحة دون تكلفة غير مستحقة أو جهد.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في التزام غير قابل للإلغاء، هو تاريخ الإدراج المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية للانخفاض في القيمة. عند تقييم إذا ما كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي لعقود الضمان المالي، تأخذ المجموعة في الاعتبار التغييرات في المخاطر المحددة لعجز الدائن في العقد.

تقوم المجموعة بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة في تحديد ما إذا كان هنالك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وعكسه بشكل مناسب لضمان قابلية هذه المعايير على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان من قبل أن يصبح المبلغ مستحق السداد.

تفترض المجموعة عدم زيادة مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي في حال تم تحديد مخاطر الائتمان الأداة المالية على أنها منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحديد الأداة المالية على أن لها مخاطر ائتمان منخفضة في حال:

1. كان لدى الأداة المالية مخاطر عجز منخفضة؛
2. كان لدى المقترض قدرة قوية للوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به في المستقبل القريب؛ و
3. أن تؤدي التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية، ولكن ليس بالضرورة، إلى انخفاض قدرة المقترض في الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(ب) تعريف التعثر

تطبق المجموعة نماذج لتحليل البيانات التي تم تحصيلها وتكوين تقديرات احتمالية العجز مع مرور الوقت. يشمل هذا التحليل تعريف أي تغيرات في معدلات العجز والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية في مختلف المناطق الجغرافية للمجموعة.

(ج) الموجودات المالية المنخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر الأصل المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة للأصل المالي. تتضمن الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية البيانات الملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة بالنسبة للمقترض أو المُصدر؛
- خرق للعقد مثل تعثر أو تأخر في السداد (انظر (ب) أعلاه)؛
- أن يمنح مقرض المقترض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية التي يواجهها المقترض، تنازلاً للمقترض لم يكن ليمنحه المقرض في ظروف أخرى؛
- أن يصبح من المحتمل دخول المقرض في حالة إفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي؛ و
- اختفاء السوق النشط لذلك الأصل المالي نتيجة للصعوبات المالية.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أصل مالي عندما يكون هنالك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبة مالية حادة وليس هنالك احتمال واقعي للاسترداد.

(د) قياس وإدراج خسائر الائتمان المتوقعة

يعتبر قياس خسائر الائتمان المتوقعة وظيفة احتمالية التعثر، الخسارة الناتجة عن التعثر (أي بمعنى، حجم الخسارة في حال التعثر) والتعرض للتعثر. يعتمد تقييم احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بمن خلال المعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما فيما يتعلق بالتعرض عند التعثر، بالنسبة للموجودات المالية، يتم تمثيل ذلك من خلال إجمالي القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقارير المالية؛ وبالنسبة لعقود الضمان المالي، يتضمن التعرض المبلغ المسحوب

كما في تاريخ التقارير المالية، إلى جانب أي مبالغ إضافية من المتوقع سحبها في المستقبل في التاريخ الافتراضي الذي يتم تحديده بناءً على مجرى الأحداث التاريخية، وفهم المجموعة للاحتياجات التمويلية المستقبلية للمدينين، والمعلومات المستقبلية ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل سعر الفائدة الأصلي.

اختارت المجموعة نهج مبسط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لقياس مخصص الخسارة للنقد والأرصدة البنكية، والذمم التجارية المدينة والاستثمار في عقد إيجار من الباطن والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، وبناءً على ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية الغير منخفضة القيمة الائتمانية والتي لا تحتوي على مكون تمويل جوهري ضمن المرحلة 2 ويتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

يتم عرض خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالنقد والأرصدة البنكية، والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والاستثمار في عقد إيجار من الباطن والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

استبعاد الموجودات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالي فقط عند انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل إلى شركة أخرى. في حال لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم المجموعة بإدراج حصتها المحتجزة في الأصل والالتزام المرتبط بها للمبالغ التي قد يتوجب عليها دفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المحول، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي وأيضاً إدراج قرض بضمان عيني للمتحصلات المستلمة.

عند استبعاد أصل مالي مقاس بالتكلفة المطفأة، يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي الاعتبار المستلم والمستحق ضمن الربح أو الخسارة. بالإضافة لذلك، عند استبعاد استثمار في أداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار إلى الربح أو الخسارة. على النقيض، عند استبعاد استثمار في أداة حقوق ملكية قامت المجموعة باختيارها عند الإدراج المبدئي لقياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة، ولكن يتم تحويلهما إلى الأرباح المحتجزة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الإدراج المبدئي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والقروض والسلفيات، والذمم الدائنة أو كمشتقات مخصصة كأدوات حماية في حماية فعالة، كما هو مناسب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم إدراج جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بصافي التكاليف العائدة مباشرة إلى المعاملة في حلة القروض والسلفيات والذمم الدائنة. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، ومطلوبات عقود الإيجار، والقروض البنكية، ومطلوبات العقود، والمبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة والأدوات المالية المشتقة والذمم الدائنة الأخرى.

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، بجانب أي أرباح أو خسائر تنشأ من التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة بمدى ألد تمثل جزءاً من علاقة التحوط المحددة. يدمج صافي الأرباح أو الخسائر المدرجة في الربح أو الخسارة إلى أي فوائد مدفوعة على الالتزام المالي.

على الرغم من ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم إدراج قيمة التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي العائدة إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الائتمان في الدخل الشامل الآخر، ما لم ينشأ عن إدراج تأثيرات التغيرات في المخاطر الائتمان للالتزام في الدخل الشامل الآخر عدم توافق محاسبي مع بيان الربح أو الخسارة. يتم إدراج المبلغ المتبقي للتغير في القيمة العادلة للالتزام في الربح أو الخسارة. لم يتم لاحقاً إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى مخاطر الائتمان للالتزام المالي المدرجة في الدخل الشامل الآخر الموحد إلى الربح أو الخسارة، بدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى الأرباح المحتجزة عند إدراج الالتزام المالي.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي ولمصاريف الفائدة المخصصة خلال الفترة المعنية. يمثل معدل الفائدة الفعلية المعدل الذي يخفض بالضبط المدفوعات النقدية المقدرية المستقبلية (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزء لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، وتكاليف المعاملة والعلاوات والخصومات الأخرى) خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو (عندما يكون مناسباً) فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد إذا، و فقط إذا، كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالاً لمقاصة المبالغ المدرجة ووجود نية إما في التسوية على أساس الصافي، أو في تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات بشكل متزامن.

استبعاد المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عندما، فقط عندما، يتم الوفاء بالتزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء مدتها. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والاعتبار المدفوع والمستحق ضمن الربح أو الخسارة.

النقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله النقد في الصندوق، وودائع قصيرة الأجل لدى البنوك، واستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة أخرى ذات استحقاقات أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

إدراج الإيرادات

تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 نموذجاً شاملاً للشركات يتم استخدامه في احتساب الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. يتمثل المبدأ الجوهرى للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في أنه يجب على الشركة إدراج الإيرادات لوصف تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها للعملاء بمبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل هذه البضائع أو الخدمات. على وجه الخصوص، يقدم المعيار منهج من خمس خطوات لإدراج الإيرادات.:

- الخطوة 1: تحديد العقد / العقود مع العميل.
- الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة.
- الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة 5: إدراج الإيرادات عندما (أو كما) تقوم الشركة بالوفاء بالالتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15، تقوم الشركة بإدراج الإيرادات عندما (أو كما) تستوفي التزام الأداء، أي بمعنى عندما يتم تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات الضمنية للالتزام أداء محدد إلى العميل.

تعمل المجموعة في بيع البولي إيثيلين عالي الكثافة وبولي إيثيلين منخفض الكثافة والإيثيلين والبولي أوليفينات والمنتجات المركبة الأخرى.

يتم إدراج الإيرادات من بيع البضائع والخدمات ضمن سياق الأعمال الاعتيادية عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء من خلال تحويل السيطرة على البضاعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل. يمثل مبلغ الإيرادات المدرج سعر المعاملة المخصص إلى التزام الأداء المستوفي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

يتم تخصيص سعر المعاملة إلى كل التزام أداء في العقد على أساس أسعار البيع المستقلة للبضائع أو الخدمات المتعهد بها. يتم تحديد سعر البيع المستقل الفردي للبضاعة أو الخدمة التي لم يتم بيعها سابقاً بشكل مستقل، أو التي لها سعر بيع متغير إلى حد كبير بناءً على الجزء المتبقي لسعر المعاملة بعد تخصيص سعر المعاملة إلى البضائع و/أو الخدمات ذات أسعار البيع المستقلة القابلة للملاحظة. يتم تخصيص أي تخفيض أو اعتبار متغير على التزام أداء أو أكثر (ليس جميعها) إذا كان يتعلق بشكل محدد بتلك التزامات الأداء.

إن سعر المعاملة هو قيمة الاعتبار في العقد الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها. قد يكون سعر المعاملة ثابتاً أو متغيراً، ويتم تعديله للقيمة الزمنية للمال إذا احتوى العقد على مكون تمويل جوهري. يتم خصم الاعتبار المستحق للعميل من سعر المعاملة في حال لم تستلم المجموعة فائدة منفصلة قابلة للتحديد من العميل. عندما يكون الاعتبار متغيراً، فإنه يتم إدراج المبلغ المقدر ضمن سعر المعاملة إلى حين يكون هنالك احتمال كبير بعدم حدوث عكس جوهري لمبلغ الإيرادات المتراكمة عند معالجة الشكوك المرتبطة بالاعتبار المتغير.

قد يتم إدراج الإيرادات في وقت محدد أو بمرور الوقت بعد استيفاء التزام الأداء. في حال تم استيفاء التزام الأداء بمرور الوقت، يتم إدراج الإيرادات على أساس نسبة الإنجاز لتعكس التقدم نحو الوفاء بالتزام الأداء بالكامل.

تمثل الإيرادات قيمة البضائع الصادر عنها فواتير والتي تم تسليمها للعميل ويتم إدراجها عند استيفاء كافة معايير التسليم.

يوضح الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت استيفاء التزامات الأداء في عقود الإيرادات مع العملاء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية، وسياسات إدراج الإيرادات ذات الصلة:

طبيعة البضائع أو الخدمات	تقوم المجموعة بتوليد إيرادات من مبيعات البولي أوليفين والمنتجات المركبة.
توقيت إدراج الإيرادات	يتم تخصيص اعتبار الإيرادات إلى التزامات الأداء ذات الصلة أي بمعنى، مبيعات البضائع وخدمات التأمين والشحن، بناءً على سعر بيعها المستقل. بالنسبة إلى معاملات المبيعات ذات شروط تسليم من نوع CIF وCFR (أي، "التكلفة، التأمين والشحن" و "التكلفة والشحن")، فإن لدى الشركة التزام إضافي بترتيب خدمات تأمين وشحن بعد تحويل البضائع إلى العميل. قامت الإدارة بتقييم التزامات الأداء الخاصة بالمجموعة كما يلي: (أ) بيع البضائع – يتم إدراج الإيرادات في وقت محدد عند تحويل السيطرة على البضائع إلى العملاء بناءً على شروط التجارة واستيفاء كافة معايير التسليم. تم تخصيص إجمالي سعر المعاملة إلى التزام أداء واحد حيث لم تتوفر أسعار بيع مستقلة ملحوظة للشحن والتأمين. بالتالي، تم إدراج الإيرادات في نقطة زمنية محددة عند الوفاء بالتزام الأداء المشترك عند تحويل السيطرة في وجهة التسليم.

شروط السداد الجوهرية

يتم إصدار الفواتير عند تسليم البضائع. تمنح المجموعة فترات ائتمانية تتراوح ما بين 30 إلى 90 يوم لعملائها وهي الفترات الائتمانية المتداولة في السوق. في حال استلمت المجموعة نقد مدفوع مقدماً للبضائع المستلمة ولم يتم تسليمها كما في تاريخ التقارير المالية، تقوم المجموعة بتأجيل إدراج الإيرادات وإدراج هذه المبالغ في بيان المركز المالي الموحد كـ "مطلوبات عقود".

التزامات مقابل حالات الاسترجاع واسترداد

الأموال، إن وجدت

استرجاع المبيعات

لدى العملاء الحق في استرجاع البضائع إلى المجموعة خلال 14 يوم في حال وجود تلف في المنتجات أو لم تتوافق مع المتطلبات. بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل باسترجاع بند ما، يتم إدراج الإيرادات إلى المدى الذي لن تنعكس فيه الإيرادات المدرجة.

يتم تعديل مبلغ الإيرادات المدرجة للعائدات المتوقعة، والتي يتم تقديرها بناءً على بيانات عائدات المبيعات السابقة. كما ستدرج المجموعة أيضاً الموجودات ذات الصلة لحقوق استرداد البضائع المسترجعة كمخزون بناءً على القيم الدفترية السابقة للبضائع زائداً تكاليف الاسترداد المتوقعة.

خصومات الكمية

يتم منح خصومات كمية لعملاء محددين بناءً على استيفاء أهداف المبيعات المتفق عليها تعاقدياً خلال فترة من الزمن. يتم احتساب هذه الخصومات كاعتبار متغير ويتم تعديلها مقابل الإيرادات.

يتم تقدير قيمة الخصومات بناءً على طريقة النتيجة الأكثر احتمالاً ويتم إدراجها عندما تكون احتمالية دفع خصومات المبيعات للعملاء عالية. تقوم المجموعة بمراجعة تقديرها للخصومات المتوقعة في كل تاريخ تقارير مالية بناءً على المبيعات المقدمة للعملاء، والمطلوبات الطارئة من وقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي، وتقوم بإدراج الخصومات كتخفيض للإيرادات.

الإيرادات الأخرى

يتم إدراج الإيرادات الأخرى عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وإمكانية قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق.

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، في حال وجدت. تتضمن التكلفة التاريخية النفقات العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو إدراجها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة وإمكانية قياس تكلفة الأصل بشكل موثوق. يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة مدرجة. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى فئة الممتلكات والآلات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

يتم تحميل تكاليف الاستهلاك بهدف شطب التكلفة ناقصاً القيم المتبقية المقدره للممتلكات والآلات والمعدات بخلاف الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز، على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره، باستخدام طريقة القسط الثابت.

تستند الأعمار الإنتاجية والقيم الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة على قرار الإدارة حول النمط التاريخي للأعمار الإنتاجية والمعايير العامة المطبقة داخل قطاع الأعمال.

يقوم المصنع بإجراء تفتيش دوري رئيسي وإصلاحات للآلات، على سبيل المثال: أعمال صيانة رئيسية. عندما يتم إجراء أعمال صيانة رئيسية، يتم إدراج تكلفتها في القيمة المدرجة لبند الممتلكات والآلات والمعدات، كاستبدال في حال استيفاء معايير الإدراج. يتم إدراج تكاليف أعمال الصيانة الرئيسية للآلات الأخرى عند تكبدها. يتم تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد أو تقاعد بند من الممتلكات والمعدات والآلات كالفارق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجهما في الربح أو الخسارة.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16، الفقرة 51، يجب مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي على الأقل في نهاية كل سنة مالية، وفي حال اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة، يتم احتساب التغيير/التغييرات كتغيير في التقديرات المحاسبية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 أساس إعداد البيانات المالية.

يتم تحديد العمر الإنتاجي للأصل بشكل أساسي بناءً على مدى توقع استهلاك المنافع الاقتصادية منه من خلال استخدامه. مع ذلك، هنالك عوامل أخرى تساهم أيضاً في تقليل هذه المنافع، وتشمل ما يلي:

- الاستخدام المتوقع: استناداً إلى القدرة أو حجم الإنتاج المتوقع للأصل.
- التدهور المادي: ويتأثر بشدة التشغيل، وممارسات الصيانة، والظروف أثناء فترات التوقف.
- التقادم: الناتج عن التقدم التكنولوجي أو التغييرات في طرق الإنتاج أو التحولات في الطلب في السوق، والتي قد تؤدي إلى انخفاض قيمة الأصل أو فائدته.

بالتوافق مع سياسة المجموعة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بإعادة تقييم العمر الإنتاجي المقدر لبعض الآلات والماكينات وبعض موجودات المباني ذات الصلة. عكست المراجعة توقع محدث حول نمط المنافع الاقتصادية وممارسات الصيانة الناتجة التي أدت إلى خفض تكلفة الاستهلاك وزيادة في الربح قبل الضريبة للسنة بقيمة 90.335 ألف دولار أمريكي. تقوم الشركة بإعادة النظر في تقديراتها بشكل سنوي وفقاً لسياستها، وفي ضوء خطة التمديد

الشاملة لعمر الموجودات التي أطلقتها اللجنة الفنية التوجيهية، تم زيادة الأعمار الإنتاجية التقديرية لتلك الآلات والمباني ذات الصلة بما يصل إلى عشر سنوات إضافية.

بناءً على القيمة الدفترية للموجودات المتأثرة في 31 ديسمبر 2025 وافترض عدم وجود إضافات أخرى، أو استبعادات أو تغييرات في التقديرات، من المتوقع أن يؤدي التغيير في الأعمار الإنتاجية إلى انخفاض مصاريف الاستهلاك (وبالتالي زيادة الربح قبل الضريبة) بحوالي 179.198 ألف دولار أمريكي في 2026. لم يتم الإفصاح عن التأثير على الفترات فيما بعد بسبب تعذر تقدير ذلك بشكل موثوق خلال الأعمار الإنتاجية المتبقية.

يتم تطبيق الأعمار الإنتاجية التقديرية لممتلكات وآلات ومعدات المجموعة مستقبلياً، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8، من 1 يوليو 2025، كالتالي:

المباني	15 - 40 سنة
الآلات والماكينات	8 - 35 سنة

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره لممتلكات وآلات ومعدات المجموعة المتبقية حيث لا يوجد هنالك تغير في العمر الإنتاجي:

السيارات	4 - 10 سنوات
الأثاث، التركيبات والمعدات	3 - 4 سنوات

تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بشراء وبناء وإنتاج أي موجودات مؤهلة والتي تحتاج لبعض الوقت للإعداد والاستخدام أو البيع، ضمن تكلفة تلك الموجودات، إلى الوقت الذي يكون فيه الأصل جاهزاً للاستخدام المقصود منه أو البيع.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمارات المؤقتة لبعض القروض المعنية حتى يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم إدراج جميع تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بالتكلفة ويتم إطفاءها على أساس القسط الثابت خلال أعمارها الإنتاجية المقدره على النحو التالي:

برامج الحاسوب	3 - 5 سنوات
حقوق الكسرة	10 سنوات
تكاليف الرخصة	10 سنوات
أخرى	4 سنوات

تمثل تكاليف الترخيص الحقوق الحصرية وغير الحصرية الغير قابلة للإلغاء والتراخيص الممنوحة من قبل بوربالييس للمجموعة لاستخدام حقوق تحفيز بوربالييس، وتصميم العمليات وحقوق المحطات والمعلومات الفنية بهدف تصميم وإنشاء وصيانة مصنع الرويس بالإضافة لاستخدام وبيع راتنجات البولي إيثيلين التي يتم تصنيعها في المصنع.

المخزون

يتم إدراج المخزون (باستثناء قطع الغيار) بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة معدل المتوسط المرجح. وتتكون تكلفة البضائع الجاهزة والأعمال قيد الإنجاز من المواد الخام والمواد الاستهلاكية وقطع الغيار وتكاليف العمال المباشرة والمواد والنفقات النثرية ذات الصلة (بناءً على القدرة التشغيلية الاعتيادية). تمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق تكاليف البيع المقدره ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً تكاليف الإنجاز والتكاليف الضرورية لإجراء البيع. يتم إدراج قطع الغيار تحت بند المخزون بالتكلفة ناقصاً مخصص للبنود المتقدمة وبطيئة الحركة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية باستثناء الشهرة

في نهاية كل فترة تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن هذه الموجودات قد تكبدت خسائر انخفاض في القيمة. في حالة وجود أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). عندما يتعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يكون بالإمكان تحديد أساس معقول ومتوافق للتخصيص، يتم كذلك تخصيص موجودات الشركات إلى الوحدات المولدة للنقد الفردية، أو يتم تخصيصها لأصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد والتي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول ومتوافق لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل الذي لم يتم لأجله تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) أقل من القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الربح أو الخسارة.

عندما يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى المبلغ المقدر المعدل للمبلغ القابل للاسترداد، ولكن بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم إدراج خسائر انخفاض في القيمة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة. يتم إدراج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الربح أو الخسارة.

عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

عند بدء أو تعديل عقد يحتوي على مكون عقد إيجار، تقوم المجموعة بتخصيص الاعتبار في العقد إلى كل مكون عقد إيجار على أساس أسعاره المستقلة ذات الصلة. على الرغم من ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات التي لا تتضمن عقد إيجار واحتساب المكونات التي تتضمن عقد إيجار والخالية من عقد إيجار كمكون عقد إيجار واحد.

يتم إدراج عقود الإيجار كأصل حق استخدام والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة. يتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل إلى الأرباح أو الخسائر خلال فترة الإيجار لخلق معدل فائدة منتظم وثابت على الرصيد المتبقي للالتزام لكل فترة. يتم استهلاك أصل حق الاستخدام خلال العمر الإنتاجي للأصل وفترة الإيجار، أيهما أسبق، على أساس القسط الثابت. إن الأعمار الإنتاجية التقديرية للموجودات، هي كما يلي:

إيجار الأرض	35 - 50 سنة
النقل والتخزين والمحطات	4 سنوات
المباني والبنية التحتية	3 إلى 9 سنوات
التجهيزات والتركيبات والمعدات المكتبية	3 سنوات

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. تشمل مطلوبات عقد الإيجار صافي القيمة الحالية للمدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً)، ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار. في حال عدم إمكانية تحديد هذا المعدل، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر باعتباره المعدل الذي سوف يتوجب على المستأجر دفعه من أجل اقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مشابهة وبموجب شروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة التي تتضمن التالي:

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار
- أي مدفوعات إيجار تم سدادها في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛ و
- تكاليف إصلاح.

اختارت المجموعة عدم إدراج موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقد الإيجار بالنسبة للموجودات ذات القيمة المنخفضة وعقود الإيجار قصيرة الأجل. تقوم المجموعة بإدراج مدفوعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

عندما تكون المجموعة الطرف المؤجر، فأنها تقوم في تاريخ بدء العقد بتحديد ما إذا كان عقد إيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

من أجل تصنيف كل عقد إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل ما إذا كان عقد الإيجار يقوم بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل الضمني. إذا كانت هذه الحالة، عندها يعتبر عقد الإيجار عقد إيجار تمويلي، وإذا كان غير ذلك، يعتبر عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل جزء كبير من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجر بسيط، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم المجموعة بتقييم تصنيف عقد الإيجار لعقد الإيجار من الباطن بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي، دون الرجوع إلى الأصل الضمني. في حال كان العقد الرئيسي عقد قصير الأجل والذي بموجب تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء الموضح أعلاه، حينها تقوم المجموعة بتصنيف عقد الإيجار من الباطن كعقد إيجار تشغيلي.

يتم إدراج الاستثمار في عقد الإيجار من الباطن في البيانات المالية الموحدة ليعكس إيجار قطعة أرض لطرف ذو علاقة، بروج 4.

إيرادات الفائدة

يتم استحقاق إيرادات الفائدة على أساس الوقت، من خلال الرجوع إلى المبلغ الرئيسي القائم وبمعدل الفائدة الفعلي المعمول به.

الضريبة

ضريبة القيمة المضافة (VAT)

يتم إدراج المصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة التي يتم تكبدها عند شراء الموجودات أو الخدمات قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، في هذه الحالة، يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من بند المصاريف، كما هو مناسب؛ و/أو
- عندما يتم إدراج الذمم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرج.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من السلطة الضريبية أو المستحق الدفع إليها كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في بيان المركز المالي الموحد.

ضريبة الدخل الحالية

تخضع المجموعة لضريبة الدخل في عدة دوائر اختصاص مختلفة. تعتبر التقديرات ضرورية في تحديد المخصص على المستوى المجموعة فيما يتعلق بضرائب الدخل. هنالك بعض المعاملات والحسابات التي يكون فيها الموقف الضريبي النهائي غير محدد خلال سياق الأعمال الاعتيادية. تقوم المجموعة بإدراج مخصصات لمسائل تدقيق الضرائب المحتملة بناءً على تقديرات ما إذا ستكون هنالك ضرائب إضافية مستحقة الدفع.

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للفترة الحالية بالقيمة المتوقعة استردادها من أو دفعها إلى الهيئات الضريبية. إن معدلات الضريبة وقوانين الضريبة المستخدمة لاحتساب القيمة هي تلك الصادرة أو المتوقع إصدارها بتاريخ التقارير المالية في الدول التي تقوم فيها المجموعة بممارسة أعمالها وتوليد دخل خاضع للضريبة.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم دوري للمواقف التي تم اتخاذها في العائدات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التي تخضع فيها قوانين الضريبة المعمول بها إلى تفسيرات وتقوم بتكوين مخصصات كما هو مناسب.

الضريبة المؤجلة

إن الضريبة المؤجلة هي الضريبة الدائنة المتوقعة أو القابلة للاسترداد على الفروقات بين القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة، ويتم احتسابه باستخدام طريقة مطلوبات الميزانية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضريبة (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم عادة إدراج مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة وموجودات الضريبة المؤجلة للمدى المحتمل لتوفر الربح الخاضع للضريبة مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للاقتطاع التي قد يتم استخدامها.

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة بنهاية فترة كل تقارير مالية ويتم تخفيضها للمدى غير المحتمل أن يتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة كافية لاسترداد كافة أو بعض الموجودات.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفترة عندما يتم تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل. يتم تحميل أو ائتمان الضريبة المؤجلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم تسوية موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة لأهداف إعداد التقارير المالية عندما تتعلق بضريبة الدخل المفروضة من قبل الهيئات الضريبية ذاتها.

الإصلاح الضريبي الدولي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12

تم إدخال تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 استجابةً إلى القواعد النموذجية للركيزة الثانية لمشروع تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وتتضمن:

- استثناء مؤقت إلزامي من إدراج والإفصاح عن الضرائب المؤجلة الناتجة عن تطبيق القواعد النموذجية للركيزة الثانية؛ و
- متطلبات الإفصاح للشركات المتأثرة من أجل مساعدة مستخدمي البيانات المالية على الحصول على فهم أفضل لتعرض الشركة لضرائب الدخل في الركيزة الثانية الناشئة عن هذه التشريعات، خاصةً قبل تاريخ سريان المفعول.

يتم تطبيق الاستثناء المؤقت الإلزامي – الذي يتوجب الإفصاح عن استخدامه – بشكل فوري. تنطبق متطلبات الإفصاح المتبقية على فترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ولكن لا تنطبق على أية فترات مرحلية تنتهي في أو قبل 31 ديسمبر 2023.

تم سن قانون الركيزة الثانية أو تشريعه جوهرياً في بعض السلطات التي تعمل فيها المجموعة. سوف يصبح القانون فعّالاً للسنة المالية التي تبدأ في 1 يناير 2025. تقع المجموعة ضمن نطاق القانون النافذ أو المسنون جوهرياً وقد أجرت تقييمًا

لتعرض المجموعة المحتمل لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية. يستند تقييم التعرض المحتمل لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية إلى أحدث الإقرارات الضريبية وتقارير كل بلد على حدة والبيانات المالية للشركات الأساسية في المجموعة. وبناءً على التقييم، تجاوزت المعدلات الضريبية للركيزة الثانية الفعالة في معظم السلطات التي تعمل فيها المجموعة نسبة 15%. ومع ذلك، هناك سلطات محدودة لم يتم فيها تشريع القانون أو سنه بشكل جوهري. تستمر المجموعة في تقييم تعرضها إلى قانون الركيزة الثانية في السلطات التي سن فيها القانون وتقوم بتكوين مخصص للضريبة التكميلية عند اللزوم.

تم تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 12 لإضافة استثناء من إدراج والإفصاح عن المعلومات حول موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بقانون الضريبة الذي تم سنه أو تشريعه جوهرياً بهدف تطبيق القواعد النموذجية للركيزة الثانية الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (“قانون الركيزة الثانية”). ومن غير الواضح ما إذا قد نشأت عن القواعد النموذجية للركيزة الثانية فروقات مؤقتة إضافية فيما يتعلق بإعادة قياس الضريبة المؤجلة، وقد قام البرنامج بتطبيق الاستثناء المؤقت كما في 31 ديسمبر 2025.

ضريبة الشركات

في 9 ديسمبر 2022، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن الضرائب على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لتشريع نظام ضريبي اتحادي على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ من 1 يناير 2023. ينص القرار رقم 116 لسنة 2022 (المعتمد بشكل واسع بأن يكون ساري المفعول من 16 يناير 2023) بأن الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز 375,000 درهم سوف يخضع إلى ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بنسبة 0%، وسوف يخضع الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز 375,000 درهم إلى ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بنسبة 9%. ويعتبر ذلك على نطاق واسع بأن يشكل تشريع موضوعي لقانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 12، والهدف منها وصف أساس المحاسبة لضرائب الدخل.

يتوجب قياس الضرائب الحالية بالمبلغ المتوقع دفعه إلى أو استرداده من السلطات الضريبية من خلال الرجوع إلى المعدلات الضريبية والقوانين المسنونة أو الصادرة موضوعاً بنهاية أية فترة تقارير مالية. وبما أنه من المتوقع أن تدفع المجموعة ضريبة وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة على نتائجها التشغيلية اعتباراً من 1 يناير 2024، تم احتساب الضرائب الحالية في البيانات المالية الموحدة للفترة التي تبدأ من 1 يناير 2025.

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 (ضرائب الدخل)، يجب إدراج أي تغير في القوانين الضريبية في البيانات المالية الموحدة في الفترة التي سُنت فيها (أي، السنة المالية 2024) وبالتالي، تم تقييم وإدراج الآثار الضريبية (الضريبة الحالية و/أو المؤجلة) وفقاً لذلك (إيضاح 13).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافآت الموظفين

(1) الالتزام قصير الأجل

يتم تكوين مخصص للالتزام المقدر لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كنتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية فترة التقارير المالية. تم الإفصاح عن المخصص المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كالالتزام متداول في بيان المركز المالي الموحد.

(2) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يمثل الالتزام المدرج في بيان المركز المالي الموحد فيما يتعلق بخطة مكافآت نهاية الخدمة المحددة القيمة الحالية للالتزام المكافآت المحددة المتوقعة في نهاية فترة التقارير المالية. يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين من قبل خبير اکتواري مؤهل باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة مع الأخذ بعين الاعتبار سياسة المجموعة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة حيث تتطلب أن يكون المخصص مساوياً للمكافآت المستحقة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة لفترة خدمتهم وحتى نهاية فترة التقارير المالية.

تم الإفصاح عن المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كالالتزام غير متداول.

يتم إدراج إعادة قياس صافي التزام المكافآت المحددة، الذي يتكون من الأرباح أو الخسائر الاکتوارية مباشرةً في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد في فترات لاحقة. يتم احتساب الالتزام كالقيمة الحالية للمكافآت المكتسبة التي يستحقها الموظف، في حال مغادرة الموظف في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تعتمد المدفوعات على الرواتب والبدايات النهائية للموظفين وسنوات الخدمة المتراكمة وفق ما ينصه قانون العمل الإماراتي.

يتم إدراج صافي مصاريف الفائدة والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطط المكافآت المحددة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

يتم احتساب صافي تكلفة الفائدة من خلال تطبيق معدل الخصم على صافي رصيد التزام مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المحددة. تقوم المجموعة بإدراج التغيرات التالية في صافي التزام المكافآت المحددة في بيان الربح أو الخسارة ضمن تكاليف الموظفين:

- تكاليف الخدمة التي تشمل تكاليف الخدمة، وتكاليف الخدمة، والأرباح والخسائر على التخفيضات والتسويات غير الروتينية.
- صافي مصاريف وإيرادات الفائدة.

(3) مساهمات المعاشات

فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم المجموعة بدفع مساهمات المعاشات إلى صندوق أبوظبي للمعاشات ومكافآت التقاعد وفقاً لقوانين صندوق أبوظبي للمعاشات ومكافآت التقاعد. بالنسبة للموظفين من مواطني دول مجلس الخليج، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى صناديق المعاشات أو الوكالات في دولهم المعنية. يتم تحميل هذه المساهمات إلى التكاليف التشغيلية خلال فترة خدمة الموظفين.

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على المجموعة أي التزام حالي قانوني أو استنتاجي كنتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق الموارد لتسوية الالتزام وإمكانية تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق.

معاملات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. ويتم إعادة تحويل البنود النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية كل فترة إعداد تقارير بأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية السائدة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها فيما يتعلق بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة توافقاً مع إدراج الربح أو الخسارة عند تغير القيمة العادلة للبيد (أي، تحويل الفروقات من البنود التي يتم إدراج ربح أو خسارة القيمة العادلة الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر وأيضاً يتم إدراجها في الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدام عند الإدراج المبدئي للأصل أو المصاريف أو الإيرادات (أو جزء منها) ذات الصلة عند استبعاد أصل غير نقدي أو التزام غير نقدي متعلق بالاعتبار المدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة يمثل التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة مبدئياً بإدراج الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناشئ عن المدفوع مقدماً. في حال كان هنالك مدفوعات أو مقبوضات مضاعفة مدفوعة مقدماً، تحدد المجموعة تاريخ المعاملة لكل دفعة أو استلام للاعتبار المدفوع مقدماً.

شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصاريف بمتوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم تتقلب أسعار الصرف بشكل جوهري

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

خلال الفترة، في هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات. يتم تصنيف فروقات صرف العملات، إن وجدت، كحقوق ملكية ويتم تحويلها إلى احتياطي تحويل العملات الأجنبية. يتم إدراج فروقات صرف العملات هذه في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها استبعاد العملية الأجنبية.

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات العملات الأجنبية (تتمة)

شركات المجموعة (تتمة)

يتم معاملة أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الاستحواذ كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها إلى سعر الصرف الفوري في تاريخ التقارير المالية.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تقوم المجموعة بعرض موجوداتها ومطلوباتها في بيان المركز المالي الموحد بناءً على التصنيف المتداول / غير المتداول:

يتم تصنيف الأصل كمتداول عند:

- توقع تحقيقه أو النية في بيعه أو استخدامه ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- الاحتفاظ به بهدف رئيسي وهو المتاجرة؛
- توقع تحقيقه خلال فترة إثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية، أو
- النقد أو ما يعادله باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يتم تصنيف الالتزام كمتداول عند:

- توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- الاحتفاظ به بهدف رئيسي وهو المتاجرة؛
- يتم تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية؛ أو
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

الأدوات المالية المشتقة

تقوم المجموعة بإبرام عقود الأداة المالية المشتقة بهدف إدارة تعرضها لمعدلات الفائدة. يتم إدراج المشتقات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات المالية ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في كل تاريخ تقارير مالية.

يتم إدراج المشتقات المالية ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي بينما يتم إدراج المشتقات المالية ذات القيمة العادلة السلبية كالتزام مالي. لا يتم تسوية المشتقات المالية في البيانات المالية الموحدة ما لم يكن لدى المجموعة الحق القانوني والنية في التسوية. يتم عرض المشتقات المالية كأصل غير متداول أو التزام غير متداول في حال بلغت فترة استحقاق الأداة أكثر من 12 شهر، ومن غير المتوقع تحقيقها أو تسويتها خلال فترة 12 شهر.

محاسبة التحوط

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتحديد وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التحوط.

يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط، والبند المتحوط له، وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط لها وكيفية قيام المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فاعلية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر عدم فاعلية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط).

تتأهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط إذا كانت تستوفي كافة متطلبات الفاعلية التالية:

- وجود "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط له وأداة التحوط.
- لا يسيطر تأثير مخاطر الائتمان على التغيرات في القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له الذي تقوم المجموعة فعلياً بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لتلك الكمية من بند المتحوط له.

يتم احتساب التحوطات التي تستوفي كافة معايير التأهل لمحاسبة التحوط، ويتم توضيحها بشكل أكبر في الأقسام أدناه. إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط، ولكن ظل هدف إدارة المخاطر لعلاقة التحوط المحددة كما هو، عندها تقوم المجموعة بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي إعادة موازنة التحوط) بحيث تستوف معايير التأهل مرة أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم إدراج الجزء الفعال من ربح أو خسارة أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية بينما يتم إدراج أي جزء غير فعال مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تسوية احتياطي تحوط التدفقات النقدية مقابل الأرباح أو الخسائر المتراكمة على أداة التحوط والتغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط له، أيهما أقل.

3. المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

تحوطات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها ضمن بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية، وتقتصر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له منذ بداية التحوط. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم قيدها في بند "تكلفة التمويل".

يتم إيقاف محاسبة التحوط عند انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهائها أو ممارستها، أو عندما تصبح غير مؤهلة لمحاسبة التحوط. في ذلك الوقت، يتم الاحتفاظ بأية أرباح أو خسائر تراكمية من أداة التحوط المدرجة ضمن حقوق الملكية في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للمجموعة حتى تحدث المعاملة المتوقعة أو حتى يؤثر البند المتحوط له الأصلي على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للمجموعة. إذا لم يعد من المتوقع حدوث معاملة التحوط المتوقعة، يتم إعادة تصنيف صافي الأرباح أو الخسائر التراكمية المدرجة في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للمجموعة إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للمجموعة.

4. معلومات المجموعة

إن تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في 31 ديسمبر 2025 و2024 هي كما يلي:

اسم الشركة	حصة الملكية	الشركة الأم	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
شركة أبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة (بروج) - ملكية فردية ذ.م.م ("إيه دي بي")	100%	بي إل سي	الإمارات العربية المتحدة	إنتاج الإيثيلين، والبروبيلين، والبولي إيثيلين، والبولي بروبيلين
بروج بي تي إي ليمتد ("بي تي إي")	84.746%	بي إل سي	سنغافورة	تجارة البولي أوليفينات
بروج (الهند) بي تي إي ليمتد	100%	بي تي إي	الهند	التسويق والخدمات المساندة
بروج كومباوندينج هولدينج بي تي إي ليمتد (بيتيكوم)	100%	بي تي إي	سنغافورة	شركة استثمار قابضة

اسم الشركة	حصة الملكية	الشركة الأم	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية
بروج كومباوندينج (شنغهاي) سي أو. ليمتد	100%	بيتيكوم	جمهورية الصين الشعبية	تجارة منتجات البولي أوليفين
شركة بروج للمبيعات والتسويق (شنغهاي المحدودة)	100%	بي تي إي	جمهورية الصين الشعبية	التسويق والخدمات المساندة
بروج مصر ذ.م.م	100%	بي تي إي	جمهورية مصر العربية	التسويق والخدمات المساندة
بروج كينيا ليمتد	100%	بي تي إي	كينيا	التسويق والخدمات المساندة
شركة بروج كوريا ليمتد	100%	بي تي إي	كوريا الجنوبية	تجارة منتجات البولي أوليفين والمبيعات والتسويق والخدمات المساندة

يشار إلى الشركة مع شركاتها التابعة "بالمجموعة".

5. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات الطارئة والمطلوبات الطارئة. قد تقع أحداث مستقبلية من شأنها أن تتسبب في تغيير الافتراضات المستخدمة في الوصول إلى التقديرات. يتم عرض تأثيرات أي تغيير في التقديرات في البيانات المالية الموحدة عندما تصبح قابلة للتحديد بشكل معقول.

يتم تقييم الأحكام والتقديرات بشكل مستمر وهي تستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف.

الأحكام الهامة

المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة كوحدة عمل واحدة بناءً على المنتجات والخدمات وقد خلصت الإدارة إلى أن لديها قطاع واحد فقط يتم إعداد تقارير عنه. تتم إدارة المجموعة كوحدة عمل واحدة ويتم الإبلاغ عن الأداء المالي في التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. تم تحديد اللجنة التنفيذية، التي تعتبر مسؤولة عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، على أنها صانع القرارات التشغيلية الرئيسي الذي يقوم باتخاذ القرارات الإستراتيجية. تعتمد المعلومات المالية التي تمت مراجعتها من قبل صانع القرارات التشغيلية الرئيسي على معلومات المجموعة المالية الخاضعة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يراقب صانع القرارات التشغيلية الرئيسي النتائج التشغيلية لوحدة الأعمال الخاصة به بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تحديد الوضع الأساسي

تقوم المجموعة بقياس إيراداتها بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة تعاقدياً وتستثني الضرائب أو الرسوم، حيث قررت المجموعة أنها تعمل كطرف رئيسي في المعاملات. يتطلب تحديد ما إذا كانت المجموعة تعمل كطرف رئيسي أو كوكيل أحكاماً. عند وضع هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تسيطر على كل سلعة أو خدمة محددة قبل تحويل تلك السلعة أو الخدمة إلى العميل.

5. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام الهامة (تتمة)

التزام تقاعد الموجودات

تمارس المجموعة أحكامها أثناء تقييم ما إذا كان الترتيب يحتوي على التزام قانوني أو استنتاجي لإزالة الآلات والمعدات واستعادة الأرض في نهاية الترتيب التعاقدية أو نهاية العمر الإنتاجي لآلات ومعدات المجموعة التي تم تشييدها وتركيبها على أرض مستأجرة من الجهات الحكومية ذات الصلة. خلصت الإدارة إلى أنه ليس لديها أي التزام قانوني أو استنتاجي يتعلق بنشاط وقف التشغيل.

العملة الوظيفية

تعتبر الإدارة أن الدولار الأمريكي هو العملة التي تمثل بأمانة التأثير الاقتصادي للمعاملات والأحداث والأوضاع الأساسية. إن الدولار الأمريكي هو العملة التي تقيس بها المجموعة أدائها وتعلن بها عن نتائجها.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة بناءً على النمط التاريخي للأعمار الإنتاجية والمعايير العامة في القطاع. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية من قبل الإدارة على أساس سنوي للتأكد من مدى معقوليتها.

الأعمار الإنتاجية لموجودات حق الاستخدام

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة لموجودات حق الاستخدام الخاصة بها لاحتمال الإطفاء. يتم استهلاك تكلفة موجودات حق الاستخدام على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات، والتي تعتمد على مدة عقد الإيجار والأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات، أيهما أقصر. تقوم المجموعة بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة لموجودات حق الاستخدام في نهاية كل فترة تقارير مالية سنوية. يتم تعديل أي تغيير في مدة الإيجار أو نمط استهلاك هذه الموجودات بأثر مستقبلي.

تقييم مؤشرات الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة موجوداتها غير المالية. تشتمل الموجودات غير المالية للمجموعة بشكل أساسي على الممتلكات والآلات والمعدات وموجودات حق الاستخدام والموجودات غير الملموسة. بهدف تحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة، تأخذ المجموعة في الاعتبار عوامل مثل الظروف الاقتصادية التشغيلية وتطورات القطاع والعوامل الأخرى التي يمكن أن تؤثر على القيمة الدفترية لهذه الموجودات. يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، وهي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. خلال السنة الحالية، تم إدراج مصاريف انخفاض في القيمة قدره 1,441 ألف دولار أمريكي (2024: 3,082 ألف دولار أمريكي) فيما يتعلق بالممتلكات والآلات والمعدات ولم يتم إدراج أية مبالغ (2024: لا شيء) فيما يتعلق بالموجودات غير الملموسة.

عقود الإيجار – تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة بسهولة استخدام معدل فائدة ضمني في عقد الإيجار، وبالتالي، تستخدم معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها لقياس مطلوبات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي ستدفعه المجموعة لاقتراض، في مدة مماثلة، وبنفس الضمان، الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مماثلة إلى أصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. وبالتالي، يعكس معدل الاقتراض الإضافي ما يتوجب على الشركة "دفعه"، والذي يتطلب تقدير عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة أو عند الحاجة لتعديله ليعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. تقوم المجموعة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام بيانات قابلة للملاحظة (مثل معدل الفائدة في السوق) عندما تكون متاحة ومطلوبة لإجراء تقديرات محددة خاصة بالمجموعة (مثل معدل التصنيف الائتماني المنفصل للشركة).

الالتزامات الطارئة

وفقاً لطبيعتها، يتم حل الالتزامات الطارئة فقط عند وقوع أو فشل وقوع حدث مستقبلي أو أكثر. يتضمن تقييم الالتزامات الطارئة في الأصل ممارسة القرارات والتقديرات الجوهرية لنتائج الأحداث المستقبلية. تقوم المجموعة باستلام مطالبات من عملائها ومورديها كجزء من أعمالها المستمرة، وتقوم بإدراج مخصص بناءً على تقييم ضمان واحتمالية التدفق الصادر للموارد الاقتصادية (الإيضاح 25).

موجودات ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تخضع قيمة ضريبة الدخل المستحقة لتعديل قيد الموافقة النهائية على كافة بنود الإيرادات والتكاليف والمصاريف للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بين المجموعة وممثلي المجلس الأعلى للشؤون المالية والاقتصادية. تعتقد الإدارة بأن انتهاء المفاوضات لن يكون له تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة.

يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة مقابل الفروقات بين الأساس الضريبي والأساس المحاسبي لتسجيل استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، وإطفاء الموجودات غير الملموسة وإطفاء أصل حق استخدام ومكافآت نهاية الخدمة إلى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

62,789 ألف دولار أمريكي (2024: 60,112 ألف دولار أمريكي). سيتم إدراج أي فرق بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في الأرباح أو الخسائر (إيضاح 9).

6. الممتلكات والآلات والمعدات

المباني ألف دولار أمريكي	المحطات والماكينات ألف دولار أمريكي	السيارات ألف دولار أمريكي	الأثاث والتركيبات والمعدات ألف دولار أمريكي	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
2025					
التكلفة:					
716,770	12,751,222	14,093	194,204	257,273	13,933,562
22	87,312	-	1,823	186,530	275,687
-	(90)	-	(9,077)	-	(9,167)
-	-	-	-	(1,078)	(1,078)
704	105,493	-	9,989	(116,186)	-
-	-	-	-	(36,198)	(36,198)
769	1,876	-	1,309	35	3,989
718,265	12,945,813	14,093	198,248	290,376	14,166,795
الاستهلاك والإطفاء المتراكمين:					
366,869	7,084,935	13,562	173,850	1,844	7,641,060
-	-	-	-	363	363
20,714	419,235	136	9,299	-	449,384
-	(90)	-	(9,077)	-	(9,167)
364	1,343	3	1,214	(1)	2,923
387,947	7,505,423	13,701	175,286	2,206	8,084,563
صافي القيمة الدفترية:					
330,318	5,440,390	392	22,962	288,170	6,082,232

مدى احتمالية توفر الربح الخاضع للضريبة الذي يمكن استخدام الفروقات المؤقتة مقابله. يتطلب قرار إداري جوهري لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن إدراجه، بناءً على التوقيت والمستوى المحتملين للأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة (الإيضاح 13).

5. الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

تدرج المجموعة مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة للمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بتقريب معدل الفائدة الفعلي الأصلي. يعتبر تقييم العلاقة بين معدلات التعثر التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً جوهرياً. يعتبر مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف والأحداث الاقتصادية المتوقعة. قد لا تشير تجربة خسارة الائتمان السابقة للمجموعة والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. في كل تاريخ تقارير مالية، يتم تحديث معدلات التعثر الملحوظة التاريخية وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يتم تقدير القيمة القابلة للتحويل للمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى عندما يكون تحصيل كامل المبلغ غير محتملاً. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يتم إجراء تقدير على أساس فردي. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ما قيمته 811,680 ألف دولار أمريكي (2024: 859,914 ألف دولار أمريكي)، و29,612 ألف دولار أمريكي (2024: 20,435 ألف دولار أمريكي)، و293,251 ألف دولار أمريكي (2024: 209,937 ألف دولار أمريكي) إلى جانب مخصص خسائر ائتمان متوقعة قدره 3,433 ألف دولار أمريكي (2024: 1,146 ألف دولار أمريكي)، ولا شيء ألف دولار أمريكي (2024: 2,857 ألف دولار أمريكي) ولا شيء (2024: لا شيء)، على التوالي. سيتم إدراج أي فرق بين المبالغ المحصلة فعلياً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة استلامها في بيان الدخل الشامل الموحد.

انخفاض قيمة المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي قيمته القابلة للتحقيق. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بشكل فردي ولكنها قديمة أو متقادمة بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة قدمه أو تقادمه بناءً على أسعار البيع التاريخية. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ إجمالي المخزون ما قيمته 586,491 ألف دولار أمريكي (2024: 700,617 ألف دولار أمريكي). كما في 31 ديسمبر 2025، تم إدراج مخصص مخزون بقيمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

6. الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

تم منح الحقوق والترخيص باستخدام الأرض في الرويس، التي تم إنشاء المباني والمصانع والماكينات عليها من قبل المجلس الأعلى للبتترول، بدون أي تكلفة، وفقاً لخطاب صادر بتاريخ 28 أكتوبر 1998. لا تزال الأرض في الرويس بدون تكلفة، باستثناء مصنع بروج 4 بموجب اتفاقية موقعة بين المجموعة وأدنوك بتاريخ 16 نوفمبر 2021. في نفس اليوم، وقعت المجموعة على اتفاقية مع أدنوك لاستئجار منطقة ساس النخل التي سيكون إيجارها مستحق الدفع على أرض لغرض موقع مركز الابتكار.

تم تخصيص تكاليف الاستهلاك للسنة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد والمخزون كما يلي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي	
456,370	408,732	تكلفة المبيعات (إيضاح 20)
64,438	36,611	الاستهلاك المدرج في المخزون غير المباع
3,307	4,040	المصاريف العمومية والإدارية (إيضاح 23)
1	1	مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح 24)
524,116	449,384	

المباني ألف دولار أمريكي	المحطات والماكينات ألف دولار أمريكي	السيارات ألف دولار أمريكي	الأثاث والتركيبات والمعدات ألف دولار أمريكي	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي	
2024						
التكلفة:						
720,196	12,693,872	14,093	184,005	207,842	13,820,008	الرصيد في 1 يناير 2024
-	315	-	191	159,618	160,124	إضافات
(5,062)	(14,249)	-	(3,817)	(4,449)	(27,577)	استبعادات
2,168	72,355	-	14,150	(88,673)	-	تحويلات من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
-	-	-	-	(17,019)	(17,019)	تحويلات إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)
(532)	(1,071)	-	(325)	(46)	(1,974)	فروقات صرف العملات الأجنبية
716,770	12,751,222	14,093	194,204	257,273	13,933,562	في 31 ديسمبر 2024
الاستهلاك والإطفاء المتراكمين:						
346,093	6,609,624	13,375	170,177	3,384	7,142,653	الرصيد في 1 يناير 2024
(370)	543	-	-	2,909	3,082	الانخفاض في القيمة
26,444	489,722	190	7,760	-	524,116	الاستهلاك
(5,062)	(14,249)	-	(3,817)	(4,449)	(27,577)	استبعادات
(236)	(705)	(3)	(270)	-	(1,214)	فروقات صرف العملات الأجنبية
366,869	7,084,935	13,562	173,850	1,844	7,641,060	في 31 ديسمبر 2024
صافي القيمة الدفترية:						
349,901	5,666,287	531	20,354	255,429	6,292,502	في 31 ديسمبر 2024

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

7. الموجودات غير الملموسة

الإجمالي ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	أعمال رأسمالية ألف دولار أمريكي	تكاليف الرخصة قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	حقوق الكسارة ألف دولار أمريكي	برامج حاسب آلي ألف دولار أمريكي
2024					
التكلفة:					
345,162	181,171	7,423	31,255	11,305	114,008
7,259	-	6,306	-	-	953
(16,209)	(129)	-	(15,050)	-	(1,030)
-	-	(959)	-	-	959
17,019	6,039	-	691	-	10,289
(44)	1	(2)	1	-	(44)
353,187	187,082	12,768	16,897	11,305	125,135
في 31 ديسمبر 2024					
الإطفاء المتراكم:					
285,036	157,061	-	27,721	11,305	88,949
23,748	11,530	-	1,065	-	11,153
(16,209)	(129)	-	(15,050)	-	(1,030)
(31)	-	-	3	-	(34)
292,544	168,462	-	13,739	11,305	99,038
في 31 ديسمبر 2024					
صافي القيمة الدفترية:					
60,643	18,620	12,768	3,158	-	26,097
في 31 ديسمبر 2024					

تم توزيع تكلفة الإطفاء للسنة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد والمخزون كالتالي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي
20,372	20,098
2,881	1,801
350	1,274
145	148
23,748	23,321

الإجمالي ألف دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	تكاليف تطوير ألف دولار أمريكي	تكاليف الرخصة وبراءة الاختراع ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	برامج حاسب آلي ألف دولار أمريكي
2025					
التكلفة:					
353,187	12,768	-	187,082	28,202	125,135
-	344	10,276	(185,038)	144,721	29,697
31,035	30,023	62	-	47	903
(515)	-	-	-	-	(515)
36,198	36,198	-	-	-	-
-	(31,433)	-	-	-	31,433
125	4	(1)	1	-	121
420,030	47,904	10,337	2,045	172,970	186,774
في 31 ديسمبر 2025					
الإطفاء المتراكم:					
292,544	-	-	168,462	25,044	99,038
-	-	3,805	(167,654)	143,786	20,063
23,321	-	1,547	1,239	1,538	18,997
(515)	-	-	-	-	(515)
107	-	-	(2)	-	109
315,457	-	5,352	2,045	170,368	137,692
في 31 ديسمبر 2025					
صافي القيمة الدفترية					
104,573	47,904	4,985	-	2,602	49,082
في 31 ديسمبر 2025					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

8. موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقد الإيجار

تم منح الحقوق والترخيص باستخدام الأرض في الرويس، التي تم إنشاء المباني والمصانع والماكينات عليها من قبل المجلس الأعلى للبترول، بدون أي تكلفة، وفقاً لخطاب صادر بتاريخ 28 أكتوبر 1998. لا تزال الأرض في الرويس بدون تكلفة، باستثناء مصنع بروج 4 بموجب اتفاقية موقعة بين المجموعة وأدنوك بتاريخ 16 نوفمبر 2021. في نفس اليوم، وقعت المجموعة على اتفاقية مع أدنوك لاستئجار منطقة ساس النخل التي سيكون إيجارها مستحق الدفع على أرض لغرض موقع مركز الابتكار.

أ) موجودات حق الاستخدام

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
التكلفة:		
الرصيد في 1 يناير	51,214	49,578
إضافات	1,802	361
استبعادات	(8,529)	(2,745)
تعديل على التزام عقد الإيجار	(62)	2,341
تحويل عقد إيجار من الباطن، صافي	-	2,156
فروقات صرف العملات الأجنبية	1,331	(477)
في 31 ديسمبر	45,756	51,214
الاستهلاك المتراكم:		
الرصيد في 1 يناير	26,417	22,274
المحمل للسنة	3,609	4,786
استبعاد	(8,529)	(438)
فروقات صرف العملات الأجنبية	932	(205)
في 31 ديسمبر	22,429	26,417
القيم الدفترية:		
في 31 ديسمبر	23,327	24,797

تم تخصيص الاستهلاك للسنة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد والمخزون كالتالي:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تكلفة المبيعات (إيضاح 20)	186	164
الاستهلاك المدرج في المخزون غير المباع	13	18
المصاريف العمومية والإدارية (إيضاح 23)	3,410	4,604
مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح 24)	-	-
	3,609	4,786

ب) استثمار في عقد إيجار من الباطن

يتم إدراج الاستثمار في عقد إيجار من الباطن في البيانات المالية الموحدة ليعكس تأجير قطعة أرض من الباطن لطرف ذو علاقة، بروج 4 (إيضاح 12 (د)).

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	141,530	142,641
إضافات	-	100
مقبوضات	(5,551)	(6,449)
تراكم الفائدة	5,205	5,214
تعديل عقد إيجار	465	-
فروقات صرف العملات الأجنبية	-	24
في 31 ديسمبر	141,649	141,530
متداول - استثمار في عقد إيجار من الباطن	5,952	5,741
غير متداول - استثمار في عقد إيجار من الباطن	135,697	135,789
	141,649	141,530

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

8. موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقد الإيجار (تتمة)

(ج) مطلوبات عقد الإيجار

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	167,124	170,613
إضافات	1,802	361
مدفوعات	(9,808)	(8,904)
مصاريف الفائدة	6,193	6,233
تعديل التزام عقد الإيجار	(107)	(616)
فروقات صرف العملات الأجنبية	976	(563)
في 31 ديسمبر	166,180	167,124
غير متداولة	156,652	158,082
متداولة	9,528	9,042
الإجمالي	166,180	167,124

فيما يلي المبلغ المدرج في بيان الربح أو الخسارة الموحد المتعلق بعقود الإيجار:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
رسوم الاستهلاك	3,609	4,786
مصاريف الفائدة	6,193	6,233
	9,802	11,019

9. المخزون

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
البضائع الجاهزة	266,352	378,208
قطع الغيار	166,930	148,411
المواد الخام	133,686	159,183
بضاعة في الطريق	14,566	9,020
أعمال قيد التنفيذ	4,957	5,795
	586,491	700,617
ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم	(62,789)	(60,112)
	523,702	640,505

تشمل البضائع الجاهزة تخصيص تكاليف الاستهلاك والإطفاء البالغة 38.404 ألف دولار أمريكي (2024: 67.337 ألف دولار أمريكي). كانت الحركة في مخصص المخزون البطيء الحركة والمتقادم خلال السنة كما يلي:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	60,112	52,892
المحمل خلال السنة	2,677	7,220
في 31 ديسمبر	62,789	60,112

خلال السنة، تم استهلاك مبلغ 75 مليون دولار أمريكي (2024: 41 مليون) في أنشطة إنفاق رأسمالي. تعود الزيادة بشكل أساسي إلى أعمال صيانة رئيسية في بروج 3.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

10. الذمم المدينة

(أ) الذمم التجارية المدينة

كان تحليل مخصص الذمم التجارية المدينة لخسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

مستحقة الدفع						
أكثر من 180 يوم ألف دولار أمريكي	180 – 91 يوم ألف دولار أمريكي	90 – 61 يوم ألف دولار أمريكي	60-31 يوم ألف دولار أمريكي	30 يوم ألف دولار أمريكي	غير متأخرة السداد ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
31 ديسمبر 2025						
معدل خسارة الائتمان المتوقعة						
64.62%	79.45%	100%	-	0.01%	0.01%	
4,969	73	85	-	42,630	763,923	811,680
إجمالي القيمة الدفترية المقدره عند التعثر						
3,211	58	85	-	4	85	3,443
خسائر الائتمان المتوقعة						
31 ديسمبر 2024						
معدل خسارة الائتمان المتوقعة						
55.85%	-	34.22%	-	0.01%	0.01%	
1,753	-	263	-	49,656	808,242	859,914
إجمالي القيمة الدفترية المقدره عند التعثر						
amount at default						
979	-	90	-	4	73	1,146
خسائر الائتمان المتوقعة						

اتفاقية خصم الذمم المدينة ذات حق الرجوع المحدود

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أبرمت شركة تابعة لبروج بي إل سي اتفاقية خصم ذمم مدينة ذات حق رجوع محدود ("الاتفاقية") مع بنك تجاري خارجي ("المشتري"). ينص الترتيب المتفق عليه على بيع الذمم التجارية المدينة لمجموعة بروج بي وقد بدء تنفيذ هذا الاتفاق بنجاح في ديسمبر 2025.

كجزء من هذا البرنامج، ومع إمكانية بيع ما يصل إلى 400 مليون دولار أمريكي، قامت المجموعة ببيع مجموعة من الذمم التجارية المدينة بقيمة 100 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2025 (لا شيء)، وبالمقابل استلمت المجموعة مبلغ 100 مليون دولار أمريكي نقداً كما في 31 ديسمبر 2025 (لا شيء).

تم استيفاء متطلبات استبعاد الذمم المدينة بالنسبة للجزء الذي لا يحق فيه الرجوع من الاتفاقية، وبناءً عليه تم الاستنتاج بأن الحقوق التعاقدية قد تم نقلها من المجموعة إلى المشتري. تم تحويل الجزء الذي لا يحق فيه الرجوع من الاتفاقية بشكل غير قابل للإلغاء، وتضمنت عمليات الشراء حق السيطرة على الذمم المدينة التي تم شراؤها. كما في 31 ديسمبر 2025، تم استبعاد مبلغ 90 مليون دولار أمريكي من الذمم التجارية المدينة (2024: لا شيء). تستمر بروج في إدارة العلاقة مع المدينين، ويتوجب عليها تحويل كافة الذمم المدينة التي تم تحصيلها والتي تم بيعها سابقاً إلى المشتري بموجب هذا البرنامج.

	2024	2025
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الذمم التجارية المدينة	859,914	811,680
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(1,146)	(3,443)
	858,768	808,237

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة:

	2024	2025
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	4,341	1,146
تحويل من مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى (إيضاح 10ب)	-	2,010
المحمل / (المعكوس) للسنة	(3,195)	811
شطب	-	(524)
في 31 ديسمبر	1,146	3,443

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

10. الذمم المدينة (تتمة)

أ) الذمم التجارية المدينة (تتمة)

اتفاقية خصم الذمم المدينة ذات حق الرجوع المحدود (تتمة)

بالنسبة للجزء الذي لا يحق فيه الرجوع من البيع، تم الاستنتاج بأن المجموعة احتفظت فعلياً بالمخاطر والمنافع المرتبطة وعليه لم تستوفي معايير الاستبعاد وبالتالي، تم إدراج التزام مقابل. يرجى الرجوع إلى الإيضاح 17 لمزيد من التفاصيل حول استعراض الجزء الذي لا يحق فيه الرجوع من الاتفاقية.

فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم إدراج فائدة مستحقة على الاتفاقية في بيان الربح أو الخسارة بقيمة 94 ألف دولار أمريكي (2024: لا شيء)، وهي تمثل فائدة يومية متراكمة ومستحقة على إجمالي الذمم المدينة التي تم بيعها للمشتري، بصرف النظر عن كونها ذمم مدينة ذات حق رجوع أو بدونه.

ب) المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الذمم المدينة الأخرى	25,871	19,651
الضريبة القابلة للاسترداد	3,741	784
الودائع	13,234	1,760
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	-	(2,857)
	42,846	19,338
مصاريف مدفوعة مقدماً	5,244	4,579
	48,090	23,917

لا توجد فائدة محملة على الأرصدة المدينة الأخرى. يتم تكوين مخصص للذمم المدينة المتأخرة السداد بناءً على المبالغ الغير قابلة للاسترداد المقدر، والتي يتم تحديدها بالرجوع إلى توقعات الإدارة وتاريخ العجز عن السداد السابق؛ عند تحديد قابلية استرداد الرصيد المدين. تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار أي تغيير في جودة ائتمان الأرصدة المدينة من التاريخ المبدئي لمنح الائتمان حتى تاريخ التقارير المالية.

كانت الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى خلال السنة كما يلي:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	2,857	2,688
تحويل إلى ذمم تجارية مدينة (إيضاح 10أ)	(2,010)	-
تحويل إلى قروض لموظفين (إيضاح 10ج)	(847)	-
المحمل إلى السنة	-	169
في 31 ديسمبر	-	2,857

ج) قروض لموظفين

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
قروض لموظفين	36,749	33,963
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(1,599)	-
في 31 ديسمبر	35,150	33,963

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى خلال السنة:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	-	-
تحويل من مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى (10ب)	847	-
المحمل إلى السنة	752	-
في 31 ديسمبر	1,599	-

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
قروض لموظفين - غير متداولة	21,905	20,509
قروض لموظفين - متداولة	13,245	13,454
في 31 ديسمبر	35,150	33,963

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

11. النقد وما يعادله

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
النقد لدى البنك - حسابات جارية	114,643	86,216
ودائع قصيرة الأجل	312,248	332,286
نقد في الصندوق	10	4
النقد وما يعادله	426,901	418,506

إن الودائع قصيرة الأجل هي في الأساس بالدولار الأمريكي وتحقق فائدة بمعدل عائم 4.67% (2024: 5.32%) سنوياً مع فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر.

12. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

(أ) الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي والدوائر والمؤسسات ذات العلاقة (المساهم الذي يملك أغلبية الأسهم) والشركات الزميلة وشركات الائتلاف والمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات المسيطرة عليها أو ذات السيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف نفوذاً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات الأسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. خلال السنة، أبرمت المجموعة المعاملات الجوهرية التالية مع أطراف ذات علاقة وفقاً لأسعار وشروط متفق عليها بين الأطراف ذات العلاقة:

(ب) معاملات الأطراف ذات العلاقة

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
بيع البضائع والإيرادات الأخرى		
شركة أدنوك	9,704	6,756
بوربالييس أيه جي	570,028	462,629
شركة أدنوك للتكرير	36,412	40,295
بروج 4	13,884	18,065
ادنوك للتجارة العالمية	-	82
	630,028	527,827

الطبيعة	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الدخل التخر		
شركة أدنوك	4,507	-
بوربالييس أيه جي	2	-
أو أم في سيلبي آند تريجينج سنغافورة بي تي أي ليمتد	25	19
بروج 4	5,134	5,133
	9,668	5,152

الطبيعة	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
تكلفة المبيعات		
شراء المواد الخام (أدنوك)	975,456	951,616
شراء المواد الحفازة (بوربالييس أيه جي)	495,167	435,715
شراء المواد الخام - مرافق أدنوك للغاز	419,928	450,550
إعادة تحميل الكهرباء والمياه (أدنوك)	247,829	250,277
شراء المواد الخام - (دي واي أم سلوشنز)	60,053	47,319
إتاوات (بوربالييس أيه جي) (إيضاح 20)	45,486	42,643
شراء المواد الخام - أدنوك لمعالجة الغاز	22,649	21,919
شراء المواد الخام - أدنوك للغازات الصناعية (الكسير)	6,748	5,925
الوقود والغاز والنفط (أدنوك للتوزيع)	5,295	5,041
شراء المواد الخام - بوربالييس كومباوندس إنك	2,359	3,530
	2,280,970	2,214,535

الطبيعة	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
تكاليف بيع وتوزيع		
(أدنوك للإمداد والخدمات)	136,649	185,725
تكاليف إدارية تشمل تكاليف انتداب (أدنوك وبوربالييس)	80,651	88,149
مصاريف الفائدة	5,991	10,013
(أدنوك)	223,295	283,887

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الطبيعة	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين		
مكافآت قصيرة الأجل	7,836	6,247
مكافآت طويلة الأجل	408	469

معاملات أخرى

الضريبة

دفعت المجموعة مبلغ 383,060 ألف دولار أمريكي (2024: 470,063 ألف دولار أمريكي) إلى دائرة المالية التابعة لحكومة أبوظبي بموجب الاتفاقية المالية. في 31 ديسمبر 2025، كان مبلغ 54,186 ألف دولار أمريكي (2024: 42,977 ألف دولار أمريكي) مستحق السداد لدائرة المالية.

الأرض - حق الاستخدام

تم منح الحقوق والترخيص باستخدام الأرض في الرويس، التي تم إنشاء المباني والمصنع والماكينات عليها من قبل المجلس الأعلى للبترول، بدون أي تكاليف، ووفقاً لخطاب صادر بتاريخ 28 أكتوبر 1998. لا تزال الأرض في الرويس بدون تكلفة، باستثناء موقع مصنع بروج 4 وفقاً لاتفاقية موقعة بين المجموعة وأدنوك بتاريخ 16 نوفمبر 2021. في نفس اليوم، وقعت المجموعة على اتفاقية مع أدنوك لاستئجار منطقة ساس النخل التي سيكون إيجارها مستحق الدفع على أرض موقع مركز الابتكار (إيضاح 8).

توزيعات الأرباح

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم دفع والإعلان عن توزيعات أرباح بقيمة 1,312 مليون دولار أمريكي (2024: 1,307 مليون دولار أمريكي) وفقاً لقرارات مجلس الإدارة (إيضاح 15).

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 24 "إفصاحات الأطراف ذات العلاقة"، اختارت المجموعة الإفصاح نوعياً عن المعاملات والأرصدة مع حكومة أبوظبي (بخلاف أدنوك) وجهات أخرى خاضعة لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو يُمارس عليها نفوذاً جوهرياً من قبل حكومة أبوظبي.

(ج) المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة

الطبيعة	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
أدنوك مساهم	334,017	278,554
بوربالييس أيه جي مساهم	121,998	112,502
أدنوك للخدمات اللوجستية شركة تابعة	44,658	68,626
أدنوك للغاز شركة تابعة	41,924	40,246
أدنوك للتكرير شركة تابعة	18,242	8,814
دي واي أم سلوشنز ليمتد شركة تابعة	12,680	10,449
أدنوك للتوزيع شركة تابعة	1,632	491
أدنوك للغازات الصناعية اكسير شركة تابعة	679	471
بوربالييس كومباوندز إنك شركة تابعة	539	107
أدنوك لمعالجة الغاز أدنوك للتجارة العالمية شركة تابعة	90	-
بروج 4 شركة تابعة	29	-
أو أم في سبلاي أند تريجينج سنغافورة بي تي أي ليمتد شركة تابعة	12	-
أدنوك البرية	2	-
	576,502	520,260

فيما يلي المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة المفصّل عنها في بيان المركز المالي الموحد:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
غير متداولة	-	-
متداولة	576,502	520,260
الإجمالي	576,502	520,260

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(د) المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

الطبيعة	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
بوربالييس أيه جي	223,174	152,407
أدنوك أدنوك	43,977	40,088
بروج 4	23,044	14,142
أدنوك للتكرير	2,501	3,216
أدنوك البحرية	-	-
بوربالييس أيه جي أبوظبي	551	57
أدنوك للتجارة العالمية	4	27
أو أم في سيلدي آند تريدينج سنغافورة بي تي أي ليمتد	96	98
بروج 4 - استثمار في عقد إيجار من الباطن (إيضاح 8 (ب))	141,553	141,432
	141,649	141,530
	434,900	351,467

تم الإفصاح عن المبالغ المستحقة م أطراف ذات علاقة في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
استثمار في عقد إيجار من الباطن - متداول	5,952	5,741
استثمار في عقد إيجار من الباطن - غير متداول	135,697	135,789
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة - متداولة	293,251	209,937
الإجمالي	434,900	351,467

تقوم المجموعة بمنح عملاتها فترة ائتمانية تتراوح ما بين 30 إلى 90 يوم وهي الفترات الائتمانية المتداولة في السوق. لا يتم تحميل فائدة على المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم تكوين مخصص للذمم المدينة المستحقة السداد بناءً على المبالغ غير القابلة للاسترداد المقدر التي يتم تحديدها بالرجوع توقعات الإدارة وتجربة التعثر السابقة. عند تحديد قابلية استرداد الرصيد المدين، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي تغييرات في الجودة الائتمانية للأرصدة المدينة من التاريخ المبدئي لمنح الائتمان حتى تاريخ التقارير المالية. تعتقد الإدارة بأنه ليست هناك حاجة إلى تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة. فيما يلي تحليل أعمار المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة:

معدل المتوسط المرجح للخسارة	إجمالي الذمم المدينة ألف دولار أمريكي	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ألف دولار أمريكي
31 ديسمبر 2025		
غير مستحقة السداد بعد	430,219	-
أقل من 90 يوم	4,677	-
مستحقة السداد من 91 إلى 180 يوم	4	-
مستحقة السداد من 181 إلى 365 يوم	-	-
مستحقة السداد لأكثر من 365 يوم	-	-
	434,900	-
31 ديسمبر 2024		
غير مستحقة السداد بعد	293,092	-
أقل من 90 يوم	58,145	-
مستحقة السداد من 91 إلى 180 يوم	230	-
مستحقة السداد من 181 إلى 365 يوم	-	-
مستحقة السداد لأكثر من 365 يوم	-	-
	351,467	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

13. مصاريف ضريبة الدخل

(أ) المبالغ المدرجة في الأرباح أو الخسائر

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
مصاريف الضريبة الحالية		
الإمارات العربية المتحدة	385,236	466,352
دوائر اختصاص أجنبية	11,360	8,382
	396,596	474,734
مصاريف الضريبة المؤجلة		
نشوء وعكس الفروقات المؤقتة	44,118	31,627
	440,714	506,361

(ب) تسوية معدل الضريبة الفعلي

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الربح للفترة قبل الضريبة	1,539,844	1,745,309
معدل الضريبة الفعلي	38.24%	29.66%
الضريبة على الربح المحاسبي بالمعدل المعمول به	588,825	517,572
التأثير الضريبي للمصاريف غير القابلة للاقتطاع	(5,807)	(42)
التأثير الضريبي للدخل المعفي/الإعفاءات الضريبية	(141,795)	(7,273)
موجودات الضريبة المؤجلة الافتتاحية المعاد قياسها	4,955	-
Opening deferred tax assets remeasured	4,152	2,893
موجودات الضريبة المؤجلة المعكوسة عند استبعاد موجودات خلال الفترة الحالية	-	727
أخرى	(9,616)	(7,516)
	440,714	506,361

(ج) الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة

تمثل الضريبة المؤجلة الفروقات المؤقتة التي تنشأ نتيجة للفرق في الأعمار الإنتاجية المستخدمة للأغراض المحاسبية والمستخدم للأغراض المالية لكافة الموجودات. كما تنشأ كذلك نتيجة لفروقات التوقيت التي تنتج فيما يتعلق بالمخصص والمدفوعات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة إلى مدى احتمالية توفير ربح خاضع للضريبة مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. تتعلق موجودات الضريبة المؤجلة بما يلي:

	في 1 يناير 2025 ألف دولار أمريكي	تكلفة الضريبة المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	العمليات الأجنبية المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	فرق صرف العملات الأجنبية المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	تكلفة الضريبة المدرجة في الدخل الشامل التخر ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي
الممتلكات، التلات والمعدات	(110,110)	(46,085)	83	-	-	(156,112)
مخصص آخر	27,371	1,967	-	-	(206)	29,132
التزام الضريبة المؤجلة	(82,739)	(44,118)	83	-	(206)	(126,980)

	في 1 يناير 2024 ألف دولار أمريكي	تكلفة الضريبة المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	العمليات الأجنبية المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	فرق صرف العملات الأجنبية المدرجة في الربح أو الخسارة ألف دولار أمريكي	تكلفة الضريبة المدرجة في الدخل الشامل التخر ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي
الممتلكات، التلات والمعدات	(78,920)	(31,190)	-	-	-	(110,110)
مخصص آخر	27,863	(437)	(55)	-	-	27,371
التزام الضريبة المؤجلة	(51,057)	(31,627)	(55)	-	-	(82,739)

	في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي
أصل ضريبة مؤجلة	1,992	2,397
التزام ضريبة مؤجلة	(128,972)	(85,136)
	(126,980)	(82,739)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تتعلق موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالممتلكات والآلات والمعدات ومخصص مكافآت نهاية الخدمة.

13. مصاريف ضريبة الدخل (تتمة)

(ج) الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة (تتمة)

الإصلاح الضريبي الدولي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية:

نشرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية / مجموعة العشرين في ضوء الإطار الشامل لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الركيزة الثانية من القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي المصممة لمواجهة التحديات الضريبية الناشئة عن رقمنة الاقتصاد العالمي. تقع المجموعة ضمن نطاق القواعد النموذجية للركيزة الثانية بما أن إيراداتها الموحدة تتجاوز 750 مليون يورو ولأنها تعمل في دائرة اختصاص تم فيها فعلياً تشريع أو سن قوانين الركيزة الثانية.

من غير الواضح ما إذا نشأت عن القواعد النموذجية للركيزة الثانية فروق مؤقتة إضافية، وما إذا كان يجب إعادة قياس الضرائب المؤجلة في ضوء القواعد النموذجية للركيزة الثانية، وما هو معدل الضريبة الذي يجب استخدامه لقياس الضرائب المؤجلة. استجابة لهذه الشكوك، أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في 23 مايو 2023 و27 يونيو 2023، بالتتابع، تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" والتي تقدم استثناء مؤقتاً إلزامياً من متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والذي بموجبه لا تقوم الشركة بإدراج أو الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالقواعد النموذجية للركيزة الثانية المقترحة لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الخاص بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية / مجموعة العشرين.

أصدرت دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تم تأسيس الشركة الأم، المرسوم بقانون اتحادي رقم 60 لسنة 2023 بتاريخ 24 نوفمبر 2023. ينص هذا القانون على تعديل أحكام محددة من المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن الضرائب على الشركات والأعمال كجزء من التزامها بإرشادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. تهدف التعديلات التي أدخلها المرسوم بقانون اتحادي رقم 60 لسنة 2023 إلى التحضير لإدخال قواعد الركيزة الثانية لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح 2.0.

في 11 فبراير 2025، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة قرار مجلس الوزراء رقم 142 لسنة 2024 بشأن فرض ضريبة تكميلية على الشركات متعددة الجنسيات على موقعها الإلكتروني. يقدم القرار تفاصيل حول الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية والذي سوف يتم تطبيقه في السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. يهدف قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في الإمارات العربية المتحدة إلى ضمان استيفاء الشركات الإماراتية التي تقع ضمن نطاق الشركات متعددة الجنسية المعدل الضريبي الفعلي بنسبة 15% على الأرباح المشتقة في الإمارات العربية المتحدة.

بما أن قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية قد دخل حيز النفاذ في الإمارات العربية المتحدة من 1 يناير 2025، أجرت المجموعة تقييماً حول تعرضها المحتمل لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية استناداً إلى تقارير كل بلد على حدة لسنة 2024، والمعلومات المالية لسنة 2025 حول الشركات المكونة في المجموعة.

وبناءً على التقييم الذي تم إجراؤه، قامت المجموعة بتطبيق الملذد الآمن الانتقالي الوارد في تقارير كل بلد على حدة باستخدام الاختبار المبسط للمعدل الضريبي الفعلي. تجاوز المعدل الضريبي الفعلي للاختصاص في الإمارات العربية المتحدة الحد البالغ نسبته 15%، ونتج عن ذلك عدم وجود ضريبة تكميلية بموجب قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في الإمارات العربية المتحدة خلال السنة المالية. يسمح هذا الإعفاء المؤقت، والمتاح للسنوات المالية التي تبدأ في أو قبل 31 ديسمبر 2026، للمجموعة باستخدام بيانات من بيانات مالية مؤهلة وتقارير كل بلد على حدة لتحديد ما إذا كانت دائرة الاختصاص تستوفي الحد الأدنى للمعدل الضريبي الفعلي المبسط، أو اختبارات الربح الروتينية.

مع ذلك، قامت المجموعة بإدراج مصاريف الضريبة الحالية الواردة في الركيزة الثانية بقيمة 4,955 ألف درهم والتي نشأت في شركة بي تي أي سنغافورة (شركة تابعة لبروج) وهي لا تخضع لإعفاء الملذد الآمن الانتقالي نتيجةً لانخفاض المعدل الضريبي الفعلي ما تسبب في إدراج ضريبة تكميلية إضافية بنسبة 10%.

تستمر المجموعة في اتباع المستجدات التشريعية للركيزة الثانية في حال قيام دول أخرى بسن القواعد النموذجية للركيزة الثانية، من أجل تقييم التأثير المستقبلي المحتمل على نتائج عملياتها الموحدة وعلى مركزها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة.

14. رأس المال

وفقاً لقانون عقد تأسيس الشركة الذي أصبح ساري المفعول بتاريخ 28 أبريل 2022، أصدرت الشركة عند تأسيسها 50.000 سهم عادي للمساهمين بقيمة 1 دولار أمريكي لكل سهم. بموجب اتفاقية الاكتتاب والتحويل المؤرخة بتاريخ 17 مايو 2022، قامت الشركة بإصدار أسهم أخرى اعتباراً من 31 مايو 2022 (إيضاح 1) وبذلك زاد رأس مالها بقيمة 4.8 مليار دولار مقسمة على 30.057.691.583 سهم، وتبلغ قيمة السهم الواحد 0.16 دولار أمريكي.

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
المصرح والصادر والمدفوع بالكامل		
30.057.691.583 سهم عادي بقيمة 0.16 دولار أمريكي للسهم الواحد	4,809,231	4,809,231

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

15. الاحتياطات

احتياطي الدمج

تم إدراج احتياطي الدمج عند دمج أعمال بروج بموجب طريقة تجميع الحصص.

الاحتياطي المقيد

بالنسبة للشركة، ووفقاً لقوانين سوق أبوظبي العالمي، لا تسري أحكام المرسوم بقانون رقم 32 لسنة 2021 على الشركات المؤسسة في المناطق الحرة لإمارة أبوظبي.

بالنسبة للشركة التابعة لأبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة، وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 32 لسنة 2021 والنظام الأساسي للشركة التابعة، شركة أبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة، يتم تحويل 10% من الأرباح إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع. يجب إجراء هذه التحويلات حتى يصبح الاحتياطي مساوياً لـ 50% من رأس المال المدفوع لشركة أبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة.

بالنسبة للشركة التابعة بي تي إي، وفقاً للقوانين واللوائح ذات الصلة لجمهورية الصين الشعبية، يلزم تحويل جزء من أرباح الشركة التابعة المنشأة في جمهورية الصين الشعبية إلى احتياطي نظامي مقيد للاستخدام.

احتياطي رأس المال

يتعلق احتياطي رأس المال العائد إلى مالكي الشركة بالتنازل عن رصيد طرف ذو علاقة مستحق بقيمة 14.8 مليون دولار أمريكي في السنوات السابقة لشركة بي تي إي، الشركة التابعة.

الاحتياطي الاكتواري

يتم إدراج أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية لمكافآت ما بعد انتهاء الخدمة في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. يتم إدراجها ضمن الاحتياطي الاكتواري في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وفي بيان المركز المالي الموحد.

احتياطي تحوط التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال للتغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة كتحوطات التدفقات النقدية في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد ويتم جمعها ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية، ويقتصر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له من بداية التحوط.

احتياطي تحويل العملات

يشتمل احتياطي تحويل العملات على فروقات العملات الأجنبية الناشئة عن تحويل البيانات المالية الموحد للعمليات الأجنبية إلى عملة عرض المجموعة.

توزيعات الأرباح

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم الإعلان عن ودفع توزيعات أرباح بقيمة 1.312.1 مليون دولار أمريكي (2024: 1.307.0 مليون دولار أمريكي) وفقاً لقرار مجلس الإدارة. تم دفع مبلغ 1.309.0 مليون دولار أمريكي (2024: 1.299.7 مليون دولار أمريكي) من إجمالي توزيعات الأرباح إلى مساهمي الشركة ومبلغ 3,1 مليون دولار أمريكي (2024: 7.3 مليون دولار أمريكي) للحصص غير المسيطرة.

أسهم الخزينة واحتياطي آخر

أنظر الإيضاح 31 لمزيد من المعلومات.

16. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

لدى المجموعة خطة مكافآت ما بعد الخدمة يتم منحها إلى الموظفين في دولة الإمارات العربية المتحدة. بموجب هذه الخطة، سوف يستلم الموظفون المؤهلين تعويض عند إنهاء خدمتهم. يستحق الموظفون استلام دفعة إجمالية من المكافآت بناءً على آخر راتب تم استلامه مع الأخذ بعين الاعتبار عدد سنوات خدمتهم في المجموعة.

إن خطة المكافآت المحددة غير ممولة. عند تقدير التزام خطة المكافآت المحددة، تقوم المجموعة بتعيين مقيم اكتواري مستقل لتقييم التزام خطة المكافآت المحددة. تعرض خطة المكافآت المحددة المجموعة لمخاطر اكتوارية مثل معدلات الوفيات، معدلات الفائدة ومعدلات التقاعد وإنهاء الخدمة المتوقعة.

فيما يلي مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين كما في تاريخ التقارير المالية:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
التزام المكافآت المحددة - متداولة	12,293	1,235
التزام المكافآت المحددة - غير متداولة	93,044	97,585
	105,337	98,820

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

16. مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

الحركة في التزام المكافآت المحددة

يوضح الجدول التالي التسوية من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لصافي التزام المكافآت المحددة ومكوناتها:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
الرصيد في 1 يناير	98,820	94,369
المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد		
تكلفة الخدمة الحالية	7,484	8,310
تكلفة الفائدة	4,673	4,845
	12,157	13,155
أخرى		
المكافآت المدفوعة	(5,362)	(8,466)
المحول	435	462
خسارة صرف العملات الأجنبية	20	(337)
	(4,907)	(8,341)
إعادة قياس المخصص -		
الأرباح الاكتوارية - الناتجة عن الخبرة	(728)	(1,798)
عائدات من الموجودات	(2)	(693)
الأرباح الاكتوارية - الناتجة عن الافتراضات المالية	(3)	2,128
	(733)	(363)
الرصيد في 31 ديسمبر	105,337	98,820

الافتراضات الاكتوارية

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقارير المالية (موضحة كمعدلات مرجحة).

	2025	2024
معدل الخصم	%5.0	%5.0
معدل زيادة الراتب سنوياً	%4.0	%4.0

تحليل الحساسية

قد تؤثر التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقارير المالية على الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، على التزام المكافآت المحددة بالمبالغ الموضحة أدناه:

2025 ألف دولار أمريكي		
زيادة	نقص	
(5,811)	6,426	معدل الخصم (حركة بنسبة 1%)
6,694	(6,144)	معدل زيادة الراتب سنوياً (حركة بنسبة 1%)

2025 ألف دولار أمريكي		
زيادة	نقص	
(4,969)	5,509	معدل الخصم (حركة بنسبة 1%)
5,744	(5,258)	معدل زيادة الراتب سنوياً (حركة بنسبة 1%)

17. قروض بنكية

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تسهيل تجاري لأجل	2,600,000	2,600,000
تسهيل إسلامي	350,000	350,000
خصم ذمم مدينة (إيضاح 10 (أ))	10,680	-
	2,960,680	2,950,000
تكاليف معاملة غير مطفأة	(2,950)	(5,900)
	2,957,730	2,944,100

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

17. قروض بنكية (تتمة)

يتمثل ذلك في تسهيلات خارجية من اتحاد بنوك بقيمة 4.000 مليون دولار أمريكي بفترة استحقاق قدرها 5 سنوات من 19 ديسمبر 2021، يتضمن تسهيل تجاري لأجل بقيمة 3.650 مليون دولار أمريكي وتسهيل إسلامي بقيمة 350 مليون دولار أمريكي. يحمل التسهيل التجاري لأجل فائدة بمعدل التمويل الليلي المضمون + 0.90% هامش سنوياً ويحمل التسهيل الإسلامي مبلغ هامش ربح. سيتم سداد التسهيل التجاري لأجل والتسهيل الإسلامي بالكامل بعد 5 سنوات. خلال السنة، بلغت الفائدة على هذا القرض قيمة 157,956 ألف دولار أمريكي (2024: 190,768 ألف دولار أمريكي) وبلغت تكاليف المعاملة المطفأة قيمة 2,950 ألف دولار أمريكي (2024: 3,375 ألف دولار أمريكي) وتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، دفعت المجموعة مبلغ قدره لا شيء (2024: 200.000 ألف دولار أمريكي). لا توجد هنالك تعهدات أو ضمانات بنكية محتفظ بها مقابل هذه القروض.

كما في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة تسهيل قرض متجدد غير مسحوب لدى بنك أبوظبي الأول بقيمة 500 مليون دولار أمريكي يسري لفترة تصل إلى 5 سنوات تبدأ من ديسمبر 2025. يحمل القرض فائدة بمعدل التمويل الليلي المضمون زائد هامش سنوياً بنسبة 0.8%. بلغ إجمالي رسوم الالتزام المدرجة خلال السنة قيمة 886 ألف دولار أمريكي (2024: 1,522 ألف دولار أمريكي). لا توجد هنالك تعهدات أو ضمانات بنكية محتفظ بها مقابل هذا التسهيل.

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
مطلوبات متداولة	2,957,730	-
مطلوبات غير متداولة	-	2,944,100
	2,957,730	2,944,100

Finance costs 17.1

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
فائدة على القروض	164,476	191,959
فائدة على مطلوبات عقد الإيجار (8 ج)	6,193	6,233
أخرى	5,255	3,833
	175,924	202,025

18. الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
الذمم التجارية الدائنة	79,430	68,794
المصاريف المستحقة	248,325	244,954
مطلوبات العقود (إيضاح 19)	20,568	20,494
الذمم الدائنة الأخرى	29,877	22,418
	378,200	356,660

لا تحمل الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى فوائد ولها متوسط فترة ائتمان تبلغ 30 تقوم المجموعة بتطبيق سياسات إدارة مخاطر مالية من أجل ضمان سداد جميع الذمم الدائنة خلال الإطار الزمني للائتمان.

19. الإيرادات

	2025	2024
	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
بيع البضائع (صافي العمولات والخصومات)		
البولي إيثيلين	3,419,049	2,431,350
البولي بروبيلين	2,384,384	3,547,516
الإيثيلين وأخرى	44,340	47,257
	5,847,773	6,026,123
توقيت إدراج الإيرادات		
في فترة زمنية محددة	5,847,773	6,026,123
الإيرادات من العقود مع العملاء	5,847,773	6,026,123

فيما يتعلق بتوقيت إدراج الإيرادات، يتم إدراج الإيرادات في نقطة زمنية محددة، عند تحويل السيطرة على البضائع إلى العميل. لا تقوم المجموعة بتقديم خدمات تركيب أو أي خدمات أخرى. لا تحتوي العقود مع العملاء هذه على مكون تمويل. يتم استيفاء التزام الأداء عند تسليم البضائع، ويكون السداد مستحق عادةً خلال 90 يوم من التسليم. توفر بعض عقود بيع البضائع حق الاسترجاع للعملاء. مع ذلك، فإن استرجاع المبيعات قابل للتفاوض بالمقارنة مع إجمالي الإيرادات لبيع البضائع. بناءً على حالات الاسترجاع المقدر والمتوقعة، فإنه من المتوقع أن تكون البضائع التي من المحتمل استرجاعها قليلة. نظراً إلى أن حالات استرجاع مبيعات المجموعة غير جوهرية، لم تقم المجموعة بإدراج التزام استرداد وأصل حق استرجاع لحالات الاسترجاع المتوقعة للمبيعات في أي من الفترات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

19. الإيرادات (تتمة)

معلومات جغرافية

فيما يلي الإيرادات حسب الموقع الجغرافي للعملاء:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
جمهورية الصين الشعبية	1,533,835	1,803,740
الهند	812,522	818,815
الإمارات العربية المتحدة	649,417	685,489
النمسا	570,028	462,629
مصر	302,794	374,061
باكستان	268,804	247,825
فيتنام	151,892	150,389
المملكة العربية السعودية	145,904	120,811
أخرى	1,412,577	1,362,364
	5,847,773	6,026,123

أرصدة العقود

تتعلق مطلوبات العقود بالاعتبار المدفوع مقدماً المستلم من العملاء مقابل بيع منتجات البولي أوليفين. لم تقم المجموعة باحتساب أي مكون تمويل جوهري ناتج عن تلك المبالغ المدفوعة مقدماً بما أنه يتم استيفاء التزامات الأداء ذات الصلة خلال فترة أقل من 12 شهر.

20. تكلفة المبيعات

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تكلفة الإنتاج والتكاليف الأخرى ذات الصلة	2,728,868	2,507,546
تكاليف الموظفين (إيضاح 21)	295,277	338,370
استهلاك البضائع المباعة (إيضاح 6)	473,170	533,820
إطفاء البضائع المباعة (إيضاح 7)	22,979	68,446
إطفاء موجودات حق الاستخدام (إيضاح 8 (أ))	205	164
مصاريف الإتاوة (إيضاح 12 (ب))	45,486	42,643
	3,565,985	3,490,989

تتعلق مصاريف الإتاوة بالرسوم المحملة من قبل بوريالس مقابل تصنيع منتجات البولي أوليفين بموجب رخصة عمليات بورستار واتفاقية تصميم العمليات.

21. تكاليف الموظفين

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تكلفة المبيعات (إيضاح 20)	295,277	338,370
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 23)	126,250	84,224
مصاريف بيع وتوزيع (إيضاح 24)	112,586	106,903
	534,113	529,497

22. إيرادات أخرى

تتعلق الإيرادات الأخرى بصورة رئيسية ببيع مواد الخردة الذي تم خلال السنة.

23. مصاريف عمومية وإدارية

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
أجور ورواتب (إيضاح 21)	126,250	84,224
تكلفة صيانة	23,678	30,828
تكلفة خدمة عامة	13,881	21,351
تكلفة خدمة شركات	8,587	8,072
تكلفة القدرة البشرية	206	5,907
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 8 (أ))	3,410	4,604
استهلاك ممتلكات آلات ومعدات (إيضاح 6)	4,040	3,307
تأمين	3,041	3,083
تكلفة سفر	511	384
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)	1,274	350
أخرى	11,699	31,011
	196,577	193,121

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

24. مصاريف بيع وتوزيع

لأغراض الإدارة الداخلية، تم تنظيم المجموعة كوحدة عمل واحدة بناءً على المنتجات والخدمات ولديها قطاع واحد فقط يتم إعداد تقارير عنه. تتم إدارة المجموعة كوحدة عمل واحدة ويتم الإبلاغ عن الأداء المالي في التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. تم تحديد اللجنة التنفيذية، التي تعتبر مسؤولة عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، على أنها صانع القرارات التشغيلية الرئيسي الذي يقوم باتخاذ القرارات الإستراتيجية. تعتمد المعلومات المالية التي تمت مراجعتها من قبل صانع القرارات التشغيلية الرئيسي على المعلومات المالية المتوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمجموعة. يراقب صانع القرارات التشغيلية الرئيسي النتائج التشغيلية لوحدة الأعمال الخاصة به بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء.

يقوم صانع القرارات التشغيلية الرئيسي بانتظام بمراجعة بيان بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. تتمثل مهمة صانع القرارات التشغيلية الرئيسي في تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية للمجموعة. بناءً على مراجعة وتقييم صانع القرارات التشغيلية الرئيسي، تمتلك المجموعة قطاع تشغيلي واحد، وهو "قطاع أعمال البولي أوليفين".

لا توجد خصائص اقتصادية أخرى داخل المجموعة من شأنها أن تؤدي إلى تحديد قطاعات تشغيلية أخرى. يتطلب هذا التحليل أحكاماً جوهرية حول ظروف المجموعة.

لا يوجد لدى المجموعة أية قطاعات تشغيلية مجمعة. أخذ صانع القرارات التشغيلية الرئيسي في الاعتبار المعايير التالية أثناء تحديد القطاعات التشغيلية للمجموعة:

- طبيعة المنتجات والخدمات؛
- طبيعة عمليات الإنتاج؛
- نوع أو فئة العملاء، مقابل منتجاتهم وخدماتهم؛ و
- الأساليب المتبعة لتوزيع منتجاتهم أو تقديم خدماتهم

بناءً على المعايير وعملية التقييم أعلاه، حدد صانع القرارات التشغيلية الرئيسي أن المجموعة لديها قطاع تشغيلي واحد فقط، وهو ما يتوافق مع التقارير الداخلية وعملية قياس الأداء.

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
تكاليف الشحن	169,804	209,382
تكاليف التخزين	117,691	140,701
أجور ورواتب (إيضاح 21)	112,586	106,903
تكلفة خدمة عامة	5,123	5,415
تكلفة سفر	2,309	2,058
استهلاك ممتلكات آلات ومعدات (إيضاح 6)	1	1
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح 7)	148	145
أخرى	8,366	7,358
	416,028	471,963

25. المطالبات الطارئة

كما في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة مطالبات طارئة تبلغ قيمتها 322 ألف دولار أمريكي (2024: 193 ألف دولار أمريكي) فيما يتعلق بضمانات بنكية وضمانات أخرى ومسائل أخرى ناشئة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية والتي من المتوقع ألا تنشأ عنها التزامات جوهرية.

تُعتبر المجموعة طرفاً في العديد من الدعاوى والمطالبات القانونية الناشئة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية. في حين أنه لا يمكن التنبؤ بنتيجة هذه القضايا على وجه اليقين، إلا أن الإدارة لا تعتقد بأنه سيكون لهذه القضايا تأثير سلبي جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة إذا أسفرت عن نتائج غير مواتية.

26. التحليل القطاعي

يتم تنفيذ الأنشطة التجارية للمجموعة على أساس متكامل. لذلك، فإن أي تقسيم للإيرادات التشغيلية والمصاريف والموجودات والمطلوبات لا يعتبر ذو صلة ولا يتم تنفيذه لأغراض إعداد تقارير الإدارة الداخلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

27. إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن وضع ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة وعن تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر للمجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، من أجل وضع قيود وضوابط مخاطر مناسبة، ومراقبة المخاطر والالتزام بالقيود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة سياسات إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغييرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف وسياسات وطرق المجموعة لقياس وإدارة المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال. تم إدراج الإفصاحات الكمية الأخرى ضمن هذه البيانات المالية الموحدة. تقتصر مخاطر الائتمان على القيم الدفترية للموجودات المالية في بيان المركز المالي الموحد.

أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عميل، مما يؤدي لخسارة مالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية بشكل رئيسي للذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ومن أنشطتها التمويلية، وتتضمن ودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقارير المالية:

2024	2025	Notes
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
210,035	293,251	(d)12
33,963	35,150	(c)10
418,506	426,901	11
858,768	808,237	(a)10
23,917	48,090	(b)10

تتعلق مخاطر ائتمان المجموعة بشكل أساسي بتركيز الائتمان المنسوب إلى المبالغ المستحقة من أطراف ثالثة أخرى. قدرت الإدارة بأن تركيز مخاطر الائتمان هذا غير جوهرياً، حيث يتم في النهاية تغطية التعرض على عدد كبير من العملاء الآخريين. تمثل كافة الأرصدة لدى البنوك بنوك تجارية في منطقة الشرق الأوسط. يتم فقط قبول البنوك ذات السمعة الحسنة والأطراف ذات التصنيف الائتماني السليم.

يقارب المبلغ الذي يمثل بشكل أفضل أقصى تعرض مخاطر ائتمان للمجموعة في تاريخ التقارير المالية، في حالة عجز الأطراف المقابلة عن أداء التزاماتهم بموجب الأدوات المالية، عادةً قيمتهم الدفترية. إن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة وبعض الذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك غير مضمونة بأي ضمان.

ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم سدادها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر. تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر نقص الأموال باستخدام وسيلة تخطيط سيولة دورية. تهدف المجموعة إلى المحافظة على توازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام قروض بنكية وأموال من المساهمين. تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة، وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ومطلوبات عقد إيجار وقروض بنكية. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة تمويل عمليات المجموعة ونشاط البناء.

يمثل مساهمو المجموعة والتسهيلات التي تم الحصول عليها من البنوك المصادر الرئيسية لتمويل المجموعة وتم تقييم مخاطر السيولة للمجموعة على أنها منخفضة. تحد المجموعة من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر النقد الكافي من العمليات، والتسهيلات البنكية والأموال من المساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

27. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

نظرة عامة (تتمة)

ب) مخاطر السيولة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2025، ستكون نسبة 93.2% (2024: 19.2%) من المطلوبات المالية للمجموعة مستحقة في أقل من سنة بناءً على القيمة الدفترية للقروض المعروضة في البيانات المالية الموحدة. يلخص الجدول أدناه أجل استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة في كل فترة بناءً على المدفوعات غير المخصومة ومعدلات الفائدة الحالية في السوق:

إيضاحات	القيم الدفترية ألف دولار أمريكي	التدفقات النقدية التعاقدية ألف دولار أمريكي	سنة واحدة أو أقل ألف دولار أمريكي	أكثر من سنة واحدة ألف دولار أمريكي	التدفقات	
					التدفقات النقدية ألف دولار أمريكي	التدفقات التعاقدية ألف دولار أمريكي
31 ديسمبر 2025						
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	(c)12	576,502	(576,502)	(576,502)	-	-
مطلوبات عقد الإيجار	(c)8	166,180	(293,799)	(10,297)	(283,502)	-
قرض بنكي يتضمن فائدة	17	2,957,730	(3,095,410)	(3,095,410)	-	-
أدوات مالية مشتقة	30	6,002	(6,162)	(6,162)	-	-
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى	18	109,307	(109,307)	(109,307)	-	-
		3,815,721	(4,081,180)	(3,797,678)	(283,502)	
31 ديسمبر 2024						
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	(c)12	520,260	(520,260)	(520,260)	-	-
مطلوبات عقد الإيجار	(c)8	167,124	(294,696)	(9,788)	(284,908)	-
قرض بنكي يتضمن فائدة	17	2,944,100	(3,316,676)	(189,441)	(3,127,235)	-
أدوات مالية مشتقة	30	5,993	(6,308)	(2,712)	(3,596)	-
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى	18	91,212	(91,212)	(91,212)	-	-
		3,728,689	(4,229,152)	(813,413)	(3,415,739)	

تمثل الأدوات المالية المشتقة المفصّل عنها في الجدول أعلاه إجمالي التدفقات النقدية غير المخصومة. مع ذلك، قد يتم تسوية هذه المبالغ بالإجمالي أو بالصافي. يوضح الجدول التالي التسوية المقابلة لتلك المبالغ وقيمها الدفترية:

تحت الطلب ألف دولار أمريكي	أقل من 3 أشهر ألف دولار أمريكي	3 إلى 12 شهر ألف دولار أمريكي	1 إلى 5 سنوات ألف دولار أمريكي	أكثر من 5 سنوات ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025					
-	4,590	12,176	-	-	16,766
-	(5,813)	(17,115)	-	-	(22,928)
-	(1,223)	(4,939)	-	-	(6,162)
-	(1,211)	(4,791)	-	-	(6,002)
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024					
-	5,339	15,522	19,331	-	40,192
-	(5,735)	(17,838)	(22,927)	-	(46,500)
-	(396)	(2,316)	(3,596)	-	(6,308)
-	(392)	(2,240)	(3,361)	-	(5,993)

تتعرض المجموعة لبعض المخاطر المتعلقة بعملياتها التجارية المستمرة. تم إبرام أدوات المشتقات المالية بهدف إدارة مخاطر معدلات الفائدة، وهي موضحة في فقرة إدارة مخاطر الأدوات المالية في الصفحة 60.

ج) مخاطر السوق

إن مخاطر سعر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة تعرضات مخاطر السوق ضمن المعايير المقبولة في حين تحسين العائد. تتضمن أسعار السوق أنواع المخاطر التالية:

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية لتذبذب بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار العملات الأجنبية يتعلق بشكل رئيسي بالأنشطة التشغيلية والموجودات والمطلوبات السائدة بعملة مختلفة عن العملات الوظيفية.

تقوم المجموعة بإجراء بعض معاملات بالعملات الأجنبية. ونتيجةً لذلك، تنشأ مخاطر التعرض لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

27. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

نظرة عامة (تتمة)

(ج) مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه الحساسية للتغير المحتمل بشكل معقول بزيادة 5% في معدلات صرف العملات مقابل الين الياباني، واليوان الريمنبي الصيني، واليورو، والدولار السنغافوري، والجنه البريطاني، والفرانك السويسري مقابل الدولار الأمريكي، مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة، لأرباح المجموعة قبل الضريبة (نتيجةً للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية). سيكون لزيادة في معدلات صرف العملات بنسبة 5% نفس التأثير المقابل. يعتبر تعرض المجموعة لتغيرات العملة الأجنبية لكافة العملات غير جوهرياً.

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
5% زيادة في معدلات صرف العملات - تأثير على الربح أو الخسارة		
ين ياباني	30	21
اليوان الريمنبي الصيني	(538)	(249)
يورو	(378)	581
دولار سنغافوري	(699)	(895)
جنه بريطاني	(1)	(1)
فرانك سويسري	6	1
	(1,580)	(542)

مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفوائد السوقية. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة يتعلق بشكل رئيسي بسحب القرض البنكي للمجموعة.

إن حساسية بند الربح أو الخسارة هو تأثير التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. يعتمد ذلك على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها في نهاية كل فترة.

فيما يلي قائمة أسعار الفائدة لأدوات المجموعة المالية التي تحمل فائدة:

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي
زيادة بنسبة 0.5%	14,746	(14,721)
نقص بنسبة 0.5%	(14,746)	14,721

تنشأ عن المديونية الصادرة بمعدلات متغيرة مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية. يتم استخدام عقود مقايضة معدلات الفائدة للمديونية الصادرة بمعدلات متغيرة لتوليد تعرض لمعدلات الفائدة الثابتة، وخلق تحوط لتدفقات النقدية.

(د) إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة في تحقيق مقاييس ائتمانية قوية ونسب رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف للاقتصادية. لا توجد متطلبات تنظيمية مفروضة على مستوى رأس المال لم تستوفها المجموعة.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة المديونية، وهي صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال وصافي الدين. تقوم المجموعة بإدراج الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، والقروض البنكية، والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة، والأدوات المالية المشتقة ومطلوبات عقد الإيجار وضريبة الدخل الدائنة ناقصاً النقد وما يعادله ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال إجمالي حقوق الملكية.

	2025 ألف دولار أمريكي	2024 ألف دولار أمريكي	إيضاحات
الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	378,200	356,660	18
المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة	576,502	520,260	(c)12
قروض بنكية	2,957,730	2,944,100	17
مطلوبات عقد الإيجار	166,180	167,124	(c)8
أدوات مالية مشتقة	6,002	5,993	30
ضريبة الدخل المستحقة	54,499	47,309	
ناقصاً: النقد وما يعادله	(426,901)	(418,506)	11
إجمالي الدين صافي من النقد وما يعادله	3,712,892	3,622,940	
إجمالي حقوق الملكية	4,115,682	4,482,063	
حقوق الملكية وإجمالي الدين صافي من النقد وما يعادله	7,828,574	8,105,003	
نسبة المديونية	0.47	0.45	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

27. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

نظرة عامة (تتمة)

(د) إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

في 1 يناير 2025 ألف دولار أمريكي	التدفقات النقدية الصادرة ألف دولار أمريكي	المتحصلات ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي
2,944,100	-	-	2,950	2,947,050
-	-	10,000	680	10,680
2,944,100	-	10,000	3,630	2,957,730

قرض بنكي (إيضاح 17)

خصم ذمم مدينة (إيضاح 17)

إجمالي المطلوبات من الأنشطة التمويلية

التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية – الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

في 1 يناير 2025 ألف دولار أمريكي	التدفقات النقدية الصادرة ألف دولار أمريكي	المتحصلات ألف دولار أمريكي	أخرى ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي
3,140,725	(200,000)	-	3,375	2,944,100
3,140,725	(200,000)	-	3,375	2,944,100

قرض بنكي (إيضاح 17)

إجمالي المطلوبات من الأنشطة التمويلية

28. الالتزامات الرأسمالية

أقرت المجموعة والتزمت بنفقات مستقبلية مقدرة بقيمة 324.736 ألف دولار أمريكي (2024: 129,087 ألف دولار أمريكي).

29. العوائد الأساسية والمخفضة لكل سهم

يتم احتساب العوائد الأساسية والمخفضة لكل سهم من خلال تقسيم الربح العائدة إلى مساهمي المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال الفترة كالتالي:

2024 ألف دولار أمريكي	2025 ألف دولار أمريكي
1,225,273	1,089,178
30,057,691,583	29,937,557,774
0.04	0.04

الربح العائد إلى مالكي الشركة (ألف دولار أمريكي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة

العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد (دولار أمريكي)

يأخذ المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة (إيضاح 31) خلال السنة.

30. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

ترى الإدارة أن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل كبير عن قيمها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.

تراتبية القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2025 و2024، كانت تراتبية قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة كالتالي:

المستوى 1 ألف دولار أمريكي	المستوى 2 ألف دولار أمريكي	المستوى 3 ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
-	(6,002)	-	(6,002)
-	(5,993)	-	(5,993)

البند المقاسة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2025

مقايضة معدلات الفائدة – متحوط لها

البند المقاسة بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2024

مقايضة معدلات الفائدة – متحوط لها

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023، أبرمت المجموعة اتفاقيات مقايضة معدلات الفائدة مقابل قيمة اسمية 500 مليون دولار أمريكي. تكبدت المجموعة خسارة قيمة عادلة من المشتقات المالية المستخدمة في علاقة تحوط التدفقات النقدية الفعالة بقيمة 9 ألف دولار أمريكي (2024: ربح بقيمة 6.615 ألف دولار أمريكي).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

30 القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

تحوط التدفقات النقدية

في 31 ديسمبر 2025، كان لدى المجموعة اتفاقيات مقايضة معدلات الفائدة بقيمة اسمية 500.000 ألف دولار أمريكي (2024: 500.000 ألف دولار أمريكي) تقوم بموجبها المجموعة بتحصيل معدل فائدة ثابت بنسبة 4.65% وتقوم بدفع فائدة بمعدل متغير على القرض البنكي الخارجي. يتم استخدام عقود المقايضة للتحوط من التعرض لتغير التدفقات النقدية المرتبطة بقرض المجموعة الذي يحمل فائدة متغيرة.

هنالك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط نظراً إلى تتطابق شروط عقود مقايضة معدلات الفائدة مع شروط القرض ذو الفائدة الثابتة (أي، تواريخ القيمة الافتراضية، الاستحقاق، السداد وإعادة ضبط الفائدة). قامت المجموعة بإنشاء معدل تحوط 1:1 لعلاقات التحوط حيث أن المخاطر الأساسية لعقود مقايضة معدلات الفائدة مطابقة لمكون المخاطر المتحوط لها. بهدف اختبار فعالية التحوط، أجرت المجموعة تقييم نوعي للشروط المهمة، بما أن الشروط المهمة لعقود مقايضة معدلات الفائدة تتطابق شروط البند المتحوط له، والاقتصاديات الضمنية لعقود مقايضة الفائدة تتطابق تلك المتضمنة في البند المتحوط له.

قد تنشأ عدم فعالية التحوط من الآتي:

- منحى معدل الفائدة المختلف المعتمد لخصم البند المتحوط له وأداة التحوط
- الفروقات في توقيت التدفقات النقدية للبند المتحوط له وأداة التحوط
- تأثير مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة على حركات القيمة العادلة لأداة التحوط والبند المتحوط له

بلغت عدم الفعالية المدرجة في بيان الربح أو الخسارة لا شيء (2024: لا شيء).

تراتبية للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام التراتبية التالية لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات حسب أساليب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى 2: أساليب أخرى تكون فيها كافة المعطيات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة قابلة للملاحظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

- المستوى 3: أساليب تستخدم فيها معطيات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق.

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024، لم يكن هنالك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة، ولم يتم إجراء تحويلات من وإلى المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة.

31 أسهم خزينة وعلاوة إصدار أسهم

خلال السنة، قامت المجموعة بتعيين شركة الرمز كابتال، وهي صانع سوق مسجلة في سوق أبوظبي للأوراق المالية تقوم بتقديم خدمات توفير السيولة، لوضع طلبات بيع وشراء للأسهم المجموعة بهدف تخفيض هامش الشراء والبيع وتقليل تقلبات السعر والحجم.

يتداول صانع السوق ويعمل ضمن المعايير المحددة مسبقاً والمعتمدة من قبل المجموعة. وقد قدمت المجموعة التمويل اللازم لصانع السوق لتداول أسهمها، وتحمل جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بهذا الترتيب. ونظراً إلى طبيعة وجوه هذا الترتيب، فقد تم تصنيف الأسهم كـ "أسهم خزينة" ضمن بند حقوق الملكية.

في 31 ديسمبر 2025، احتفظ صانع السوق بعدد 14.664 ألف سهم (31 ديسمبر 2024: لا شيء) بالنيابة عن المجموعة، وتم تصنيفها ضمن حقوق الملكية كأسهم خزينة بمتوسط سعر شراء يعادل 10.405 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: لا شيء). تم إدراج صافي ربح تراكمي قدره 368 ألف دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: لا شيء) ضمن بند "الاحتياطي الأخر" في حقوق الملكية، ويتضمن ربح / خسارة من تداول الأسهم وأية توزيعات أرباح مستلمة من الأسهم المحتفظ بها.

بالإضافة إلى خدمات مقدم السيولة، وافق مساهمو المجموعة في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2025، على شراء نسبة تصل إلى 2.5% كحد أقصى من أسهم المجموعة المطروحة للاكتتاب العام. بدأ برنامج إعادة شراء الأسهم بعد استلام موافقة المساهم وفي 31 ديسمبر 2025، احتفظت المجموعة بعدد 211.847 ألف سهم (31 ديسمبر 2024: لا شيء) وقد تم تصنيفها ضمن حقوق الملكية كأسهم خزينة بتكلفة استحواذ تبلغ 147.818 ألف دولار أمريكي (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

32 معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية ولتعزيز جودة المعلومات التي تم عرضها سابقاً. لم تؤثر إعادة التصنيفات هذه على صافي الأرباح أو إجمالي حقوق الملكية المدرجة مسبقاً.

33 اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 3 فبراير 2026.