شركة كيان السعودية للبتروكيماويات
(كيان السعودية)

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
وتقرير فحص المراجع المستقل

الفهرس	الصفحة
تقرير المراجع المستقل حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة	٢
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٣
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة	٥
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٦ - ٧
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٨ - ١٦

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ مساهمي شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية) (شركة مساهمة سعودية) المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية) ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة ذات الصلة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، وقائمتي التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من إجراء استفسارات بصفة أساسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استنادًا إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز

بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

١٤ جمادى الأولى ١٤٤٨هـ
(٢٥ أكتوبر ٢٠٢٦)

برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون س.ت: ١٠١٠٣٧١٦٢٢ PRICEWATERHOUSECOOPERS CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTS C.R.: 1010371622

فرع برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)،
برج الحقيط، الطابق ١٥،
هاتف: ٨٤٩-٦٣١١ (١٣) ٩٦٦+، فاكس: ٨٤٩-٦٢٨١ (١٣) ٩٦٦+

www.pwc.com

الرقم الموحد ٧٠٠٣٤٨٢٤٩٩، رقم السجل التجاري ٢٠٥١٠٦٢٣٨٤ (رقم السجل التجاري الرئيسي ١٠١٠٣٧١٦٢٢، الرقم الموحد الرئيسي ٧٠٠٠٩٢٨٧٣٤)، رأس المال ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، العنوان الوطني: ٥٣٧٤ طريق الملك سلمان بن عبدالعزيز، حي الحزام الأخضر، الرمز البريدي ٣٤٤٣٣، الرقم الفرعي ٦٦٧٦، الخبر، المملكة العربية السعودية

شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

(المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		(غير مراجعة)	(مراجعة)
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومصنع ومعدات	٨	١٧,١١٣,٤٣٥	١٨,٢٦٩,٢٧١
موجودات حق الاستخدام		١٣٩,٤٢٣	١٧٢,٦٦٥
موجودات غير ملموسة		١٣١,٧١٧	١٤٦,٩٤٩
موجودات وذمم مدينة أخرى		١٣٥,٣٩٧	١١٠,٠٥٨
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٧,٥١٩,٩٧٢	١٨,٦٩٨,٩٤٣
موجودات متداولة			
مخزون	٩	٢,١٥٢,٨٥٧	١,٣٧٠,٨٠٩
ذمم مدينة تجارية		٢,٣٢٠,٦٦١	٢,٠٥٠,٥٢٩
مبالغ مدفوعة مقدماً		١١٢,٧٤٦	٨٨,٧٢٢
موجودات وذمم مدينة أخرى		٤٠٤,٩٩٩	٣٤٤,٧٨٦
نقد وما يماثله		١,٢٩٨,٤٣٧	١٧١,٠٣٦
مجموع الموجودات المتداولة	٢	٦,٢٨٩,٧٠٠	٤,٠٢٥,٨٨٢
مجموع الموجودات		٢٣,٨٠٩,٦٧٢	٢٢,٧٢٤,٨٢٥
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال		١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
مكونات أخرى لحقوق الملكية	٤	-	٦٢٠,٨٧٤
احتياطي اكتواري		١٣٨,٩٦١	٨٠,٠٠٩
خسائر متراكمة	٢	(٧,٢٨١,٧٢٧)	(٦,٥٢١,٠٣٥)
مجموع حقوق الملكية		٧,٨٥٧,٢٣٤	٩,١٧٩,٨٤٨
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
الدين	١٠	٧,٦٩٥,٥٦٧	٧,٧٦٣,٧٩١
مطلوبات إيجارية		١٦٥,٥٤٣	١٨١,٧٨٩
منافع الموظفين		٨٧٣,٢٠٧	٨٥٩,٧٠٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٨,٧٣٤,٣١٧	٨,٨٠٥,٢٨٥
مطلوبات متداولة			
الجزء المتداول من الدين	١٠	١,٢٨٩,٦٠٦	١,١٧٦,٣٠٦
الجزء المتداول من مطلوبات إيجارية		١٢,٦٠٢	١٨,٨٦٤
الجزء المتداول من منافع الموظفين		١٤٦,٠٣٢	١٣١,٣٣٦
ذمم دائنة تجارية		٤,٥٥١,٠٧٨	٢,٣٤٦,٣١٧
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى		١,٢١٥,٣٩٢	١,٠٥٧,٣٦٧
مخصص الزكاة	٧	٣,٤١١	٩,٥٠٢
مجموع المطلوبات المتداولة	٢	٧,٢١٨,١٢١	٤,٧٣٩,٦٩٢
مجموع المطلوبات		١٥,٩٥٢,٤٣٨	١٣,٥٤٤,٩٧٧
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		٢٣,٨٠٩,٦٧٢	٢٢,٧٢٤,٨٢٥

عبد الله الشهري	**سميح الصحفي**	**ماجد نور الدين**
(مدير عام المالية والتخطيط)	(رئيس الشركة)	(العضو المفوض)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

56260

شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية)
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
(المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
إيرادات	٢,١٨٧,٩١٦	٢,١٥٢,٨١٣	٥,٦٨٤,٥٠١	٦,٤٤٥,٨٩٣
تكلفة الإيرادات	(١,٩٩٢,٤٧٣)	(٢,٢٤٠,٨٩٤)	(٦,١١٢,٠٨٤)	(٧,٠٣٥,٠١٤)
إجمالي الربح (الخسارة)	١٩٥,٤٤٣	(٨٨,٠٨١)	(٤٢٧,٥٨٣)	(٥٨٩,١٢١)
مصاريف بيع وتوزيع	(٩٠,١٩٩)	(٧١,٧٣٥)	(٢٤٥,٠٩٢)	(٢٠٥,٣١٩)
مصاريف عمومية وإدارية	(٤٥,٢٩٦)	(١١٨,٣٩١)	(٢٥٤,٩٨٧)	(٣٨٤,٣٤٧)
إيرادات (خسائر) تشغيلية أخرى، بالصافي	(٧,٨٨٠)	١١٥,١٥٢	(٤,٣٦٧)	٦١,٠٣٣
ربح (خسارة) التشغيل	٥٢,٠٦٨	(١٦٣,٠٥٥)	(٩٣٢,٠٢٩)	(١,١١٧,٧٥٤)
إيرادات تمويل	٩,٧٧١	١,٤٨٦	١٣,١٧٢	٥,٧٠٠
تكلفة تمويل	(١٥٣,٧١٥)	(١٦٥,٨١٩)	(٤٥٩,٧٠٨)	(٤٨٧,٠٦٨)
الخسارة قبل الزكاة	(٩١,٨٧٦)	(٣٢٧,٣٨٨)	(١,٣٧٨,٥٦٥)	(١,٥٩٩,١٢٢)
مصروف الزكاة	(٢,٣٢٦)	(٨,٨٦١)	(٣,٠٠١)	(٩,٢٦٣)
الخسارة للفترة	(٩٤,٢٠٢)	(٣٣٦,٢٤٩)	(١,٣٨١,٥٦٦)	(١,٦٠٨,٣٨٥)
الدخل الشامل الآخر				
بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة:				
إعادة قياس خطة المنافع المحددة	٤٦,٨٦٩	(١٩,٨٨٤)	٥٨,٩٥٢	(١٣,٥٢٣)
الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	٤٦,٨٦٩	(١٩,٨٨٤)	٥٨,٩٥٢	(١٣,٥٢٣)
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	(٤٧,٣٣٣)	(٣٥٦,١٣٣)	(١,٣٢٢,٦١٤)	(١,٦٢١,٩٠٨)
خسارة السهم				
عدد الأسهم القائمة (بالآلاف)	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة (ريال سعودي)	(٠,٠٦)	(٠,٢٢)	(٠,٩٢)	(١,٠٧)

عبد الله الشهري	**سميح الصحفي**	**ماجد نور الدين**
(مدير عام المالية والتخطيط)	(رئيس الشركة)	(العضو المفوض)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة

(المبالغ مدرجة بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	رأس المال	احتياطي نظامي	مكونات أخرى لحقوق الملكية	احتياطي اكتواري	خسائر متراكمة	المجموع
كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (مراجعة)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٨,٤٧٠	٦٢٠,٨٧٤	١٠٩,١٢٥	(٤,٥١٥,٦٢٢)	١١,٥٠٢,٨٤٧
الخسارة للفترة	-	-	-	-	(١,٦٠٨,٣٨٥)	(١,٦٠٨,٣٨٥)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	(١٣,٥٢٣)	-	(١٣,٥٢٣)
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	(١٣,٥٢٣)	(١,٦٠٨,٣٨٥)	(١,٦٢١,٩٠٨)
تحويل من الاحتياطي النظامي	-	(٢٨٨,٤٧٠)	-	-	٢٨٨,٤٧٠	-
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٢٠,٨٧٤	٩٥,٦٠٢	(٥,٨٣٥,٥٣٧)	٩,٨٨٠,٩٣٩
كما في ١ يناير ٢٠٢٦ (مراجعة)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٢٠,٨٧٤	٨٠,٠٠٩	(٦,٥٢١,٠٣٥)	٩,١٧٩,٨٤٨
الخسارة للفترة	-	-	-	-	(١,٣٨١,٥٦٦)	(١,٣٨١,٥٦٦)
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	٥٨,٩٥٢	-	٥٨,٩٥٢
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	-	-	-	٥٨,٩٥٢	(١,٣٨١,٥٦٦)	(١,٣٢٢,٦١٤)
تحويل مكونات أخرى لحقوق الملكية (إيضاح ٤)	-	-	(٦٢٠,٨٧٤)	-	٦٢٠,٨٧٤	-
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٣٨,٩٦١	(٧,٢٨١,٧٢٧)	٧,٨٥٧,٢٣٤

عبد الله الشهري
(مدير عام المالية والتخطيط)

سميح الصحفي
(رئيس الشركة)

ماجد نور الدين
(العضو المفوض)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية)

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

(المبالغ مدرجة بالاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
الخسارة قبل الزكاة	(١,٣٧٨,٥٦٥)	(١,٥٩٩,١٢٢)
تعديلات لـ:		
استهلاك ممتلكات ومصنع ومعدات وموجودات حق الاستخدام	١,٦٧٧,٤٩٣	١,٧٩٢,١٢٣
إطفاء موجودات غير ملموسة	١٥,٣١٩	١٦,٨٥٩
ربح من إنهاء موجودات حق الاستخدام	(١,٨٤٩)	-
منافع الموظفين	٧٦,٢٨٣	٨٥,١٩٤
خسارة من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	-	٦,٩٥٧
إيرادات من متحصلات تأمين	-	(١٠٦,٥٠٧)
تكلفة تمويل	٤٥٩,٧٠٨	٤٨٧,٠٦٨
إيرادات تمويل	(١٣,١٧٢)	(٥,٧٠٠)
	٨٣٥,٢١٧	٦٧٦,٨٧٢
تغيرات في:		
مخزون	(٧٨٢,٠٤٨)	(٢,١٤٠)
ذمم مدينة تجارية	(٢٧٠,١٣٢)	٥٢,٠١٣
مبالغ مدفوعة مقدماً	(٢٤,٠٢٤)	٣٣,٩٦٩
موجودات متداولة وغير متداولة أخرى	(٨٥,٥٥٢)	(١٧,٩٠٠)
ذمم دائنة تجارية	٢,٢٠٤,٧٦١	(٣٩٧,٨١٤)
مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى	١٥٨,٠٢٥	(١٧١,٠١٥)
النقد الناتج من العمليات	٢,٠٣٦,٢٤٧	١٧٣,٩٨٥
متحصلات تأمين مقبوضة عن خسائر انقطاع الأعمال	-	٧٤,٥٥٥
تكلفة تمويل مدفوعة	(٢٩٨,٦١٩)	(٤٠٩,٩٧٢)
إيرادات تمويل مقبوضة	١٣,١٧٢	٥,٧٥٩
منافع موظفين مدفوعة	(٢٤,١٤٦)	(٥٦,٤٩٠)
زكاة مدفوعة	(٩٠,٠٩٢)	(٣,٣١٥)
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات	١,٧١٧,٥٦٢	(٢١٥,٤٧٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
إضافات إلى ممتلكات ومصنع ومعدات	(٥٠١,٦٥٥)	(٣٦٢,٠٩٠)
إضافات إلى موجودات غير ملموسة	(٨٧)	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(٥٠١,٧٤٢)	(٣٦٢,٠٩٠)

56260

لفترة التسعة أشهر المنتهية في	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
صافي متحصلات الدين	-	٧,٩٩٣,١٥٠
سداد الدين	(٨١,٠٠٠)	(٧,١٥٥,٤٤٨)
سداد الجزء الرئيسي من مطلوبات إيجارية	(٧,٤١٩)	(٢٣,٦٤٣)
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية	(٨٨,٤١٩)	٨١٤,٠٥٩
صافي الزيادة في النقد وما يماثله	١,١٢٧,٤٠١	٢٣٦,٤٩١
نقد وما يماثله في بداية الفترة	١٧١,٠٣٦	٢٩٦,٣٥٣
نقد وما يماثله في نهاية الفترة	١,٢٩٨,٤٣٧	٥٣٢,٨٤٤

معاملات غير نقدية

تحويل مكونات أخرى لحقوق الملكية إلى خسائر متراكمة	٦٢٠,٨٧٤	-
إلغاء إثبات موجودات حق الاستخدام	١٣,٢٤٠	-
إلغاء إثبات مطلوبات إيجارية	١٥,٠٨٩	-
تحويل من احتياطي نظامي إلى أرباح مبقاة	-	٢٨٨,٤٧٠
تكلفة معاملة معدلة مقابل متحصلات الدين	-	١٠٦,٨٥٠
إضافات إلى موجودات حق الاستخدام ومطلوبات إيجارية	-	٢,٣٧٧
تحويل من ممتلكات ومصنع ومعدات إلى موجودات غير متداولة أخرى	-	١,١١٨

عبد الله الشهري (مدير عام المالية والتخطيط)	سميح الصحفي (رئيس الشركة)	ماجد نور الدين (العضو المفوض)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٣ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

56260

١ معلومات عن الشركة

شركة كيان السعودية للبتروكيماويات (كيان السعودية) ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٨٤٥٠ ورقم التعريف المميز ٧٠٠١٥٢٥٥٤٧، الصادر في الجبيل بتاريخ ٢٦ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (١٢ يونيو ٢٠٠٧). العنوان المسجل للشركة هو صندوق بريد ١٠٣٠٢، مدينة الجبيل الصناعية، المملكة العربية السعودية. تمتلك الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك") ٣٥٪ من أسهم الشركة ويتملك الجمهور النسبة المتبقية.

يتمثل نشاط الشركة في إنتاج البولي بروبيلين والبروبيلين والأسيتون والبولي إيثيلين والإيثوكسيلات والإيثيلين والإيثيلين جلايكول وثنائي الفينول والإيثانولامين والكحول الدهني الصناعي والبولي كربونات ومنتجات بتروكيماوية أخرى، وتزاول أعمالها بموجب الترخيص الصناعي رقم ١٤٢٨١٠٠١٨٩٨٩٨ الذي ينتهي في ٧ ربيع الأول ١٤٥٢هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠٣٠) الصادر من قبل وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية.

تمتلك الشركة حصة بنسبة ٣٣,٣٣٪ في شركة البيوتانول السعودية المحدودة ("سابوكو")، وهي شركة مختلطة سعودية ذات مسؤولية محدودة. وتتألف أنشطة سابوكو الرئيسية من مصنع بيوتانول في الجبيل لإنتاج البيوتانول العادي والأيزو بيوتانول. يتم بيع كل من البيوتانول العادي والأيزو بيوتانول اللذين تنتجهما سابوكو إلى أطراف الترتيب المشترك (أي الشركة وشركاء سابوكو الآخرين). بناءً على هذه الحقائق والظروف، تم تقييم أن الشركة لديها حقوقاً في الموجودات والالتزامات الخاصة بالمطلوبات المتعلقة بسابوكو. لذلك تم تصنيف الترتيب كعملية مشتركة. وقامت الشركة بالمحاسبة عن حصتها من الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف على أساس حصتها البالغة ٣٣,٣٣٪.

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٨هـ (الموافق ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٦).

٢ الاستمرارية

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تكبدت الشركة خسارة قبل الزكاة بمبلغ ١,٣٧٨,٦ مليون ريال سعودي (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١,٥٩٩,١ مليون ريال سعودي)، ويعود ذلك بصورة رئيسية إلى انخفاض حجم المبيعات، والذي قابله جزئيًا ارتفاع متوسط سعر البيع لبعض منتجات الشركة. وبلغت الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٧,٢٨١,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦,٥٢١,٠ مليون ريال سعودي)، بما يمثل ٤٨,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤٣,٥٪) من رأس مالها.

إضافة إلى ذلك، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٩٢٨,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧١٣,٨ مليون ريال سعودي)، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تسديدات الديون المجدولة المتوقعة والبالغة ١,٢٨٩,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,١٧٦,٣ مليون ريال سعودي) خلال الاثني عشر شهرًا التالية، والتي تشمل مبلغ ٩٩٩,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٩٨,٣ مليون ريال سعودي) كالتزام متداول يتعلق بالتسهيل الائتماني المتجدد، ومبالغ مطلوبة إلى طرف ذي علاقة بمبلغ ٢,٩٢٤,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٧٣٢,٢ مليون ريال سعودي).

تتوقع الإدارة تحسن الأداء المالي، ويُعزى ذلك بصورة رئيسية إلى تحسن حجم المبيعات. علاوةً على ذلك، حصلت الشركة على حصة إضافية من اللقيم من وزارة الطاقة في النصف الثاني من سنة ٢٠٢٦، ومن المتوقع أن تؤدي إلى خفض التكاليف وتحسين الهوامش على المدى الطويل، وذلك اعتباراً من سنة ٢٠٢٧.

بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة أيضًا بإعداد توقعات التدفقات النقدية وأخذت بعين الاعتبار قدرة الشركة على تنسيق توقيت سداد المبالغ المطلوبة إلى طرف ذي علاقة، كما ورد في الفقرات السابقة، والتي تشكل تدفقات نقدية صادرة جوهرية قصيرة الأجل، وذلك كإجراء يهدف إلى تحسين إدارة متطلبات رأس المال العامل.

٢ الاستمرارية (تتمة)

علاوة على ذلك، فإن اتفاقية التسهيلات الرئيسية الخاصة بالتسهيل الائتماني المتجدد سارية حتى ١٦ نوفمبر ٢٠٢٧، وبناءً على شروط الاتفاقية، لا يمكن للمقرض إنفاذ التسوية النقدية إلا في حالة عدم الالتزام بالتعهدات غير المالية ذات العلاقة، وهو وضع تعتبره الإدارة حدثًا غير محتمل نظرًا لطبيعة هذه التعهدات. وبناءً على ذلك، تعتقد إدارة الشركة أن تاريخ سداد المبالغ المستحقة بموجب التسهيل الائتماني المتجدد سيستمر ترحيله إلى ما بعد فترة الاثني عشر شهرًا، كما قام بذلك البنك في السنوات السابقة وطوال فترة التسعة أشهر حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وأن الشركة سيكون لديها سيولة كافية متاحة على مدى الاثني عشر شهرًا القادمة. وقد بدأت الشركة التواصل مع البنك لتمديد التسهيل الائتماني المتجدد إلى ما بعد نوفمبر ٢٠٢٧.

بناءً على الاعتبارات أعلاه، تعتقد الإدارة أن الشركة ستكون قادرة على مواصلة عملياتها والوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها خلال الاثني عشر شهرًا القادمة من تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، وقد أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

علاوةً على ذلك، ووفقًا للأنظمة واللوائح ذات العلاقة المطبقة على الشركة، ففي حال بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة نصف رأس المال المصدر، يتعين على مجلس الإدارة الإفصاح عن هذه الخسائر والتوصيات المتعلقة بها، والدعوة إلى عقد اجتماع للجمعية العمومية غير العادية للنظر في استمرار الشركة، وذلك من خلال اتخاذ الإجراءات اللازمة لمعالجة هذه الخسائر أو إصدار قرار بحل الشركة، وذلك خلال المدة الزمنية المحددة نظامًا.

٣ الصراع في الشرق الأوسط

أدى استمرار النزاع الجيوسياسي في الشرق الأوسط إلى حدوث اضطرابات واسعة في الأوضاع الاقتصادية وبيئات الأعمال. وتتابع الشركة بشكل فعال المخاطر وحالات عدم التأكد المرتبطة بعملياتها، بما في ذلك اضطرابات مسارات النقل إلى العملاء، وانخفاض نسب تشغيل المصانع أو توقفها، وارتفاع التكاليف اللوجستية، فضلاً عن التغيرات في إمدادات اللقيم إلى جانب التحركات التصاعدية في أسعار بعض المنتجات الجاهزة.

استجابةً للتوترات الجيوسياسية، تواصل الشركة الاستفادة من نموذج التشغيل الخاص بسابك، ومرونتها التشغيلية، وشبكة سلسلة الإمداد المرنة، والتكامل مع أرامكو السعودية لإدارة هذه المخاطر وحالات عدم التأكد. علاوة على ذلك، قيّمت الشركة تقديراتها وأحكامها المحاسبية الهامة، والتي تتعلق بشكل رئيسي بالانخفاض في قيمة الموجودات، وإمكانية استرداد الذمم المدينة التجارية، وتقييم المخزون، وتوقعات إجمالي الهامش.

في حين اعتُبر الأثر على الأعمال والعمليات ذا طبيعة مؤقتة، فإنه يعكس مزيجًا من العوامل المواتية وغير المواتية. وقد تأثر الأداء المالي خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بانخفاض أحجام المبيعات وارتفاع تكاليف الإنتاج المتغيرة، نتيجة لارتفاع أسعار اللقيم السائل، والذي قابله جزئيًا ارتفاع متوسط أسعار البيع لبعض المنتجات مقارنةً بمستويات ما قبل النزاع. كما ارتفعت تكاليف الخدمات اللوجستية بسبب أقساط التأمين ضد مخاطر الحرب وتكاليف النقل الإضافية الناشئة عن إعادة توجيه الشحنات عبر مسارات بديلة إلى موانئ البحر الأحمر.

تواصل الإدارة تقييم هذه الأحداث لتحديد أي أثر جوهري محتمل على عمليات الشركة وأدائها المالي.

٤ تحويل مكونات أخرى لحقوق الملكية

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وافقت الجمعية العمومية للشركة، في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦)، على تحويل رصيد المكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلق بالقرض الثانوي المقدم من أحد المساهمين بمبلغ ٦٢٠,٩ مليون ريال سعودي إلى الخسائر المتراكمة، مما أسهم في خفض رصيد الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٥ أسس الإعداد

٥-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في مجموعة كاملة من القوائم المالية السنوية، وعليه يجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتعتبر الفترة الأولية جزءاً لا يتجزأ من السنة المالية بأكملها. إلّا أن نتائج العمليات للفترات الأولية قد لا تكون مؤشراً عادلاً لنتائج عمليات السنة بأكملها.

٥-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الشركة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

لا توجد معايير أو تعديلات أو تفسيرات سارية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ والتي لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة.

٥-٣ المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" هو المعيار الجديد للعرض والإفصاح في القوائم المالية، مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية"، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسي للقوائم المالية. يسري المعيار الجديد على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، وسيعدل قائمة الربح أو الخسارة للشركة. علاوة على ذلك، يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تعديلات لاحقة على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية" التي تؤثر على قائمة التدفقات النقدية. تقوم الشركة حالياً بتقييم الأثر المقدر للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على قوائمها المالية الأولية الموجزة. بناءً على التقييم المبدئي، تم وصف الأثر المتوقع للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أدناه:

عرض قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة

يجب تصنيف جميع بنود الدخل والمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة في واحدة من خمس فئات، أي التشغيل والاستثمار والتمويل والزكاة والعمليات المتوقفة. قررت الشركة أنه ليس لديها نشاط تجاري رئيسي محدد للاستثمار في الموجودات و/ أو تقديم التمويل للعملاء.

يستحدث المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ متطلباً لعرض "ربح التشغيل" و"الربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل"، ويختلف ذلك عن أسلوب العرض الحالي. وتتوقع الشركة إدخال تغييرات على الهيكل الحالي لقائمة الربح أو الخسارة الأولية الموجزة نتيجةً لما يلي:

- سيتم عرض المجموع الفرعي الجديد "الدخل قبل التمويل والزكاة " لإظهار الدخل من فئة التشغيل وفئة الاستثمار بشكل منفصل.
- سيتم إعادة تصنيف "الرسوم البنكية" غير المتعلقة بجمع التمويل أو التغيرات في أسعار الفائدة وعرضها ضمن فئة التشغيل.

٥ أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد (تتمة)

عرض قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

- سيكون "ربح التشغيل" نقطة البداية لإعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة. ونتيجةً لذلك، ستتغير بعض بنود التسوية المدرجة في التسوية بسبب تغيير نقطة البداية.
- سيتم إعادة تصنيف بند "تكلفة تمويل مدفوعة" وبند "إيرادات تمويل مقبوضة" وعرضهما ضمن الأنشطة التمويلية والاستثمارية، على التوالي.

التجميع والتفصيل

يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات محسنة حول مبادئ التجميع والتفصيل التي تركز على تجميع البنود بناء على خصائصها المشتركة، بما في ذلك أمور العرض أو الإفصاح المحددة من خلال تقييم التنفيذ من قبل الإدارة. تطبق هذه المبادئ على القوائم المالية، وتستخدم في تحديد البنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والمعلومات التي يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات.

تدرس الإدارة خصائص الموجودات والمطلوبات وبنود حقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية عند تحديد المعلومات التي يجب تجميعها والمعلومات التي يجب تفصيلها. وبناء على ذلك، ستقوم الإدارة بعرض بنود في القوائم المالية الرئيسية التي توفر ملخصات منظمة مفيدة وتكشف عن معلومات جوهرية إضافية في الإيضاحات.

مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة

يتم تعريف مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة على أنها المجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف المستخدمة في الإفصاحات العامة خارج القوائم المالية، والتي يُفترض أنها تعكس وجهة نظر الإدارة بشأن أحد جوانب الأداء المالي للمنشأة ككل لمستخدمي القوائم المالية. وسيتطلب التغيير الجديد من الإدارة الإفصاح عن معلومات محددة بشأن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإيضاحات حول القوائم المالية، إلى جانب شرحها وتسويتها.

بناءً على التقييم المبدئي، لم تحدد الشركة أي مقاييس للأداء المالي تُصنف كمقاييس أداء محددة من قبل الإدارة.

تواصل الشركة تقييم الأثر المقدر للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على قوائمها المالية وستعتمد المعيار الجديد عند الاقتضاء. لم تطبق الشركة مبكرا أي معيار أو تفسير أو تعديل جديد تم إصداره ولم يصبح ساريًا بعد.

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

الطرف المسيطر المباشر على الشركة هو سابك (شركة مدرجة مسجلة في المملكة العربية السعودية). وتمتلك أرامكو السعودية ٧٠٪ من سابك من خلال إحدى شركاتها التابعة، شركة أرامكو للكيميائيات. تعتبر حكومة المملكة العربية السعودية أكبر مساهم في أرامكو السعودية حيث تمتلك حصة مباشرة بنسبة ٨١,٤٨٤٪. تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والشركات الزميلة (التي تمثل المنشآت التي تخضع بشكل مباشر أو غير مباشر لسيطرة مساهمي الشركة أو الطرف المسيطر النهائي أو يكون لديهم نفوذٌ جوهريٌّ فيها) وكبار موظفي الإدارة في الشركة.

فيما يلي قائمة بالأطراف ذات العلاقة الرئيسية في الشركة:

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة العلاقة
أرامكو السعودية	الشركة الأم النهائية
سابك	الشركة الأم
شركات شقيقة لسابك	شركات زميلة
شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع ("مرافق")	شركة زميلة للشركة الأم والشركة الأم النهائية
شركة البيوتانول السعودية المحدودة	عملية مشتركة

يوضح الجدول التالي المعاملات الهامة التي تم إبرامها مع أطراف ذات علاقة:

		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملة**	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
		(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	**(غير مراجعة)**	(غير مراجعة)
سابك	مبيعات	**٢,٠٨٠,٤٥٠**	٢,٠٦٧,٣٩٤	**٥,٤١٦,٠٢٨**	٦,١٩٢,٨٢٦
	أتعاب تسويق	**٩٦,٥٣٣**	٨٥,٠٢٠	**٢١٩,٧٣٤**	٢٥١,٥٨٥
	شراء مواد وخدمات أخرى	**١٠٢,١٧٥**	١٩٦,١٢٣	**٤٣١,٣٨١**	٥٧٢,٧٥٧
	نفقات خدمات مشتركة	**٣٠,٠١٠**	٣٤,٤٦٤	**٩١,٨٣٠**	١٠٥,٥٤١
	نفقات التقنية والابتكار	**٤١,٤١٨**	٤١,٠١٤	**١٠٦,٩١٨**	١٢٥,٠٩٤
	عكس قيد نفقات التقنية والابتكار (إيضاح ٦-١)	**٧٤,٩٩٠**	-	**٧٤,٩٩٠**	-
	شراء وثائق التأمين من خلال الشركة الأم	**٨,٧٠٧**	٨,٣٢٦	**٢٥,٨٢٠**	٢٦,٨٢٣
أرامكو السعودية	شراء مواد وخدمات أخرى	**٩٢٨,٤٣٥**	٨٥١,٠٥٢	**٣,١١٠,١٩٤**	٢,٩٤٩,٤٧٣
مرافق	شراء خدمات المرافق	**١٥,٩٣٢**	١٧,٣٨٨	**٥٠,٢٢٤**	٤٧,٧٣١
شركات شقيقة لسابك	مبيعات	**١٠,٩٣٣**	٣٩٩	**٤٨,٧٣٩**	١,٤٨٢
	شراء مخزون وبضائع رأسمالية وخدمات	**٢٣,٣٥٦**	٢١,٩٣٧	**٦٣,١٠٢**	٥٦,٠١٠
	خدمات سلسلة التوريد	**٦٣,٤٩١**	٣٨,٤٧٢	**١٥٨,٩٠٤**	١١٠,٦٤٩
منشآت خاضعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية	مشتريات بضائع وخدمات	**٩٢,٨٥٥**	٩٩,٢٧٧	**٢٦٠,٤٢٣**	٢٨٢,٠٤٦
	تكاليف تمويل على القروض	**٩٧,٦٢٠**	١٤٩,٣٨٤	**٢٩١,٨٨٦**	٤٠١,٧٢٨
	فائدة على عقد الإيجار	**١,٦٩٧**	١,٧٦٤	**٥,١٢٢**	٥,٣١٧

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
أ- ذمم مدينة تجارية (مطلوب من أطراف ذات علاقة)		
سابك	٢,٣٠٥,٨٤٢	٢,٠٣١,٨١٤
شركات شقيقة لسابك	١٤,٨١٩	١٨,٧١٥
	٢,٣٢٠,٦٦١	٢,٠٥٠,٥٢٩
ب- دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى (مطلوب من أطراف ذات علاقة)		
سابك	١٤٤,٧٤٦	١٧٣,١٥٦
شركات شقيقة لسابك	٢,٩١٣	٢١,٠١٦
	١٤٧,٦٥٩	١٩٤,١٧٢
ج- ذمم دائنة تجارية (مطلوب إلى أطراف ذات علاقة)		
سابك	٢,٩٢٤,٢٨٩	١,٧٣٢,١٦٥
أرامكو السعودية	١,٤٠٣,٨٤١	٣٤٦,٠٥٢
شركات شقيقة لسابك	١٠٢,١٧٥	١٧٩,٤٣٧
منشآت تسيطر عليها حكومة المملكة العربية السعودية	٣٧,٣٩٠	٣٧,٤٧٦
	٤,٤٦٧,٦٩٥	٢,٢٩٥,١٣٠
د- مستحقات ومطلوبات متداولة أخرى (مطلوب إلى أطراف ذات علاقة)		
سابك	٤١٦,٦٠٣	٣٥٥,١٨٥
أرامكو السعودية	٣٢٧,٨٢٨	٣٢١,٠٣٧
مرافق	٤,٥٥١	٣,٩٤٤
شركات شقيقة لسابك	٢٥٢,٢٧١	١٠٠,١٥٨
منشآت تسيطر عليها حكومة المملكة العربية السعودية	٢٨,٩٥٤	٣١,٠٧٧
	١,٠٣٠,٢٠٧	٨١١,٤٠١
هـ- قروض وعقود إيجار ونقد وما يماثله لدى منشآت خاضعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية		
اقتراضات بنكية	٦,٤٤٣,٤٠٠	٦,٥٤٢,٣٤٥
مطلوبات إيجارية	١٠٤,٦٦٠	١١٤,٠٣٥
النقد وما يماثله لدى البنوك	٢,٩٤٧	١١,٤٢٢
	٦,٥٥١,٠٠٧	٦,٦٦٧,٨٠٢

٦-١ تتلقى الشركة خدمات مستمرة من الشركة الأم بموجب اتفاقية الأبحاث والتطوير ("الاتفاقية") التي تشمل المساعدة الفنية مقابل الرسوم الثابتة المستحقة بناءً على مبيعات الشركة.

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، اتفق الطرفان على أن المبيعات من منشأة العملية المشتركة تقع خارج نطاق الاتفاقية. تم تسوية الرسوم المحملة على هذه المبيعات في الفترات السابقة عن طريق مقاصة المبالغ المستحقة بموجب الاتفاقية ولم تتضمن أي تدفقات نقدية.

٦-٢ يبقى تكوين كبار موظفي الإدارة وسياسات تعويضاتهم دون تغيير عما كان عليه في سنة ٢٠٢٥. علاوة على ذلك، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، لدى الشركة رصيد قائم لضمان صادر بمبلغ ٤,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤,١ مليون ريال سعودي) لصالح أرامكو السعودية.

٧ الزكاة

قدمت الشركة إقراراتها الزكوية إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة")، وحصلت على شهادات الزكاة، وقامت بتسوية مستحقاتها الزكوية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، أنهت الشركة ربوطها الزكوية مع الهيئة لجميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. لا تزال الإقرارات الزكوية لسنتي ٢٠٢٤ و٢٠٢٥ قيد الفحص من قبل الهيئة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٧ الزكاة (تتمة)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أصدرت الهيئة ربطًا على الشركة بمبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي يتعلق بسنة ٢٠٢٣، وقد تم إثبات مخصص بكامل قيمة هذا المبلغ خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وقد تمت تسوية هذا الربط بعد سداد المبلغ المستحق خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٨ ممتلكات ومصنع ومعدات

فيما يلي الحركة في الممتلكات والمصنع والمعدات:

	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة	١٨,٢٦٩,٢٧١	١٩,٩١٨,٤٠٦
إضافات	٥٠١,٦٥٥	٦٨٨,٢٢١
مشطوبات، بالصافي من الاستهلاك المتراكم	-	(١٨,٥٣٠)
تحويل إلى موجودات غير ملموسة	-	(١,١١٩)
الاستهلاك للفترة / للسنة	(١,٦٥٧,٤٩١)	(٢,٣١٧,٧٠٧)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة	١٧,١١٣,٤٣٥	١٨,٢٦٩,٢٧١

تقييم الانخفاض في القيمة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، حددت إدارة الشركة بعض مؤشرات الانخفاض في القيمة، وبناءً عليه أجرت تقييمًا للانخفاض في القيمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للموجودات غير المتداولة الخاصة بالشركة المحددة كوحدة توليد نقد واحدة ("وحدة توليد النقد"). ونتيجة لهذا التقييم، ومع الأخذ في الاعتبار مجموعة من التغيرات المحتملة المعقولة في المتغيرات الرئيسية، لم يتم رصد أي خسارة انخفاض في القيمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، على الرغم من الانخفاض الملحوظ في هامش الزيادة في القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية مقارنةً بما كان عليه في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مما جعل القيمة قيد الاستخدام كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ شديدة الحساسية للتغيرات في بعض الافتراضات الرئيسية.

ترى الإدارة أن جميع المصانع التي تم إنشاؤها كانت خاضعة مسبقًا لاتفاقية تخصيص الغاز، ولا تمتلك الشركة الخيار لتقليص أو إيقاف أي من هذه المصانع دون الحصول على موافقة الجهة الرقابية المختصة. وبناءً عليه، فإن أدنى مستوى للتدفقات النقدية الواردة التي يمكن تحديدها والتي تكون مستقلة إلى حدٍّ كبير عن التدفقات النقدية الواردة من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى يتمثل في النقد الناتج من جميع المصانع مجتمعة. وعليه، تُعد الموجودات غير المتداولة للشركة وحدات توليد نقد واحدة لغرض اختبار الانخفاض في القيمة. واستثناءً من ذلك، تُعد مجموعة الموجودات المرتبطة بحصة الشركة في سابوكو، كونها عملية خاضعة للسيطرة المشتركة، وحدة توليد نقد مستقلة ("وحدة سابوكو لتوليد النقد")، نظرًا لأن هذه الموجودات غير خاضعة لاتفاقية تخصيص الغاز المشار إليها أعلاه. ومع ذلك، لم يتم رصد أي مؤشر للانخفاض في قيمة وحدة توليد النقد في سابوكو كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

عند تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد الخاصة بالشركة، قدّرت الإدارة قيمة الاستخدام لوحدة توليد النقد استنادًا إلى أحدث خطة عمل متاحة لمدة خمس سنوات، والمعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة في الربع الرابع من سنة ٢٠٢٥، والمحدثة برأي الإدارة بشأن أحدث ظروف السوق الخارجية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

المنهجية التي استخدمتها الإدارة لتقييم الانخفاض في القيمة هي تحليل التدفقات النقدية المخصومة لتحديد قيمة الاستخدام. وتشمل الافتراضات الرئيسية المستخدمة في هذا الاحتساب معدل خصم ما قبل الضريبة بنسبة ٩,٢٥٪ (٢٠٢٥: ٩,٠٠٪) سنويًا، ومعدل نمو مبيعات بنسبة ٤,٩٦٪ (٢٠٢٥: ٥,٢٨٪)، وهامش الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء بنسبة ١٦,٣٢٪ (٢٠٢٥: ٢٠,٣٧٪).

أجرت الإدارة تحليل الحساسية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب قيمة الاستخدام وتعتقد أن المبلغ القابل للاسترداد للموجودات غير المتداولة سوف يساوي قيمتها الدفترية إذا تغيرت الافتراضات الفردية الرئيسية الآتية على النحو الآتي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	من	إلى	من	إلى
معدل الخصم	٩,٢٥٪	٩,٩٢٪	٩,٠٠٪	١٠,٧٪
معدل نمو المبيعات	٤,٩٦٪	٤,٧١٪	٥,٢٨٪	٤,٦٠٪
هامش الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء	١٧,٢٢٪	١٦,٣٢٪	٢٠,٣٧٪	١٧,٣٪

يستند تحليل الحساسية أعلاه إلى التغير في افتراض مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وفي الواقع، ليس من المرجح حدوث ذلك، وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مترابطة.

٨ ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

موجودات قيد الإنشاء

تتضمن القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات أرصدة بمبلغ ١,١٨٢,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٨٥٩,٤ مليون ريال سعودي) المتعلقة بالموجودات قيد الإنشاء والتي تتعلق بتكاليف الصيانة الدورية الرئيسية ومشاريع المواقع ومرافق الدعم الأخرى.

٩ مخزون

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تم تخفيض قيمة بعض بنود المخزون إلى صافي قيمته القابلة للتحقق مما أدى إلى انخفاض في القيمة بمبلغ ٢٠٩,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: بمبلغ ١٧٢,٧ مليون ريال سعودي).

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، قامت الشركة بتعديل طريقة الحساب المستخدمة لتقدير مخصص مخزون قطع الغيار بطيء الحركة والمتقادم والخامل. وتقيم الطريقة المعدلة مدى إمكانية استرداد قيمة كل بند بالرجوع إلى الأساس التشغيلي الذي يتم الاحتفاظ به من أجله، بالإضافة إلى تاريخ حركته. ولا يتم استهلاك قطع الغيار المحتفظ بها لدعم موثوقية المصنع إلا عند وقوع الحدث التشغيلي الذي تم الاحتفاظ بها من أجله، ويتم استرداد تكلفتها من خلال استخدامها في تشغيل وصيانة المصنع ذي الصلة. ويستمر إثبات التخفيض في القيمة عند وجود دليل على عدم إمكانية استرداد تكلفة أي بند، بما في ذلك التلف المادي وانتهاء الصلاحية والتقادم الفني، وذلك بصرف النظر عن الغرض الذي يتم الاحتفاظ بالبند من أجله.

لم يطرأ أي تغيير على أساس القياس المطبق على مخزون قطع الغيار، حيث يستمر قياس مخزون قطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. ويُعد هذا التعديل تغييرًا في تقدير محاسبي، وقد تم تطبيقه بأثر مستقبلي خلال الفترة الحالية.

يتمثل أثر التعديل في الفترة الحالية في تخفيض مبلغ ١٢٩,١ مليون ريال سعودي في المخصص المثبت مقابل مخزون قطع الغيار، والذي قد تم إثباته كتخفيض في تكلفة الإيرادات.

١٠ الدين

فيما يلي تفاصيل الدين:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
دين طويل الأجل		
قروض مرابحة طويلة الأجل - مشتركة	٧,٨٥٧,٥٦٧	٧,٩٢٥,٧٩١
دين قصير الأجل - تسهيل ائتماني متجدد	٩٩٩,٠١٨	٩٩٨,٣٤٥
تكاليف تمويل مستحقة الدفع	١٢٨,٥٨٨	١٥,٩٦١
المجموع	٨,٩٨٥,١٧٣	٨,٩٤٠,٠٩٧
مجموع الجزء غير المتداول	٧,٦٩٥,٥٦٧	٧,٧٦٣,٧٩١
مجموع الجزء المتداول	١,٢٨٩,٦٠٦	١,١٧٦,٣٠٦

قروض مرابحة طويلة الأجل

خلال ٢٠٢٥، حصلت الشركة على تمويل مرابحة طويل الأجل من تحالف بنوك يضم البنك الأهلي السعودي (بصفته وكيل الاستثمار)، والبنك السعودي الفرنسي، وبنك الإنماء. وبلغ مجموع التسهيل ٨,١٠٠ مليون ريال سعودي، قبل خصم رسوم المعاملة الأولية البالغة ١٠٦,٩ مليون ريال سعودي. وقد تم استخدام التسهيل بالكامل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويستحق سداد هذا التسهيل من خلال أقساط غير متساوية على مدى عشر سنوات، - تنتهي في ديسمبر ٢٠٣٤. وتتمثل النفقات المالية المرتبطة بهذا التسهيل في معدل سعر الفائدة السائد بين البنوك السعودية مضافًا إليه هامش متفق عليه، وقد بدأت الشركة في سداد أصل القرض اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقًا لجدول سداد القرض.

يتطلب التسهيل من الشركة الاحتفاظ ببعض التعهدات غير المالية بما في ذلك فقرة تعميم التخلف عن سداد أي مديونية مالية (باستثناء الحالات التي تكون فيها هذه المديونية المالية تابعة لمطالبات تسهيل المرابحة أو عندما يكون أصل الدين أقل من مبلغ محدد مسبقًا) ويتم تأمينه برهن حسابات بنكية معينة. علاوة على ذلك، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، كانت الشركة ممتثلة لهذه التعهدات.

١٠ الدين (تتمة)

تسهيل ائتماني متجدد

خلال سنة ٢٠٢٢، أبرمت الشركة اتفاقية تسهيل ائتماني متجدد بالمرابحة متعدد العملات مع بنك تجاري محلي بمبلغ ٨٠٠,٠ مليون دولار أمريكي (٣,٠ مليار ريال سعودي) لتمويل متطلبات رأس المال العامل. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة بإعادة التفاوض على شروط القرض وخفضت الحد الإجمالي للتسهيل إلى ٢٦٦,٧ مليون دولار أمريكي (١,٠ مليار ريال سعودي). يحمل القرض نفقات مالية بناءً على معدل سعر الفائدة سايبور/ سوفر زائداً هامشاً متفقاً عليه. لكل معاملة خيار تمديد لمدة أقصاها ١٢ شهرًا لكل معاملة. إن تاريخ استحقاق التسهيل الائتماني المتجدد هو ١٦ نوفمبر ٢٠٢٧. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم استخدام التسهيل بالكامل.

١١ قياس القيمة العادلة

تم الإفصاح أدناه عن القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية المتعلقة بالعقود ذات ترتيبات تسعير مؤقتة.

	القيمة العادلة - المستوى ٣	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
ذمم مدينة تجارية متعلقة بعقود ذات ترتيبات تسعير مؤقتة	**٢,٣٠٥,٨٤٢**	٢,٠٣١,٨١٤

تتماشى منهجية التصنيف المستخدمة في هذا الإفصاح مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لم يكن هناك تحويلات بين المستوى ١ أو المستوى ٢ أو المستوى ٣ خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٢٠٢٥.

لدى الشركة عدد من الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة لكافة هذه الأدوات تقارب قيمتها الدفترية. قامت الإدارة بتقييم أن القيمة العادلة للنقد وما يماثله والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الاخرى والمستحقات تقارب قيمها الدفترية، ويرجع ذلك بشكل كبير إلى آجال الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

تعتمد أساليب تقييم الذمم المدينة التجارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على مدخلات يمكن رصدها في السوق للسلع الأساسية. تتعلق القيمة العادلة للذمم المدينة مباشرةً بأسعار السلع، إذا زادت/ نقصت الأسعار الأساسية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بنسبة ٥٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الخسارة قبل الزكاة للفترة والذمم المدينة التجارية كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ستكون أقل/ أعلى بمبلغ ١١٥,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٠١,٦ مليون ريال سعودي).

١٢ معلومات القطاعات

يعتبر القطاع جزءًا أساسيًا من الشركة ويقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) تخضع للمخاطر والمنافع التي تختلف عن نظيرتها في القطاعات الأخرى.

يقوم رئيس الشركة ومجلس إدارتها بمتابعة نتائج عمليات الشركة، وقد تم تحديدهما معًا باعتبارهما المسؤولان الرئيسيان عن اتخاذ القرارات التشغيلية. يتم الإفصاح عن صافي نتائج الشركة إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية للشركة ككل. كما يتم الإفصاح عن المصاريف المختلفة المدرجة عند قياس صافي نتائج الشركة في الإيضاحات ذات الصلة حول القوائم المالية.

تدير الشركة منشأة بتروكيماوية متكاملة بالكامل. تقوم الشركة بتحليل المعلومات المالية لعملياتها ككل. وعليه، لم يتم إجراء تحليل قطاعي لقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة المركز المالي. يعتبر المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية أن الشركة بمثابة قطاع تشغيلي واحد بناءً على طبيعة عملياتها ومنتجاتها حيث يتم تقديم جزء كبير من مبيعات الشركة إلى عميل واحد في المملكة العربية السعودية وتتعلق جميع عمليات الشركة بقطاع تشغيلي واحد وهو البتروكيماويات.

١٣ أحداث لاحقة

لم تقع أي أحداث لاحقة هامة بين ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وتاريخ اعتماد لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة، والتي قد يكون لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.