دانـة غاز ش.م.ع والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

دانة غاز ش.م.ع
تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة دانة غاز ش.م.ع ("دانة غاز" أو "الشركة") أن يعلن النتائج المالية المجمعة الموجزة المرحلية للشركة وشركاتها التابعة وترتيباتها المشتركة (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة") لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ("الفترة").

الأنشطة الرئيسية

تأسست شركة دانة غاز في إمارة الشارقة ("الشارقة")، الإمارات العربية المتحدة كشركة مساهمة عامة في ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٥ بموجب مرسوم التأسيس رقم ٢٠٠٥/٤٢٩ الصادر عن وزارة الاقتصاد.

إن شركة دانة غاز هي أول وأكبر شركة قطاع خاص للغاز الطبيعي في منطقة الشرق الأوسط. تقوم المجموعة حالياً بالعمل في منطقة ميناسا (الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وجنوب آسيا) عبر سلسلة الغاز الطبيعي بداية من أعمال الاستكشاف والإنتاج من خلال المعالجة والنقل إلى توزيع وتسويق الغاز واستخدامه كمادة أولية ووقود لقطاعات البتروكيماويات والتصنيع والطاقة. منذ تأسيسها، نمت الشركة إلى شركة إقليمية للغاز الطبيعي ولديها الآن مكاتب في الإمارات العربية المتحدة ومصر وإقليم كردستان العراق ومقرها الرئيسي في إمارة الشارقة، دولة الإمارات العربية المتحدة.

نتائج التسعة أشهر الأولى من سنة ٢٠٢٦

خلال التسعة أشهر الأولى من سنة ٢٠٢٦، حققت المجموعة إجمالي إيرادات بلغت ٣٧٧ مليون دولار أمريكي (١,٣٨٢ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ٢٥٥ مليون دولار أمريكي (٩٣٥ مليون درهم) في الفترة المقابلة من سنة ٢٠٢٥، بزيادة نسبتها ٤٨٪. ويشمل ذلك تثبيت لمرة واحدة لإيرادات إضافية بمبلغ ٤٨ مليون دولار أمريكي (١٧٦ مليون درهم)، وهي حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ من الفواتير الإضافية لشركة بيرل الناشئة عن تعديل قياسات الغاز التي حددها مستشار مستقل، وتغطي الفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤. وباستثناء تثبيت هذه الإيرادات غير المتكررة، كانت الإيرادات الأساسية للمجموعة، البالغة ٣٢٩ مليون دولار أمريكي، أعلى بمبلغ ٧٤ مليون دولار أمريكي، أو ٢٩٪ مقارنة بالفترة المقابلة من السنة الماضية، مما يعكس ارتفاعاً ملحوظاً في أسعار البيع المحققة لجميع المنتجات وزيادة أحجام الإنتاج في كلٍّ من مصر وكردستان.

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ١٥٢ مليون دولار أمريكي (٥٥٨ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ١٠٣ مليون دولار أمريكي (٣٧٩ مليون درهم) في التسعة أشهر الأولى من سنة ٢٠٢٥، بزيادة بنسبة ٤٨٪. وباستثناء تأثير تثبيت الإيرادات غير المتكررة بمبلغ ٤٨ مليون دولار أمريكي (١٧٦ مليون درهم)، بلغ صافي ربح المجموعة ١٠٤ مليون دولار أمريكي، وهو ما يتماشى بوجه عام مع صافي الربح للفترة المقابلة. وتعكس الربحية خلال الفترة ارتفاع أساس التكلفة بعد الانتهاء من توسعة حقل خور مور ٢٥٠، شاملة التكاليف المتراكمة للتشغيل والاستهلاك والتمويل، إلى جانب تأثير الاضطراب المؤقت للإنتاج. ومن المتوقع أن تكون هذه التأثيرات مؤقتة حيث تتجه الشركة إلى استغلال الطاقة الإنتاجية بشكل أكبر.

وارتفعت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى ٢٥٠ مليون دولار أمريكي (٩١٧ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ١٥٥ مليون دولار أمريكي (٥٧٠ مليون درهم) في الفترة المقابلة من سنة ٢٠٢٥، بزيادة بنسبة ٦١٪.

بلغ إجمالي إنتاج المجموعة على مدار ٢٧٣ يوماً ١٥,٢ مليون برميل نفط مكافئ أو ٥٥,٨٠٠* برميل نفط مكافئ يومياً، بزيادة بنسبة ٦٪ مقارنة بإنتاج الفترة المقابلة من السنة الماضية والذي يبلغ ٥٢,٦٥٠* برميل نفط مكافئ يوميًا. وزاد الإنتاج في مصر بنسبة ١٠٪ وبلغ ١٣,٥٠٠ برميل نفط مكافئ يومياً مقارنة بعدد ١٢,٣٠٠ برميل نفط مكافئ يوميًا في التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٥. مدفوعاً بنجاح أنشطة الحفر وإعادة إكمال الآبار خلال عام ٢٠٢٥.وارتفعت حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ من الإنتاج في إقليم كردستان العراق بنسبة ٥٪ خلال الفترة، لتصل إلى ٤٢,٣٠٠* برميل نفط مكافئ يومياً، مقارنةً بعدد ٤٠,٣٠٠* برميل نفط مكافئ يومياً خلال الفترة المقابلة، مما يعكس زيادة الاستفادة من الطاقة الإنتاجية السوسة لمشروع 250 KM. وقد قابل هذه الزيادة جزئياً **التعليق المؤقت لعمليات الإنتاج في** المنشأة خلال الفترة من ٢٨ فبراير إلى نهاية مارس ٢٠٢٦، بسبب الأوضاع الإقليمية الراهنة.

نتائج ربع السنة المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

خلال ربع السنة المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، حققت المجموعة إجمالي إيرادات بلغت ١١٩ مليون دولار أمريكي (٤٣٦ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ٨٤ مليون دولار أمريكي (٣٠٨ مليون درهم) في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥، بزيادة نسبتها ٤٢٪ مدفوعةً بارتفاع ملحوظ في أسعار بيع السلع المحققة وزيادة أحجام الإنتاج بنسبة ١٧٪.

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت ٤٥ مليون دولار أمريكي (١٦٥ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ٣٠ مليون دولار أمريكي (١٠٩ مليون درهم) في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥، بزيادة بنسبة ٥٠٪. وارتفعت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لتصل إلى ٨٠ مليون دولار أمريكي (٢٩٤ مليون درهم) مقارنة بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (١٨٤ مليون درهم) في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥.

بلغت حصة المجموعة من الإنتاج لمدة ٩٢ يوماً ٥,٦٥ مليون برميل نفط مكافئ أو ٦١,٤٠٠* برميل نفط مكافئ يومياً، بزيادة قدرها ١٧٪ مقارنة بإنتاج الفترة المقابلة البالغ ٥٢,٥٠٠* برميل نفط مكافئ يومياً. وزاد الإنتاج في مصر بنسبة ١٥٪ ليصل إلى ١٣,٨٥٠ برميل نفط مكافئ يومياً مقارنة بـ ١٢,٠٥٠ برميل في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥. وارتفع الإنتاج في كردستان بنسبة ١٨٪ ليسجل ٤٧,٥٥٠ برميل نفط مكافئ يوميًا مقارنةً بعدد ٤٠,٤٥٠ برميل نفط مكافئ يوميًا في الفترة المقابلة من السنة الماضية، مما يعكس الأداء التشغيلي القوي لمرافق المعالجة في مشروع 250 KM بعد توسعتها.

السيولة والمصادر المالية

استقرت الأرصدة النقدية والبنكية في نهاية الفترة عند مبلغ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي (٩١٦ مليون درهم)، أي بزيادة نسبتها ١٦٪ مقارنة برصيد نهاية سنة ٢٠٢٥ البالغ ٢١٥ مليون دولار أمريكي (٧٨٨ مليون درهم). ويشمل النقد والأرصدة لدى البنوك مبلغ ١٢٢ مليون دولار أمريكي (٤٤٧ مليون درهم) يمثل حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ من النقد المحتفظ به لدى شركة بيرل للبترول.

قامت المجموعة بتحصيل ما مجموعه ٢٣٠ مليون دولار أمريكي (٨٤٣ مليون درهم) خلال الفترة، حيث ساهمت كل من مصر وإقليم كردستان العراق بمبلغ ٧٤ مليون دولار أمريكي (٢٧١ مليون درهم) و١٥٦ مليون دولار أمريكي (٥٧٢ مليون درهم)، على التوالي.

مستجدات الأعمال

انسجاما مع استراتيجيتها، تواصل مجموعة دانة غاز التركيز على زيادة قيمة موجوداتها ومشاريعها الحالية من الهيدروكربون لأقصى حد ممكن، في الوقت الذي تواصل فيه النمو أيضاً من خلال استراتيجية فرص الاستكشاف العضوية في وسط مناطق العمل الرئيسية إلى أعمال تطوير جديدة في مجال التنقيب والنقل والتوزيع للغاز الطبيعي. كما تستمر الشركة في الموازنة بين المصاريف الرأسمالية ومصادر النقد المتوفرة وذلك لضمان الاحتفاظ بمركز مالي قوي.

الاحتياطيات والموارد

(أ) شركة بيرل للبترول المحدودة

كما هو معلن سابقاً، تقدر دانة غاز وشركة نفط الهلال، المشغلان المشتركان لشركة بيرل للبترول المحدودة، أن إجمالي موارد البترول الموجودة من البداية وذات المخاطر الجيولوجية (P50)[1] لحقلي خور مور وجمجمال يبلغ ٧٥ تريليون قدم مكعب معياري (من الغاز الرطب) و٧ مليارات برميل من النفط.

قامت شركة بيرل للبترول المحدودة بتعيين شركة جافني كلاين أند أسوشيتس للتأكد من الاحتياطيات لهذه الحقول كما في ١٥ مايو ٢٠١٩. وتستند عملية التأكيد تلك على العمل السابق الذي قامت به شركة جافني كلاين أند أسوشيتس، ولكن تم تحديثه لمراعاة الوضع الحالي للحقل، وبيانات الإنتاج، وذلك باستخدام أحدث نتائج تقييم حفر الآبار والاختبارات.

في تقريرهم، تقدر شركة جافني كلاين أند أسوشيتس الاحتياطيات التالية لكلا الحقلين:

خور مور

- بلغت احتياطيات الغاز (2P) والمكثفات وغاز البترول المسال المؤكدة والمرجحة ٦,٩ تريليون قدم مكعب معياري و١٧٣ مليون برميل و١٨ مليون طن متري على التوالي، منها حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ التي تعادل ٢,٤ تريليون قدم مكعب معياري من الغاز الجاف و٦١ مليون برميل من المكثفات و٦ مليون طن متري من غاز البترول المسال.
- احتياطيات النفط المؤكدة والمرجحة (2P) تبلغ ٥١,٣ مليون برميل، منها حصة دانة غاز بنسبة ٣٥٪ التي تعادل ١٨ مليون برميل.

جمجمال

- بلغت احتياطيات الغاز (2P) والمكثفات وغاز البترول المسال المؤكدة والمرجحة ٥,٧ تريليون قدم مكعب معياري و٢١٥ مليون برميل و٢٠ مليون طن متري على التوالي، منها حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ التي تعادل ٢ تريليون قدم مكعب معياري من الغاز الجاف و٧٥ مليون برميل من المكثفات و٧ مليون طن متري من غاز البترول المسال.

ارتفعت حصة دانة من احتياطيات الهيدروكربونات المؤكدة والمرجحة (2P) بنسبة ١٠٪ بعد تأكيد الاحتياطيات لسنة ٢٠١٩. وتُقدر الإدارة أن إجمالي حصة شركة دانة غاز يُعادل ١,٠٨٧ مليون برميل نفط مكافئ، مرتفعة من ٩٩٠ مليون برميل نفط مكافئ عندما تأكدت شركة جافني كلاين أند أسوشيتس لأول مرة من الحقول في أبريل ٢٠١٦. وهذا يؤكد أن الحقول الموجودة في إقليم كردستان العراق يمكن أن تكون أكبر حقول للغاز في جميع أنحاء العراق.

يصنف الفرق بين أرقام هذه الاحتياطيات المؤكدة والمرجحة (2P) وموارد (النفط والغاز) المتوفرة في البداية وذات المخاطر للمشغل المشترك كموارد طارئة[2] وموارد محتملة[3].

*فيما يخص إقليم كردستان، تمّ تغيير معامل تحويل الغاز إلى برميل النفط المكافئ من ٦ آلاف قدم مكعب = برميل نفط مكافئ إلى ٥,٦٥٨ ألف قدم مربع = برميل نفط مكافئ للتوافق مع معامل التحويل المستخدم في تقرير الجهة المختصة لشركة جافني كلاين.

---

[1] تم احتساب أرقام الموارد المتوفرة في البداية وذات المخاطر عن طريق تجميع عشوائي عن طريق برنامج (GeoX) باستخدام عوامل خطر تُجسد الشكوك الجيولوجية التي تجري معايرتها بواسطة حقول النفط و/ أو الغاز المنتجة المحيطة.

[2] تقدر هذه الكميات من النفط أنها من المحتمل أن تكون قابلة للاسترداد، ولكن لا تُعتبر مؤهلة بعد بما فيه الكفاية للتطوير التجاري بسبب شرط واحد أو أكثر.

[3] تقدر هذه الكميات من النفط أنها من المحتمل أن تكون قابلة للاسترداد من التراكمات غير المكتشفة لمشاريع التطوير المستقبلية.

الاحتياطيات والموارد (تتمة)

(ب) ***دانة غاز مصر***
قامت شركة جافني كلاين أند أسوشيتس، وهي شركة رائدة في مجال الاستشارات، بإجراء تقييم مستقل لاحتياطيات الهيدروكربون لشركة دانة غاز مصر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتم تقدير إجمالي الاحتياطيات المؤكدة للمجموعة (1P) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عند ١١,٨ مليون برميل نفط مكافئ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٥ مليون برميل نفط مكافئ). كما تم تقدير إجمالي الاحتياطيات المؤكدة والمرجحة (2P) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عند ١٩,٦ مليون برميل نفط مكافئ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٢ مليون برميل نفط مكافئ)، وتم تقدير إجمالي الاحتياطيات المؤكدة والمرجحة والمحتملة (3P) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عند ٢٧,٩ مليون برميل نفط مكافئ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٥ مليون برميل نفط مكافئ).

عمليات الاستكشاف والإنتاج

(أ) عمليات الاستكشاف والإنتاج في شركة بيرل للبترول المحدودة (إقليم كردستان العراق)

إن حصة دانة غاز (٣٥٪) من إجمالي الإنتاج في إقليم كردستان العراق لفترة ٩٢ يوماً من العمليات في الربع الثالث من سنة ٢٠٢٦ بلغت ٤,٤ مليون برميل نفط مكافئ، أي بمعدل ٤٧,٥٥٠ برميل نفط مكافئ يومياً (الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥ – حصة دانة غاز ٣٥٪ – ٣,٧٢ مليون برميل نفط مكافئ، أي بمعدل ٤٠,٤٥٠ برميل نفط مكافئ يومياً – ٩٢ يوماً).

بلغت حصة دانة غاز من التحصيلات للفترة مبلغ ١٥٦ مليون دولار أمريكي (٥٧٢ مليون درهم) وبالتالي حققت ما نسبته ٧٣٪ من إيرادات الفترة (باستثناء الفاتورة لمرة واحدة). في نهاية الفترة، بلغت حصة دانة غاز البالغة ٣٥٪ من رصيد الذمم المدينة التجارية ١٨٩ مليون دولار أمريكي (٦٩٣ مليون درهم) شاملة الفاتورة الإضافية بقيمة ٤٨ مليون دولار أمريكي (١٧٦ مليون درهم) بالمقارنة مع ٨٠ مليون دولار أمريكي (٢٩٣ مليون درهم) في نهاية سنة ٢٠٢٥.

تقوم شركة بيرل بتطوير حقلين عالميين للغاز لديها يصل حجمها نحو ٧٥ تريليون قدم مكعب من الغاز الرطب و٧ مليار برميل من النفط. وفي يناير ٢٠٢٠، عينت شركة بيرل مقاولًا لأعمال الهندسة والمشتريات والإنشاءات (شركة إكسترن) لأول خط من خطي معالجة الغاز بطاقة تبلغ ٢٥٠ مليون قدم مكعب معياري يومياً وتقديم خدمات المساعدة الفنية المتعلقة بالعمليات لمدة ٥ سنوات بعد تسليم محطة المعالجة. ويأتي تعيين المقاول بعد الموافقة النهائية من وزارة الموارد الطبيعية لحكومة إقليم كردستان، التي تشرف على المشروع. وكان الحصول على العقد علامة فارقة في خطة التوسع طويلة المدى لشركة بيرل للبترول.

وفي أعقاب العديد من مشكلات الأداء المعيب التي نشأت أثناء تنفيذ أعمال الهندسة والتوريد والبناء، بجانب تقاعس شركة إنيرفليكس (إكسترن سابقاً) عن التعاون في العمل بشكل فعال، أنهت شركة بيرل عقد الهندسة والتوريد والبناء اعتباراً من ٩ سبتمبر ٢٠٢٤. وأيضاً، بدأت شركة بيرل إجراءات التحكيم ضد شركة إنيرفليكس لاسترداد التكاليف والأضرار الناجمة عن أداء إنيرفليكس المعيب في ٩ سبتمبر ٢٠٢٤.

وبعد إنهاء عقد أعمال الهندسة والتوريد والبناء الخاص بإنيرفليكس، تولت شركة بيرل السيطرة المباشرة على المراحل المتبقية من مشروع خور مور ٢٥٠ (KM250). وقد تم تسريع العمل لإكمال مشروع KM 250 بنجاح، وأكملت بيرل أعمال البناء بنجاح قبل عدة أشهر من الجدول الزمني المعدل سابقًا للربع الأول من عام ٢٠٢٦. أعلنت شركة بيرل رسمياً بعد ذلك بدء مبيعات الغاز التجارية بموجب اتفاقية مبيعات الغاز رقم ٢ اعتباراً من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٥.

قامت شركة بيرل بتنويع قاعدة عملائها من خلال إبرام اتفاقية لبيع الغاز مع وزارة الكهرباء العراقية. بموجب شروط اتفاقية بيع الغاز، ستقوم شركة بيرل بتوريد ١٠٠ مليون قدم مكعب معياري من الغاز يومياً من منشأة خور مور لمعالجة الغاز إلى محطة تازة لتوليد الكهرباء في كركوك، لمدة أولية تبلغ سنة واحدة، للمساهمة في تحسين توليد الكهرباء والخدمات في البلاد. بدأت إمدادات الغاز في ٤ أغسطس ٢٠٢٦، إلا أنها توقفت في ٩ أغسطس ٢٠٢٦ لتنفيذ أعمال تنظيف خط الأنابيب والأعمال والأنشطة المتعلقة بالتشغيل التجريبي، واستمرت بصورة متقطعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

وأبرمت شركة بيرل مجموعة من اتفاقيات مبيعات الغاز مع مستخدمين صناعيين من أطراف خارجية لتوريد الغاز من حقل جمجمال، والتي ستصبح نافذة عندما تتخذ بيرل قرارًا استثماريًا نهائيًا بشأن تطوير حقل جمجمال.

في ٢٨ فبراير ٢٠٢٦، قامت شركة بيرل للبترول بتعليق عمليات الإنتاج مؤقتاً في حقل خور مور بالتنسيق مع وزارتي الموارد الطبيعية والكهرباء في حكومة كردستان العراق، وأعلنت حالة القوة القاهرة بسبب تأثيرات حرب إيران على المنطقة. واستأنف الإنتاج في حقل خور مور في أبريل ٢٠٢٦ بعد فترة من التشغيل المتقطع. ومرة أخرى، عُلّقت العمليات جزئياً مرة أخرى في١٧ يوليو ٢٠٢٦ بسبب التهديدات الأمنية المتوقعة والتصعيد في المنطقة، واستأنف العمل بشكل تدريجي في ٢٧ يوليو ٢٠٢٦.

عمليات الاستكشاف والإنتاج *(تتمة)*

(ب) عمليات الاستكشاف والإنتاج في مصر

كان إنتاج المجموعة في مصر على مدار ٩٢ يومًا من العمليات خلال الربع الثالث من سنة ٢٠٢٦ قد بلغ ١,٢٧ مليون برميل نفط مكافئ، أي بمعدل ١٣,٨٥٠ برميل نفط مكافئ يومياً (الربع الثالث من سنة ٢٠٢٥ – ١,١١ مليون برميل نفط مكافئ، أي بمعدل ١٢,٠٥٠ برميل نفط مكافئ يومياً)، وهذا يمثل زيادة بنسبة ١٥٪ مقارنةً بالفترة المقابلة.

وفي مصر، جمعت المجموعة إجمالي ٧٤ مليون دولار أمريكي (٢٧١ مليون درهم) خلال الفترة وبالتالي حققت ١٤٥٪ من إيرادات الفترة. وفي نهاية الفترة، بلغ رصيد الذمم المدينة التجارية ١٥ مليون دولار أمريكي (٥٥ مليون درهم) مقارنةً بمبلغ ٣٨ مليون دولار أمريكي (١٣٩ مليون درهم) في نهاية سنة ٢٠٢٥.

في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤، وقعت شركة دانة غاز اتفاقية امتياز جديدة مع الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية ("إيجاس") لدمج ١٣ عقد تطوير الحالية بموجب ٣ امتيازات في المنزلة وغرب المنزلة وغرب القنطرة، والتي أطلق عليها اسم المنزلة الجديدة، مع شروط مالية محسنة. ويشمل الإنتاج في عقود التطوير كل من الغاز وموائع الغاز. وتبلغ المساحة الإجمالية لعقود التطوير ٣٨٧.١ كيلومترًا مربعًا تقع في دلتا النيل البرية. تم عقد امتياز المنزلة الجديدة بحصة عاملة تبلغ ١٠٠٪.

تلتزم شركة دانة غاز بإنفاق ما لا يقل عن ٢٨ مليون دولار أمريكي (١٠٣ مليون درهم) في أنشطة الاستكشاف والتطوير في عقود التطوير الأصلية قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦. وكان إجمالي الإنفاق على الاستكشاف والتطوير في عقود التطوير الأصلية حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ٦٦ مليون دولار أمريكي (٢٤٢ مليون درهم)، منها ٢٢ مليون دولار أمريكي خضع لمراجعة وموافقة الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية ("إيجاس")، ولا يزال الرصيد يخضع لمراجعة إيجاس.

كما تم منح مساحة استكشاف إضافية تبلغ ٢٩٧.٤ كيلومترًا مربعًا المحيطة بمناطق عقود الإيجار بغرض التطوير بموجب امتياز المنزلة الجديدة بحصة عاملة بنسبة ١٠٠٪. تلتزم شركة دانة غاز بحفر ٣ آبار استكشافية بتكلفة لا تقل عن ١٥ مليون دولار أمريكي (٥٥ مليون درهم) خلال فترة الاستكشاف الأولى التي تم تمديدها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٧. وكان إجمالي الإنفاق حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ٦,٣ مليون دولار أمريكي، وهو ما يخضع لمراجعة وموافقة الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية ("إيجاس").

مشروع غاز الإمارات العربية المتحدة

يتضمن مشروع غاز الإمارات حصة دانة غاز بنسبة ٣٥٪ في شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة، التي يحق لها تسويق الغاز، وحصص بنسبة ١٠٠٪ في الشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة وشركة الصجعة للغاز، وهما شركتان تمتلكان المنصة البحرية الصاعدة وخطوط الأنابيب البحرية والبرية لنقل الغاز ووحدة معالجة الغاز الحمضي لمعالجة الغاز.

دعاوى التحكيم

إن عقد بيع وشراء الغاز بين شريك دانة غاز، شركة نفط الهلال وشركة النفط الوطنية الإيرانية، والذي ينص على توريد الغاز إلى دولة الإمارات العربية المتحدة كان موضوع جلسات التحكيم الدولي منذ يونيو ٢٠٠٩. في أغسطس ٢٠١٤، تم إخطار شركة دانة غاز من قبل شركة نفط الهلال بأن هيئة التحكيم قد أصدرت قراراً نهائياً في موضوع الدعوى، وقررت أن يكون العقد الممتد لفترة ٢٥ سنةً بينها وبين شركة النفط الوطنية الإيرانية ساري المفعول وملزم لجميع الأطراف، وأن شركة النفط الوطنية الإيرانية خالفت التزامها التعاقدي بتوريد الغاز بموجب العقد منذ شهر ديسمبر ٢٠٠٥.

إن طرفي دعوى التحكيم هما شركة نفط الهلال وشركة النفط الوطنية الإيرانية، وهما طرفي عقد بيع وشراء الغاز الذي هو موضوع دعوى التحكيم. وإن شركة دانة غاز ليست طرفاً في عقد بيع وشراء الغاز أو دعوى التحكيم.

وقد أبلغت شركة نفط الهلال شركة دانة غاز بصدور حكم بالتعويض عن الأضرار في دعوى التحكيم الأولى المرفوعة ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية من قبل هيئة التحكيم الدولية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١. وغطت دعوى التحكيم الأولى هذه فترة ٨,٥ سنوات الأولى من مدة اتفاقية بيع الغاز البالغة ٢٥ سنة، وذلك من سنة ٢٠٠٥ وحتى منتصف سنة ٢٠١٤. بلغت حصة شركة دانة غاز من الحكم مبلغ ٦٠٨ مليون دولار أمريكي (٢,٢٣ مليار درهم) والذي جرى تسجيله في البيانات المالية المجمعة في سنة ٢٠٢١. وتترتب على الحكم فائدة على الدفعات المتأخرة، وقد بلغت حصة شركة دانة من الفائدة في نهاية شهر سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ١٧٦ مليون دولار أمريكي.

علاوة على ذلك، لا تزال دعوى تحكيم ثانية قيد الإجراء بمبلغ مطالبة أكبر لمدة ١٦.٥ سنة تغطي باقي مدة اتفاقية توريد الغاز من سنة ٢٠١٤ وحتى سنة ٢٠٣٠. ومن المتوقع انعقاد جلسة الاستماع النهائية في ٢٠٢٧. وسوف تحصل دانة غاز على جزء من حكم التحكيم التالي والذي من المتوقع أن يكون أكبر من المبلغ المستحق من حكم التحكيم الأول نظراً للفترة الزمنية الأطول.

أعضاء مجلس الإدارة

١. السيد حميد ضياء جعفر، رئيس مجلس الإدارة
٢. السيد راشد سيف الجروان، نائب رئيس مجلس الإدارة
٣. السيد أحمد عبد الحميد الأحمدي
٤. السيد مجيد حميد جعفر
٥. السيد محمد السيد محمد إبراهيم الهاشمي
٦. السيد محمد خليل محمد شريف فولاتي الخوري
٧. السيدة نجلاء أحمد المدفع
٨. السيد عمر إبراهيم الملا
٩. السيد شاهين المهيري
١٠. سعادة يونس الخوري
١١. السيد زياد عبد الله إبراهيم كلداري

مدققو الحسابات

أصدر مدققو حسابات الشركة، السادة/ إرنست ويونغ، تقريرهم حول مراجعة المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية للمجموعة.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



أعضاء مجلس الإدارة
٥ نوفمبر ٢٠٢٦

ارنست ويونغ – الشرق الأوسط (فرع الشارقة)
ص. ب: ١٣٥٠
برج سيتي جيت - الطابق ١٤ - مكتب رقم ١٤٠٢
شارع الاتحاد - إمارة الشارقة
دولة الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ١٤٩١ ٥٧٤ ٦ ٩٧١+
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
sharjah@ae.ey.com
www.ey.com
رخصة مهنية رقم ٢٨٤٥

تقرير مراجعة البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة دانة غاز (ش.م.ع)

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة دانة غاز (ش.م.ع) ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع الموجز المرحلي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ والبيانات المجمعة الموجزة المرحلية ذات العلاقة للدخل والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، وبيانات التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة الموجزة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ إعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناء على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

التأكيد على أحد الأمور

أ) نلفت الانتباه إلى الإيضاحات ٧ و٨ و١٠ و١٢ حول البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية الذي يبين الموقف الحالي لدعاوي التحكيم والتنفيذ المرفوعة من مورد رئيسي للمجموعة بحق المورد النهائي بسبب التأخير في بدء توريدات الغاز، شاملة المطالبات المتواصلة المتعلقة بطرف ثالث حسب المبين في الإيضاح١٠، بالإضافة إلى الشكوك التي تحيط بالتوقيت والنتيجة النهائية لإجراءات التحكيم والتنفيذ.

ب) نلفت الانتباه أيضاً إلى الإيضاح ١٣(ج) حول البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية الذي يوضح أنه تمّ تثبيت الإيرادات الإضافية والذمة المدينة التجارية غير المتداولة ذات الصلة الناشئة عن تسوية مبيعات الغاز الذي تم تسليمه بموجب اتفاقية مبيعات الغاز (اتفاقية مبيعات الغاز الأولى) الموقعة مع حكومة إقليم كردستان للفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤، شاملة تقدير الإدارة للمبلغ القابل للاسترداد.

إن استنتاجنا غير معدل بخصوص الأمور المذكورة أعلاه.

إرنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع الشارقة)

ثودلا هاري جوبال
رقم التسجيل: ٦٨٩

٥ نوفمبر ٢٠٢٦
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل المجمع الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

	إيضاحات	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون درهم	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مليون درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ مليون درهم
إجمالي الإيرادات		٣٧٧	١,٣٨٢	٢٥٥	٩٣٥	١١٩	٤٣٦	٨٤	٣٠٨
حقوق الامتياز		(٥١)	(١٨٧)	(٣٩)	(١٤٢)	(١٧)	(٦٢)	(١٣)	(٤٧)
صافي إيرادات		٣٢٦	١,١٩٥	٢١٦	٧٩٣	١٠٢	٣٧٤	٧١	٢٦١
تكاليف تشغيلية		(٥١)	(١٨٧)	(٤٧)	(١٧٢)	(١٧)	(٦٢)	(١٨)	(٦٦)
إهلاك ونضوب		(٦٥)	(٢٣٨)	(٣٩)	(١٤٣)	(٢٤)	(٨٨)	(١٣)	(٤٨)
إجمالي الأرباح		٢١٠	٧٧٠	١٣٠	٤٧٨	٦١	٢٢٤	٤٠	١٤٧
مصاريف عمومية وإدارية		(١١)	(٤٠)	(٩)	(٣٣)	(٣)	(١١)	(٣)	(١١)
مصاريف أخرى		(١٤)	(٥١)	(٥)	(١٨)	(٣)	(١١)	—	—
دخل استثمارات وتمويل		١١	٤٠	١٠	٣٧	٤	١٤	٣	١١
دخل آخر		١	٤	١	٤	١	٤	١	٤
انخفاض قيمة الموجودات	٥	(١٤)	(٥١)	(٧)	(٢٦)	(٥)	(١٨)	(٥)	(١٩)
حصة من خسائر مشروع مشترك		(١)	(٤)	١	(٤)	—	—	١	(٤)
تكاليف تمويل		(١٩)	(٧٠)	(٤)	(١٥)	(٧)	(٢٦)	(١)	(٤)
الأرباح قبل ضريبة الدخل		١٦٣	٥٩٨	١١٥	٤٢٣	٤٨	١٧٦	٣٤	١٢٤
مصروف ضريبة الدخل		(١١)	(٤٠)	(١٢)	(٤٤)	(٣)	(١١)	(٤)	(١٥)
الأرباح للفترة		١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
الأرباح العائدة إلى:									
– مساهمي الشركة		١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
		١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
الأرباح للسهم:									
الأرباح الأساسية والمخففة للسهم (دولار أمريكي / درهم للسهم)	٦	٠.٠٢٢	٠.٠٨٠	٠.٠١٥	٠.٠٥٤	٠.٠٠٦	٠.٠٢٤	٠.٠٠٤	٠.٠١٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءً من هذه المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان الدخل الشامل الآخر المجمع الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

	التسعة أشهر المنتهية في				الثلاثة أشهر المنتهية في			
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
	مليون دولار أمريكي	مليون درهم	مليون دولار أمريكي	مليون درهم	مليون دولار أمريكي	مليون درهم	مليون دولار أمريكي	مليون درهم
الأرباح للفترة	١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
بنود الدخل الشامل الأخرى	–	–	–	–	–	–	–	–
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	–	–	–	–	–	–	–	–
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
العائد إلى:								
– مساهمي الشركة	١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩
	١٥٢	٥٥٨	١٠٣	٣٧٩	٤٥	١٦٥	٣٠	١٠٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءً من هذه المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان المركز المالي المجمع الموجز المرحلي

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة) مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة) مليون درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) مليون درهم
الموجودات					
الموجودات غير المتداولة					
ممتلكات ومكائن ومعدات	٧	١,١٥٨	٤,٢٤٥	١,١٦٠	٤,٢٥١
موجودات غير ملموسة	٨	١٩٧	٧٢٢	١٩٦	٧١٨
العقارات الاستثمارية	٩	٢٢	٨١	٢٢	٨١
الحصة في مشاريع مشتركة	١٠	٣٥٧	١,٣٠٨	٣٥٨	١,٣١٢
الذمم المدينة التجارية	١٣	٥٣	١٩٤	–	–
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١١	٣٩	١٤٣	٤٨	١٧٦
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١,٨٢٦	٦,٦٩٣	١,٧٨٤	٦,٥٣٨
الموجودات المتداولة					
مخزون		٣٥	١٢٨	٤١	١٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١١	٢٣	٨٤	٢١	٧٧
المبلغ المستحق عقب حكم التحكيم	١٢	٦٠٨	٢,٢٢٩	٦٠٨	٢,٢٢٩
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣	٢٢٥	٨٢٥	١٩٢	٧٠٤
النقدية والأرصدة لدى البنوك	١٤	٢٥٠	٩١٦	٢١٥	٧٨٨
إجمالي الموجودات المتداولة		١,١٤١	٤,١٨٢	١,٠٧٧	٣,٩٤٨
إجمالي الموجودات		٢,٩٦٧	١٠,٨٧٥	٢,٨٦١	١٠,٤٨٦
حقوق الملكية					
رأس المال والاحتياطات العائدة لمساهمي الشركة					
رأس المال	١٥	١,٩٠٨	٦,٩٩٥	١,٩٠٨	٦,٩٩٥
احتياطي قانوني		٢٢٦	٨٢٨	٢٢٦	٨٢٨
احتياطي اختياري		٩٤	٣٤٥	٩٤	٣٤٥
أرباح غير موزعة		٣٤٧	١,٢٦٩	٣١٩	١,١٦٦
إجمالي حقوق الملكية		٢,٥٧٥	٩,٤٣٧	٢,٥٤٧	٩,٣٣٤
المطلوبات					
المطلوبات غير المتداولة					
القروض	١٦	٢٣٢	٨٥١	١٧٤	٦٣٨
مخصصات		١٦	٥٩	١٦	٥٩
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٢٤٨	٩١٠	١٩٠	٦٩٧
المطلوبات المتداولة					
القروض	١٦	٦٠	٢٢٠	٣٢	١١٨
دائنون تجاريون ومبالغ مستحقة الدفع	١٧	٨٤	٣٠٨	٩٢	٣٣٧
إجمالي المطلوبات المتداولة		١٤٤	٥٢٨	١٢٤	٤٥٥
إجمالي المطلوبات		٣٩٢	١,٤٣٨	٣١٤	١,١٥٢
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٢,٩٦٧	١٠,٨٧٥	٢,٨٦١	١٠,٤٨٦

عضو مجلس الإدارة
٥ نوفمبر ٢٠٢٦

Richard Hall
المدير التنفيذي
٥ نوفمبر ٢٠٢٦

المدير المالي
٥ نوفمبر ٢٠٢٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءً من هذه المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

دانـة غـاز ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية المجمع الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
	إيضاح	مليون دولار أمريكي	مليون درهم	مليون دولار أمريكي	مليون درهم
الأنشطة التشغيلية					
الربح قبل ضريبة الدخل		١٦٣	٥٩٨	١١٥	٤٢٣
التعديلات للبنود التالية:					
استهلاك ونضوب	٧	٦٥	٢٣٨	٣٩	١٤٣
دخل الاستثمار والتمويل		(١١)	(٤٠)	(١٠)	(٣٧)
انخفاض قيمة الموجودات		١٤	٥١	٩	٣٣
الحركة في مخاطر الائتمان		٤	١٥	–	–
الحصة من خسائر مشروع مشترك		١	٤	١	٤
تكاليف التمويل		١٩	٧٠	٤	١٥
		٢٥٥	٩٣٦	١٥٨	٥٨١
التغيرات في رأس المال العامل:					
المخزون		٦	٢٢	(٧)	(٢٦)
الذمم المدينة التجارية والأخرى		(٣٢)	(١١٨)	(١٩)	(٧٠)
دائنون تجاريون ومبالغ مستحقة الدفع		(٥٧)	(٢٠٩)	(١٠)	(٣٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٧٢	٦٣١	١٢٢	٤٤٨
ضريبة الدخل المدفوعة		(١١)	(٤٠)	(١٢)	(٤٤)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		١٦١	٥٩١	١١٠	٤٠٤
الأنشطة الاستثمارية					
سداد عن ممتلكات ومكائن ومعدات		(٧٧)	(٢٨٣)	(٩٣)	(٣٤٢)
الحركة في حسابات احتياطي خدمة الدين		(٩)	(٣٣)	٦	٢٢
دخل الاستثمار والتمويل المقبوض		٤	١٥	٦	٢٢
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(٨٢)	(٣٠١)	(٨١)	(٢٩٨)
الأنشطة التمويلية					
توزيعات أرباح مدفوعة		(١٢٤)	(٤٥٥)	(١٠٥)	(٣٨٥)
مبالغ محصلة من القروض		١٢١	٤٤٤	٧٩	٢٩٠
سداد قروض		(٣٣)	(١٢٢)	(١١١)	(٤٠٧)
تكاليف تمويل مدفوعة		(١٧)	(٦٢)	(٢٠)	(٧٣)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(٥٣)	(١٩٥)	(١٥٧)	(٥٧٥)
صافي الزيادة/(النقص) في النقدية وشبه النقدية		٢٦	٩٥	(١٢٨)	(٤٦٩)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة		١٨٨	٦٨٩	٢٨٢	١,٠٣٤
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	١٤	٢١٤	٧٨٤	١٥٤	٥٦٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءً من هذه المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

	العائد إلى مساهمي الشركة									
	رأس المال		احتياطي قانوني		احتياطي اختياري		أرباح غير موزعة		المجموع	
	مليون دولار أمريكي	مليون درهم إماراتي	مليون دولار أمريكي	مليون درهم إماراتي	مليون دولار أمريكي	مليون درهم إماراتي	مليون دولار أمريكي	مليون درهم إماراتي	مليون دولار أمريكي	مليون درهم إماراتي
كما في ١ يناير ٢٠٢٦	١,٩٠٨	٦,٩٩٥	٢٢٦	٨٢٨	٩٤	٣٤٥	٣١٩	١,١٦٦	٢,٥٤٧	٩,٣٣٤
الربح للفترة	–	–	–	–	–	–	١٥٢	٥٥٨	١٥٢	٥٥٨
إجمالي الدخل الشامل للفترة	–	–	–	–	–	–	١٥٢	٥٥٨	١٥٢	٥٥٨
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٢٠)	–	–	–	–	–	–	(١٢٤)	(٤٥٥)	(١٢٤)	(٤٥٥)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١,٩٠٨**	**٦,٩٩٥**	**٢٢٦**	**٨٢٨**	**٩٤**	**٣٤٥**	**٣٤٧**	**١,٢٦٩**	**٢,٥٧٥**	**٩,٤٣٧**
كما في ١ يناير ٢٠٢٥	١,٩٠٨	٦,٩٩٥	٢١٣	٧٨٠	٨١	٢٩٧	٣٢٠	١,١٧١	٢,٥٢٢	٩,٢٤٣
الربح للفترة	–	–	–	–	–	–	١٠٣	٣٧٩	١٠٣	٣٧٩
إجمالي الدخل الشامل للفترة	–	–	–	–	–	–	١٠٣	٣٧٩	١٠٣	٣٧٩
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٢٠)	–	–	–	–	–	–	(١٠٥)	(٣٨٥)	(١٠٥)	(٣٨٥)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	١,٩٠٨	٦,٩٩٥	٢١٣	٧٨٠	٨١	٢٩٧	٣١٨	١,١٦٥	٢,٥٢٠	٩,٢٣٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءً من هذه المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية.

١ معلومات حول الشركة

تأسست دانة غاز ش.م.ع ("دانة غاز" أو "الشركة") في إمارة الشارقة، الإمارات العربية المتحدة كشركة مساهمة عامة في ٢٠ نوفمبر ٢٠٠٥ بموجب مرسوم تأسيس رقم ٤٢٩ / ٢٠٠٥ الصادر عن وزارة الاقتصاد. إن أسهم شركة دانة غاز مدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

تُشكل الشركة والشركات التابعة لها والعمليات المشتركة والمشاريع المشتركة المجموعة ("المجموعة"). تقوم المجموعة بأعمال استكشاف وإنتاج وامتلاك ونقل ومعالجة وتوزيع وتسويق وبيع الغاز الطبيعي والمنتجات البترولية ذات العلاقة بما في ذلك تطوير المشاريع والخدمات المتعلقة بالغاز.

إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة هو ص. ب. ٢٠١١، الشارقة، الإمارات العربية المتحدة ولديها مكاتب في القاهرة (مصر) وإقليم كردستان العراق.

أعلنت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة في ٩ ديسمبر ٢٠٢٤ عن تعديلات إضافية على المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢، بما في ذلك تنفيذ الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية (DMTT) وإدخال بعض الحوافز الضريبية. جدير بالذكر أن قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية يفرض معدل ضريبة فعال بحد أدنى ١٥٪ على الشركات متعددة الجنسيات، ضمن عوامل أخرى، التي تتجاوز إيراداتها العالمية ٧٥٠ مليون يورو في عامين على الأقل من الأعوام المالية الأربعة الماضية، اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥. بالنسبة لدولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تم تطبيق تشريعا الركيزة الثانية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥، تواصل المجموعة مراقبة التشريع. اعتبارًا من تاريخ إعداد التقرير، لا توجد آثار على المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية للمجموعة بسبب قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية

إن الشركات التابعة والترتيبات المشتركة الرئيسية لدى المجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ونسبة ملكية الشركة (المباشرة وغير المباشرة) من رأس المال العادي أو الحصة هي كالتالي:

الشركات التابعة	٪	*بلد التأسيس*	*الأنشطة الرئيسية*
دانة غاز ابستريم القابضة المحدودة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الشركة القابضة لدانة غاز مصر ودانة غاز لاستكشاف النفط وحصة في بيرل للبترول
دانة غاز ميدستريم القابضة المحدودة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	الشركة القابضة لشركة الصجعة للغاز وشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة وشركة دانة غاز ميدستريم للعمليات
دانة غاز ميدستريم للعمليات المحدودة	١٠٠	جزر العذراء البريطانية	تمتلك حصة في شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة
مشاريع دانة إل إن جي ليمتد	١٠٠	جزر العذراء البريطانية	الشركة القابضة لشركة دانة غاز البحر الأحمر
شركة دانة غاز البحر الأحمر	١٠٠	بربادوس	الشركة القابضة لدانة غاز مصر
شركة دانة غاز مصر ليمتد	١٠٠	بربادوس	استكشاف وإنتاج النفط والغاز ("دانة غاز مصر")
دانة غاز للاستكشاف ش.م.ح	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	استكشاف وإنتاج النفط والغاز
شركة الصجعة للغاز الخاصة المحدودة ("غاز الصجعة")	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تنقية الغاز
الشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إمدادات الغاز
دانة تكنولوجي فينشرز ذ.م.م. إس بي	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	معالجة الغاز
العمليات المشتركة	٪	*بلد التأسيس*	*الأنشطة الرئيسية*
شركة بيرل للبترول المحدودة ("بيرل للبترول")	٣٥	جزر العذراء البريطانية	استكشاف وإنتاج النفط والغاز
الشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة/ إمارات جي في	٥٠	غير مسجلة	إمدادات الغاز
المشاريع المشتركة	٪		
شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة	٣٥	جزر العذراء البريطانية	تسويق الغاز
غاز سيتيز ليمتد	٥٠	جزر العذراء البريطانية	غاز سيتيز

١ معلومات حول الشركة (تتمة)

أدى الموقف الجيوسياسي الراهن في الشرق الأوسط إلى زيادة حالة الارتباك وعدم التأكد، إلى جانب التبعات على الاقتصاد الكلي التي تشمل التذبذب في الطلب وتعطل سلاسل الإمداد والضغوط التضخمية التي تؤثر على الاقتصادات المحلية والإقليمية التي تعمل فيها الشركة.

قيّمت الإدارة الموقف وأخذت بعين الاعتبار التأثير المالي المحتمل لتلك الأحداث على عمليات الشركة، بما في ذلك الانخفاض في قيمة الموجودات، بما يشمل الأمور الواردة في الإيضاحات رقم ٧ و٨ و١٠ و١٢ وتقييم مبدأ الاستمرارية. ويواصل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة مراقبة التطورات الجيوسياسية المتجددة في المنطقة وتركز على إدارة هذه المخاطر بفاعلية، بما في ذلك اتخاذ الإجراءات الملائمة للتخفيف من حدة التأثيرات المحتملة على عمليات الشركة وموجوداتها.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء العقارات الاستثمارية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والتي تقاس بالقيمة العادلة. إن البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية معروضة بالدولار الأمريكي (الدولار الأمريكي)، وهو العملة الوظيفية للشركة، ولقد تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب مليون (مليون دولار أمريكي) باستثناء ما يرد خلاف ذلك. إن المبالغ بدرهم الإمارات العربية المتحدة (الدرهم الإماراتي) قد تم عرضها كمعلومات تكميلية فقط من أجل التسهيل على قارئي البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية. وتعد هذه المعلومات التكميلية مميزة ومنفصلة عن المعلومات المالية المعروضة بالدولار الأمريكي والتي تتوافق مع معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وتُعرض هذه المعلومات التكميلية فقط لأغراض المجموعة الرئيسية من البيانات المالية المجمعة الموجزة المرحلية (بيان المركز المالي المجمع الموجز المرحلي، وبيان الدخل المجمع الموجز المرحلي، وبيان الدخل الشامل الآخر المجمع الموجز المرحلي، وبيان التدفقات النقدية المجمع الموجز المرحلي، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع الموجز المرحلي). تم تحويل المبالغ بالدرهم الإماراتي بسعر ٣,٦٦٥٥ درهم لكل دولار أمريكي واحد.

بيان الالتزام

أعدت المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ("الفترة") وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". وعليه، لا تشتمل المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الشاملة المعدة بحسب معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وينبغي أن تقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وبالإضافة إلى ذلك، فليس من الضروري أن تكون نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

المعايير والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية تتوافق مع تلك السياسات المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة كما في ١ يناير ٢٠٢٦. لم يكن لاتباع هذه المعايير والتفسيرات أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو الأداء الخاص بالمجموعة.

تعمل الإدارة على تقييم تأثير اتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ – العرض والإفصاح في البيانات المالية. لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر لكن لم يسر مفعوله بعد.

٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية للمجموعة بما يتناسب مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إصدار الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإفصاحات المصاحبة، وإفصاحات الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ المعلومات المالية المجمعة الموجزة المرحلية والمبالغ المعلنة للإيرادات والمصاريف خلال فترة إعداد التقارير. يتم تقييم التقديرات والافتراضات باستمرار وتستند إلى خبرة الإدارة وعوامل أخرى بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة ضمن تلك الظروف. ومع ذلك، يمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات في حال استخدام افتراضات مختلفة ووجود ظروف مختلفة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

لم يكن هناك أي تغيير هام في الأحكام والتقديرات والافتراضات المستخدمة كما في نهاية سنة ٢٠٢٥.

٤ معلومات القطاعات

حددت الإدارة القطاعات التشغيلية استناداً إلى التقارير التي يراجعها الرئيس التنفيذي والتي تستخدم لاتخاذ قرارات استراتيجية. يضع الرئيس التنفيذي في الاعتبار الأعمال من المنظور الجغرافي والمقسمة إلى ثلاث وحدات جغرافية. يتم إدراج المبالغ غير المخصصة في المصاريف العمومية والإدارية ودخل الاستثمار والتمويل والدخل الآخر والمصاريف الأخرى وتكاليف التمويل.

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *(غير مدققة)*

	الإمارات العربية المتحدة *مليون دولار أمريكي*	*مصر* *مليون دولار أمريكي*	*إقليم كردستان العراق* *مليون دولار أمريكي*	*المجموع* *مليون دولار أمريكي*
إجمالى الإيرادات	٣	١١٣	٢٦١	٣٧٧
حقوق الامتياز	–	(٥١)	–	(٥١)
صافى الإيرادات	٣	٦٢	٢٦١	٣٢٦
تكاليف تشغيلية ونضوب	(٢)	(٣٥)	(٧٩)	(١١٦)
إجمالى الأرباح	١	٢٧	١٨٢	٢١٠
مصاريف عمومية وإدارية	–	–	–	(١١)
مصاريف أخرى	–	–	–	(١٤)
دخل الاستثمار والتمويل	–	–	–	١١
دخل آخر	–	–	–	١
الانخفاض فى قيمة الموجودات	(٣)	(١١)	–	(١٤)
الحصة من خسائر مشروع مشترك	–	–	–	(١)
تكاليف التمويل	–	–	–	(١٩)
الربح قبل ضريبة الدخل				١٦٣
مصروف ضريبة الدخل	–	(١١)	–	(١١)
صافى ربح الفترة				١٥٢
موجودات القطاع كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	١,٥٢٨	١٣٧	١,٣٠٢	٢,٩٦٧
مطلوبات القطاع كما فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٧٥	٤٤	٢٧٣	٣٩٢
المعلومات القطاعية الأخرى				
نفقات رأسمالية:				
ممتلكات ومكائن ومعدات	–	٣١	٣٢	٦٣
موجودات غير ملموسة (بعد تنزيل النقل)	–	١٢	–	١٢
استهلاك ونضوب	٢	٢٣	٤٠	٦٥

٤ معلومات القطاعات (تتمة)

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ *(غير مدققة)*

	الإمارات العربية المتحدة *مليون دولار أمريكي*	*مصر* *مليون دولار أمريكي*	*إقليم كردستان العراق* *مليون دولار أمريكي*	*المجموع* *مليون دولار أمريكي*
إجمالي الإيرادات	٣	٩٣	١٥٩	٢٥٥
حقوق الامتياز	–	(٣٩)	–	(٣٩)
صافي الإيرادات	٣	٥٤	١٥٩	٢١٦
تكاليف تشغيلية ونضوب	(٢)	(٢٦)	(٥٨)	(٨٦)
إجمالي الأرباح	١	٢٨	١٠١	١٣٠
مصاريف عمومية وإدارية	–	–	–	(٩)
مصاريف أخرى	–	–	–	(٥)
دخل الاستثمار والتمويل	–	–	–	١٠
دخل آخر	–	–	–	١
الانخفاض فى قيمة الموجودات	(٣)	(٤)	–	(٧)
حصة الخسارة فى مشروع مشترك	–	–	–	(١)
تكاليف التمويل	–	–	–	(٤)
الربح قبل ضريبة الدخل				١١٥
مصروف ضريبة الدخل	–	(١٢)	–	(١٢)
صافي ربح الفترة				١٠٣
موجودات القطاع كما فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	١,٤٣٧	٢٠٢	١,٢١٧	٢,٨٥٦
مطلوبات القطاع كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٤٠	٣٨	٢٥٨	٣٣٦
المعلومات القطاعية الأخرى				
نفقات رأسمالية:				
ممتلكات ومكائن ومعدات	–	٢١	٤٦	٦٧
استهلاك ونضوب	٢	١٢	٢٥	٣٩

٥ الانخفاض في قيمة الموجودات

	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر (غير مدققة)	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	مليون دولار أمريكي	*مليون دولار أمريكي*
الانخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة	١١	٤
الانخفاض في قيمة الموجودات المالية	٣	٣
	١٤	٧

٦ ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		*الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر*	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	مليون دولار أمريكي		*مليون دولار أمريكي*	
الربحية:				
صافي ربح الفترة – مليون دولار أمريكي	١٥٢	١٠٣	٤٥	٣٠
الأسهم:				
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة – مليون	٦,٩٩٥	٦,٩٩٥	٦,٩٩٥	٦,٩٩٥
ربح السهم (الأساسي والمخفف) – دولار أمريكي:	٠.٠٢٢	٠.٠١٥	٠.٠٠٦	٠.٠٠٤

٧ ممتلكات ومكائن ومعدات

	أراضي بنظام التملك الحر مليون دولار أمريكي	مبان مليون دولار أمريكي	حصص النفط والغاز مليون دولار أمريكي	منشآت ومعدات مليون دولار أمريكي	موجودات أخرى مليون دولار أمريكي	الأنابيب والمرافق ذات العلاقة مليون دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز مليون دولار أمريكي	المجموع مليون دولار أمريكي
التكلفة:								
في ١ يناير ٢٠٢٦	١٤	١٢	١,٧٦٢	٧٤٨	٥٢	١١٩	٣٢٣	٣,٠٣٠
إضافات	–	–	٣١	–	–	–	٣٢	٦٣
تحويلات	–	–	–	١٦	–	١	(١٧)	–
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١٤**	**١٢**	**١,٧٩٣**	**٧٦٤**	**٥٢**	**١٢٠**	**٣٣٨**	**٣,٠٩٣**
الاستهلاك / النضوب:								
في ١ يناير ٢٠٢٦	–	٨	١,٣٥٩	٣١٢	٤٣	٨٣	٦٥	١,٨٧٠
الاستهلاك / النضوب المحمّل للفترة	–	١	٤٠	٢٠	١	٣	–	٦٥
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**–**	**٩**	**١,٣٩٩**	**٣٣٢**	**٤٤**	**٨٦**	**٦٥**	**١,٩٣٥**
صافي القيمة الدفترية:								
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١٤**	**٣**	**٣٩٤**	**٤٣٢**	**٨**	**٣٤**	**٢٧٣**	**١,١٥٨**

إن بعض ممتلكات ومكائن ومعدات شركة بيرل للبترول مرهونة مقابل تسهيلات قروض (إيضاح ١٦).

تتضمن الممتلكات والمكائن والمعدات تكاليف تمويل بقيمة ٦٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ على القروض من أجل التطوير المستمر وتتم رسملتها باستخدام معدل الفائدة الفعلية للقرض المعني.

٧ ممتلكات ومكائن ومعدات (تتمة)

	أراضٍ بنظام التملك الحر مليون دولار أمريكي	مبان مليون دولار أمريكي	حصص النفط والغاز مليون دولار أمريكي	مكائن ومعدات مليون دولار أمريكي	موجودات أخرى مليون دولار أمريكي	الأنابيب والمرافق ذات العلاقة مليون دولار أمريكي	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز مليون دولار أمريكي	المجموع مليون دولار أمريكي
التكلفة:								
في ١ يناير ٢٠٢٥	١٤	١٢	١,٧٠١	٤٠٠	٥٠	١١٩	٦٤٦	٢,٩٤٢
إضافات (بالصافي)	–	–	٢٩	–	١	–	٦٦	٩٦
تحويلات*	–	–	٣٢	٣٥٢	١	–	(٣٨٩)	(٤)
تعديل خلال السنة**	–	–	–	(٤)	–	–	–	(٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤	١٢	١,٧٦٢	٧٤٨	٥٢	١١٩	٣٢٣	٣,٠٣٠
الاستهلاك / النضوب:								
في ١ يناير ٢٠٢٥	–	٨	١,٣٢١	٣٠٠	٤٠	٧٩	٦٥	١,٨١٣
الاستهلاك / النضوب المحمّل للسنة	–	–	٣٨	١٢	٣	٤	–	٥٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	–	٨	١,٣٥٩	٣١٢	٤٣	٨٣	٦٥	١,٨٧٠
صافي القيمة الدفترية:								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤	٤	٤٠٣	٤٣٦	٩	٣٦	٢٥٨	١,١٦٠

إن بعض ممتلكات ومكائن ومعدات شركة بيرل للبترول مرهونة مقابل تسهيلات قروض (إيضاح ١٦).

تتضمن الممتلكات والمكائن والمعدات تكاليف تمويل بقيمة ٦٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على القروض من أجل التطوير المستمر وتتم رسملتها باستخدام معدل الفائدة الفعلي للقرض المعني.

* بعد إتمام بناء محطة KM250 بنجاح خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ (قبل عدة أشهر من الجدول الزمني السابق المعدل)، تم نقل تكاليف مشروع توسعة KM250 ذات الصلة (بناء المحطة وحفر الآبار) إلى فئات الموجودات المعنية من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وخضعت للاستهلاك والنضوب. بالإضافة إلى ذلك، تم تحويل مبلغ ٤ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٤ – لا شيء) إلى المخزون من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة.

** في ٢٦ نوفمبر ٢٠٢٥، تعرض خزان تخزين السوائل في منشأة خور مور في إقليم كردستان العراق لهجوم بطائرة مسيرة. وبحلول ٣ ديسمبر ٢٠٢٥، تم استعادة الإنتاج إلى مستوياته الطبيعية، وذلك في أعقاب الإجراءات الأمنية المشددة التي نفذتها حكومة إقليم كردستان والحكومة الاتحادية العراقية. ومع ذلك، أسفرت الأضرار عن خسارة كاملة للخزان والبنية التحتية المرتبطة به داخل/حول جدار السد، والأنابيب، وحوامل الأنابيب، وكابلات/معدات الكهرباء والأجهزة، وبناءً على ذلك، وفي انتظار الانتهاء من تقديرات التكاليف، واستراتيجية إعادة بناء الخزان، وتقديم مطالبة التأمين، قامت شركة بيرل بتثبيت مخصص لخسارة الموجودات المتضررة بقيمة ١٢,٢٧ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ٤ مليون دولار أمريكي) استناداً إلى تقديرات التكاليف الداخلية الأولية.

لم يتم استهلاك أغلبية موجودات شركة الصجعة للغاز المحدودة والشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة نظراً لأن النشاط التجاري لم يبدأ بعد. كان من المقرر استخدام موجودات شركة الصجعة للغاز المحدودة لمعالجة وتنقية الغاز الذي كان من المقرر استلامه من شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة، ويتم استخدام موجودات الشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة في نقل نفس الغاز. كان من المقرر أن تحصل شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة على الغاز من شركة نفط الهلال، التي اعتمدت على الشركة المتعاقد معها على توريد الغاز لها وهي شركة النفط الوطنية الإيرانية. إن فشل شركة النفط الوطنية الإيرانية في توريد الغاز معناه أنه لا يمكن الاستفادة من موجودات شركة الصجعة للغاز المحدودة والشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة. تواصل شركة نفط الهلال إجراءات دعوى تحكيم دولية بخصوص فشل شركة النفط الوطنية الإيرانية في توريد الغاز إخلالاً بعقدها الخاص بتوريد الغاز لمدة ٢٥ سنة.

٧ ممتلكات ومكائن ومعدات (تتمة)

وقد أبلغت شركة نفط الهلال شركة دانة غاز بصدور حكم بالتعويض عن الأضرار في دعوى التحكيم الأولى المرفوعة ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية من قبل هيئة التحكيم الدولية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١. تغطي دعوى التحكيم الأولى هذه فترة ٨,٥ سنوات الأولى من مدة اتفاقية بيع الغاز البالغة ٢٥ سنة، وذلك من سنة ٢٠٠٥ وحتى منتصف سنة ٢٠١٤. عقب صدور حكم التحكيم الأول، أجرت الإدارة تقييماً للقيم القابلة للاسترداد من موجودات شركة الصجعة للغاز المحدودة والشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة، وبناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحقيقها من هذه الموجودات قامت بتثبيت مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٧٤ مليون دولار أمريكي مقابل هذه الموجودات في سنة ٢٠٢١.

حصص النفط والغاز

في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤ (بتاريخ سريان ١ يوليو ٢٠٢٢)، تم دمج حصص النفط والغاز في امتيازات دلتا النيل المصرية البرية في المنزلة وغرب المنزلة وغرب القنطرة في امتياز واحد باسم "المنزلة الجديدة". تم نقل عقود التطوير الثلاثة عشر الحالية إلى الامتياز الجديد. ويعد الهدف من عملية التوحيد هو تمديد العمر الاقتصادي للموجودات. تبلغ المساحة الإجمالية للمناطق إيجار التطوير ٣٨٧.١ كيلومتر مربع.

وتمتلك شركة دانة غاز مصر حصة عاملة بنسبة ١٠٠٪ في جميع عقود التطوير، وهي تنتج الغاز الطبيعي والسوائل المصاحبة والتي تمثل ١٠٠٪ من الإنتاج الحالي لشركة دانة غاز مصر.

٨ الموجودات غير الملموسة

	حصص النفط والغاز مليون دولار أمريكي	*حقوق الإمداد والتنقية* مليون دولار أمريكي	*المجموع* مليون دولار أمريكي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٤٣	٢٨٩	٥٣٢
ناقصاً: الانخفاض في القيمة المتراكم	(٢٣٨)	(٩٨)	(٣٣٦)
صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٦	٥	١٩١	١٩٦
إضافة	٢٦	–	٢٦
تحويل إلى الممتلكات والمكائن والمعدات (إيضاح ٧)	(١٤)	–	(١٤)
الانخفاض في القيمة*	(١١)	–	(١١)
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٦	١٩١	١٩٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	٥	١٩١	١٩٦

* تتعلق الإضافات بتكلفة حفر الآبار وربطها بمرافق الإنتاج خلال الفترة. يتعلق هذا الانخفاض في القيمة بتكلفة الآبار، والتي لا يُتوقع في وضعها الحالي أن تؤدي إلى استرداد المبلغ المتكبد.

(أ) حقوق الإمداد والتنقية

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ ١٩١ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٥ – مبلغ ١٩١ مليون دولار أمريكي) يمثل حقوق نقل وتنقية الغاز والمنتجات ذات العلاقة المستحوذ عليها من قبل الشركة من خلال المساهمات في شركات الصجعة للغاز والشركة المتحدة لإمدادات الغاز المحدودة. إن القيمة العادلة للحقوق المكتسبة في عام ٢٠٠٥ تم تحديدها بالرجوع إلى التقييم المطبق والمتخذ من قبل أطراف ثالثة مستقلة ومؤهلة مهنياً استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من العلاقات التعاقدية المعنية. سيتم إطفاء الموجودات غير الملموسة بدءاً من تاريخ بداية الأنشطة التجارية وفقاً لبنود العقود ذات العلاقة. لم تبدأ الأنشطة التجارية بعد. إن شركة نفط الهلال مستمرة في التحكيم الدولي سعياً للحصول على حكم بخصوص عقد توريد الغاز الملزم لفترة ٢٥ سنة مع شركة النفط الوطنية الإيرانية. إن طرفي دعوى التحكيم هما شركة نفط الهلال وشركة النفط الوطنية الإيرانية، وهما طرفي عقد بيع وشراء الغاز الذي هو موضوع دعوى التحكيم. وإن شركة دانة غاز ليست طرفاً في عقد بيع وشراء الغاز أو دعوى التحكيم.

وقد أبلغت شركة نفط الهلال شركة دانة غاز بصدور حكم بالتعويض عن الأضرار في دعوى التحكيم الأولى المرفوعة ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية من قبل هيئة التحكيم الدولية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١. تغطي دعوى التحكيم الأولى هذه فترة ٨,٥ سنوات الأولى من مدة اتفاقية بيع الغاز البالغة ٢٥ سنة، وذلك من سنة ٢٠٠٥ وحتى منتصف سنة ٢٠١٤. سوف تحصل شركة دانة غاز على مبلغ ٦٠٨ مليون دولار أمريكي (٢,٢٣ مليار درهم). عقب صدور حكم التحكيم الأول، أجرت الإدارة تقييماً للقيم القابلة للتحصيل من حقوق الإمداد والتنقية، وبناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحقيقها من هذه الموجودات قامت بتثبيت مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ٩٨ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠٢١.

٨ الموجودات غير الملموسة (تتمة)

علاوة على ذلك، لا تزال دعوى تحكيم ثانية قيد الإجراء بمبلغ مطالبة أكبر لمدة ١٦.٥ سنة تغطي باقي مدة اتفاقية توريد الغاز من سنة ٢٠١٤ وحتى سنة ٢٠٣٠. ومن المتوقع انعقاد جلسة الاستماع النهائية في ٢٠٢٧. كما ستحصل شركة دانة غاز على حصة من حكم التحكيم التالي. بناءً على مشورة شركة نفط الهلال، تعتقد الإدارة أن المبالغ المتوقعة من دعوى التحكيم الثانية ستكون كافية لتغطية القيمة الدفترية المتبقية للموجودات ذات العلاقة.

٩ عقارات استثمارية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *مليون دولار أمريكي*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *مليون دولار أمريكي* *(مدققة)*
الرصيد في ١ يناير	٢٢	٢١
التغير في القيمة العادلة	–	١
الرصيد في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	٢٢	٢٢

تتكون العقارات الاستثمارية من أراض صناعية مملوكة من قبل غاز الصجعة، شركة تابعة في منطقة الصجعة في إمارة الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. تعتبر المجموعة بأن جزءاً من الأرض فائض عن متطلباتها التشغيلية ولهذا سوف تستخدمه لتحقيق إيجارات أو يتم الاحتفاظ به لتحقيق زيادة في قيمته الرأسمالية.

تم إظهار العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي حددت استنادا إلى التقييم الذي تم إجراؤه من قبل شركة مؤهلة مستقلة للاستشارات العقارية بالرجوع إلى معاملات السوق القابلة للمقارنة. إن آخر تقييم أجري من قبل الاستشاريين كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ونتج عن التقييم مبلغ ٢٢,٥ مليون دولار أمريكي.

١٠ الحصة في المشاريع المشتركة

يتعلق الاستثمار في المشروع المشترك في نهاية السنة بحصة مجموعة دانة غاز البالغة ٣٥٪ في شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة والتي تمثل حقوق شراء وبيع الغاز والمنتجات ذات الصلة التي استحوذت عليها الشركة في سنة ٢٠٠٥. تم تحديد القيمة العادلة للحقوق المستحوذة بالرجوع إلى عمليات التقييم التي تقوم بها أطراف ثالثة مستقلة ومؤهلة مهنيا بناء على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناتجة عن العلاقات التعاقدية الأساسية.

إن شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة هي شركة تأسست في ٢٢ يوليو ٢٠٠٣ ومملوكة من قبل شركة نفط الهلال (٦٥٪) وشركة دانة غاز (٣٥٪). إن الغرض الرئيسي من الشركة هو تسويق الغاز الطبيعي والمنتجات المرتبطة به في دولة الإمارات العربية المتحدة، والمشتراة من شركة نفط الهلال والتي كانت الشركة المتعاقدة معها لتوريد الغاز هي شركة النفط الوطنية الإيرانية. لم تبدأ الأنشطة التجارية في شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة حتى الآن. إن فشل شركة النفط الوطنية الإيرانية في توريد الغاز معناه أنه لا يمكن لشركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة الحصول على أي غاز لبيعه للمستخدمين النهائيين. إن شركة نفط الهلال مستمرة في التحكيم الدولي بخصوص إخلال شركة النفط الوطنية الإيرانية ببنود العقد. إن طرفي دعوى التحكيم هما شركة نفط الهلال وشركة النفط الوطنية الإيرانية، وهما طرفي عقد بيع وشراء الغاز الذي هو موضوع دعوى التحكيم. وإن شركة دانة غاز ليست طرفاً في عقد بيع وشراء الغاز أو دعوى التحكيم.

وقد أبلغت شركة نفط الهلال شركة دانة غاز بصدور حكم بالتعويض عن الأضرار في دعوى التحكيم الأولى المرفوعة ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية من قبل هيئة التحكيم الدولية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١. تغطي دعوى التحكيم الأولى هذه فترة ٨,٥ سنوات الأولى من مدة اتفاقية بيع الغاز البالغة ٢٥ سنة، وذلك من سنة ٢٠٠٥ وحتى منتصف سنة ٢٠١٤، وسوف تحصل شركة دانة غاز على مبلغ ٦٠٨ مليون دولار أمريكي (٢,٢٣ مليار درهم). عقب صدور حكم التحكيم الأول، أجرت الإدارة تقييماً للقيم القابلة للتحصيل من الحصة في المشروع المشترك، وبناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحقيقها قامت بتثبيت مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١٨٨ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠٢١.

علاوة على ذلك، لا تزال دعوى تحكيم ثانية قيد الإجراء بمبلغ مطالبة أكبر لمدة ١٦.٥ سنة تغطي باقي مدة اتفاقية توريد الغاز من سنة ٢٠١٤ وحتى سنة ٢٠٣٠. ومن المتوقع انعقاد جلسة الاستماع النهائية في ٢٠٢٧. كما ستحصل شركة دانة غاز على حصة من حكم التحكيم التالي. بناءً على مشورة شركة نفط الهلال، تعتقد الإدارة أن المبالغ المتوقعة من دعوى التحكيم الثانية ستكون كافية لتغطية القيمة الدفترية المتبقية للموجودات ذات العلاقة.

قدمت شركة نفط الهلال دعوى ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية لتعويضها عن الخسائر التي تكبدتها الشركة، بما في ذلك أي مطالبات للأطراف الخارجية حيث سيتم تقييم الأضرار في النهاية والبت فيها من قبل المحكمة.

١٠ الحصة في المشاريع المشتركة (تتمة)

في ٩ يوليو ٢٠٠٥، أبرمت شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة اتفاقية بشأن مبيعات الغاز مع الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ش.م.م. ولم تكن شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة قادرة على إمداد الغاز وفقًا لشروط الاتفاقية بسبب إخفاق المورد الرئيسي وهو شركة النفط الوطنية الإيرانية. وبناءً عليه، رفعت الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ش.م.م دعوى ضد الطرف المتعاقد، مديريها والشركة الزميلة، تطالب فيها بأداء محدد بشأن اتفاقية البيع والأضرار الواقعة. وانضمت الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة إلى شركة دانة غاز في مزاعم الإدارة المشتركة لشركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة والمسؤولية المشتركة عن الأضرار.

في ٢٦ فبراير ٢٠١٩، منحت المحكمة الابتدائية تعويضات بقيمة ٢٦١ مليون دولار لصالح الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ضد شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة، لكنها رفضت طلب الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة للحصول على تعويضات عن أضرار من شركة دانة غاز. وقدمت الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة استئنافًا ضد الحكم الصادر المذكور، بما في ذلك ضد شركة دانة غاز. وفي ١٤ يوليو ٢٠٢٠، أصدرت محكمة استئناف الشارقة حكمها ورفضت استئناف الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ضد شركة دانة غاز.

وقدمت الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة استئنافا إلى المحكمة الاتحادية العليا طعنا في الحكم المذكور أعلاه حيث انضمت مرة أخرى إلى شركة دانة غاز. وفي ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٠ أصدرت المحكمة العليا حكمها بإلغاء الحكم المستأنف وإحالة القضية إلى محكمة استئناف الشارقة لإعادة النظر فيها من قبل محكمة مختلفة.

بعد عدد من الجلسات، أصدرت محكمة الاستئناف في ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣ حكمها الذي ألغت فيه حكم المحكمة الابتدائية الذي أمر شركة الهلال الوطنية للغاز المحدودة بدفع تعويضات للشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة وقررت أن مطالبة الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة غير مقبولة.

قدمت الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة طعنين أمام المحكمة الاتحادية العليا سعياً لإلغاء حكم محكمة الاستئناف بالشارقة. وأصدرت المحكمة الاتحادية العليا حكمها في طعن الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة بالنقض وألغت الحكم المستأنف وحددت جلسة في يوليو ٢٠٢٤ لسماع حيثيات القضية. وتم عقد عدة جلسات قضائية خلال عامي ٢٠٢٤ و٢٠٢٥، وعُقدت آخر جلسة بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٢٦ حيث أجلت المحكمة إصدار الحكم إلى جلسة ٣١ مارس ٢٠٢٦. وقبل إصدار الحكم، قُدم طلب لإعادة فتح القضية. ولا تزال المحكمة تنظر في الأمر حيث ستُعقد الجلسة التالية بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٦ للنطق بالحكم.

وتظل مطالبة الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ضد شركة دانة غاز قضية قائمة ونتيجتها غير مؤكدة كما في نهاية الفترة. ولم تنجح هذه المطالبة في القرارات المتعددة الصادرة في هذه القضية سابقًا، ولا تعتقد الشركة أن هناك أي أساس وجيه لمطالبة الشركة العمانية لمستحضرات الصيدلة ضد شركة دانة غاز.

١١ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *مليون دولار أمريكي*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *مليون دولار أمريكي (مدققة)*
الرصيد في ١ يناير	٦٩	٨٠
المقبوض خلال الفترة / السنة	(٧)	(١١)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	٦٢	٦٩

فيما يلي تصنيف الموجودات المالية بين الموجودات المتداولة وغير المتداولة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *مليون دولار أمريكي*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *مليون دولار أمريكي (مدققة)*
موجودات متداولة	٢٣	٢١
موجودات غير متداولة	٣٩	٤٨
	٦٢	٦٩

وكجزء من اتفاقية التسوية مع آر دبليو إي للتوريد والتجارة جي ام بي اتش ("آر دبليو إي")، يحق للشركة الحصول على دفعات محددة مشروطة بتوزيع أرباح على آر دبليو إي، وقد اعترفت الشركة بهذه الدفعات التي تكون مستحقة فقط في حال وحسب قيمة مبالغ الأرباح الموزعة إلى آر دبليو إي من شركة بيرل (على أساس حصة شركة آر دبليو إي البالغة ١٠٪ في شركة بيرل). وقد حصلت الشركة خلال الفترة على مبلغ ٧ مليون دولار أمريكي مقابل هذه الدفعات المقيدة.

١٢ المبلغ المستحق عقب صدور حكم التحكيم

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي (مدققة)
المبلغ المستحق عقب صدور حكم التحكيم	٦٠٨	٦٠٨

أبلغت شركة نفط الهلال الشركة بصدور حكم بالتعويض عن الأضرار في دعوى التحكيم الأولى المرفوعة ضد شركة النفط الوطنية الإيرانية من قبل هيئة التحكيم الدولية بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١. تغطي دعوى التحكيم الأولى فترة ٨,٥ سنوات الأولى من مدة اتفاقية بيع الغاز البالغة ٢٥ سنة، وذلك من سنة ٢٠٠٥ وحتى منتصف سنة ٢٠١٤.

كان مبلغ التعويض عن الأضرار المستحق لشركة دانة غاز هو ٦٠٨ مليون دولار أمريكي (٢,٢٣ مليار درهم)، والذي تم تثبيته في سنة ٢٠٢١. ومن المتوقع أن يتم تحصيل المبلغ بالكامل من خلال عملية التنفيذ التي تجريها شركة نفط الهلال، وتتوقع الشركة الحصول على المبلغ المستحق لها خلال فترة الاثني عشر شهراً القادمة. وعلاوة على ذلك، يترتب على المبلغ المستحق فائدة على تأخر السداد، بمعدل ١٢ شهر إيبور + ١ نقطة مئوية، مركبًا سنويًا، بدءًا من ثلاثة أشهر من تاريخ حكم التحكيم الأول حتى تاريخ الدفع. وبناءً عليه، بلغت حصة المجموعة من تلك الفائدة ١٧٦ مليون دولار أمريكي كما في نهاية سبتمبر ٢٠٢٦. ولم يتم تثبيت هذه الفائدة بعد.

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي (مدققة)
ذمم مدينة تجارية – (ملحوظة (ج))	٢٠٤	١١٨
مصاريف مدفوعة مقدماً	٢	٢
مبالغ مستحقة من مشاريع مشتركة	١٧	١٧
إيرادات مستحقة	–	٨
ذمم مدينة أخرى (ملحوظة د)	٥٥	٤٧
	٢٧٨	١٩٢
ذمم مدينة تجارية وأخرى محللة كما يلي:		
ذمم مدينة تجارية غير متداولة (ملحوظة ج)	٥٣	–
ذمم مدينة تجارية وأخرى متداولة	٢٢٥	١٩٢
ذمم مدينة تجارية	٢٧٨	١٩٢

أ) الذمم المدينة التجارية محملة بالفائدة وذات فترة ائتمانية من ٥ – ٦٠ يوماً.

ب) إن تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

	المجموع مليون دولار أمريكي	غير متأخرة السداد مليون دولار أمريكي	متأخرة السداد: أقل من ٣٠ يوماً مليون دولار أمريكي	من ٣٠ إلى ٦٠ يوماً مليون دولار أمريكي	من ٦١ إلى ٩٠ يوماً مليون دولار أمريكي	من ٩١ إلى ١٢٠ يوماً مليون دولار أمريكي	أكثر من ١٢٠ يوماً مليون دولار أمريكي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٢٠٤	٤٥	٣٢	١٣	١٥	٨	٩١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١٨	٤٧	١٠	١٣	٩	–	٣٩

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تتمة)

ج) في يوليو ٢٠١٩، كشفت عملية تدقيق لنظام القياس لخط أنابيب إقليم كردستان العراق ("مركز القياس الوسيط") أن جهاز القياس الموجود في مصنع خور مور يقدم، ومنذ نوفمبر ٢٠١٨، زيادة في إبلاغ حجم الغاز المورد من قبل شركة بيرل للبترول إلى حكومة إقليم كردستان بنسبة ٥,٩٪. وبالتزامن مع ذلك، تم اكتشاف مشكلة أخرى تتمثل في انخفاض الإبلاغ عن القيمة الحرارية لمبيعات الغاز.

وفي حين تم اتخاذ خطوات مؤقتة لتصحيح الزيادة في الإبلاغ في يوليو ٢٠١٩، اتفقت شركة بيرل للبترول وحكومة إقليم كردستان على تطبيق القياس المالي الكامل ("مركز القياس المالي"). وعقب تركيب مركز القياس المالي، تمّ الاتفاق أيضاً على أن تقوم بيرل بالتسوية النهائية لقياس مبيعات الغاز للفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى تاريخ تركيب مركز القياس المالي، وأن يتمّ تعديل ما ينتج عن المدفوعات أو بموجبها بحسب شروط اتفاقية مبيعات الغاز الأولى الموقعة مع حكومة إقليم كردستان المؤرخة ٣٠ يناير ٢٠١٨.

فيما يتعلق بالإفراط في الإبلاغ للفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى يوليو ٢٠١٩، تم تسجيل المبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٨ مليون دولار أمريكي) كانخفاض في الذمم المدينة التجارية من خلال الفواتير الصادرة في يوليو وأغسطس وسبتمبر ٢٠١٩. وتمّ تثبيت هذا التعديل المؤقت وعرضه كبند موجودات (عقد) للإيرادات المستحقة رهناً بانتهاء التسوية النهائية، مما يوضح أن التعديل لا يزال خاضعاً للتصحيح بموجب اتفاقية مبيعات الغاز الأولى عندما تتوفر بيانات القياس المالي.

تم الانتهاء من مركز القياس المالي بحلول نهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤، وبدأ تشغيله في أبريل ٢٠٢٤. ويتمّ قياس كميات الغاز والقيم الحرارية من ذلك التاريخ باستخدام القياسات المالية المعتمدة من قبل طرف خارجي وفقًا لاتفاقية مبيعات الغاز الأولى.

استعانت شركة بيرل بشركة أو جي سي جرين وورلد، وهي استشاري خارجي مستقل، لتسوية وتقييم الفرق في القياس بين مركز القياس المالي ومركز القياس الوسيط للفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤. وفي الربع الأول من ٢٠٢٦، أنهت أو جي سي ممارسة التسوية وحددت صافي نقص في المبالغ المسددة من حكومة إقليم كردستان بقيمة ١٨٨.٧ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٦٦ مليون دولار أمريكي) عن كميات مبيعات الغاز قيد التقرير والقيمة الحرارية قيد التقرير ذات الصلة بالفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤.

عقب تقديم تقرير أو جي سي بوصفه التسوية النهائية للغاز المباع والمورّد بموجب اتفاقية بيع الغاز GSA-1 عن الفترة من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤، أصدرت شركة بيرل فاتورة إلى حكومة إقليم كردستان بمبلغ ١٨٨.٧ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٦٦ مليون دولار أمريكي) في مارس ٢٠٢٦. قامت شركة بيرل بتثبيت إيرادات إضافية بقيمة ١٣٧.٥ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٤٨ مليون دولار أمريكي)، تمثل مبلغ الفاتورة بقيمة ١٨٨.٧ مليون دولار أمريكي، بعد خصم مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٨ مليون دولار أمريكي) كتسوية مؤقتة سبق تثبيتها، وتسوية بمبلغ ٢٨.٢ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ١٠ مليون دولار أمريكي)، بما يعكس التوقيت المتوقع للاسترداد. كما قامت شركة بيرل بتثبيت مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة يبلغ ٩.٩٥ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٣.٥ مليون دولار أمريكي) فيما يتعلق بالذمم المدينة، وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، الأدوات المالية. وعليه، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تبلغ القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية ذات الصلة ١٥٠.٥ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٥٢.٦ مليون دولار أمريكي)، بالصافي بعد التعديلات المتعلقة بالتوقيت المتوقع للتحصيل ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة، ومصنفة ضمن الذمم التجارية المدينة غير المتداولة.

تتولى حكومة إقليم كردستان مراجعة التسوية ومبلغ ١٨٨.٧ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪: ٦٦ مليون دولار أمريكي)، ولا يزال المبلغ غير محصّل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. تواصل الشركة التنسيق مع حكومة إقليم كردستان بشأن سداد الفاتورة. قيّمت الشركة تثبيت المبلغ وإمكانية استرداده، آخذةً في الاعتبار شروط اتفاقية بيع الغاز GSA1، وترتيبات التسوية المتفق عليها، ونتائج التسوية المستقلة التي أجرتها أو جي سي. بناءً على هذا التقييم، ترى شركة بيرل أن المبلغ المفوتر مستحق بموجب العقد، وتتوقع تحصيله بالكامل.

د) تتضمن فوائد بقيمة ٢١ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز بنسبة ٣٥٪) التي أصدرتها شركة بيرل إلى حكومة إقليم كردستان على الدفعات المتأخرة مقابل مبيعات النفط وفقاً لشروط اتفاقية تطوير النفط واتفاقية مبيعات الغاز المبرمة مع حكومة إقليم كردستان (منها ١٩ مليون دولار أمريكي متأخرات).

١٤ النقدية والأرصدة لدى البنوك

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي (مدققة)
نقد لدى البنك		
– بنوك محلية في الإمارات العربية المتحدة	٤٠	٣٠
– بنوك أجنبية خارج الإمارات العربية المتحدة	١٤	٢٤
ودائع قصيرة الأجل		
– بنوك محلية في الإمارات العربية المتحدة	١٥٥	١١٤
– بنوك أجنبية خارج الإمارات العربية المتحدة	٥	٢٠
النقدية وشبه النقدية	٢١٤	١٨٨
حسابات احتياطي خدمة الدين	٣٦	٢٧
نقدية والأرصدة لدى البنوك	٢٥٠	٢١٥

يحقق النقد لدى البنوك أرباحاً بنسب متغيرة استنادا إلى أسعار الإيداع البنكية اليومية. إن الودائع قصيرة الأجل مودعة لفترات تتراوح ما بين أسبوع واثني عشر شهراً اعتماداً على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتحقق أرباحاً استنادا إلى أسعار الودائع قصيرة الأجل المعنية، ويستحق سدادها عند الطلب. إن القيمة العادلة للأرصدة النقدية والبنكية متضمنة الودائع قصيرة الأجل هي ٢٥٠ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ – ٢١٥ مليون دولار أمريكي). يتعلق رصيد حسابات احتياطي خدمة الدين بالقروض كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ١٦. إن نسبة الربح المكتسبة على الودائع قصيرة الأجل هي ٢٪ إلى ٤,٥٪ (٢٠٢٥ – ٢٪ إلى ٤,٣٪) سنوياً. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، كانت نسبة ٨٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ – ٧٠٪) من الأرصدة النقدية والبنكية محتفظ بها لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة، وكان الرصيد المتبقي محتفظ به خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. ومن أصل إجمالي مبلغ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي للأرصدة النقدية والبنكية، فإن نسبة ٢٪ من المبلغ كانت محتفظ بها بالجنيه المصري (٢٠٢٥ – ٥٪).

تشمل النقدية والأرصدة لدى البنوك مبلغ ١٢٢ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪) محتفظ به من قبل شركة بيرل للبترول.

١٥ رأس المال

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي (مدققة)
المصدر والمدفوع بالكامل:		
٦,٩٩٥,٣٧٣,٣٧٣ (٢٠٢٥: ٦,٩٩٥,٣٧٣,٣٧٣) سهماً عادياً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد (٠,٢٧٢٨ دولار أمريكي للسهم الواحد)	١,٩٠٨	١,٩٠٨

١٦ قروض

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *مليون دولار أمريكي*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *مليون دولار أمريكي (مدققة)*
غير متداولة		
تسهيل قرض لأجل (أ)	٤٣	–
تسهيل قرض / سندات (ج)	١٨٩	١٧٤
	٢٣٢	١٧٤
متداولة		
تسهيل لأجل (أ)	٢٥	–
تسهيل قصير الأجل (ب)	–	١٣
تسهيل قرض (ج)	٣٥	١٩
	٦٠	٣٢
مجموع القروض	٢٩٢	٢٠٦

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *مليون دولار أمريكي*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *مليون دولار أمريكي (مدققة)*
مجموع القروض (بما في ذلك العمليات المشتركة لشركة بيرل)	٢٩٢	٢٠٦
ناقصًا: تسهيل قرض شركة بيرل – دون حق الرجوع على شركة دانة غاز	(٢٢٤)	(١٩٣)
قروض دانـة غاز	٦٨	١٣

تترتب على القروض فائدة بأسعار تجارية.

(أ) تسهيل قرض لأجل
خلال الفترة، أبرمت الشركة تسهيل قرض لأجل مع إحدى المؤسسات المالية بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٦ ("تاريخ التوقيع")، لإعادة تمويل الدين ولأغراض تجارية عامة. وبلغت قيمة تسهيل القرض لأجل ٧٥ مليون دولار أمريكي لمدة ثلاث سنوات. تمّ سحب التسهيل بالكامل بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠٢٦. وسيتم سداد التسهيل على ١٢ دفعة ربع سنوية متساوية تبدأ بعد ثلاثة أشهر من تاريخ آخر سحب.

يخضع التسهيل للتعهدات المالية التالية:

- نسبة تغطية خدمة الدين: الحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين عند ٢x بحد أدنى سنوياً، وتُحسب على أنها نسبة صافي التدفق النقدي التشغيلي إلى خدمة الدين بناءً على البيانات المالية المستقلة لدانة غاز.
- صافي القيمة الملموسة: الحفاظ على الحد الأدنى لصافي القيمة الملموسة عند ١,٥ مليار دولار أمريكي بناءً على البيانات المالية المستقلة لدانة غاز.

(ب) تسهيل قرض قصير الأجل
أبرمت شركة دانة غاز ش.م.ع تسهيل قرض قصير الأجل مع إحدى المؤسسات المالية بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٥. ويبلغ التسهيل قصير الأجل ٥٠ مليون دولار أمريكي لمدة ١٢ أشهر ("الأجل") ويستحق في ٢٦ مارس ٢٠٢٦. وتمّ سحب التسهيل بالكامل في ٢٧ مارس ٢٠٢٥. وسيتم سداد التسهيل على دفعات ربع سنوية متساوية تبدأ بعد ثلاثة أشهر من تاريخ السحب الأولي.

تمّ سداد الدفعة الأخيرة في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وبالتالي تسوية تسهيل القرض قصير الأجل بالكامل.

١٦ قروض (تتمة)

(ج) تسهيل قرض – شركة بيرل للبترول

أبرمت شركة بيرل اتفاقية قرض لأجل بقيمة ١٠٠ مليون دولار أمريكي لمدة ٥ سنوات مع إحدى المؤسسات المالية المحلية في ٢٢ أبريل ٢٠٢٦، بصفة أساسية لتمويل الأعمال الأولية والنفقات الرأسمالية المتعلقة بأنشطة تقييم حقل خور مور. ومن المقرر سداد الدفعة الأولى الأساسية في ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٧، على أن يكون تاريخ الاستحقاق النهائي ٢٢ أبريل ٢٠٣١. وسحبت شركة بيرل ١٠ مليون دولار أمريكي في ٥ مايو ٢٠٢٦ بموجب التسهيل. وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، كان المبلغ المتبقي بموجب التسهيل بقيمة ١٠ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز: ٣,٥ مليون دولار أمريكي)، والذي يُصنف على أنه مطلوبات غير متداولة.

وقعت شركة بيرل في ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥ تسهيل بقيمة ٢٢٥ مليون دولار أمريكي مع إحدى المؤسسات المالية المحلية لتمويل مشروع الآبار الموسع في حقل جمجمال بشكل رئيسي، ويتم سداد المبلغ على ثمانية أقساط ربع سنوية تبدأ من ٣٠ يونيو ٢٠٢٧، على أن يكون تاريخ السداد النهائي في ٢٩ مارس ٢٠٢٩. قامت شركة بيرل بسحب ٣٥ مليون دولار أمريكي من التسهيل في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ المبلغ المستحق بموجب التسهيل ١٨٢,٥ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ٦٣,٩ مليون دولار أمريكي). وتم تصنيف الأقساط المستحقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧، كمطلوبات متداولة، وتم تصنيف رصيد يبلغ ١٣٦,٩ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ٤٧,٩ مليون دولار أمريكي) ضمن المطلوبات غير المتداولة.

أصدرت شركة بيرل السندات في ١٤ نوفمبر ٢٠٢٤ مع تاريخ سداد نهائي في ١٥ مايو ٢٠٢٨ لتمويل مشروع 250 KM. وتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

وقعت شركة بيرل بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠٢١ تسهيل قرض لأجل بمبلغ ٢٥٠ مليون دولار أمريكي مع شركة تمويل التنمية الدولية الأمريكية ("تسهيل شركة تمويل التنمية") على أن يكون تاريخ سداد نهائي في ١٧ يوليو ٢٠٢٨ لتمويل مشروع 250 KM. ويُستحق سداد التسهيل على ثمانية عشر قسط ربع سنوي متساوي، ويُستحق سداد أول دفعة بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠٢٤. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ إجمالي المبلغ المستحق بموجب التسهيل ١١١ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ٣٨,٩ مليون دولار أمريكي). يتم تصنيف الدفعات بموجب التسهيل، والتي قيمتها ٥٥,٥٦ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ١٩,٤ مليون دولار أمريكي) وتستحق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧، كمطلوبات متداولة، بينما تم تصنيف رصيد يبلغ ٥٥,٥٦ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز – ١٩,٤ مليون دولار أمريكي) ضمن المطلوبات غير المتداولة.

بعد نهاية الفترة، نجحت شركة بيرل في تسعير سندات مضمونة ذات أولوية بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي ولأجل خمس سنوات، على أن تُستخدم العوائد في إعادة تمويل سنداتها القائمة حاليًا والتي تبلغ قيمتها ٣٥٠ مليون دولار أمريكي ودعم مزيد من الاستثمار في حقلي خور مور وجمجمال.

بالنسبة للسندات وتسهيل شركة تمويل التنمية وتسهيلات البنك المحلي، تقدم شركة بيرل ضمان مكافئ إلى المقترضين عن طريق التنازل عن الإيرادات والتأمين وعقود الإنشاء الرئيسية والرهن على الإيرادات / خدمة الدين / حسابات احتياطي خدمة الدين والرهن المسجل على بعض موجودات الإنتاج القائمة لدى شركة بيرل في كردستان. إن هذا التمويل لا يمنح الحق بالرجوع على شركة دانة غاز.

تم إدراج القروض بعد خصم تكاليف المعاملة ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

تخضع منشآت بيرل بشكل مجتمع للتعهدات المالية التالية:

- نسبة الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك: الحفاظ على نسبة إجمالي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بما لا يزيد عن ٤.٠ إلى ١
- نسبة طول الاحتياطي: الحفاظ على نسبة لا تقل عن ٢٠٪ (كل من الاحتياطيات المؤكدة والاحتياطيات المؤكدة والمرجحة في مايو ٢٠١٩)
- نسبة تغطية خدمة الدين التاريخية: الحفاظ على ١.٥ إلى ١ أو أعلى
- نسبة تغطية خدمة الدين المتوقعة (المعرفة على أنها (التدفق النقدي التشغيلي للأجل الطويل – رأس مال صيانة الأجل الطويل) / خدمة الدين المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا): الحفاظ على ١.٥ إلى ١ أو أعلى
- نسبة التشغيل الحالية (المعرفة على أنها (الأصول المتداولة – المبالغ المحتفظ بها في حسابات احتياطي خدمة الدين) / (المطلوبات المتداولة – خدمة الدين)): الحفاظ على ١.٥ إلى ١ أو أعلى
- نسبة حقوق الملكية الدفترية (المعرفة على أنها حقوق ملكية المساهمين / إجمالي الموجودات): الحفاظ على ٤٠٪ أو أعلى
- السيولة (المعرفة بأنها النقد والودائع المصرفية ناقصًا المبالغ المحتفظ بها في حسابات احتياطي خدمة الدين المحددة): الحفاظ على ما لا يقل عن ٧٠ مليون دولار (في جميع الأوقات)

يتم اختبار جميع التعهدات المالية في نهاية كل ربع سنة.

١٧- الدائنون التجاريون والمبالغ المستحقة الدفع

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي (مدققة)
الدائنون التجاريون	٢٧	٣٥
المبالغ مستحقة الدفع والدائنون الآخرون (أ)	٥٦	٥٦
التزام سحب الموجودات من الخدمة	١	١
	٨٤	٩٢

(أ) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وبعد العديد من مشاكل الأداء التي ظهرت خلال تنفيذ عقد الهندسة والتوريد والبناء (EPC)، أنهت شركة بيرل عقد الهندسة والتوريد والبناء مع شركة إنيرفليكس اعتبارًا من ٩ سبتمبر ٢٠٢٤. علاوة على ذلك، ترى الإدارة أنه بموجب عقد الهندسة والتوريد والبناء يحق لشركة بيرل بموجب العقد (١) استرداد تكاليف إكمال مشروع KM250 ومعالجة أي عيوب و (٢) أي أضرار ناتجة عن إخلال إنيرفليكس بالعقد وخصم تلك المبالغ من أي مبالغ قد تكون مستحقة لشركة إنيرفليكس. وبناءً على ذلك، اعتبارًا من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ إجمالي الاستحقاق ١٩٦ مليون دولار أمريكي (حصة دانة غاز ٣٥٪ - ٦٩ مليون دولار أمريكي) يتم تعويضها مقابل التكاليف الرأسمالية المتكبدة. وعلى غرار المبالغ مستحقة الدفع بموجب عقد الهندسة والتوريد والبناء التي تمّت تسويتها بالكامل مقابل تكاليف مشروع KM 250، تمّت أيضاً تسوية الفائدة المستحقة البالغة ٣١ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (حصة دانة غاز ٣٥٪: ١١ مليون دولار أمريكي) مقابل التكاليف الرأسمالية المتكبدة.

١٨ التزامات

شركة بيرل للبترول

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، كان لدى شركة بيرل التزامات رأسمالية بمبلغ ٣٣ مليون دولار أمريكي تقريباً (حصة دانة غاز - ١١.٥ مليون دولار أمريكي) - (٢٠٢٥ - ٣٩ مليون دولار أمريكي - حصة دانة غاز - ١٤ مليون دولار أمريكي)، والتي تتضمن بشكلٍ رئيسي التكاليف التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بأنشطة تطوير المشروع الجاري والنفقات الرأسمالية للصيانة في المناطق المشمولة بالاتفاقية الأولية.

مصر

في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤، وقعت شركة دانة غاز مصر اتفاقية امتياز جديدة مع الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية (إيجاس) لدمج ١٣ عقد إيجار تطوير قائم بموجب الامتيازات الثلاثة. وفي إطار الاتفاقية، تلتزم دانة غاز بإنفاق مبلغ لا يقل عن ٢٨ مليون دولار في أنشطة الاستكشاف والتطوير قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦. يخضع إجمالي الإنفاق حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ والبالغ ٦٦,٢ مليون دولار، منها مبلغ ٢٢.٣ مليون دولار أمريكي قامت شركة إيجاس بمراجعته واعتماده، فيما لا يزال المبلغ المتبقي خاضعاً لمراجعتها. بالإضافة إلى ذلك، حصلت دانة غاز أيضاً على مساحة استكشاف إضافية تبلغ ٢٩٧.٤ كيلومتر مربع حول عقد التنمية. تلتزم شركة دانة غاز بحفر ٣ آبار استكشافية بتكلفة لا تقل عن ١٥ مليون دولار أمريكي خلال فترة الاستكشاف الأولى والتي تمّ تمديدها حتى ٣١ مارس ٢٠٢٧. ويخضع إجمالي الإنفاق في أنشطة الاستكشاف خارج عقود التطوير حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، والبالغ ٦,٣ مليون دولار أمريكي، لمراجعة وموافقة الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية ("إيجاس").

١٩ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

يوفر الإيضاح ١ معلومات حول هيكل الشركة، بما في ذلك تفاصيل الشركات التابعة والترتيبات المشتركة.

	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
	الإيرادات مليون دولار أمريكي	أتعاب مقابل خدمات الإدارة مليون دولار أمريكي	الإيرادات مليون دولار أمريكي	أتعاب مقابل خدمات الإدارة مليون دولار أمريكي
ترتيب مشترك / مساهم رئيسي	١	٣	١	٢

تتعلق رسوم خدمات الإدارة مقابل الترتيب المشترك والمساهم الرئيسي بالتكاليف الفعلية التي تم احتسابها فيما يتعلق بالمدة الزمنية التي استغرقها موظفو دانة غاز في أنشطة العمليات المشتركة، والوقت الذي قضاه موظفو المساهم الرئيسي في الأنشطة المتعلقة بدانة غاز.

٢٠ توزيعات الأرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة الذي انعقد بتاريخ ٢١ أبريل ٢٠٢٦، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية نهائية بواقع ٦.٥ فلس للسهم لسنة ٢٠٢٥. وتم دفعها إلى المساهمين في مايو ٢٠٢٦.

٢١ تقدير القيمة العادلة

فيما يلي أدناه مقارنة حسب فئة القيم الدفترية والقيم العادلة لجميع الأدوات المالية للمجموعة المدرجة في البيانات المالية:

	القيمة الدفترية سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	القيمة العادلة سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	القيمة الدفترية ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي	القيمة العادلة ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي
الموجودات المالية				
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء المدفوعة مقدماً)	٢٧٦	٢٧٦	١٩٠	١٩٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦٢	٦٢	٦٩	٦٩
نقد وودائع قصيرة الأجل	٢٥٠	٢٥٠	٢١٥	٢١٥
المطلوبات المالية				
قروض	٢٩٢	٢٩٢	٢٠٦	٢٠٦
ذمم دائنة تجارية ومستحقات	٨٤	٨٤	٩٢	٩٢

يتم تحديد القيمة العادلة للقروض على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام معدل الخصم القائم على السوق. لا تختلف القيمة العادلة جوهريًا عن قيمتها الدفترية، باستثناء السندات التي أصدرتها شركة بيرل والتي يتم تداولها بمعدل ١٠٦,٠٧٪ من القيمة الاسمية التي تعكس القيمة العادلة.

يستعرض الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. وفيما يلي مستويات التقييم المختلفة:

- الأسعار المُعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى الأول).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المُعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ التي تعتبر جديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواءً كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق الجديرة بالملاحظة (وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى الثالث).

يتم تحديد تقييم العقارات الاستثمارية بالاستناد إلى معاملات السوق المقارنة.

٢١ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي موجودات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

	المستوى الأول مليون دولار أمريكي	المستوى الثاني مليون دولار أمريكي	المستوى الثالث مليون دولار أمريكي	المجموع مليون دولار أمريكي
الموجودات				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	–	–	٦٢	٦٢
عقارات استثمارية	–	٢٢	–	٢٢
المجموع	–	٢٢	٦٢	٨٤

يعرض الجدول التالي موجودات المجموعة المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

	المستوى الأول مليون دولار أمريكي	المستوى الثاني مليون دولار أمريكي	المستوى الثالث مليون دولار أمريكي	المجموع مليون دولار أمريكي
الموجودات				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	–	–	٦٩	٦٩
عقارات استثمارية	–	٢٢	–	٢٢
المجموع	–	٢٢	٦٩	٩١

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة باستخدام أساليب التقييم. تعمل هذه الأساليب على تحقيق الاستفادة القصوى من معطيات السوق المتاحة الجديرة بالملاحظة وتعتمد على أقل قدر ممكن من التقديرات الموضوعة من قبل المنشأة.