

طرح أسهم شركة منطقة حرة للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط

نشرة الاكتتاب للطرح العام لأسهم شركة فيرتيغلوب ش.ع.م - (شركة منطقة حرة)
(شركة عامة محدودة بالأسهم - مؤسسة في سوق أبوظبي العالمي) ("الشركة")

Fertiglobe

بتاريخ 5 أكتوبر 2021

بيع عدد 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليوناً وخمسمائة واثنان وثمانون ألفاً وإحدى عشر) من الأسهم العادية بقيمة 0.16 دولار أمريكي (بما يعادل 0.59 درهم إماراتي) لكل سهم (تمثل نسبة 13.8٪ من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة) ("أسهم الطرح") في اكتتاب عام في دولة الإمارات العربية المتحدة ("دولة الإمارات")، ويحتفظ المساهمُين البائعُين بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. يتم تحديد سعر البيع بالدرهم الإماراتي من خلال النطاق السعري لأسهم الطرح والذي سوف يتم الإعلان عنه في إعلان الإدراج (الإفصاح السابق للإدراج) الذي سيتم نشره في نفس يوم بداية فترة الاكتتاب في 13 أكتوبر 2021 وقبل موعد بدء فترة الاكتتاب ("النطاق السعري للطرح"). سيتم إصدار أسهم الطرح على النحو الواجب والصحيح في تاريخ إدراج أسهم الطرح ("الإدراج") في سوق أبوظبي للأوراق المالية ("سوق أبوظبي للأوراق المالية").

سيتم الإعلان عن السعر النهائي للسهم ("سعر الطرح النهائي") وحجم الطرح النهائي ("حجم الطرح النهائي") بعد غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية. يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "سعر الطرح النهائي" في القسم الأول من هذه النشرة والذي يوضح كيفية احتساب سعر الطرح النهائي.

وحيث أن هذه النشرة سوف يتم نشرها بغرض الاكتتاب في أسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط، فإنه لم ولن يتم اتخاذ أي إجراء في أي دولة أخرى يُسمح فيها بالاكتتاب العام في أسهم الطرح وفقاً لهذه النشرة؛ أو حيازة أو تداول أو توزيع هذه النشرة في أي دولة أخرى. وبناءً على ذلك، لن يتم بيع أو عرض أسهم الطرح، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ولا يجوز توزيع أو نشر هذه النشرة أو أي مواد أخرى متعلقة بالطرح أو الإعلان عن الطرح أو أي مستند آخر يتعلق بأسهم الطرح، في أي دولة/ اختصاص ولائي إلا وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في هذه الدولة أو الاختصاص الولائي.

إن الشركة لا تخضع لأحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته وأن هيئة الأوراق المالية والسلع غير مسؤولة عن محتويات هذه النشرة أو المعلومات الواردة فيها. تخضع الشركة لنظام سوق أبوظبي العالمي القانوني للشركات 2020 وتعديلاته ("النظام القانوني للشركات") وللقوانين واللوائح الأخرى المعمول بها في سوق أبوظبي العالمي بما في ذلك النظام القانوني للشركات. إن سلطة سوق أبوظبي العالمي للقيود والتسجيل هي المسؤولة عن تنظيم والرقابة على الشركات العامة المؤسسة في سوق أبوظبي العالمي، بما في ذلك الشركة، فيما يتعلق بالنظام القانوني للشركات.

ينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على درجة عالية من المخاطرة؛ لذا، يتعين على المكتتبين المُحتَمَلين قراءة الجزء الذي يحمل عنوان "مخاطر الاستثمار" ضمن هذه النشرة بعناية وذلك بغرض الحصول على المعلومات الكافية عن العوامل التي ينبغي عليهم أخذها بعين الاعتبار قبل الاكتتاب في أسهم الطرح.

فترة الطرح

تبدأ فترة الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثانية (كما هو موضح في هذه النشرة)، في 13 أكتوبر 2021 وتنتهي للشريحة الأولى في 18 أكتوبر 2021، وتنتهي للشريحة الثانية في 19 أكتوبر 2021¹

في حال تم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح وتخصيص جميع أسهم الطرح فإن أسهم الطرح ستمثل نسبة 13.8% (ثلاثة عشر وثمانية من عشر بالمئة) من إجمالي الأسهم العادية المصدرة في رأس مال الشركة ("الأسهم"). (وقد تم احتساب هذه النسبة بناءً على إجمالي عدد أسهم رأس مال الشركة). ويحتفظ المساهميين الباعين بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. قبل هذا الطرح، لم يتم إدراج الأسهم في أي سوق مالي ولم يتم ولم يحدث أي تسويق عام للأسهم. وبعد غلق باب الاكتتاب أمام الشريحة الأولى والشريحة الثانية والانتهاء من عملية الاكتتاب وقبول الاكتتاب في الأسهم سوف تتقدم الشركة بطلب لإدراج أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

تاريخ اعتماد النشرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع 2021/10/4م

تحتوي نشرة الطرح هذه على بيانات تم تقديمها وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة ("الهيئة")، وقد تم اعتماد هذه النشرة من الهيئة بتاريخ 2021/10/4م ولا يعد اعتماد الهيئة للنشرة بمثابة اعتماد لجدوى الاستثمار ولا توصية بالاكتتاب بالأسهم، وإنما يعني فقط أن النشرة تتضمن الحد الأدنى من المعلومات المطلوبة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات والمعمول بها في نشرات الاكتتاب والصادرة عن الهيئة، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذه النشرة أو أي جزء منها، ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها بالنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة أو مؤثرة في القرار الاستثماري للمكتتبين.

¹ تستمر فترة الاكتتاب للشريحة الأولى لمدة خمسة أيام بما في ذلك أيام السبت وذلك لغايات قبول طلبات الاكتتاب.

طريقة إصدار وبيع أسهم الطرح في اكتتاب عام

تمثل أسهم الطرح عدد 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليوناً وخمسمائة واثنان وثمانون ألفاً وإحدى عشر) سهم، سيتم بيعها من قبل المساهمين البائعين في اكتتاب عام وسيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من المكتتبين في الشريحة الثانية. ويحتفظ المساهمين البائعين بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

عند إنشاء سجل أوامر الاكتتاب، سوف تمثل أسهم الطرح المكتتب فيها من قبل المكتتبين في الشريحة الثانية جميع أسهم الطرح المستخدمة عند احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح. ويتعين لنجاح الاكتتاب ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى عن 40% من أسهم الطرح.

إذا لم يتم الاكتتاب بالكامل في أسهم الشريحة الأولى، يتم تخصيص الأسهم المتبقية إلى الشريحة الثانية. ويلتزم بنوك تلقي الاكتتاب برد مبالغ الاكتتاب الفائضة المستلمة من المكتتبين في الشريحة الأولى لغرض الاكتتاب بالإضافة إلى الأرباح المترتبة على تلك المبالغ، إن وجد، اعتباراً من اليوم التالي لغلاق الاكتتاب وحتى يوم واحد قبل ردها للمكتتبين، على ألا يتجاوز تاريخ رد المبالغ مدة (5) خمسة أيام عمل من التاريخ المحدد لتخصيص أسهم الطرح إلى المكتتبين بنجاح من الشريحة الأولى.

ولا يجوز للمساهمين البائعين، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر أو من خلال شركاتهما التابعة، الاكتتاب في أسهم الطرح.

آلية البناء السعري:

آلية البناء السعري هي آلية يتم بموجبها تحديد سعر السهم قبل إصدار الأسهم أو قبل الطرح للاكتتاب العام، وتتضمن آلية البناء السعري الخطوات التالية:

1. تعيين الشركة المصدرة بنكاً استثمارياً واحداً أو أكثر ليكونوا بمثابة مدراء الاكتتاب ويتم تكليفهم بمساعدة الشركة المصدرة بتحديد النطاق السعري للورقة المالية بالإضافة إلى مساعدة الشركة المصدرة في صياغة نشرة الاكتتاب لإرسالها إلى المستثمرين.
2. تقوم البنوك الاستثمارية التي تم تعيينها من قبل الشركة بدعوة بعض المستثمرين المؤهلين (وهم عادة وليس حصراً من كبار المشترين من ذوي الخبرة ومديري الصناديق الاستثمارية)، إلى تقديم عطاءات بشأن عدد الأسهم التي يرغبون في شرائها والأسعار التي يرغبون في دفعها مقابل تلك الأسهم وتسجيل استطلاعات آراء المستثمرين المؤهلين في السجل الخاص بأوامر الاكتتاب في الأسهم المطروحة.
3. يتم تحديد السعر وفقاً لآلية البناء السعري من خلال تقييم حجم الطلب على الاكتتاب من العطاءات المقدمة. يقوم مدراء الاكتتاب بتحليل المعلومات وبناءً على هذا التحليل تقوم الشركة المصدرة والمساهمين البائعين بتحديد السعر النهائي للأسهم، والذي يعرف بسعر الطرح النهائي.

4. يتم تخصيص الأسهم بعد ذلك لمقدمي العروض من المستثمرين المؤهلين المقبولين بالشريحة الثانية وفقاً للتقدير المطلق لكل من الشركة المصدرة ومساهميها البائعين.

مستشار الإدراج

تم تعيين بنك أبوظبي الأول ش.م.ع ليكون مستشار إدراج الشركة (وفقاً للمتطلبات المحددة لهذا الدور كما هو موضح في المادة 3(7) من نظام الطرح) لمدة اثني عشر (12) أشهر من تاريخ الإدراج.

يتضمن القسم المعنون بـ "التعريفات والاختصارات" قائمة بالتعريفات والاختصارات الواردة في هذه النشرة.

هيكلة الشرائح

أ. الشريحة الأولى

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الأولى وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة 10% (عشرة بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 114,558,201 (مائة وأربعة عشر مليوناً وخمسمائة وثمانية وخمسون ألفاً ومئتان وواحد) سهم للشريحة الأولى والتي تقتصر على الأشخاص التالي وصفهم:

• المكتتبين من الأفراد

الأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأفراد المؤهلين ذوي الملاءة المالية كما هو موضح أدناه في البند المتعلق بالشريحة الثانية) (الذين لا يشاركون في الشريحة الثانية) الذين يمتلكون حساب بنكي فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية للولايات المتحدة الأمريكية لسنة 1933، وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية الأمريكي"). ولا يوجد أي متطلبات أو قيود أخرى على الجنسية أو مكان الإقامة ليكون مؤهلاً كأحد المكتتبين من الأفراد.

يجوز للقصر التقدم بطلبات للاكتتاب في أسهم الطرح وفقاً للإجراءات المعمول بها لدى بنوك تلقي الاكتتاب والقوانين السارية والمطبقة في هذا الشأن.

• المستثمرين الآخرين

المستثمرين الآخرين (الشركات والمؤسسات) الذين لا يشاركون في الشريحة الثانية والذين يمتلكون حساب بنكي (فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية الأمريكي، وتعديلاته).

يجب أن يمتلك كافة المكتتبين من الشريحة الأولى رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية. يحتفظ المساهميين البائعين بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى عن 40% من أسهم الطرح.

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل المكتتبين في الشريحة الثانية، أو يمكن للمساهمين البائعين كحل بديل (وبالتشاور مع هيئة الأوراق المالية والسلع) (1) أن يقوموا بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشريحة الأولى والشريحة الثانية؛ و/أو (2) قبول الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب في هذه الشريحة هو 5,000 درهم إماراتي مع أي طلبات زيادة بقيمة 1,000 درهم إماراتي أو مضاعفات ذلك.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب في هذه الشريحة.

ب. الشريحة الثانية

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الثانية وفقاً للوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية، ويتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 1,031,023,810 (مليار واحد وثلاثون مليوناً وثلاثة وعشرون ألفاً وثمانمائة وعشرة) سهم للشريحة الثانية والتي تقتصر على الأشخاص التالي وصفهم:

المكتتبون من الشركات والمؤسسات المؤهلة

أولاً: الأشخاص الاعتبارية القادرة على القيام باستثماراتها بنفسها، والتي تتوافر فيها أيّاً من الشروط الآتية:

(1) الحكومة الاتحادية والحكومات المحلية، والجهات والمؤسسات والهيئات الحكومية، أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منهم؛ أو

(2) الحكومات الأجنبية، والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها، أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منها؛ أو

(3) المنظمات والكيانات الدولية؛ أو

(4) الجهات المرخصة من الهيئة أو من جهة رقابية مثيلة لها؛ أو

(5) الشخص الاعتباري المستوفي في تاريخ آخر بيانات مالية له لاثنين على الأقل من المتطلبات الآتية:

أ- إجمالي أصوله بقيمة (75) مليون درهم إماراتي.

ب- صافي إيرادات سنوية بقيمة (150) مليون درهم إماراتي.

ج- يملك صافي حقوق ملكية أو رأس مال مدفوع بحد أدنى (7) مليون درهم إماراتي.

وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمساهمين البائعين بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتنطبق عليهم أي من المواصفات التالية: (أ) أن يكون شخص في الولايات المتحدة الأمريكية ومشتري من المؤسسات المؤهلة ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً إلى القاعدة 144أ، (ب) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً لللائحة س (S)، أو (ج) أن يكون شخص في مركز دبي المالي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (د) أن يكون شخص في سوق أبوظبي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق

عليهم معايير العميل ذوي الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.

ثانياً: الشخص الطبيعي الذي تتم الموافقة عليه من قبل الشركة والمساهمين الباعين، بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين (باستثناء بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود) والذي تم اعتماده من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع أو سلطة تنظيمية مماثلة للقيام بأي مهام مرتبطة بالأنشطة أو الخدمات المالية.

ثالثاً: الشخص الطبيعي الذي تتم الموافقة عليه من قبل الشركة والمساهمين الباعين، بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين (باستثناء بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود) والذي تتوافر فيه الشروط الآتية:

- 1- يملك صافي حقوق ملكية باستثناء مسكنه الرئيسي-مبلغ (4) مليون درهم إماراتي؛
 - 2- دخله السنوي لا يقل عن (1) مليون درهم إماراتي سنوياً؛ و
 - 3- أن يقر بأن لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المُقدم عليه ومخاطره، أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.
- يجب أن يمتلك كافة المكتتبين من الشريحة الثانية رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية سوف يتم سحب عملية الطرح.
- الحد الأدنى لطلبات الاكتتاب المقدمة للشريحة الثانية بقيمة 1,000,000 درهم إماراتي.**
- لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب في الشريحة الثانية.

يتعين على كل مكتتب أن يمتلك رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية ورقم حساب بنكي حتى يكون مؤهلاً للتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح. يجوز للمكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في شريحة واحدة فقط. وفي حالة تقدم أي شخص للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنوك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

تم الحصول على موافقة الهيئة على إعلان نشرة طرح الأسهم للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة (خارج سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي) وعدا عن سوق أبوظبي العالمي، لم يتم تسجيل الأسهم لدى أي هيئة رقابية أخرى في أي اختصاص ولائي/دولة أخرى.

تمت الموافقة على نشر النسخة العربية من هذه النشرة من قبل الهيئة.

وسوف يتوفر على الموقع الإلكتروني <https://www.fertiglobe.com> نسخة من الوثيقة المتعلقة بال طرح للشريحة الثانية (باللغة الإنجليزية فقط) (بإشارة إليها ب "الوثيقة المتعلقة بال طرح للشريحة الثانية")، والتي لم يتم المصادقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل تلك الوثيقة جزء من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة.

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ 5 أكتوبر 2021

هذه النشرة متاحة على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة <https://www.fertiglobe.com>

أسماء وبيانات الاتصال الخاصة بالمشاركين في عملية الطرح

مدراء الاكتتاب المشتركين

بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع مبنى بنك أبوظبي الأول، حديقة خليفة بن زايد - منطقة القرم
برج إتش إس بي سي، الطابق 17، داون تاون	ص.ب 6316،
ص.ب 66	أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
دبي، الإمارات العربية المتحدة	

بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

مبنى بنك أبوظبي الأول،

حديقة خليفة بن زايد - منطقة القرم

ص.ب 6316،

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

بنك تلقي الاكتتاب

بنك المارية المحلي ذ.م.م²

454 شارع شخبوط بن سلطان

ص.ب 111485

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

² سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

مستشار الإدراج

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

مبنى بنك أبوظبي الأول،

حديقة خليفة بن زايد - منطقة القرم

ص.ب 6316،

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

المستشارون القانونيون لعملية الطرح

المستشار القانوني للشركة فيما يخص قانون
الإمارات العربية المتحدة والقانون الإنجليزي
والأمريكي وسوق أبوظبي العالمي

شيرمن وستيرلنغ - ذات مسؤولية محدودة

أبراج الاتحاد، برج المكاتب رقم 3، الطابق 21،

شارع الكورنيش ص.ب 2948

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

المستشار القانوني للشركة فيما يخص قانون
الإمارات العربية المتحدة

إبراهيم ومشاركوه

الطابق 24، برج السلع،

مربعة سوق أبوظبي العالمي

ص.ب 5100746

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

المستشار القانوني لمديري الاكتتاب المشتركين فيما يخص سوق أبوظبي العالمي وقانون الإمارات
العربية المتحدة والقانون الإنجليزي والأمريكي

كليفورد تشانس ال ال بيه

الطابق 15، برج ضمان، مركز دبي المالي العالمي

ص.ب 9380

دبي، الإمارات العربية المتحدة

محاسبين إعداد التقارير

كي بي ام جي لوار جلف ليتمد

نيشن تاورز، الطابق 19

كورنيش أبوظبي

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

مدققي حساب طرح الأسهم

إرنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع أبوظبي)

الطابق 26، نيشن تاورز 2، الكورنيش

ص.ب. 136

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

البريد الإلكتروني: raed.ahmad@ae.ey.com

هاتف رقم: +97124174400

مسؤول علاقات المستثمرين

هانز زايد

الوحدة رقم 1، الطابق 20، برج السلع

مربعة سوق أبوظبي العالمي

جزيرة المارية

الإمارات العربية المتحدة

هاتف رقم: +971 50 9229605

البريد الإلكتروني: hans.zayed@fertiglobe.com

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ 5 أكتوبر 2021

إشعار هام

(يتعين على جميع المكتتبين قراءة هذا الإشعار بعناية)

- تهدف هذه النشرة إلى تزويد المكتتبين المحتملين بمعلومات من شأنها أن تساعدهم على اتخاذ القرار المناسب فيما يتعلق بعملية الاكتتاب في أسهم الطرح، والذين ينبغي عليهم، عند اتخاذهم لقرار الاستثمار في الشركة، قراءة هذه النشرة بشكل كامل ومراجعة وفحص والنظر في جميع البيانات والمعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم الطرح وعلى الأخص القسم رقم 10 تحت عنوان ("**مخاطر الاستثمار**") بالإضافة إلى النظام الأساسي للشركة.
- عند اتخاذ قرار بالاستثمار، يجب على كل مكتتب محتمل في أسهم الطرح الاعتماد على دراسته وتحليله للشركة وشروط الطرح، بما في ذلك ما ينطوي عليه هذا الطرح من مزايا ومخاطر، كما ينبغي على مقدمي طلبات الاكتتاب الحصول على المشورة اللازمة والضرورية من مستشاريهم القانونيين والماليين بشأن الاستثمار. سينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على مخاطر كبيرة، لذلك لا ينبغي على المكتتبين المحتملين التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح إلا إذا كانت لديهم القدرة على تحمل خسارة كل أو جزء من استثماراتهم.
- يعتبر المستلمين لهذه النشرة مفوضين لاستخدامها لغرض النظر في الاكتتاب في أسهم الطرح فقط، ولا يجوز نسخ أو توزيع هذه النشرة أو أي جزء منها، ولا يجوز استخدام أي من المعلومات الواردة فيها لأي غرض آخر باستثناء اتخاذ القرار المناسب بشأن الاكتتاب في أسهم الطرح ضمن الشريحة الأولى. ويوافق مستلموا هذه النشرة على الشروط السابقة بمجرد الموافقة على استلام هذه النشرة.
- ينبغي ألا يتم تفسير محتويات هذه النشرة على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية.
- المعلومات الواردة في هذه النشرة لا تخضع لأي مراجعة أو إضافة دون الحصول على موافقة الهيئة وإبلاغ الجمهور بهذه المراجعة أو الإضافة وذلك بالنشر في صحيفتين يوميتين وفقاً للقواعد الصادرة من قبل الهيئة. يحتفظ المساهمان البائعان بحق إلغاء الطرح في أي وقت من الأوقات ووفقاً لتقديرهما المطلق شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من هيئة الأوراق المالية والسلع.
- أسهم الطرح المعروضة للبيع بموجب هذه النشرة مقدمة بغرض الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط. ولا تشكل هذه النشرة أو تعتبر جزء من أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو حث على أي عرض للشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية أخرى غير أسهم الطرح أو أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار، أو حث على شراء أو الاكتتاب في أسهم الطرح من قبل أي شخص في أي اختصاص ولائي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي).
- لن يتم نشر أو توزيع هذه النشرة ويجب ألا يتم إرسالها أو نقلها إلى أي دولة أخرى بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي). لم يتم تسجيل أسهم الطرح في أي هيئة تنظيمية في أي دولة أخرى بخلاف الهيئة.
- إذا تم طرح أسهم الطرح في ولاية قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم الشركة بطرح أسهم الطرح بطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية المعنية.
- ليس المقصود من هذه النشرة أن تكون بمثابة ترويج مالي أو عرض أو بيع أو تسليم لأية أسهم أو أوراق مالية أخرى وفقاً لقواعد سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي ولقانون الأسواق الخاص بمركز دبي المالي العالمي أو بموجب قواعد الأسواق الخاصة بمركز دبي المالي العالمي.

• لم يتم الموافقة على هذا الطرح أو ترخيصه من جانب الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو سلطة دبي للخدمات المالية، كما أنه لا يُعد أي عرضاً لأي أوراق مالية في سوق أبوظبي العالمي وفقاً لقواعد الأسواق لدى الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو في مركز دبي المالي العالمي وفقاً لقانون الأسواق أو قواعد الأسواق في مركز دبي المالي العالمي.

• تمت الموافقة على إعلان هذه النشرة من قبل الهيئة، ولا يجوز اعتبار موافقة الهيئة على إعلان هذه النشرة بمثابة اعتماد أو موافقة على جدوى الاستثمار ولا توصية بالاككتاب، ولكن يعني فقط أنه قد تم استيفاء الحد الأدنى من متطلبات قواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات المطبقة على نشرات الاككتاب والصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع. ولا تتحمل الهيئة ولا سوق أبوظبي للأوراق المالية أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة، ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي أضرار أو خسارة يتعرض لها أي شخص بسبب الاعتماد على نشرة الاككتاب هذه أو أي جزء منها.

اعتمدت هذه النشرة بتاريخ 4 أكتوبر 2021

معلومات مالية تاريخية

تتضمن هذه النشرة البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (التي تتضمن الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018) و31 ديسمبر 2020 (التي تتضمن الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019) والبيانات المالية المراجعة النصف سنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 (والتي تتضمن الأرقام المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020). وقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة المدققة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ("المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية") الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والمتطلبات المعمول بها في قوانين ولوائح سوق أبوظبي العالمي. وقد تم إعداد البيانات المالية المراجعة النصف سنوية الموحدة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

في شهر ديسمبر من عام 2018، تم تأسيس الشركة من قبل المساهم أو سي آي، وفي شهر مارس من عام 2019، ساهمت أو سي آي بأصول إنتاج الأسمدة النيتروجينية في مصر والجزائر، وأصول التوزيع في دولة الإمارات العربية المتحدة إلى الشركة تحت سيطرة مشتركة (نظراً لأن هذه الأصول والشركة كانوا مملوكين في النهاية لنفس المساهم). وفقاً لذلك، في بياناتنا المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قمنا بإعادة عرض معلوماتنا المالية المقارنة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وقمنا بتعديل معلوماتنا المالية كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 من قبل تاريخ هذه المساهمة من قبل أو سي آي كما لو أن المساهمة قد تمت قبل بداية أولى الفترات المعروضة.

في 30 سبتمبر من عام 2019، أكملت شركة أدنوك وشركة أو سي آي صفقة لدمج أعمال شركة أدنوك للأسمدة (شركة صناعات الأسمدة بالرويس ذ.م.م. ("فرتيل") والتي كانت في السابق شركة الرويس للأسمدة ش.م.ع (أدنوك للأسمدة) قبل إعادة تسجيلها كشركة ذات مسؤولية محدودة) في منصة أسمدة النيتروجين في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التابعة لشركة أو سي آي، مقابل حصول شركة أدنوك على نسبة 42% من إجمالي رأس مال شركة فيرتيغلوب. وفقاً لذلك، لا تتضمن بياناتنا المالية الموحدة المتعلقة بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 المعلومات المالية لشركة فرتيل المتعلقة بالفترة السابقة من 30 سبتمبر 2019. وقد تم الإفصاح عن المعاملة المحاسبية الناتجة عن دمج الأعمال هذا في بياناتنا المالية الموحدة لعام 2019.

يرجى مراجعة بياناتنا المالية الموحدة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (بما في ذلك السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019) و31 ديسمبر 2019 (بما في ذلك السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018) للحصول على مزيد من المعلومات حول ميزانياتنا العمومية المعاد بيانها كما في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2019.

عمليات القياس الواقعة خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

تعريفات بعض عمليات القياس المالية التي لم يتم تحديدها أو إدراجها بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، أو أية مبادئ محاسبية أخرى مقبولة بشكل عام، بما في ذلك الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، والربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والأرباح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها ونسبة الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك

والاستهلاك المعدل، والهامش المعدل للأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ("عمليات القياس الواقعة خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية") إلى جانب شرح مدى صلتها والتسويات مع عمليات القياس الأكثر قابلية للمقارنة بشكل مباشر التي تم احتسابها وعرضها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، في قسم "الإفصاحات المالية". وإن عمليات القياس الواقعة خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مشتقة من البيانات المالية الواردة في البيانات المالية الموحدة للشركة.

العملة

- ما لم يذكر خلاف ذلك، فإن جميع الإشارات الواردة في هذه الوثيقة إلى:
- "الدينار الجزائري" أو "الدينار" هي إشارة إلى العملة الرسمية للجزائر؛
 - "الجنيه المصري" أو "الجنيه" هي إشارة إلى العملة الرسمية لمصر؛
 - "الدرهم الإماراتي" أو "درهم" هي إشارة إلى العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة؛ و
 - "الدولار الأمريكي" أو "دولار" هي إشارة إلى العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.

التقريب

تم تقريب بعض البيانات في هذه الوثيقة، بما في ذلك المعلومات المالية والإحصائية، والتشغيلية، ونتيجةً لهذا التقريب، فإن مجموع البيانات الواردة في هذه الوثيقة قد يختلف قليلاً عن مجموع الحساب الفعلي لهذه البيانات. لقد تم تقريب النسب المئوية في الجداول وبناءً على ذلك فإنها قد لا تصل في مجموعها إلى 100%.

البيانات ذات النظرة التطلعية

تحتوي هذه النشرة على بعض البيانات التي تحمل نظرة تطلعية، تهدف البيانات ذات النظرة التطلعية الواردة في هذه النشرة إلى استعراض الرؤية المستقبلية كما هي في تاريخ هذه النشرة، وتنطوي تلك البيانات على المخاطر والشكوك المعلومة وغير المعلومة والتي قد يكون الكثير منها خارج عن سيطرة الشركة وجميعها مبني على توقعاتنا الحالية وكذلك الأحداث المستقبلية. تعرف تلك البيانات في بعض الأحيان باستخدام مصطلحات النظرة التطلعية مثل "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يمكن" أو "سوف" أو "قد" أو "ينبغي" أو "ينطوي" أو "يقدر" أو "مخاطرة" أو "يهدف" أو "يخطط" أو "يتنبأ" أو "يستمر" أو "يفترض" أو "يتمركز" أو "من المتوقع" أو ما يفيد السلب من هذه المصطلحات أو مرادفاتها المختلفة أو ما يماثلها. تتضمن هذه البيانات كافة الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية. وتوجد هذه البيانات في عدد من الفقرات في هذه النشرة والتي تشمل بيانات حول النوايا والتوقعات الحالية بخصوص - من بين العديد من الأمور الأخرى - نتائج عمليات الشركة، ووضعها المالي، والسيولة، والتوقعات، والنمو، والاستراتيجيات، وسياسة توزيعات الأرباح، والقطاع الذي تعمل بها الشركة.

إن هذه البيانات ذات النظرة التطلعية والبيانات الأخرى المتضمنة في هذه النشرة فيما يتعلق بالأمور التي لا تعتبر حقائق تاريخية وكما في تاريخ هذه النشرة قد تشتمل على تنبؤات. ولا يمكن التأكيد أنه سوف يتم تحقيق هذه النتائج المستقبلية. ولا يوجد أي التزام أو تعهد بتحديث أيًا من هذه البيانات لتعكس أي تغيير في توقعاتهم أو أي تغيير في الأحداث، أو الأوضاع أو الظروف التي تستند عليها هذه البيانات إلا إذا كان ذلك ضرورياً في حالة (1) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة؛ أو (2) بموجب القوانين المعمول بها في الدولة. قد تختلف الأحداث الفعلية أو النتائج اختلافاً جوهرياً نتيجة المخاطر أو الأمور غير المؤكدة التي تواجهها الشركة. وقد تتسبب هذه المخاطر في نتائج فعلية تغاير بشكل جوهري النتائج المستقبلية المشار إليها، أو المنصوص عليها صراحة أو المذكورة بشكل ضمني في البيانات ذات النظرة التطلعية. وللمزيد من المعلومات في هذا الصدد، يرجى الاطلاع على الجزء رقم 10 تحت عنوان ("مخاطر الاستثمار").

معلومات هامة

لا تشكل أو تمثل هذه النشرة أي عرض، أو دعوة لبيع، أو إصدار أو التشجيع على أي عرض لشراء أو الاستثمار في أي أوراق مالية أخرى غير الأوراق المالية موضوع هذه النشرة. كما أنها لا تشكل أي عرض، أو دعوة لبيع، أو إصدار أو تشجيع أو توصية على أي عرض لشراء أو الاستثمار في تلك الأوراق المالية من قبل أي شخص تحت أي ظرف يكون بموجبها هذا العرض غير قانوني.

يكون مستلمي هذه النشرة مفوضين باستخدامها فقط لغايات النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح ولا يجوز لهم نسخ أو توزيع هذه النشرة سواء بشكل كلي أو جزئي كما لا يجوز لهم استخدام المعلومات الواردة بها لأي غرض غير النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح. ويوافق المستلمين لهذه النشرة على ما سبق وقت استلامهم لهذه النشرة، علماً بأنه يجب على المكتتبين الراغبين في الاستثمار قبل إتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح قراءة هذه النشرة بأكملها (وبالتحديد القسم المعنون بـ "مخاطر الاستثمار") عند التفكير بالاستثمار في أسهم الشركة بالإضافة إلى النظام الأساسي للشركة. عند اتخاذ قرار الاكتتاب، يجب على المكتتبين الاعتماد على تحرياتهم وتحليلاتهم واستفساراتهم الخاصة عن الشركة وشروط الطرح بما في ذلك ما ينطوي عليه من المزايا والمخاطر.

لا يوجد أي شخص مفوض بتقديم أية معلومات أو تعهدات أو ضمانات غير تلك الواردة في هذه النشرة فيما يتعلق بالطرح أو أسهم الطرح. وفي حال تقديم أي منها فإنه لا يجوز الاعتماد على هذه المعلومات أو التعهدات والضمانات على أنها مقدمة من قبل الشركة أو المساهمين الباعين أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح. ويقر المكتتب بأنه (1) يعتمد على المعلومات الواردة في هذه النشرة فقط وبأنه (2) لا توجد أية معلومات أخرى مقدمة من قبل الشركة أو المساهمين الباعين أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو أي من مستشاري الشركة ("المستشارون").

لا يشارك أي شخص أو مستشار بخلاف مديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب المذكورين في الصفحات 7 و8 و9 في عملية الطرح أو يتلقون أي أموال اكتتاب من الطرح العام أو يديرون الطرح العام لأسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يتحمل بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود ولا أي من الشركات الحليفة له مسؤولية المشاركة في أي جانب من جوانب الطرح للأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك المكتتبون المؤهلون من الأفراد ذوي الملاءة المالية) أو تسويقه أو إدارته.

لا تعتبر محتويات موقع الشركة الإلكتروني أو أي موقع إلكتروني مشار إليه في هذه النشرة أو أي موقع إلكتروني يمكن الوصول إليه من الروابط الموجودة على أي من هذه المواقع الإلكترونية، بأنها من محتويات هذه النشرة أو جزء منها. كما لا تتحمل أو تقبل الشركة أو المساهمين الباعين أو المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين، أو مديري السجل المشتركين أو أي من المستشارين، أية مسؤولية عن محتويات أو ما تضمنه هذه المواقع الإلكترونية.

لا تقبل الشركة أو المساهمين الباعين أو الأطراف المشاركة في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو المستشارين أية مسؤولية عن دقة أو كفاية أي من المعلومات المقدمة من قبل الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى ولا عن نزاهة أو مصداقية أو ملاءمة أية توقعات أو وجهات نظر أو آراء أدلت بها الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى فيما يتعلق بالشركة أو الطرح أو أسهم الطرح. لا تقدم الشركة أو المساهمين الباعين للأسهم أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو أي من المستشارين أي تعهد أو ضمان بشأن ملاءمة أو دقة أو كفاية أو مصداقية أي من تلك المعلومات أو النشرات.

كما لا تقدم الشركة أو المساهميين البائعين أو أي من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو المستشارين أية ضمانات أو تعهدات بشأن الأداء المستقبلي للشركة أو عائدات الاستثمارات التي تتم بموجب هذه النشرة.

تم تقديم البيانات الواردة في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد وقت سابق يتعلق بهذه البيانات. ولا يعني نشر هذه النشرة (أو أي إجراء يُتخذ وفقاً لها) بأنه تفسير على أنه لم يطرأ أي تغيير على وضع الشركة أو الحقائق الخاصة بها أو شؤونها منذ ذلك التاريخ.

لن تخضع هذه النشرة للتنقيح والمراجعة إلا بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من الهيئة. ولن تسري أية تعديلات على هذه النشرة إلا بعد الإعلان عنها في صحيفتين يوميتين تصدران في دولة الإمارات. ويحتفظ المساهميين البائعين بحقهما في سحب النشرة وإلغاء الطرح في أي وقت وفق تقديرهما وذلك شريطة الحصول على موافقة مسبقة بذلك من الهيئة. وفي حال سحب النشرة وإلغاء الطرح سوف يتم رد كامل مبالغ الاكتتاب للمكتتبين بالإضافة إلى الأرباح المترتبة على مبالغ الاكتتاب. لا يعتبر تسليم هذه النشرة أو أي بيع يتم بموجبها، تحت أي ظرف من الظروف، بمثابة إشارة ضمنية إلى عدم وجود أي تغيير في شؤون الشركة منذ تاريخ إعداد هذه النشرة كما لا يعني أن المعلومات الواردة بها صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخ النشر.

وقد تم تعيين بنك أبوظبي الأول ش.م.ع، كمستشار إدارج ("مستشار الإدراج") و بنك أبوظبي الأول ش.م.ع وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود، كمديري الاكتتاب المشتركين (يُشار إليهم فيما يلي باسم "مديري الاكتتاب المشتركين") وسيتم إصدار أسهم الطرح وتسويقها والترويج لطرح الأسهم والتنسيق مع كل من الشركة والهيئة والأطراف المشاركة في عملية الطرح فيما يتعلق بعملية الاكتتاب العام في دولة الإمارات. كما تم تعيين بنك أبوظبي الأول ش.م.ع أيضاً كبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ("بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي") وبناءً على هذه الصفة، سوف يكون مسؤول عن تلقي أموال الاكتتاب المحددة بهذه النشرة وفقاً للقواعد والقوانين المعمول بها بالدولة وذلك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة للشريحة الأولى.

يتحمل كل طرف من الأطراف المشاركة في عملية الطرح المسؤولية عن مشاركتهم في إجراءات الطرح بما في ذلك المساهميين البائعين وأعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمسؤولية عن صحة البيانات الواردة في هذه النشرة وذلك في نطاق عمل وتخصص كل طرف من الأطراف المشاركة في عملية الطرح.

لا يشارك بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود في تلقي أموال الاكتتاب أو سجلات الاكتتاب ولا يشارك أو يدير بصورة أخرى في أي جانب من جوانب الطرح للأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأفراد المؤهلين ذوي الملاة المالية).

يعمل مديري الاكتتاب المشتركين بشكل حصري لصالح الشركة والمساهميين البائعين وليس لصالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالطرح، ولا يعتبر أي شخص آخر (سواء كان أحد مستلمي هذه الوثيقة أم لا) كعميل لأي من الأطراف المشاركة في عملية الطرح فيما يتعلق بعملية الطرح. حيث يتحمل كل مشارك في عملية الطرح المسؤولية، بما في ذلك المساهميين البائعين وأعضاء مجلس الإدارة، فيما يتعلق باكتمال ودقة المعلومات الواردة في هذه النشرة ضمن حدود نطاق عمل وخبرة كل طرف مشارك في عملية الطرح.

قد يكون مديري الاكتتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين والأطراف المشاركة في عملية الطرح قد اشتركوا (مباشرة أو من خلال الشركات التابعة لهم) في معاملات مع الشركة والمساهميين البائعين وقدموا خدمات أعمال مصرفية استثمارية متنوعة وخدمات استشارية مالية وغيرها من الخدمات لهم، وقاموا بتحصيل الرسوم المعتادة لقاءها ولا تشكل المعاملات السابقة بين مديري الاكتتاب المشتركين والأطراف المشاركة في عملية الطرح والشركة ثمة أي تعارض مصالح بينهما.

يتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة الواردة أسماؤهم في هذه النشرة المسؤولية الفردية والتضامنية عن دقة واكتمال وصحة محتويات هذه النشرة. ويقرون، بعد إجراء تحقيقات العناية الواجبة، بأن المعلومات الواردة

في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، هي معلومات واقعية ودقيقة، وكاملة وصحيحة ولم يتم إغفال أية معلومات من شأنها أن تجعل أية بيانات في هذه النشرة مضللة.

تحتوي هذه النشرة على بيانات مقدمة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة عن الهيئة.

عند اتخاذ قرار الاستثمار، يجب أن يعتمد كل من المكتتبين المحتملين على تشخيصهم وتحليلهم معتمدين على مراجعة وقراءة المعلومات الواردة في النشرة (في مجملها) والتي تم تزويدها من قبل المساهمين البائعين وأعضاء مجلس إدارة الشركة الوارد أسماؤهم في هذه النشرة.

لم ولن يُتخذ أي إجراء في أي بلد (بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة) من شأنه أن يسمح بالاككتاب العام أو بيع أسهم الطرح أو حيازة هذه النشرة أو نشرها أو توزيعها أو حيازة أو نشر أو توزيع أية مواد أخرى متعلقة بالشركة أو أسهم الطرح في أي بلد أو منطقة حيثما يلزم اتخاذ إجراء لذلك الغرض. وبناءً عليه، لا يتم طرح الأسهم أو بيعها بشكل مباشر أو غير مباشر، ولا يجوز توزيع هذه النشرة أو أي إعلان أو مواد اككتاب أخرى أو مستندات أو معلومات أخرى متعلقة بأسهم الطرح أو نشرها في أو من أية دولة أو ولاية قضائية باستثناء الحالات التي تسمح بها القواعد والأنظمة السارية في تلك الدولة أو الولاية القضائية. يجب على الأشخاص الذين حصلوا على هذه النشرة أن يحيطوا أنفسهم علمًا بهذه القيود وأن يحرصوا على مراعاتها.

لا تتحمل الشركة أو المساهمين البائعين أو المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاككتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو أي من المستشارين الآخرين أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك لأية قيود متعلقة بالطرح أو عرض البيع أو حث أي شخص لشراء أسهم الطرح، سواء كان مشتريًا محتملاً لتلك الأسهم في أية ولاية قضائية خارج دولة الإمارات (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي)، وسواء تم هذا العرض أو الحث شفويًا أو كتابيًا، بما في ذلك البريد الإلكتروني. كما لا تقدم الشركة ولا المساهمين البائعين ولا المشاركين في عملية الطرح الآخرين أو مديري الاككتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو المستشارين (أو ممثليهم) أية تعهدات لأي من المكتتبين المحتملين فيما يتعلق بمدى قانونية تقدمه للاككتاب في أسهم الطرح بموجب القوانين السارية والمطبقة عليهم.

باستثناء المسؤوليات والالتزامات، إن وجدت، والتي قد يتم فرضها على أي من مديري الاككتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين بموجب القوانين والأنظمة المطبقة في أي بلد حيثما يكون استثناء المسؤولية بموجب القوانين والأنظمة المعمول بها غير قانوني أو باطل أو غير قابل للتنفيذ، لا يتحمل أي من مديري الاككتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين والشركات التابعة والحليفة لكل منهم وأعضاء مجلس إدارتهم (أو مجالس إدارة الشركات التابعة أو الحليفة) أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم أية مسؤولية أو ضمان، صريح أو ضمني، فيما يتعلق بدقة أو اكتمال محتويات هذه النشرة أو استيفائها أو التحقق منها، أو أي بيان آخر صدر أو يُزعم صدوره من جانبه، أو نيابة عنه، فيما يتعلق بالشركة أو أسهم الطرح أو الطرح، كما أنه لا يجوز الاعتماد على أي شيء يرد في نشرة الاككتاب الماثلة باعتباره وعدًا أو تعهدًا في هذا الصدد، سواء كان يتعلق بالماضي أو المستقبل. وبناءً عليه، لا يتحمل كل من مديري الاككتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين وكل من شركاتهم التابعة والحليفة وأعضاء مجلس إدارة كل منهم (أو شركاتهم التابعة أو الحليفة) أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم أية مسؤولية عن جميع الالتزامات، مهما كان نوعها فيما يتعلق بهذه النشرة أو أي بيان أو طرح عام لأسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل عام.

اعتمدت هذه النشرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ 2021 / 10 / 4 م

دائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي.	دائرة التنمية الاقتصادية
شركة بترول أبوظبي الوطنية.	أدنوك
شركة أدنوك للأسمدة – شركة الشخص الواحد ذ.م.م، شركة الشخص الواحد مسجلة لدى دائرة التنمية الاقتصادية في أبوظبي بموجب ترخيص تجاري رقم CN-2860736.	المساهم أدنوك
سوق أبوظبي للأوراق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة.	سوق أبوظبي للأوراق المالية
العملة الرسمية في دولة الإمارات العربية المتحدة.	درهم أو درهم إماراتي
العملة الرسمية في الجزائر.	الدينار الجزائري أو الدينار
الأمونيا اللامائية.	أمونيا
النظام الأساسي للشركة.	النظام الأساسي
البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (التي تتضمن الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018)، و 31 ديسمبر 2020 (التي تتضمن الأرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019).	البيانات المالية الموحدة المدققة
هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة.	الهيئة أو هيئة الأوراق المالية والسلع
مجلس إدارة الشركة.	المجلس أو مجلس الإدارة
18 أكتوبر 2021 للشريعة الأولى و 19 أكتوبر 2021 للشريعة الثانية.	تاريخ غلق باب الاكتتاب
نظام سوق أبوظبي العالمي القانوني للشركات وتعديلاته.	النظام القانوني للشركات
شركة فير تيغلوب – ش.ع.م، شركة عامة مؤسسة في سوق أبوظبي العالمي وفق النظام القانوني للشركات.	الشركة أوفير تيغلوب
فيروس كورونا المستجد أو كوفيد -19، وأي تطورات أو متغيرات منه.	كوفيد -19
انفصال أعمال الهندسة والإنشاء لشركة أو سي أي في مارس من عام 2015 حيث تم إدراج الشركة الأم التي تتولى أنشطة الهندسة والإنشاء المنفصلة، أوراسكوم للإنشاء بي ال سي، في البورصة المصرية وناسداك دبي.	عملية فصل الاندماج
سلطة دبي للخدمات المالية المتعلقة بمركز دبي العالمي.	سلطة دبي للخدمات المالية
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين.	أعضاء مجلس الإدارة
الشركة المصرية للصناعات الأساسية، عضو من أعضاء المجموعة.	الشركة المصرية للصناعات الأساسية (EBIC)

الشركة المصرية للأسمدة، وهي شركة مصرية مساهمة مؤسسة في مصر وهي عضو من أعضاء المجموعة.	الشركة المصرية للأسمدة (EFC)
الهيئة المصرية العامة للبترول، وهي شركة بترول مصرية محلية.	الهيئة المصرية العامة للبنترول (EGPC)
العملة الرسمية في مصر.	الجنيه المصري أو الجنيه
الطلبات المقدمة إلكترونياً عبر تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت أو من خلال الخدمات البنكية المصرفية الهاتفية/ الهاتف المحمول، وأجهزة الصراف الآلية على النحو الذي يوفره بنوك تلقي وسوق أبوظبي للأوراق المالية الاكتتاب للمكتتبين من الشريحة الأولى.	طلبات الاكتتاب الإلكتروني
السوق المؤلف من الدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي ودول الرابطة الأوروبية للتجارة الحرة.	المنطقة الاقتصادية الأوروبية (European) (Economic Area)
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة.	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد، شركة خاصة محدودة بالأسهم، مؤسسة في سوق أبوظبي العالمي بموجب الرخصة التجارية رقم 000002474 وهي عضو من أعضاء المجموعة.	فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد (FDL)
شركة صناعات الاسمدة بالرويس ذ.م.م، شركة ذات مسؤولية محدودة مؤسسة في إمارة أبوظبي وتحمل رخصة تجارية رقم-CN-2839047، وهي عضو من أعضاء المجموعة.	فرتيل أو شركة صناعات الاسمدة بالرويس ذ.م.م (FERTIL)
فيرتيغلوب فرنسا، شركة ما تعادل شركة مساهمة تأسست في فرنسا وهي عضو من المجموعة.	فيرتيغلوب فرنسا
سوف يكون سعر الطرح الذي يشتري به المكتتبون في الشريحة الأولى والشريحة الثانية كل سهم من أسهم الطرح هو سعر الطرح النهائي. يتم تحديد سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح بعد انتهاء عملية البناء السعري لشريحة المستثمرين المؤهلين (الشريحة الثانية)، بعد التشاور بين مديري الاكتتاب المشتركين والمساهمين البائعين والشركة ويجب أن تكون أسهم المكتتبين من الشريحة الثانية ممثلة لكامل أسهم الطرح المستخدمة في احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح. عقب إغلاق الشريحة الثانية، سوف تقوم الشركة بنشر إعلان ينص على سعر الطرح النهائي للسهم ("إعلان سعر الطرح النهائي")	سعر الطرح النهائي

والذي سينشر في جريدتين يوميتين محليتين تصدران باللغة العربية وأخرى تصدر باللغة الإنجليزية في دولة الإمارات العربية المتحدة وعلى الموقع الإلكتروني https://www.fertiglobe.com	
البيانات المالية الموحدة المدققة والبيانات المالية النصف سنوية الموحدة المراجعة للشركة وهي مذكورة في الملحق رقم 1.	البيانات المالية
السنة المالية للشركة والتي تبدأ في الأول من يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام.	السنة المالية
عرض أسهم الطرح في دولة الإمارات على المكتتبين في الشريحة الأولى.	الشريحة الأولى
المكتتبون من الأفراد والمستثمرين الآخرين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين والشركات والمؤسسات) الذين لم يشاركوا في الشريحة الثانية والذين يمتلكون رقم مستثمر وطني في سوق أبوظبي للأوراق المالية وحساب بنكي.	المكتتبون في الشريحة الأولى
لوائح وقواعد الخدمات المالية والأسواق المطبقة في سوق أبوظبي العالمي.	قواعد الخدمات المالية والأسواق
سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.	سلطة تنظيم الخدمات المالية
نظام التحويلات النقدية لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("FTS").	نظام التحويلات المالية (FTS)
دول مجلس التعاون الخليجي وهي دولة الإمارات العربية المتحدة، المملكة العربية السعودية، سلطنة عمان، دولة قطر، دولة الكويت ومملكة البحرين.	مجلس التعاون الخليجي
مبادرات سياسة الصفقة الأوروبية الخضراء من قبل المفوضية الأوروبية.	الصفقة الخضراء (Green Deal)
الشركة وشركاتها التابعة.	المجموعة أو نحن
المعايير الدولية للتقارير المالية.	المعايير المحاسبية الدولية
الأشخاص الطبيعيين الذين يمتلكون رقم مستثمر وطني في سوق أبوظبي للأوراق المالية، وحساب بنكي. (بما في ذلك الأفراد المؤهلين ذوي الملاءة المالية). ولا يوجد أي متطلبات أو قيود على الجنسية أو مكان الإقامة.	المكتتبين من الأفراد
تنظيم الدولة الإسلامية أو الدولة الإسلامية وكان يسمى بالدولة الإسلامية في العراق والشام والذي يُعرف اختصاراً بـ داعش.	الدولة الإسلامية
بنك أبوظبي الأول ش.م.ع؛ وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود وبعض البنوك الاستثمارية الإقليمية والدولية.	مديري السجل المشتركين (Joint Bookrunners)

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود.	مديري الاكتتاب المشتركين
شركة كي بي آر وهي شركة مسجلة بموجب قوانين ديلوير وهي مدرجة على بورصة نيويورك.	كي بي آر (KBR)
شركة لافارج، الشركة السلف لشركة لافارج هولسيم المحدودة والتي كان مقرها في فرنسا ومن ثم تم دمجها مع هولسيم ليمتد.	لافارج (Lafarge SA)
بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.	بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي
إدراج الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية.	الإدراج
بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.	مستشار الإدراج
عقب غلق باب الاكتتاب والتخصيص للمكنتيين الناجحين، سوف تتقدم الشركة لإدراج جميع أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.	إدراج الأسهم
وسيتم تفعيل تداول الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية من خلال سجل الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية.	
شيك مصرفي (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.	شيك مدير (المصدق)
لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في أسهم الطرح.	الحد الأقصى للاستثمار
تم تحديد الحد الأدنى للاستثمار في أسهم الطرح للشريحة الأولى بقيمة 5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي يتم بزيادات بقيمة 1,000 درهم إماراتي أو مضاعفات ذلك. وتم تحديد الحد الأدنى للاستثمار لأسهم الطرح في الشريحة الثانية بقيمة 1,000,000 درهم إماراتي (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "مبالغ الاكتتاب" في القسم الأول من هذه النشرة).	الحد الأدنى للاستثمار
رقم مستثمر وطني موحد يحصل عليه المكنتب من سوق أبوظبي للأوراق المالية وذلك لغايات الاكتتاب.	رقم المستثمر
أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين للشركة.	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين
شركة أو سي أي فيرتيليزر تريد أند سابلاي بي في، شركة ما تعادل شركة خاصة ذات مسؤولية محدودة، مؤسسة بهولندا وهي عضو من أعضاء المجموعة.	أو سي أي فيرتيليزر تريد أند سابلاي بي في (OFTS)
شركة أو سي أي ان في شركة عامة محدودة بالأسهم مؤسسة في هولندا، هذا وإن أسهمها مدرجة في بورصة يورونكست أمستردام.	أو سي أي (OCI)

أوراسكوم للإنشاء والصناعة	شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.ع.، شركة مساهمة عامة مؤسسة في مصر، وهي عضو من أعضاء المجموعة.
المساهم شركة أو سي آي	شركة أو سي آي فيرتيليزرز بي في شركة خاصة محدودة بالأسهم مؤسسة في هولندا
المشاركين في عملية الطرح أو الأطراف المشاركة في عملية الطرح	الكيانات المدرجة في الصفحات 7 و8 و9 من هذه النشرة.
فترة الطرح/ الاكتتاب	سوف تبدأ فترة الاكتتاب للشريحة الأولى في 13 أكتوبر 2021 وتنتهي في 18 أكتوبر 2021. وسوف تبدأ فترة الاكتتاب للشريحة الثانية في 13 أكتوبر 2021 وتنتهي في 19 أكتوبر 2021.
نطاق سعر الطرح	سوف يتم عرض أسهم الطرح من خلال نطاق سعري بالدرهم الإماراتي الذي سيتم نشره والإعلان عنه في اليوم الأول من بداية فترة الاكتتاب.
أسهم الطرح	عدد 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليوناً وخمسمائة واثنان وثمانون ألفاً وإحدى عشر) سهم من الأسهم التي يبيعها المساهمين البائعين في اكتتاب عام. يحتفظ المساهمين البائعين بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
الطرح / الاكتتاب العام	الاكتتاب العام في عدد أسهم عدد 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليوناً وخمسمائة واثنان وثمانون ألفاً وإحدى عشر) سهم من إجمالي أسهم الشركة (يمثل نسبة 13.8% من إجمالي أسهم الشركة) يتم طرحها للبيع من قبل المساهمين البائعين. يحتفظ المساهمين البائعين بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
نظام الطرح	قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (11 ر.م) لسنة 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة وتعديلاته.
أو سي آي فيرتيليزر تريندج ليمتد (OFT)	أو سي آي فيرتيليزر تريندج ليمتد، شركة محدودة بالأسهم مؤسسة في جزر العذراء (فرجين) البريطانية، وهي عضو من أعضاء المجموعة.

<p>أوراسكوم للإنشاء بي إل سي شركة عامة خاضعة لقوانين مركز دبي المالي العالمي مسجلة برقم 1752 ومدرجة بالبورصة المصرية وسوق ناسداك دبي.</p>	<p>أوراسكوم للإنشاء بي إل سي (Orascom Construction plc)</p>
<p>الأشخاص ممن تنطبق عليهم معايير العميل المحترف (Professional Client) وفقاً للقاعدة 2.3.2 من قواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية.</p>	<p>العميل المحترف (Professional Client)</p>
<p>"المشترون من المؤسسات المؤهلة" وفقاً للتعريف الوارد في القاعدة 144أ.</p>	<p>المشترون من المؤسسات المؤهلة</p>
<p>الأشخاص الطبيعيين الذين تتم الموافقة عليهم من قبل الشركة والمساهمين الباعين، بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين (باستثناء بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود) والذين:</p> <p>أ- تم اعتمادهم من قبل الهيئة أو سلطة تنظيمية مماثلة للقيام بأي مهام مرتبطة بالأنشطة أو الخدمات المالية؛ أو</p> <p>ب- تتوفر فيهم الشروط الآتية:</p> <p>(i) يملك صافي حقوق ملكية -باستثناء مسكنه الرئيسي- مبلغ (4) مليون درهم إماراتي.</p> <p>(ii) دخله السنوي لا يقل عن (1) مليون درهم إماراتي سنوياً.</p> <p>(iii) أن يقر بأن لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المقدم عليه ومخاطره، أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.</p>	<p>المكتتبون المؤهلون من الأفراد ذوي الملاءة المالية</p>
<p>الأشخاص الاعتبارية القادرة على القيام باستثماراتها بنفسها، والتي تتوفر فيه أيضاً من الشروط الآتية:</p> <p>(1) الحكومة الاتحادية والحكومات المحلية، والجهات والمؤسسات والهيئات الحكومية، أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منهم.</p> <p>(2) الحكومات الأجنبية، والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها، أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منها.</p> <p>(3) المنظمات والكيانات الدولية.</p> <p>(4) الجهات المرخصة من الهيئة أو من جهة رقابية مثيلة لها.</p> <p>(5) الشخص الاعتباري المستوفي في تاريخ آخر بيانات مالية له لاثنتين على الأقل من المتطلبات الآتية:</p> <p>أ- إجمالي أصوله بقيمة (75) مليون درهم إماراتي.</p> <p>ب- صافي إيرادات سنوية بقيمة (150) مليون درهم إماراتي.</p>	<p>المكتتبون من الشركات والمؤسسات المؤهلة</p>

<p>ج- يملك صافي حقوق ملكية أو رأس مال مدفوع بحد أدنى (7) مليون درهم إماراتي.</p> <p>وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمساهمين الباعين بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتطبق عليهم أي من المواصفات التالية: (أ) أن يكون شخص في الولايات المتحدة الأمريكية ومشتري من المؤسسات المؤهلة ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً إلى القاعدة 144أ، (ب) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً للائحة س (S)، أو (ج) أن يكون شخص في مركز دبي المالي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (د) أن يكون شخص في سوق أبو ظبي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق عليهم معايير العميل ذوي الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.</p>	
<p>بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي وبنك المارية المحلي ذ.م.م.³</p>	<p>بنوك تلقي الاكتتاب</p>
<p>اللائحة س/S - لائحة قانون الولايات المتحدة الاتحادي للأوراق المالية.</p>	<p>اللائحة س/S</p>
<p>البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحد نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 (والتي تتضمن الأرقام المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020).</p>	<p>البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحد نصف السنوية</p>
<p>هي القاعدة 144أ من قانون الولايات المتحدة الاتحادي للأوراق المالية والتي تسمح للمشتريين من المؤسسات المؤهلة (كما هو معرف في القاعدة 144أ) في الولايات المتحدة الأمريكية بشراء الأوراق المالية في المعاملات المعفاة من متطلبات التسجيل لدى قانون الولايات المتحدة للأوراق المالية.</p>	<p>القاعدة 144أ</p>
<p>عرض أسهم الطرح في الشريحة الثانية للمكتتبين من الشركات والمؤسسات المؤهلة والمكتتبين المؤهلين من الأفراد ذوي الملاحة المالية.</p>	<p>الشريحة الثانية</p>
<p>هي مذكرة عرض تم صياغتها بشكل خاص وحصري للمكتتبين المؤهلين ضمن الشريحة الثانية وبطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية المعنية، ولم يتم المصادقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل هذه الوثيقة جزء من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة.</p>	<p>الوثيقة المتعلقة بال طرح للشريحة الثانية</p>

³ سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

وستكون متوفرة على الموقع الإلكتروني https://www.fertiglobe.com	
المكتتبين من المؤسسات المؤهلة والمكتتبين المؤهلين من الأفراد ذوي الملاءة المالية.	المكتتبين في الشريحة الثانية
- المساهم شركة أو سي آي؛ و - المساهم شركة أدنوك.	المساهمين الباعين
مالك أسهم في رأس مال الشركة.	المساهم
أسهم الشركة العادية، بقيمة 0.16 دولار أمريكي (بما يعادل 0.59 درهم إماراتي) للسهم الواحد.	الأسهم
الجمعية الوطنية لبحوث وإنتاج ونقل وتحويل وتسويق الهيدروكربونات، شركة النفط الوطنية المملوكة للدولة في الجزائر.	سوناتراك (Sonatrach)
شركة سورفيرت الجزائر، عضو من أعضاء المجموعة.	سورفيرت (Sorfert)
أي شخص طبيعي أو اعتباري يتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح.	المكتتب
الشريحة الأولى أو الشريحة الثانية.	شريحة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	الإمارات العربية المتحدة أو الدولة أو الإمارات
مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.	المصرف المركزي
المملكة المتحدة لبريطانيا العظمى وإيرلندا الشمالية.	المملكة المتحدة
قانون الرشوة في المملكة المتحدة لعام 2010 الذي يغطي الجرائم المتعلقة بالرشوة والأغراض ذات الصلة.	قانون المملكة المتحدة الخاص بالرشوة لسنة 2010 (UK Bribery Act of 2010)
اتفاقية الاكتتاب بين الشركة والمساهمين الباعين ومديري الاكتتاب المشتركين.	اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب
الولايات المتحدة الأمريكية، أراضيها وممتلكاتها، أي ولاية من الولايات المتحدة الأمريكية ومقاطعة كولومبيا.	الولايات المتحدة الأمريكية (United States or US)
قانون لتعديل قانون الأوراق المالية في الولايات المتحدة لعام 1934 (بصيغته المعدلة) لجعله غير قانوني لبعض المصدرين لتسديد مدفوعات معينة لمسؤولين أجانب وغيرهم من الأشخاص الأجانب، وإلزام هؤلاء المصدرين بالحفاظ على سجلات دقيقة، ولأغراض أخرى.	قانون الممارسات الأجنبية الفاسدة الأمريكي لعام 1977 (U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977)

قانون الأوراق المالية الأمريكية لسنة 1933، وتعديلاته.	قانون الأوراق المالية الأمريكي
--	--------------------------------

القسم الأول:

شروط وأحكام الاكتتاب

التفاصيل الرئيسية للأسهم المطروحة للجمهور

- اسم الشركة: فيرتيغلوب ش.ع.م (شركة عامة محدودة بالأسهم)
- رأس المال: حُدد رأس مال الشركة في تاريخ الإدراج ليكون بقيمة 1,328,211,028 دولار أمريكي (مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون مليون ومائتان وأحد عشر ألفاً وثمانية وعشرون دولار أمريكي) (بما يعادل 4,878,784,748.05 درهم إماراتي) موزع على عدد 8,301,318,925 سهم نقدياً مدفوعة بالكامل، بقيمة 0.16 دولار أمريكي لكل سهم (بما يعادل 0.59 درهم إماراتي).
- نسبة وعدد ونوع أسهم الطرح: عدد 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليوناً وخمسمائة واثنتان وثمانون ألفاً وإحدى عشر) سهم، وجميعها أسهم عادية. تمثل أسهم الطرح نسبة 13.8% من إجمالي أسهم رأس مال الشركة، (وقد تم احتساب هذه النسبة بناءً على إجمالي عدد أسهم رأس المال كما في تاريخ هذه النشرة).
- نطاق سعر الطرح لكل سهم: سيكون نطاق سعر الطرح بالدرهم الإماراتي وسيتم نشر النطاق السعري للطرح والإعلان عنه قبل موعد بدء الاكتتاب وفي اليوم الأول من بداية فترة الاكتتاب والموافق 13 أكتوبر 2021.
- أهلية الفئات المؤهلة من المكتتبين للتقدم بطلب الحصول على أسهم الطرح:
الشريحة الأولى: يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الأولى أمام المكتتبين وفقاً لما هو موضح (في صفحة الغلاف) والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة. ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الأولى أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية ورقم حساب بنكي. ويتم تخصيص نسبة 10% (عشرة بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 114,558,201 (مائة وأربعة عشر مليوناً وخمسمائة وثمانية وخمسون ألفاً ومئتان وواحد) سهم للشريحة الأولى. ويحتفظ المساهميين البائعين بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح. ولا تزيد نسبة المكتتبين بالشريحة الأولى عن 40% من أسهم الطرح.
الشريحة الثانية: يتم فتح باب الاكتتاب الخاص بالشريحة الثانية أمام المكتتبين وفقاً لما هو موضح في صفحة الغلاف والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة، ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الثانية أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية. ويتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 1,031,023,810 (مليار وواحد وثلاثون مليوناً وثلاثة وعشرون ألفاً وثمانمائة وعشرة) سهم للشريحة الثانية.
- يُحظر الاكتتاب من قبل الجمهور في أسهم الطرح كما هو مبين أدناه: يُحظر الاكتتاب العام على أي مكتتب تكون عملية شراؤه للأسهم مقيدة بموجب القوانين المعمول بها في موطن إقامته أو بموجب قوانين الدولة/الاختصاص الولائي التي ينتمي إليها. ويتحمل المكتتب المسؤولية عن تحديد ما إذا كانت عملية الشراء التي قام بها تتوافق مع قوانين الدولة/الاختصاص الولائي المعمول بها أم لا.

- **الحد الأدنى للاستثمار:** الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الأولى هو 5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بمبلغ 1,000 درهم إماراتي ومضاعفاته. وتم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بقيمة 1,000,000 درهم إماراتي.
 - **الحد الأقصى للاستثمار:** لا يوجد حد أقصى للاستثمار في أسهم الطرح.
 - **اكتتاب المساهمين البائعين:** لا يجوز للمساهمين البائعين الاكتتاب في أسهم الطرح سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة أو من خلال أحد الشركات التابعة لهم.
 - **فترة الحظر:** بعد الانتهاء من عملية الطرح، تخضع الأسهم التي بحوزة المساهمين البائعين لفترة حظر مدتها (12 شهر) اثنا عشر شهراً تبدأ من تاريخ إدراج الأسهم.
 - **أسباب الطرح واستخدام حصيلة عوائد الطرح**
- لن تتلقى الشركة أي عائدات من الطرح. وسيتحمل المساهمين البائعين جميع نفقات/مصاريف الطرح ونفقات عمليات البيع وأي رسوم تقديرية هذا ويكمن الهدف الرئيسي من الطرح من بين أمور أخرى - السماح للمساهمان البائعان ببيع جزء من حصتهما مع توفير سيولة تداول متزايدة على الأسهم إضافة إلى رفع مكانتنا لدى مجتمع الاستثمار الدولي.

المزيد من المعلومات حول الشريحة الأولى

1. طلبات الاكتتاب

يتعين على كل مكتتب في الشريحة الأولى تقديم طلب اكتتاب واحد فقط (1) باسمه الشخصي، في حالة إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة شخص طبيعي (ما لم يكن وكيلًا لمكتتب آخر) في هذه الحالة سيتم تقديم طلب الاكتتاب باسم المكتتب؛ أو (2) باسم شخص اعتباري، في حالة ما إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة أي كيان مؤسسي. وإذا قدم أحد المكتتبيين أكثر من طلب اكتتاب واحد باسمه الشخصي أو باسم شخص اعتباري، يحتفظ بنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين بالحق في استبعاد كل أو بعض طلبات الاكتتاب المقدمة من هذا المكتتب وعدم تخصيص أي أسهم لهذا المكتتب.

على المكتتبيين استكمال كافة البيانات المطلوبة في طلب الاكتتاب وإرفاق كافة المستندات المطلوبة وتقديمها إلى أي من بنوك تلقي الاكتتاب مصحوباً مع مبلغ الاكتتاب وذلك خلال فترة الاكتتاب المتعلقة بالشريحة الأولى.

يجب أن يكون طلب الاكتتاب المستوفي للبيانات واضحاً وبخط مقروء، وفي حال مخالفة هذا الشرط، سيرفض أي من بنوك تلقي الاكتتاب استلام الطلب من المكتتب لحين قيام المكتتب باستكمال البيانات والمستندات المطلوبة قبل غلق باب الاكتتاب.

يجب أن يكون طلب الاكتتاب المستوفي للبيانات واضحاً وبخط مقروء، وفي حال مخالفة هذا الشرط، سيرفض بنوك تلقي الاكتتاب استلام الطلب من المكتتب لحين قيام المكتتب باستكمال البيانات والمستندات المطلوبة قبل غلق باب الاكتتاب.

ويترتب على الاكتتاب في أسهم الطرح الموافقة على النظام الأساسي للشركة والالتزام بكافة القرارات الصادرة عن اجتماع الجمعية العمومية للشركة وتعد أي شروط تُضاف إلى الطلب كأن لم تكن، ولا تُقبل أي نسخ ضوئية من طلبات الاكتتاب. ويجب استكمال طلب الاكتتاب فقط بعد قراءة نشرة الاكتتاب والنظام الأساسي للشركة بإمعان ويقدم الطلب بعد ذلك لأي فروع تابعة لبنوك تلقي الاكتتاب الوارد ذكرها في هذه النشرة، أو من خلال القنوات الإلكترونية (يرجى الاطلاع على قسم "الاكتتاب الإلكتروني").

ويمكن تقديم طلب الاكتتاب الخاص بالمكتتبيين من الأفراد إلى بنك المارية المحلي ذ.م.م من خلال القنوات الإلكترونية (يرجى الاطلاع على قسم "الاكتتاب الإلكتروني - الاكتتاب الإلكتروني من خلال تطبيق الخدمات المصرفية الهاتفية لبنك المارية المحلي ذ.م.م Mbank UAE")⁴. يمكن للمكتتبيين الآخرين اتباع عملية تقديم طلب الاكتتاب المذكورة أعلاه وتقديم طلباتهم إلى فرع بنك المارية المحلي ذ.م.م المذكور في هذه النشرة. وفي حالة وجود مشاكل تقنية أو ظروف أخرى غير متوقعة، يجب تقديم طلب الاكتتاب إلى فرع بنك المارية المحلي ذ.م.م المذكور في هذه النشرة.

ويقر المكتتبون أو وكلائهم بصحة المعلومات الواردة بطلب الاكتتاب بحضور ممثل عن البنك الذي قُدم طلب الاكتتاب إليه ويوقع المكتتب أو من ينوب عنه على طلب الاكتتاب أو يُصدق عليه بصورة واضحة.

⁴ سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

يحق لبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين عدم قبول طلبات الاكتتاب المقدمة من أي مكتب في الشريحة الأولى لأي من الأسباب التالية:

- إذا كان الطلب غير كامل أو غير صحيح فيما يتعلق بالمبلغ المدفوع أو المستندات المقدمة (ولا يتحمل أي من المشاركين في عملية الطرح أي مسؤولية عن عدم استلام ما تم تخصيصه من أسهم الطرح إذا لم يتم ملئ عنوان المكتب بشكل صحيح ومقروء)؛ أو
 - إذا تم تقديم مبلغ الاكتتاب بطريقة مغايرة لطرق الدفع المسموحة؛ أو
 - إذا لم يتطابق مبلغ الاكتتاب المبين في الطلب أو مبلغ الاكتتاب المقدم مع الطلب مع شروط الحد الأدنى المطلوبة للاستثمار أو الزيادات المحددة لطرح الشريحة الأولى؛ أو
 - إذا كان طلب الاكتتاب المقدم غير واضح أو غير مقروء؛ أو
 - إذا ارتجع شيك المدير (المصدق) لأي سبب من الأسباب؛ أو
 - إذا كان المبلغ المتواجد في الحساب البنكي المذكور في طلب الاكتتاب المقدم غير كافي لسداد مبلغ الاكتتاب المذكور في نموذج طلب الاكتتاب المقدم أو عدم مقدرة بنوك تلقي الاكتتاب على تحصيل المبلغ مقابل الطلب سواءً كان ذلك لعدم تطابق التوقيع أو لأي أسباب أخرى؛ أو
 - إذا كان رقم المستثمر الوطني غير ساري أو غير صحيح؛ أو
 - إذا كان طلب الاكتتاب مكرراً (وتعود الموافقة على مثل هذا الطلب المكرر إلى السلطة التقديرية للشركة والمساهمين البائعين فقط)؛ أو
 - إذا وُجد أن طلب الاكتتاب يخالف شروط الطرح؛ أو
 - إذا تبين أن المكتب قد قدم أكثر من طلب اكتتاب واحد (غير مسموح بالتقدم بطلبات للاكتتاب في الشريحة الأولى أو الشريحة الثانية معاً بالإضافة إلى أنه لا يجوز التقدم بأكثر من طلب في أي من الشريحتين على حدة)، إن أي قبول لمثل هذا الطلب بطلبات الاكتتاب المتعددة يخضع لتقدير الشركة والمساهمين البائعين المطلق؛ أو
 - إذا كان المكتب شخص طبيعي وتبين أنه لم يتقدم بطلب الاكتتاب باسمه الشخصي (إلا إذا كان وكيلًا أو ممثلًا عن مكتب آخر)؛ أو
 - عدم التزام المكتب بالقواعد المعمول بها في الطرح الخاص بالشريحة الأولى أو الشريحة الثانية؛ أو
 - وُجد أنه من الضروري رفض طلب الاكتتاب لضمان الامتثال لأحكام النظام القانوني للشركات والنظام الأساسي وهذه النشرة أو متطلبات المصرف المركزي أو الهيئة أو سوق أبوظبي للأوراق المالية؛ أو
 - إذا فشل تحويل الأموال من خلال نظام المصرف المركزي للتحويلات المالية/ نظام السويفت/ الإكتتاب عبر الانترنت / الهاتف المحمول/ جهاز الصراف الآلي / القنوات الخاصة ببنك أبوظبي الأول أو في حالة عدم كفاية المعلومات المطلوبة في الحقول الخاصة للمضي قدماً في التعامل مع الطلب.
- يجوز لبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين رفض الطلب لأي من تلك الأسباب المذكورة أعلاه في أي وقت حتى تخصيص أسهم الطرح كما أنهم غير ملزمين بإخطار المكتب المرفوض قبل إرسال إشعار تخصيص الأسهم.

المستندات المصاحبة لطلبات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين تقديم المستندات التالية مع طلبات الاكتتاب الخاصة بهم:

فيما يتعلق بالأفراد من مواطني دولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي أو أي دولة أخرى:

- أصل وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو بطاقة الهوية الإماراتية سارية المفعول.
- في حالة كان الموقع شخصاً آخر بخلاف المكتتب، يجب تقديم ما يلي:
 - سند وكالة مصدق حسب الأصول لصالح الشخص المخول له بالتوقيع أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في دولة الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛
 - أصل جواز سفر/ بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المخول له بالتوقيع للتحقق من توقيعه وصورة من جواز السفر /بطاقة الهوية الإماراتية؛ و
 - صورة جواز سفر /بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المكتتب للتحقق من توقيعه.
- في حال كان الموقع وصي على قاصر، يتم تقديم ما يلي:
 - أصل وصورة من جواز السفر /بطاقة الهوية الإماراتية للشخص الوصي بالتوقيع للتحقق من توقيعه؛
 - أصل وصورة من جواز سفر القاصر؛ و
 - في حال كان الوصي معيناً من قبل المحكمة، أصل وصورة عن سند وصاية مصدق من المحكمة ومن أي جهات مختصة أخرى (مثل كاتب العدل).

فيما يتعلق بالأشخاص الاعتبارية بما في ذلك المصارف والمؤسسات المالية وصناديق الاستثمار، وغيرها من الشركات والمؤسسات:

- بخصوص الأشخاص الاعتبارية المسجلين في دولة الإمارات العربية المتحدة:
 - أصل وصورة من الرخصة التجارية أو السجل التجاري للتحقق أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛
 - أصل وصورة من المستند الذي يُجيز للمفوض بالتوقيع نيابة عن المكتتب وتقديم طلب الاكتتاب نيابة عنه وقبول الشروط والأحكام المنصوص عليها في نشرة الاكتتاب ونموذج الاكتتاب؛ و
 - أصل وصورة من جواز سفر /بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المفوض بالتوقيع.
- بخصوص الأشخاص الاعتبارية الأجنبية فإن المستندات المطلوبة ستختلف بناءً على طبيعة الشركة ومكان تسجيلها، ولذلك لذا فإنه يرجى مراجعة مديري الاكتتاب المشتركين للحصول على قائمة بالمستندات المطلوبة.

2. طريقة الاكتتاب والدفع للشريحة الأولى

طريقة الدفع للشريحة الأولى

يتعين على المكتتب تقديم طلب الاكتتاب إلى أي بنك من بنوك تلقي الاكتتاب المذكورة في هذه النشرة وتقديم رقم المستثمر لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية ورقم حسابه المصرفي بالإضافة إلى سداد قيمة أسهم الطرح التي يرغب بالاكتتاب بها، ويتم الدفع بإحدى الطرق التالية:

- شيك مصرفي (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة لصالح الشركة تحت اسم " شركة فيرتيغلوب - ش.ع.م - طرح عام أولي"؛
- الخصم من حساب المكتتب لدى واحد من بنوك تلقي الاكتتاب؛ أو
- الاكتتاب الإلكتروني (يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بالاكتتاب الإلكتروني أدناه).

يجب أن يتم تعبئة التفاصيل الخاصة بالحساب البنكي للمكتتب في طلب الاكتتاب، حتى لو كان سيتم سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق شيك مدير.

لا يجوز، ولن يتم قبول سداد قيمة أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها من قبل واحد من بنوك تلقي الاكتتاب بأي من الطرق التالية:

- نقدًا؛ أو
- شيك (غير مصدق)؛ أو
- أي طريقة دفع أخرى تخالف ما هو مذكور أعلاه.

يرجى الرجوع إلى الملحق رقم 3 من هذه النشرة للاطلاع على الفروع المشاركة لبنوك تلقي الاكتتاب.

الاكتتاب الإلكتروني

الاكتتاب الإلكتروني: يجوز لبنوك تلقي الاكتتاب أن يكون له قنوات إلكترونية خاصة بها (تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الهواتف المتنقلة، أجهزة الصراف الآلي، الخ) والتي يتم ربطها بنظام سوق أبوظبي للأوراق المالية "اكتتاب" للاكتتاب العامة الأولية. ويعتبر تقديم العميل لطلب الاكتتاب الإلكتروني بمثابة موافقة منه على شروط وأحكام الطرح نيابة عن المكتتب، كما يعتبر ذلك تفويضاً لبنك تلقي الاكتتاب بدفع إجمالي قيمة الأسهم التي يرغب بالاكتتاب فيها، وذلك عن طريق خصم المبلغ من حساب العميل المصرفي ذا الصلة وتحويل المبلغ لحساب عملية الطرح لصالح فيرتيغلوب - ش.ع.م "IPO" المفتوح في بنك تلقي الاكتتاب، وذلك على النحو الموضح في طلب الاكتتاب. ويعد تقديم الطلبات إلكترونياً كافياً فيما يتعلق بالوفاء بمتطلبات تعريف الهوية وعليه، فإن أي مستندات داعمة مطلوبة في أي موضع آخر في هذه النشرة لن تطبق على طلبات الاكتتاب الإلكتروني المعنية في هذه الفقرة. يجب أن يتم الإخطار بالتخصيص النهائي لأسهم الطرح ورد عائدات أسهم الطرح التي لم تخصص (إن وجدت) مع الأرباح المترتبة عليها عقب إغلاق فترة الاكتتاب وقبل إدراج الأسهم، ويتم تنفيذ هذا الأمر والتعامل معه بواسطة بنك تلقي الاكتتاب التي تم تقديم طلب الاكتتاب إليها.

كما يمكن أن يتم استلام طلبات الاكتتاب عن طريق نظام التحويلات المالية للمصرف المركزي ("التحويلات المالية"). وعلى المستثمرين الذين يختارون استخدام نظام التحويلات المالية تقديم رقم مستثمر في سوق أبوظبي للأوراق المالية بالإضافة إلى قيمة أسهم الطرح المكتتب فيها في حقل التعليمات الخاصة.

الاكتتاب الإلكتروني

الاكتتاب الإلكتروني من خلال بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

الدخول إلى الرابط الإلكتروني: <https://www.bankfab.com/en-ae/cib/iposubscription>

يرجى مراجعة "صفحة كيفية الاكتتاب" ومتابعة التعليمات وتقديم الاكتتابات للشريحة الأولى.

الاكتتاب الإلكتروني من خلال تطبيق الخدمات المصرفية الهاتفية لبنك المارية المحلي ذ.م.م ⁵ Mbank UAE

للاكتتاب من خلال تطبيق الخدمات المصرفية الهاتفية لبنك المارية المحلي ذ.م.م Mbank UAE يرجى الدخول إلى الرابط الإلكتروني <https://www.mbank.ae/IPO>

يرجى مراجعة القسم "تعليمات الاكتتاب" المتعلقة بكيفية الاكتتاب في الشريحة الأولى من خلال تطبيق بنك المارية المحلي ذ.م.م Mbank UAE على هاتفكم المحمول (التطبيق متاح للتحميل من قبلكم على تطبيق أبل ستور Apple's App store وغوغل بلي Google Play).

الاكتتاب الإلكتروني من خلال المنصة الإلكترونية لسوق أبوظبي للأوراق المالية:

للتقدم بطلب الاكتتاب من خلال المنصة الإلكترونية لسوق أبوظبي للأوراق المالية يرجى الدخول على الروابط التالية:

للغة العربية: <https://www.adx.ae/Arabic/Pages/ProductsandServices/ipo.aspx>

للغة الإنجليزية:

<https://www.adx.ae/English/Pages/ProductsandServices/ipo.aspx>

يرجى مراجعة صفحة "تعليمات الاكتتاب الإلكتروني من خلال المنصة الإلكترونية لسوق أبوظبي للأوراق المالية". يرجى النقر على رابط الاكتتاب المتاح للمكتتبين في الشريحة الأولى. (وهذا ينطبق فقط على المكتتبين الذين ليس لديهم حسابات في بنوك تلقي الاكتتاب).

مواعيد هامة لطرق سداد قيمة/مبلغ الاكتتاب

⁵ سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

- في حالة سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق شيك، يجب أن يتم تقديم ذلك الشيك بحلول الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم 16 أكتوبر 2021.
- في حالة الاكتتاب عن طريق نظام التحويلات المالية يجب أن يتم تقديم طلبات الاكتتاب قبل الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم 17 أكتوبر 2021.

مبالغ الاكتتاب

يتعين على المكتتبين في الشريحة الأولى تقديم طلبات شراء أسهم الطرح بمبلغ 5,000 درهم إماراتي أو أكثر، على أن يكون أي استثمار يزيد عن 5,000 درهم إماراتي بزيادات لا تقل عن 1,000 درهم إماراتي. وبناءً عليه، يتقدم المكتتبون للاكتتاب في الشريحة الأولى بمبلغ بالدرهم الإماراتي والذي سيتم استعماله لشراء أسهم الطرح بسعر الطرح النهائي بدلاً من التقدم للإكتتاب في عدد معين من أسهم الطرح.

سعر الطرح النهائي

سعر الطرح الذي سيشتري به كافة المكتتبين أسهم الطرح سيكون هو سعر الطرح النهائي. سيتم بيع أسهم الطرح في طرح عام وسوف يتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم بناء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة من المكتتبين في الشريحة الثانية (المزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على من يحق له التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الشريحة الثانية). سوف يتم دعوة المكتتبين في الشريحة الثانية لتقديم عطاءات لأسهم الطرح ضمن نطاق سعر الطرح باستخدام طلبات ذات سعر (price sensitive orders)، (من خلال الإشارة إلى مبلغ الطلب والذي سيختلف حجمه بناءً على السعر). وسوف يوصي مديري الاكتتاب المشتركين إلى الشركة والمساهمين البائعين بسعر الطرح النهائي (الذي يجب أن يكون ضمن النطاق السعري للطرح) المتعلق بكافة المشاركين في عملية الطرح. ويجب أن تكون أسهم المكتتبون من المؤسسات المؤهلة ممثلة لجميع أسهم الطرح المستخدمة لاحتساب السعر النهائي لأسهم الطرح.

عملية الاكتتاب

يجب على المكتتبين تعبئة نموذج الطلب الخاص بشريحتهم، وتوفير كافة التفاصيل المطلوبة. إذا لم يتم تقديم رقم مستثمر ساري في سوق أبوظبي للأوراق المالية ورقم حساب مصرفي ففي هذه الحالة لن يكون هؤلاء المكتتبين مؤهلين لشراء الأسهم ولن يتم تخصيص أي أسهم لهم.

يجب على المكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في شريحة واحدة فقط. في حالة تقدم شخص للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

سوف يقوم بنك تلقي الاكتتاب والذي تتم من خلاله عملية الشراء بإصدار إقرار بالاستلام إلى المكتتب والذي يتعين على المكتتب الحفاظ عليه لحين تلقيه إشعار التخصيص. وتعتبر نسخة طلب الشراء عند تقديمها موقعة ومختومة من قبل بنوك تلقي الاكتتاب إقراراً باستلام طلب الاكتتاب. يجب أن يتضمن إيصال الشراء بيانات المكتتب وعنوانه والمبلغ المدفوع وطريقة الدفع

وتاريخ شراء أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها. وسوف يتضمن الإقرار/الإيصال، في حالة الطلبات المقدمة إلكترونياً عن طريق الخدمات المصرفية عبر الإنترنت وماكينات الصراف الآلي، على المعلومات الأساسية للطلب مثل رقم المستثمر والمبلغ والتاريخ ورقم حساب العميل.

وفي حالة عدم تسجيل عنوان المكتتب بشكل صحيح، فإن المساهمَيْن البائِعَيْن ومديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب لا يتحملون أي مسؤولية عن عدم تلقي المكتتب إشعار التخصيص الخاص به.

3. المزيد من المعلومات حول عدد من الأمور المرتبطة بالطرح

مدة الطرح

تبدأ في 13 أكتوبر 2021 للشريحتين الأولى والثانية وتنتهي بتاريخ 18 أكتوبر 2021 للشريحة الأولى وبتاريخ 19 أكتوبر 2021 للشريحة الثانية.

بنوك تلقي الاكتتاب:

بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي: بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

بنك تلقي الاكتتاب: بنك المارية المحلي ذ.م.م⁶

طريقة التخصيص لفئات المكتتبين المختلفة

(بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (11 ر.م) لسنة 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة وتعديلاته).

في حالة تجاوز الحجم الكلي لمبالغ الاكتتاب التي تم استلامها عدد أسهم الطرح سيقوم المساهمّين البائعون بتخصيص أسهم الطرح وفقاً لسياسة التخصيص المبينة أدناه وسيقومون أيضاً برد مبالغ الاكتتاب الفائضة والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين.

الإشعار بالتخصيص

سوف يتم إرسال إشعار إلى المكتتبين في الشريحة الأولى عن طريق رسالة نصية قصيرة تؤكد لهم بصورة مبدئية أن طلبات الاكتتاب المقدمة قد تمت الموافقة عليها وعدد أسهم الطرح المخصصة لهم كما سيتم إشعارهم أيضاً عن طريق رسالة نصية قصيرة بعدد الأسهم المخصصة لهم، وسوف يعقب هذا الأمر إشعارات مفصلة تحدد الأسهم المخصصة لكل مكتتب، وسيتم إرسال هذا الإشعار عن طريق البريد المسجل إلى كل مكتتب.

طريقة إعادة المبالغ الفائضة للمكتتبين

في موعد أقصاه 26 أكتوبر 2021 (أي خلال خمسة أيام عمل من تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية)، يتعين تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين، ويجب، خلال خمسة أيام من تاريخ التخصيص، رد المبالغ الفائضة والأرباح المترتبة عليها إلى المكتتبين الذين لم يتم تخصيص أسهم لهم في الشريحة الأولى وكذلك رد قيمة الاكتتاب والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين في الشريحة الأولى الذين رفضت طلباتهم للأسباب المذكورة أعلاه. ويتم إعادة المبلغ الفائض والأرباح الناجمة عنه إلى نفس حساب المكتتب الذي تم من خلاله دفع المبلغ الأصلي للطلب، وفي حال قيام المكتتب بدفع مبلغ الاكتتاب من خلال شيك مصرفي معتمد، سيتم إعادة تلك

⁶ سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

المبالغ من خلال شيك مرسل عن طريق بريد مسجل إلى عنوان المكتتب الموضح على طلب الاكتتاب.

وفقاً لبنود نشرة الاكتتاب هذه، سوف يسترد المكتتب الفرق، (إن وجد) بين سعر الاكتتاب الذي تمت الموافقة عليه من قبل الشركة والمساهمين البائعين ومبلغ طلب الاكتتاب المسدد من قبل ذلك المكتتب.

الاستعلام والشكاوى

على المكتتبين الذين يرغبون في الاستفسار أو تقديم شكاوى حول الأمور المتعلقة بالطلبات المرفوضة أو التخصيص أو رد الأموال الفائضة الاتصال ببنك تلقي الاكتتاب الذي تم الاكتتاب من خلاله، وإذا لم تستطع بنك تلقي الاكتتاب التوصل إلى حل فإنه يتعين على بنك تلقي الاكتتاب إحالة الموضوع إلى مدير علاقات المستثمرين وإبلاغ المكتتب بالتحديثات وتبقى علاقة المكتتب مستمرة مع جهة تلقي الاكتتاب فقط.

إدراج وتداول الأسهم

عقب تخصيص أسهم الطرح، سوف يتم إدراج جميع أسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية وفقاً للقوانين والإجراءات السارية في تاريخ الإدراج الموافق 27 أكتوبر 2021. وسيتم تفعيل التداول على الأسهم وفقاً لأنظمة التداول الإلكترونية من خلال سجل الأسهم بسوق أبوظبي للأوراق المالية، مع التداول المتوقع أن يبدأ عقب الانتهاء من التسجيل.

حقوق التصويت

تنتمي جميع الأسهم لنفس الفئة وتتمتع بحقوق تصويت متساوية ويتعين تصنيفها بالتساوي في جميع الحقوق والالتزامات الأخرى. ويمنح كل سهم لحامله الحق في الإدلاء بصوت واحد (1) فيما يتعلق بجميع قرارات المساهمين.

المخاطر

هناك بعض المخاطر الخاصة بالاستثمار في هذا الطرح. ولقد تمت مناقشة هذه المخاطر في الجزء المعنون بـ "مخاطر الاستثمار" في هذه النشرة ويجب أن تؤخذ بعين الاعتبار قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم الطرح.

4. الجدول الزمني للاكتتاب والإدراج

توضح التواريخ المذكورة أدناه الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب. ومع ذلك، تحتفظ الشركة بالحق في تغيير أي من تواريخ/مواعيد الاكتتاب، أو تقصير أو تمديد الفترات الزمنية المحددة عقب الحصول على موافقة السلطات المعنية ونشر ذلك التعديل خلال فترة الطرح في الصحف اليومية.

التاريخ	الحدث	
13 أكتوبر 2021	تاريخ بداية الاكتتاب (تستمر فترة الاكتتاب لمدة خمسة أيام للشريحة الأولى بما في ذلك أيام السبت وذلك لغايات قبول طلبات الاكتتاب)	1.
18 أكتوبر 2021	تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الأولى	2.
19 أكتوبر 2021	تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية	3.
20 أكتوبر 2021	تاريخ إعلان سعر الطرح النهائي	4.
26 أكتوبر 2021	تاريخ تخصيص الشريحة الأولى	5.
26 أكتوبر 2021	الإشعار عن طريق رسالة نصية للمكتتبين الذين تمت الموافقة على طلبات الاكتتاب الخاصة بهم وبداية عملية إعادة مبالغ الاكتتاب الفائضة مع الأرباح المترتبة عليها إلى المكتتبين من الشريحة الأولى، وإرسال إخطارات التخصيص من خلال البريد المسجل	6.
27 أكتوبر 2021	التاريخ المتوقع لإدراج الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية	7.

5. الشرائح

سوف يتم تقسيم أسهم الطرح كما يلي:

الشريحة الأولى:

الحجم: سوف ويتم تخصيص نسبة 10% (عشرة بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 114,558,201 (مائة وأربعة عشر مليوناً وخمسمائة وثمانية وخمسون ألفاً ومئتان وواحد) سهم للشريحة الأولى. ويحتفظ المساهمُين البائعُين بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرهما المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح. ولا تزيد نسبة المكتتبين بالشريحة الأولى عن 40% من أسهم الطرح.

الأهلية: المكتتبين في الشريحة الأولى كما هو موضح في صفحة الغلاف لهذه النشرة وفي قسم "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب: 5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة 1,000 درهم إماراتي ومضاعفات ذلك.

الحد الأقصى لحجم الطلب: لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص: في حالة زيادة حجم الاكتتاب في أسهم الشريحة الأولى عن عدد الأسهم المخصص لها، سوف يتم تخصيص أسهم الطرح إلى المكتتبين في الشريحة الأولى بالتناسب مع مبلغ الاكتتاب المحدد في الطلب المقدم من كل مكتتب وبناءً على سعر الطرح النهائي. وسيتم تقليص الطلبات بناءً على هذا الأساس في حالة زيادة حجم الاكتتاب في الشريحة الأولى وسيتم تقريب أي مستحقات جزئية ناتجة عن التوزيع التناسبي لأسهم الطرح إلى أقرب رقم صحيح. ستخصص الأسهم وفقاً لسياسة التخصيص سالف الذكر بناءً على سعر الطرح النهائي.

الأسهم غير المكتتب فيها: إذا لم يتم الاكتتاب في جزء من أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل مقدمي طلبات الاكتتاب في الشريحة الثانية، أو يجوز للمساهمين البائعين كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) أن يقوموا بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشرائح الأولى والثانية و/أو غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

الشريحة الثانية:

الحجم: سوف يتم طرح أسهم للشريحة الثانية وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 1,031,023,810 (مليار وواحد وثلاثون مليوناً وثلاثة وعشرون ألفاً وثمانمائة وعشرة) سهم للشريحة الثانية.

الأهلية: المكتتبون في الشريحة الثانية، كما هو موضح في صفحة الغلاف لهذه النشرة وقسم "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب: الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب 1,000,000 درهم إماراتي.

الحد الأقصى لحجم الطلب: لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص: سوف يتم تخصيص الأسهم الخاصة بالشريحة الثانية بواسطة الشركة والمساهمين البائعين وذلك بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين (باستثناء بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود فيما يتعلق بأي طرح للأشخاص الطبيعيين)، ولذلك فإنه من الممكن عدم تخصيص أي أسهم للمكتتبين الذين يقدمون طلبات اكتتاب في الشريحة الثانية أو أن يخصص لهم عدد من أسهم الطرح أقل من العدد المذكور في طلب الاكتتاب الخاص بهم.

التخصيص الاختياري: يحتفظ كل من الشركة والمساهمين البائعين بالحق في تخصيص أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بأي طريقة يرونها ضرورية.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها: إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية سوف يتم سحب عملية الطرح. وسوف يتم رد مبالغ الاكتتاب للمكتتبين بالإضافة إلى الأرباح المترتبة على مبالغ الاكتتاب.

طلبات الاكتتاب المتعددة

يجب على المكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في شريحة واحدة فقط. وفي حالة تقدم أي مكتتب للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين اعتبار أحد أو كلا الطلبين غير صحيح أو غير ساري.

ملاحظات هامة

سوف يتم إشعار المكتتبين في الشريحة الأولى عن طريق رسالة نصية قصيرة (SMS) بقبول أو رفض طلب الاكتتاب المقدم منهم في أسهم الطرح.

بمجرد إدراج الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية سوف يتم تسجيل الأسهم في نظام إلكتروني وفقاً لما هو معمول به في سوق أبوظبي للأوراق المالية. وستكون المعلومات الواردة في هذا النظام الإلكتروني مُلزَمة وغير قابلة للإلغاء، ما لم يُنص على خلاف ذلك في القواعد والإجراءات واجبة التطبيق بسوق أبوظبي للأوراق المالية.

بعد الحصول على موافقة الهيئة، تحتفظ الشركة بالحق في تغيير النسبة المئوية لأسهم الطرح التي سيتم إتاحتها إما للشريحة الأولى أو الشريحة الثانية.

القسم الثاني: التفاصيل الرئيسية للشركة

1. نظرة عامة عن الشركة

اسم الشركة:

فيرتيغلوب - ش.ع.م
شركة منطقة حرة عامة محدودة بالأسهم
مؤسسة في سوق أبوظبي العالمي وفقاً للنظام
القانوني للشركات.

أغراض الشركة الأساسية:

- إنتاج اليوريا والأمونيا والأسمدة الغازية الأخرى (لكن ليس الأسمدة الفوسفاتية) للتصدير والتوزيع؛ و
- أي خطوط أعمال جديدة دخلت فيها الشركة وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

المكتب الرئيسي:

الوحدة 1، الطابق 20، برج السلع، مربعة
سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، الإمارات
العربية المتحدة.

الفروع:

لا يوجد

تفاصيل السجل التجاري وتاريخ مزاولة النشاط:

رخصة تجارية رقم 000001911 وتاريخ
مزاولة النشاط في 23 ديسمبر 2018.

مدة الشركة:

لا ينطبق

السنة المالية:

من 1 يناير إلى 31 ديسمبر.

البنوك الرئيسية التي تتعامل مع الشركة:

- بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود؛
- بنك المشرق؛
- بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع؛
- سيتي بنك؛
- البنك العربي ش.ع.م.؛
- رابو بنك؛
- بنك أبوظبي الأول ش.م.ع؛
- بنك الجزائر الخارجي؛
- بنك ستاندرد تشارترد؛

- البنك الأهلي المصري؛
- بنك مصر؛
- البنك التجاري الدولي؛
- بنك عودة.

تفاصيل مجلس الإدارة الحالي:

الاسم	تاريخ الميلاد	الجنسية	المنصب
معالي الدكتور / سلطان أحمد الجابر	1973/08/31	الإمارات العربية المتحدة	رئيس مجلس الإدارة - مستقل
السيد/ ناصف ساويرس	1961/01/19	بلجيكا، مصر، الإمارات العربية المتحدة	النائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة
السيد/ أحمد الحوشي	1984/02/05	مصر، الولايات المتحدة الأمريكية	عضو مجلس إدارة
السيد/ بارتولومياس بيترس فويت	1965/10/08	هولندا	عضو مجلس إدارة
السيد/ تشارلز ديفد ويلش	1953/12/25	الولايات المتحدة الأمريكية	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ جاي جان جي موينز	1965/05/16	بلجيكا	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ حسن حسام حسن بدراوي	1976/10/23	مصر، المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة
السيد/ خالد سالمين	1973/01/01	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني	1991/03/01	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ فيليب رايكارت	1982/09/19	بلجيكا، المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة

السيدة/ وفاء إبراهيم علي محمد الحمدي	1973/07/17	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة مستقل
--------------------------------------	------------	--------------------------	----------------------

يشغل معالي الدكتور/ سلطان أحمد الجابر عدد من المناصب في مجالس إدارة شركات مساهمة عدة في الدولة. السيد/ خالد سالمين هو عضو مجلس إدارة بالشركات التالية: (1) شركة أبوظبي للأعمال البحرية والخدمات ش.م.ع.، و(2) شركة أبوظبي لتكرير النفط (تكرير)، و(3) شركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.، وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني هو عضو مجلس إدارة شركة أدنوك للحفر ش.م.ع. السيد/ جاي موييز هو عضو مجلس إدارة شركة أبوظبي لتكرير النفط (تكرير). لا يشغل أي من أعضاء مجلس الإدارة الآخرين أي عضوية في مجالس إدارة الشركات المساهمة في الدولة.

لم يصدر حكم بالإفلاس أو ترتيب صلح واق من الإفلاس على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة العليا للشركة.

لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا وأقاربهم من الدرجة الأولى أي أسهم في الشركة أو شركاتها التابعة.

ملخص المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

لم يتلقَ مجلس الإدارة مكافآت من الشركة في عام 2020. وقد بلغ إجمالي المبلغ السنوي الذي تم دفعه للإدارة العليا للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 مبلغًا قدره 1,046,486 دولارًا أمريكيًا.

في حين أن ليس لدى الشركة خطة حوافز طويلة الأجل فيما يتعلق بمجلس الإدارة أو كبار المسؤولين التنفيذيين، إنما قد تنقذ إحداها في المستقبل. ومن المتصور في الوقت الراهن أن توفر أي خطة من هذا القبيل مكافآت نقدية فقط.

2. وصف الأعمال:

يجب على المستثمرين قراءة هذا القسم بالاقتران مع المعلومات الواردة بمزيد من التفصيل في هذه النشرة بما في ذلك المعلومات المالية وغيرها من المعلومات. وتم استخلاص المعلومات المالية المدققة للشركة الموضحة في هذا القسم، أينما ذُكرت، من البيانات المالية للشركة.

نظرة عامة

نحن أكبر مصدر بحري لليوريا والأمونيا مجتمعين في العالم وأكبر منتج للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ومحرك مبكر في قطاع الأمونيا النظيفة كما في تاريخ هذه النشرة. بصفتنا منتجًا وموزعًا رائدًا للأسمدة النيتروجينية، نلتزم بهدفنا المتمثل في دعم الزراعة المستدامة بشكل مسؤول حيث نوفر مصدر فعال وسليم بيئيًا للنيتروجين، وهو العنصر الغذائي الأساسي لنمو المحاصيل، لعملائنا في جميع أنحاء العالم.

تتكون مجموعة منتجاتنا من الأمونيا (التي تُستخدم كعنصر أساسي لمنتجات الأسمدة الأخرى وتُباع للعملاء من قطاعي الصناعة والزراعة)، واليوريا للعملاء من قطاعي الصناعة والزراعة، وسائل عادم الديزل للعملاء من قطاع الصناعة والمعروف أيضًا باسم ادبلو (AdBlue) في أوروبا ويتم تسويقه باسم ادجرين (AdGreen) من قبل شركة فرتيل إلى العملاء من قطاع الصناعة. تظهر حاليًا استخدامات اضافية مستقبلية محتملة للأمونيا كجزء من اقتصاد الهيدروجين النظيف الناشئ، حيث يمكن أن تعمل الأمونيا الزرقاء والخضراء كناقل طاقة فعال أو كوقود نظيف.

هذا ونقوم بتشغيل بصمة إقليمية متنوعة مكونة من أربعة مرافق إنتاج عالمية المستوى في ثلاثة دول، وتمثل في الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للصناعات الأساسية في مصر، وشركة سورفيرت في الجزائر، وشركة فرتيل في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويتولى عملية صنع القرار في شركة فيرتيغلوب فريق قيادة قوي يقع مقره في إمارة أبوظبي، مما يسمح للشركة بتحسين العمليات التشغيلية والتجارية لتحقيق الكفاءات في كل المجالات. ونلتزم بالتميز التشغيلي والتجاري، حيث نتبنى إستراتيجية مفصلة لتعزيز الكفاءة وتركز على السلامة وموثوقية المصانع وسلامتها وتعظيم التدفقات النقدية.

تحتل قاعدة أصولنا الحديثة موقعًا إيجابيًا في الربع الأول من منحنى التكلفة العالمية بفضل كفاءات الطاقة الرائدة في الصناعة، والوصول إلى الغاز الطبيعي منخفض التكلفة، وهو المادة الأولية المطلوبة في إنتاج كافة منتجاتنا، وانخفاض تكاليف الشحن وذلك نتيجة قرب مواقعنا من الأسواق الرئيسية والقرب من الموانئ مع إمكانية الوصول المباشر إلى مرافق التصدير الرئيسية إضافةً إلى توفر البنية التحتية للتخزين الخاصة. بالإضافة إلى ذلك، تستفيد أصولنا في شمال إفريقيا من الوصول المعفى من الرسوم الجمركية إلى كل من أوروبا والأرجنتين. علاوةً على ذلك، فإن قاعدة أصولنا هي الأحدث في المتوسط مقارنةً بمعظم الشركات النظيرة على المستوى العالمي، حيث يبلغ ما يقرب من 50% من أصول طاقتنا الإجمالية لإنتاج اليوريا والأمونيا وما يعادل 53% من أصول طاقتنا الإجمالية لإنتاج الأمونيا أقل من 10 سنوات من العمر كما في يونيو 2021. وبالمقارنة، بلغت ما يقارب من 80% من مصانع الأمونيا في العالم 20 عامًا من العمر على الأقل كما في 31 ديسمبر 2020.

إن إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها شركة فيرتيغلوب، والتي تمثل 1,385.2 مليون دولارًا أمريكيًا (89.3%) من الإيرادات و1,054.8 مليون دولار أمريكي (83.7%) من الإيرادات في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 على التوالي، هي الأمونيا واليوريا. العملاء الأساسيون للأمونيا هم منتجي الكيماويات الصناعية ومنتجي الأسمدة والمزارعون لتطبيق المحاصيل المباشر. واليوريا هي مادة صلبة بلورية بيضاء وهي السماد الأكثر استخدامًا. كما أنها تستخدم لإنتاج الأسمدة النيتروجينية الأخرى والمواد الكيميائية الصناعية. العملاء الأساسيون لليوريا هم المزارعون ومنتجي الأسمدة النيتروجينية ومنتجي الكيماويات الصناعية.

ويتمثل المتاجرة مع طرف خارجي، التي استحوذت على 165.6 مليون دولار أمريكي والذي يمثل نسبة (10.7%) من الإيرادات و205.2 مليون دولار أمريكي والذي يمثل نسبة (16.3%) من الإيرادات في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 على التوالي، في الأمونيا واليوريا التي يتم شراؤها من الغير/ أطراف خارجية وإعادة بيعها من قبلنا. تكمل أنشطتنا التجارية المتعلقة بالغير/ الأطراف الخارجية مبيعات الأسمدة النيتروجينية التي ننتجها بأنفسنا، مما يسمح لنا بتنمية وجودنا استراتيجيًا في الأسواق الرئيسية التي تعاني من العجز، إلى جانب تخفيف الآثار الموسمية للطلب الإقليمي وزيادة مزايا الشحن عبر المواقع ومزيج المنتجات.

في فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، بلغت الإيرادات ما يعادل 1,260.0 مليون دولار أمريكي و1,550.8 مليون دولار أمريكي، على التوالي، وبلغت أرباح الفترة ما مقداره 316.6 مليون دولار أمريكي و127.1 مليون دولار أمريكي على التوالي، وبلغت الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (Adjusted EBITDA) 532.2 مليون دولار أمريكي و453.3 مليون دولار أمريكي على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، بلغ إجمالي الموجودات لدينا 4,996.5 مليون دولار أمريكي كما في 30 يونيو 2021.

كما في تاريخ هذه النشرة، تمتلك شركة أو سي أي (من خلال المساهم شركة أو سي أي) نسبة 58% من إجمالي رأس المال المُصدر بشكل غير مباشر، بينما تمتلك شركة أدنوك (من خلال شركة المساهم شركة أدنوك) نسبة 42% من إجمالي رأس المال المُصدر بشكل غير مباشر. وفي مارس من عام 2019، ساهمت شركة أو سي أي في الشركة بأصول إنتاج الأسمدة النيتروجينية في كل من مصر والجزائر وأصول التوزيع في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما تم إنشاء شركة فيرتيغلوب بشكلها الحالي في 30 سبتمبر 2019، عندما أتمت شركة أدنوك معاملة ساهمت بموجبها في الشركة بأعمال منتجات الأسمدة النيتروجينية الخاصة بها في دولة الإمارات العربية المتحدة لتأسيس شراكة استراتيجية ومنصة منتجات الأسمدة النيتروجينية مع شركة أو سي أي. بعد المساهمة بأعمال منتجات الأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التابعة لكل من شركة أو سي أي وشركة أدنوك في شركة فيرتيغلوب، إذ أصبحنا أكبر منصة للأسمدة النيتروجينية تركز على التصدير على مستوى العالم، وأكبر منتج في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بقدرة إنتاجية تبلغ 6.6 مليون طن سنويًا من اليوريا والأمونيا القابلة للبيع.

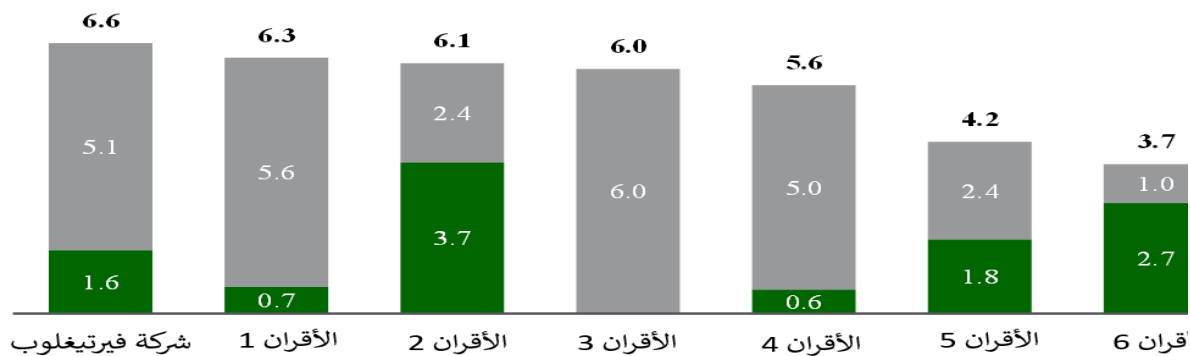
تعد شركة أو سي أي هي المنتج والموزع العالمي الرائد لمنتجات النيتروجين والميثانول ويقع مقرها الرئيسي في هولندا، هذا وإن أسهمها مدرجة في بورصة يورونكست أمستردام، وهي سوق خاضعة للتنظيم تديرها يورونكست أمستردام إن في، تحت رمز "OCI".

تُعد شركة أدنوك، المملوكة لإمارة أبوظبي، من أكبر شركات الطاقة المتكاملة على مستوى العالم التي تعمل من خلال سلسلة القيمة الهيدروكربونية، بما في ذلك الاستكشاف والإنتاج والتخزين والتكرير والتسويق والتوزيع. وقد تأسست شركة أدنوك من قبل إمارة أبوظبي في عام 1971 لإدارة استكشاف النفط الخام وإنتاجه وتوزيعه في إمارة أبوظبي، إضافة إلى تطوير إمارة أبوظبي لتصبح واحدة من أكبر منتجي النفط في العالم ودعم نمو إمارة أبوظبي ودولة الإمارات العربية المتحدة.

قامت شركة أو سي أي بفصل أعمال الهندسة والبناء الخاصة بها في مارس من عام 2015 ("عملية فصل الاندماج")، مع الشركة الأم النهائية التي تحتفظ بأنشطة الهندسة والبناء المنفصلة، شركة أوراسكوم للإنشاء بي ال سي، التي ستصبح مدرجة في البورصة المصرية وناسداك دبي. يرجى مراجعة قسم "صفقات الأطراف ذات العلاقة – أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م - اتفاقية البيع المشروط لفصل الاندماج".

أكبر مصدر بحري لليوريا والأمونيا مجتمعين في العالم

نحن حاليًا أكبر مصدر بحري لليوريا والأمونيا مجتمعين في العالم وأكبر منتج للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من حيث القدرة الإنتاجية، مستفيدين في ذلك من التنوع الجغرافي وإمكانية الوصول إلى الأسواق على نطاق واسع. وتمثل قدرتنا الإنتاجية من الأمونيا التجارية واليوريا كما في 30 يونيو 2021 حوالي نسبة 10% من إجمالي الصادرات العالمية المنقولة بحرًا من الأمونيا واليوريا.

الرسم البياني (1): جدول تصنيفي لصادرات الأمونيا واليوريا (طن متري)

المصدر: تقارير سنوية ومواقع إلكترونية خاصة بالأقران، وجدول القدرة الإنتاجية الخاصة بالصادرات المحتملة المقدر لشركة يارا وشركة سي في انداستري وشركة نوتريانت وسي آر يو وشركة أرجوس ملاحظة: يشمل الأمونيا واليوريا فقط (باستثناء النترات)

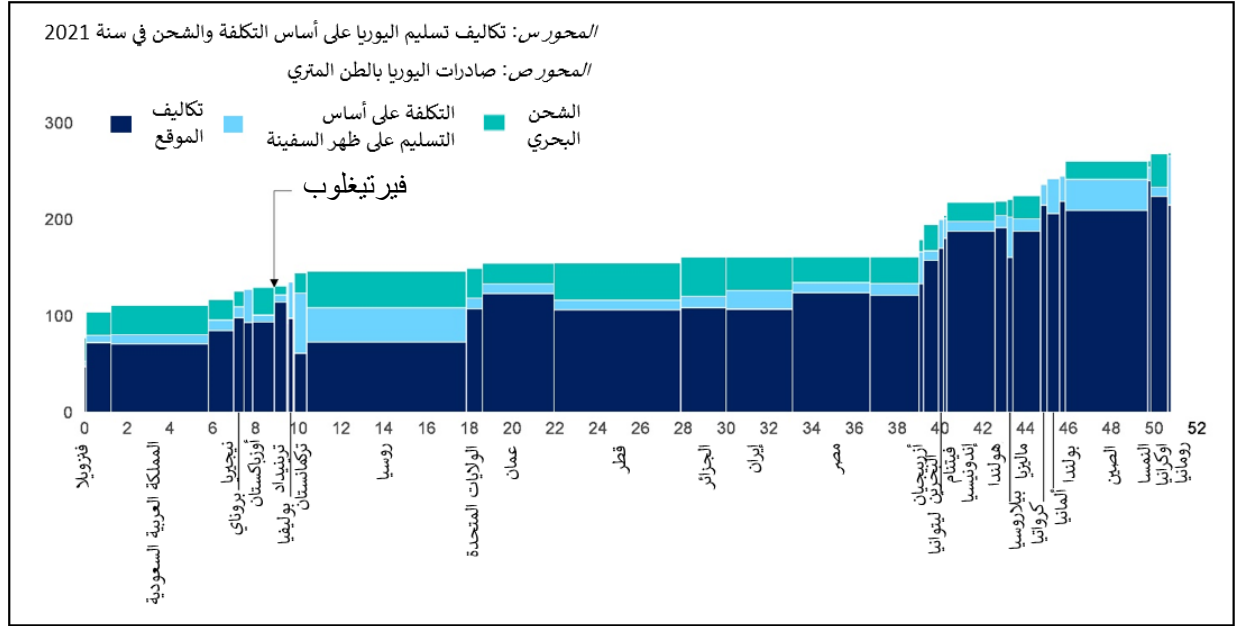
تستفيد شركة فيرتيغلوب من وفورات الحجم الكبيرة، ويتيح لنا نطاقنا وانتشارنا العالمي إمكانية تلبية الطلبات كبيرة الحجم، مثل المناقصات الحكومية، حيث قد تفتقر الشركات الصغيرة إلى القدرات المطلوبة لتلبية الطلب.

وضع جذاب في الربع الأول من منحنى التكلفة

إن تواجدنا الإنتاجي في مناطق جغرافية غنية بالغاز الطبيعي، مدعومين بعقود توريد تنافسية طويلة الأجل، يتيح لنا التمكن من احتلال مواقع مواتية على منحنيات التكلفة العالمية في كل من الأمونيا واليوريا. ويُعد الوصول إلى الغاز الطبيعي الوفير منخفض التكلفة أمرًا ضروريًا لأي منتج للأسمدة النيتروجينية للحفاظ على قدرته التنافسية من حيث التكلفة على مستوى العالم. بصفتنا المحرك الأول في الأسواق التي نعمل فيها، فإننا تمكنا من إبرام عقود طويلة الأجل وتنافسية لتوريد الغاز الطبيعي في الجزائر ومصر ودولة الإمارات العربية المتحدة.

كما أن تكاليف التشغيل غير المتعلقة بالمواد الأولية منخفضة مقارنة بنظرائنا العالميين نتيجة لكفاءتنا الإنتاجية، وقربنا من البنية التحتية الرئيسية والعمليات منخفضة التكلفة في شمال إفريقيا التي يتم تقويم تكاليفها غير المتعلقة بالمواد الأولية بالعملات المحلية.

الرسم البياني (2): منحى التكلفة النقدية لتسليم اليوريا (دولار أمريكي للطن المتري)



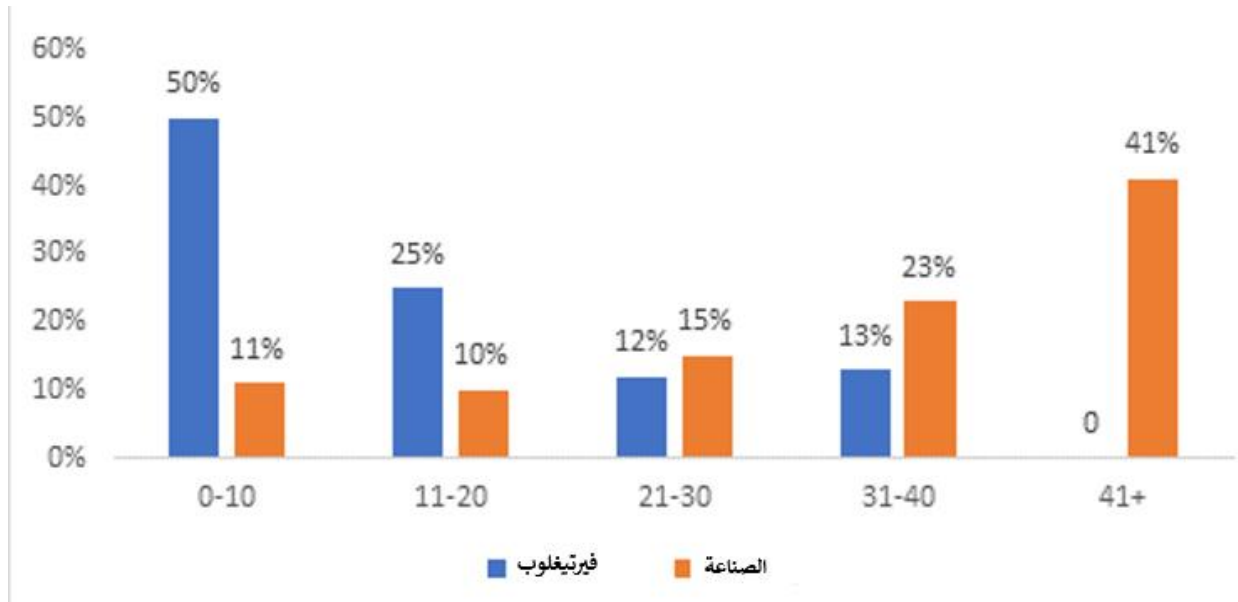
المصدر: أعيد نشرها بموجب ترخيص من شركة سي آر يو إنترنشنال ليمتد 2021

قاعدة أصول متطورة وحديثة

لدينا قاعدة أصول حديثة ومميزة، هذا وتستخدم مرافقنا أفضل التقنيات العالمية المتاحة وقد استثمرنا على الدوام في بناء مرافقنا وتحسينها وصيانتها على أحدث المستويات. حيث يبلغ ما يقرب من 50% من طاقتنا الإنتاجية المجمعلة لليوريا والأمونيا أقل من 10 سنوات. يوضح الرسم البياني التالي النطاق العمري لمجمل قدرتنا الإنتاجية لليوريا والأمونيا. بالمقارنة، فإن عمر ما يقرب نسبة 80% من مصانع الأمونيا في العالم يعادل 20 عاماً على الأقل.

يوضح الرسم البياني متوسط عمر القدرة الإنتاجية لكل من الأمونيا واليوريا.

الرسم البياني (3): فيرتيغلوب مقابل متوسط عمر مصانع الألومينا في هذا القطاع من الصناعة (بالسنوات)



المصدر: أعيد نشرها بموجب ترخيص من شركة سي آر يو إنترنشنال ليمتد 2021

المصدر: بناءً على المعلومات المتاحة لفيليب تاونسيند أسوسيتس إنك (PTAI) وذلك لعينة بحجم 142 مصانع تشغيلية على مستوى العالم بتاريخ 31 ديسمبر 2020. تعتمد بيانات فيرتيغلوب على إجمالي القدرة الإنتاجية للألمونيا واليورينا المرجحة حسب العمر فإن بيانات القطاع تعتمد على معدل بسيط ولا تقاس على أساس القدرة.

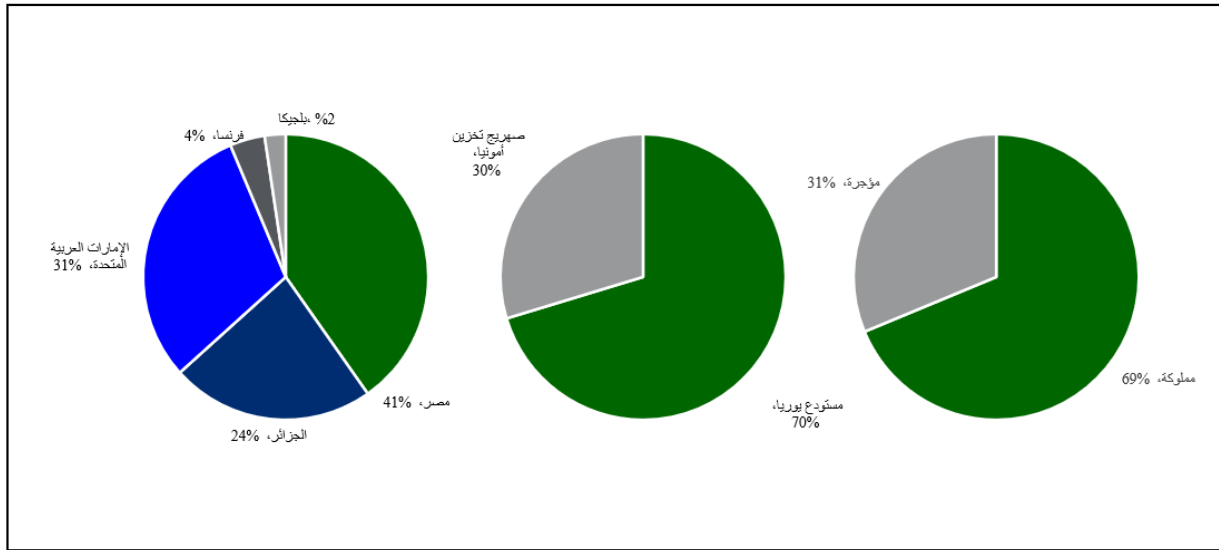
الجمع بين قاعدة أصول ذات موقع استراتيجي وإمكانيات تخزين وتوزيع عالمية إلى جانب الوصول الكبير إلى جميع الأسواق العالمية من مواقع الشحن المميزة

تستفيد مرافق الإنتاج التي تركز على التصدير من الوصول المباشر إلى ستة موانئ رئيسية ومراكز توزيع على البحر الأبيض المتوسط والبحر الأحمر والخليج العربي. ويتيح لنا هذا الموقع الاستراتيجي الوصول بسهولة إلى الأسواق النهائية الرئيسية لمنتجاتنا (وهي أوروبا وجنوب آسيا وأستراليا وشرق إفريقيا وأمريكا اللاتينية والشرق الأقصى)، وزيادة حجم الإنتاج الذي يعبر عبر شرق قناة السويس وغربها، مما يؤدي إلى تحسن كبير في عمليات الشحن ويخلق وسيلة وأوجه التآزر.

نحن نعتقد أن المنصة الخاصة بنا أيضًا بميزة تنافسية كبيرة مقارنة بالمصدرين الآخرين، مثل تلك الموجودة في روسيا، نظرًا إلى إمكانية التصدير من شمال إفريقيا إلى أوروبا دون رسوم جمركية. بالإضافة إلى ذلك، تستفيد أصولنا في شمال إفريقيا من مزايا كبيرة تتعلق بتكلفة الشحن إلى أوروبا وانخفاض أوقات النقل مما يسمح بالمرونة في الخدمات اللوجستية وزيادة صافي الأرباح.

كما يتم دعم أنشطتنا التجارية من خلال بنية تحتية قوية للتخزين والتوزيع الداخلي، بما في ذلك سعة تخزين مملوكة ومستأجرة في مواقعنا تبلغ أكثر من 750 ألف طن متري، وعمليات التحميل واللوجستيات متعددة الوسائط الفعالة في الموقع، واثنان من السفن المستأجرة للأمونيا.

الرسم البياني (4): تقسيم سعة تخزين فيرتيغلوب حسب البلد ونوع المرفق والملكية (%)

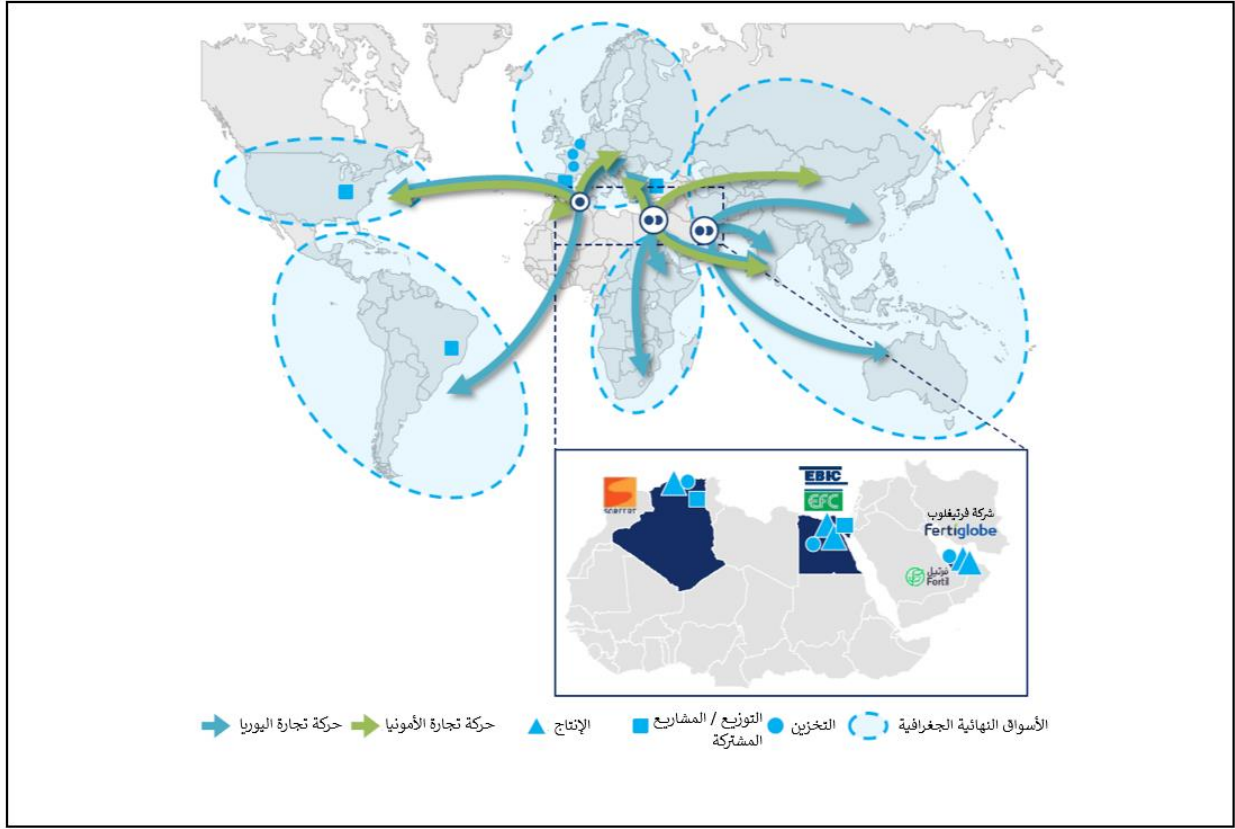


المصدر: معلومات الشركة

ملاحظات: إجمالي سعة التخزين البالغة 758 (بالألف طن متري) كما في 31 ديسمبر 2020

تساهم شبكتنا الجغرافية التي تتمتع بموقع جيد في وضعنا المواتي على منحى التكلفة العالمية للأسمدة، كما أن مواقع الإنتاج والتوزيع التكميلية الخاصة بنا تجلب التنوع الجغرافي وتعزيز الوصول إلى الأسواق، مما يعود بالفائدة على العملاء الحاليين والجدد.

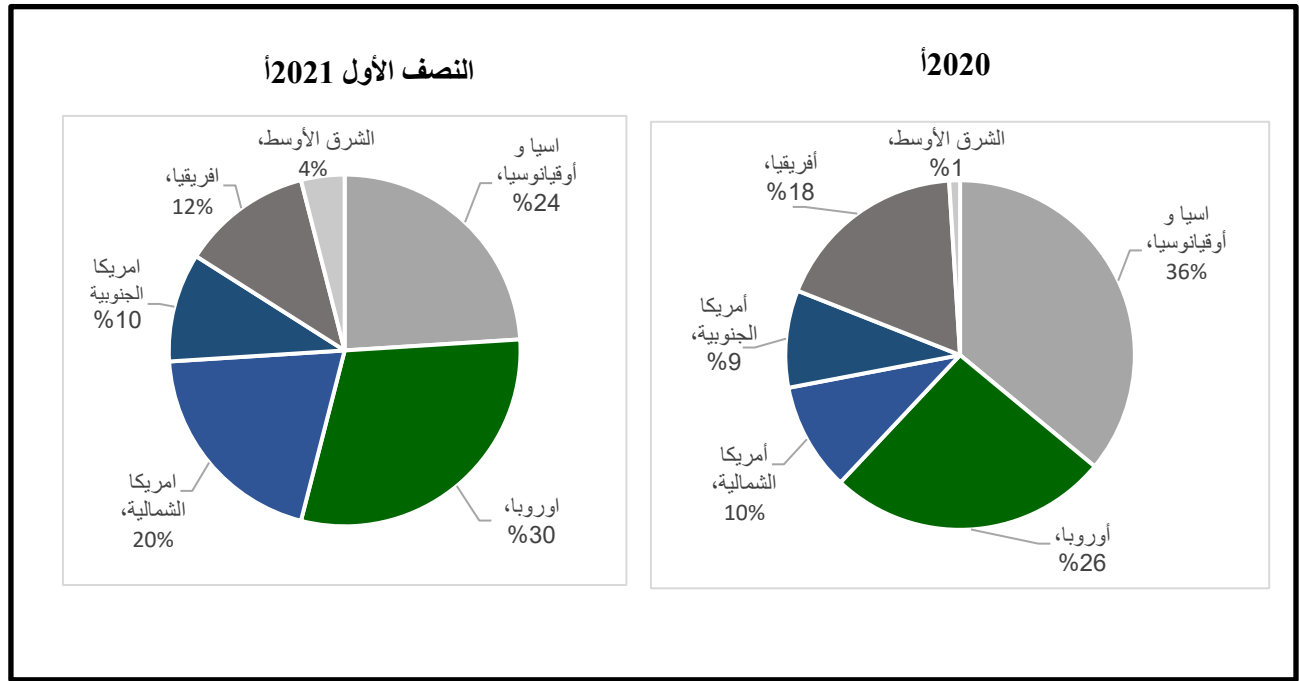
الرسم البياني (5): خريطة التدفقات التجارية الخاصة بشركة فيرتيغلوب



المصدر: معلومات الشركة

في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قمنا ببيع منتجاتنا للعملاء الموجودين في حوالي 34 دولة مختلفة. كما حققنا في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 ما نسبته 26% من إيراداتنا من العملاء في الهند، ونسبة 9% من أستراليا، ونسبة 9% من إسبانيا، ونسبة 8% من إثيوبيا، ونسبة 7% من الولايات المتحدة الأمريكية، حيث تستحوذ هذه البلدان الخمسة على النصيب الفردي الأكبر، وتساهم بنسبة 59% من إجمالي الإيرادات. وفي فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021، تحققت نسبة 16% من إيراداتنا من العملاء في الولايات المتحدة الأمريكية، ونسبة 12% من أستراليا، ونسبة 9% من إسبانيا، ونسبة 10% من الهند، ونسبة 6% من إثيوبيا، حيث تستحوذ هذه البلدان الخمسة على النصيب الفردي الأكبر، وتساهم بنسبة 53% من إجمالي الإيرادات. هذا وفي عام 2020، كانت حوالي 95% من مبيعاتنا مقومة باليورو أو الدولار الأمريكي، مما حد من تعرضنا لتقلبات العملة التي يشهدها الدينار الجزائري والجنينة المصري.

الرسم البياني (6): تقسيم الإيرادات حسب المنطقة (%)



المصدر: معلومات الشركة

ميزة كوننا من الأوائل في قطاع الأمونيا الخضراء والزرقاء

تعتقد الإدارة أن شركة فيرتيغلوب، كشركة مختصة فقط بالنيتروجين والأمونيا النظيفة، تعتبر في وضع جيد يسمح لها بالاستفادة من تحول جذري محتمل في الصناعة والقيام بدور في سلسلة قيمة الهيدروجين النظيف، كما أننا أكبر مصدر بحري للأسمدة النيتروجينية على مستوى العالم ونستفيد من الوصول الشامل إلى البنية التحتية لتصنيع وتجارة الأمونيا الحيوية، إلى جانب صافي قدرة إنتاج الأمونيا 1.5 مليون طن في السنة، شبكة تضم 19 مستودع وصهاريج تخزين، كما نتمتع بالوصول المباشر إلى الموانئ والأرصيف البحرية من مرافق الإنتاج لدينا، ونحظى باثنين من سفن الأمونيا المستأجرة. وتقع مصانعنا وصهاريج التخزين لدينا بالقرب من أكثر طرق الشحن العالمية ازدحامًا من الشرق الأقصى إلى أوروبا.

ونقوم حاليًا بتقييم الخيارات الاستراتيجية المختلفة لإنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء، بما في ذلك مصنع تجريبي صغير لإنتاج الأمونيا الزرقاء في مرفق الإنتاج الخاص بشركة فرتيل ("مصنع فرتيل التجريبي") ومصنع تجريبي صغير لإنتاج الأمونيا الخضراء في مرفق الإنتاج الخاص بالشركة المصرية للصناعات الأساسية.

بالإضافة إلى مصنع فرتيل التجريبي، نقوم حاليًا بتقييم مشاركتنا في مشروع هارفيست، وهذا المشروع، الذي يمر حاليًا بالمرحلة الأولية للأعمال الهندسية (ما قبل التصميم الهندسية الأولية)، عبارة عن مشروع منخفض الكربون لإنتاج 1 مليون طن سنويًا من الأمونيا في إمارة أبوظبي بالشراكة مع شركة أدنوك وشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع.، حيث ستلقى الهيدروجين منخفض الكربون كمنتج ثانوي من شركة أدنوك وتستخدمه لإنتاج الأمونيا. وسيتم إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون في العمليات الصناعية لشركة أدنوك في منطقة الرويس. يمكن أن يتيح مشروع هارفيست دخول شركة فيرتيغلوب إلى سوق الأمونيا منخفضة الكربون في إطار زمني قصير نسبيًا باستثمارات رأسمالية محدودة نسبيًا.

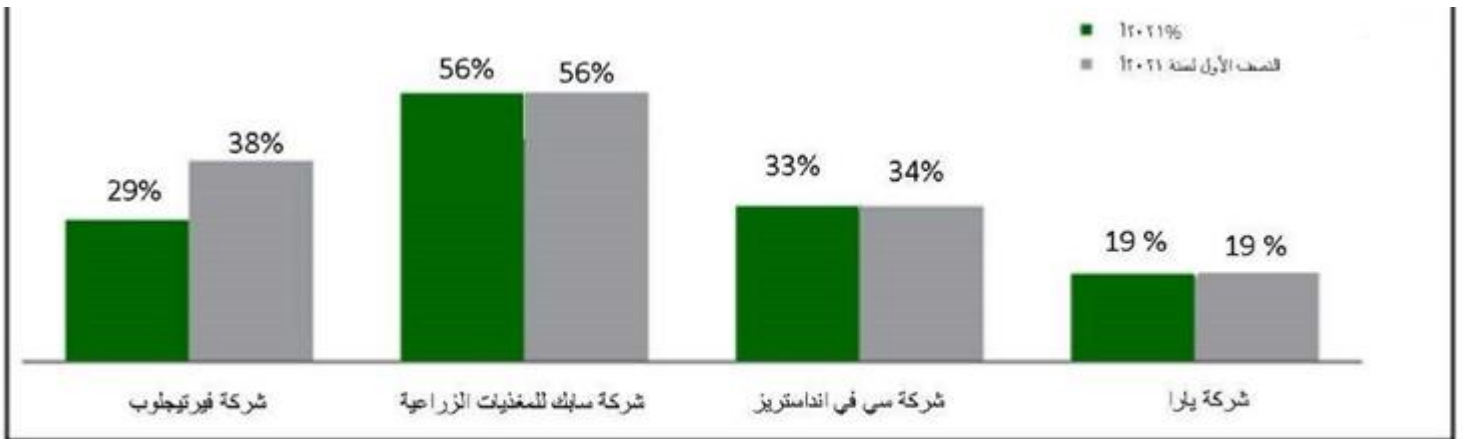
قوة الوضع المالي في ظل انخفاض متطلبات النفقات الرأسمالية لأعمال الصيانة وقوة مصادر توليد النقد

إننا نتمتع بوضع مالي جذاب مع التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بقيمة 520.8 مليون دولار أمريكي و 482.0 مليون دولار أمريكي، على التوالي، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 وهوامش الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت نسبة 29.2% ونسبة 42.2% على التوالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021.

يتم تعزيز قدرتنا على توليد التدفقات النقدية الحرة (1) بانخفاض نفقاتنا الرأسمالية ، التي بلغت 67.1 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وبلغت 13.6 مليون دولار أمريكي للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021، (2) وكذلك بانخفاض معدلات الضرائب المطبقة في البلدان التي نعمل فيها (في دولة الإمارات العربية المتحدة، تخضع شركة فرتيل حاليًا لمعدل ضريبة دخل الشركات بنسبة 25%، وتخضع شركة سورفيرت في الجزائر لضريبة دخل الشركات بنسبة 19% على الأرباح الخاضعة للضريبة المحققة على مبيعاتها المحلية، وتخضع الشركة المصرية للأسمدة في مصر لضريبة دخل الشركات بنسبة 22.5%، ولا تخضع الشركة المصرية للصناعات الأساسية في مصر لضريبة دخل الشركات في ظل نظام المنطقة الحرة)، (3) كذلك من خلال نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، (4) انضباط رأس مالنا. ويسمح لنا وضعنا التشغيلي والتجاري القوي عمومًا بتوليد النقد في معظم بيئات التسعير والنقاط في الدورة.

الرسم البياني (7): المقارنة المرجعية لهامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (%، 2020 والنصف الأول 2021)

المصدر: معلومات الشركة وتقارير عامة
روافع نمو كبيرة خارج الناتج المحلي الإجمالي



إننا نخطط لتوسيع أعمالنا المتعلقة بمرحلة المعالجة والتسويق لتعزيز الأسعار الصافية وزيادة أحجام التعاملات مع الغير/ الأطراف الخارجية، لزيادة حصتنا من المنتجات المعروضة في السوق التجارية. وسنستفيد من أعمال توزيع الأمونيا الحالية لإبرام اتفاقيات مع مستخدمي الأمونيا الجدد (مثل المرافق/ صناعات توليد الطاقة ومستخدمي الوقود البحري وما إلى ذلك). وتشتمل خارطة الطريق هذه أيضًا على

استثمارات استراتيجية في قدرات التخزين والبنية التحتية الأخرى المتعلقة بقطاع المعالجة والتسويق، بالإضافة إلى عمليات الاستحواذ الداعمة المحتملة.

نحظى بدعم من مساهمين أقوياء وشركات استراتيجية متعددة

تأسست الشركة كشراكة استراتيجية بين شركة أو سي آي وشركة أدنوك في عام 2019 واستفادت من دعم كلا المساهمين منذ ذلك الحين، كما يمكننا الاستفادة من الوصول اللوجستي إلى سوق أمريكا الشمالية من خلال شركة N-7، وهي مشروع مشترك تسويقي بنسبة ملكية متساوية لكل من شركة أو سي آي وشركة داكوتا للتغوية، التي تقوم بتسويق وتوزيع أكثر من 3.8 مليون طن متري من منتجات النيتروجين سنويًا، بما في ذلك شراء منتجات داينو نوبل. علاوةً على ذلك، من المتوقع أن تعزز علاقتنا القوية مع مساهمينا قدرتنا على الاستمرار في الاستفادة من مجموعة الفرص المتاحة للشركة، بما في ذلك قطاع الأمونيا النظيفة حيث أصبحت الأمونيا عامل تمكين رئيسي لاقتصاد الهيدروجين على المدى المتوسط والطويل.

استراتيجياتنا

الاستمرار في تطوير استراتيجيتنا التجارية العالمية من خلال الاستفادة من وصولنا إلى الأسواق والمواقع الاستراتيجية

تسهل إمكاناتنا المتطورة والتميزة جغرافيًا اتباع نهج عالمي لاستراتيجية تجارية، مما يسمح لنا بمواءمة أنشطة المبيعات والتسويق للاستفادة من مزايا اللوجستية من خلال شبكة التوزيع العالمية الخاصة بنا وتنمية علاقات العملاء لتوفير أسعار صافية قوية. كما يتم دعم هيكل المبيعات والتسويق العالمي المنسق من خلال قدرات التوزيع والخدمات اللوجستية القوية، مما يسمح لنا بالوصول إلى العملاء في جميع أنحاء العالم إلى جانب تحقيق أفضل العوائد. ونعتزم تسريع وتيرة توسعنا التجاري العالمي من خلال تعزيز التواجد الفعلي لمنصة المبيعات والتسويق الخاصة بنا عن طريق إنشاء مكاتب وشركات توزيع جديدة تحظى بمواقع استراتيجية، إضافةً إلى زيادة تواجدها المادي من 7 أسواق حاليًا لنصل إلى 16 سوقًا بحلول عام 2025، مع التركيز على البرازيل والأرجنتين والمكسيك وشرق إفريقيا وجنوب إفريقيا وأستراليا والصين وسنغافورة. ونركز توسعنا على زيادة النمو / البلدان الناشئة في كل من شرق قناة السويس وغربها، وهو نهج عالمي يستفيد من أصولنا وقدراتنا الإنتاجية في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، ويميزنا عن المنافسين الذين يركزون على آسيا أو الأمريكيتين فقط. كما نعتزم زيادة أحجام التعاملات مع الأطراف الخارجية من خلال الاستفادة من أعمال التوزيع الحالية الخاصة بنا لتحسين طرح كميات الأمونيا واليوريا التجارية على مستوى العالم وتحقيق أرباح صافية مرتفعة.

الاستفادة من قدرات إنتاج الأمونيا الحالية والبنية التحتية اللوجستية للاستفادة من التحول العالمي إلى الأمونيا الزرقاء والخضراء

نعتزم الاستفادة من منصة الأمونيا الراسخة لاستغلال التحول المحتمل العالمي إلى الأمونيا الزرقاء والخضراء، وفي إطار التحول العالمي المتسارع نحو الطاقة النظيفة، من المتوقع أن يؤدي الهيدروجين دورًا حيويًا في تحقيق الطموحات العالمية لإزالة الكربون، وبالتالي من المتوقع أن ينمو الطلب على الهيدروجين بشكل كبير خلال العقد المقبل. كما أننا الإدارة نعتقد أن المجموعة تتمتع بوضع جيد للاستفادة من الانتقال العالمي إلى اقتصاد الهيدروجين لأنه ثبت أن الأمونيا من أكثر المنتجات الواعدة لدفع اقتصاد الهيدروجين وتمكين التحول في مجال الطاقة.

الاستفادة من الوضع المناسب لتنمية مجموعة منتجاتنا من خلال السوق الاستراتيجي والتوسع الجغرافي

تتألف مجموعة الإنتاج الحالية من أربعة أصول في كل من مصر والجزائر ودولة الإمارات العربية المتحدة مع نطاق توزيع يتجاوز 34 دولة. وتتمثل منتجاتنا في أسمدة قائمة على النيتروجين، وهي الأمونيا واليوريا، وهما من الأسمدة الأساسية التي تُستخدم للمحاصيل ويمثلان 57% من متطلبات التغذية السنوية للمحصول. ونعتقد أن تناقص الأراضي الصالحة للزراعة، جنباً إلى جنب مع تزايد عدد سكان العالم والمتطلبات الغذائية العالمية، سيؤدي إلى استمرار الطلب على الأسمدة القائمة على النيتروجين في المستقبل المنظور. كما نعتقد أن هناك إمكانية لتحقيق نمو إضافي في الطلب على الأسمدة حيث يبدأ المزارعون في الأسواق الزراعية، ولا سيما الأسواق النامية مثل منطقة أفريقيا جنوب الصحراء، في زيادة استخدامهم للأسمدة لزيادة إنتاج المحاصيل.

تعظيم توليد تدفقات نقدية من خلال الحد من التكاليف التي يمكن التحكم فيها من خلال برنامج التميز التشغيلي الخاص بنا

بالإضافة إلى توليد تدفقات نقدية حرة قوية من خلال تعظيم صافي الأرباح، أطلقنا برنامج تميز تشغيلي يركز على تعظيم موثوقية الأصول وكفاءة الطاقة، والحد من النفقات الرأسمالية، والمراجعة الصارمة للتكاليف التي يمكن التحكم فيها. ويستفيد هذا البرنامج من الخبرات الحالية عبر منصتنا لمشاركة أفضل الممارسات، وتوفير الدعم الفني الداخلي، والتعاون بين اللجان لتنفيذ برامج الصيانة الوقائية والتنبؤية بما في ذلك تقييم تاريخ انتهاء العمر الافتراضي للمعدات والأنظمة المرتبطة بها. وتم إطلاق البرنامج في نهاية عام 2020 بهدف إلى تحقيق معدلات استخدام مرتفعة باستمرار، ويقلل من استهلاك الطاقة، وبالتالي يقلل من انبعاثات الغازات الدفيئة على المدى المتوسط (بما يتفق مع هدفنا لخفض الانبعاثات)، كما سيعمل البرنامج على الحد من تكاليف الموارد الخارجية وتكاليف الصيانة من خلال تبادل الموارد والخبرات بين أصولنا، وتحفيز خطط النفقات الرأسمالية بما في ذلك سرعة معدلات التعافي أو التحسن المالى لتعزيز الكفاءة والحفاظ على انخفاض مستويات النفقات الرأسمالية.

الحفاظ على الأداء الرائد في مجال الصحة والسلامة والبيئة

إننا نلتزم بتوفير مكان عمل آمن وصحي من خلال تنفيذ أعلى معايير السلامة الدولية لتجنب أي مخاطر محتملة على الأشخاص، أو المجتمعات، أو الأصول، أو البيئة. ونقوم بتدريب جميع الموظفين باستمرار على تطبيق أفضل الممارسات المستدامة، كما نؤمن بأن صحة وسلامة موظفينا من العناصر الأساسية للسلوك الناجح والنمو المستقبلي لأعمالنا ويصب في مصلحة أصحاب المصلحة لدينا. لا سيما وإننا نهدف إلى الحفاظ على سجل قوي في مجال الصحة والسلامة والبيئة ونسعى جاهدين لتجنب وقوع إصابات في مصانعنا.

أعمالنا

منتجاتنا

تعمل شركتنا في مجال إنتاج الأسمدة النيتروجينية وسائل عادم الديزل.

إن الأمونيا هي غاز عديم اللون وهي عنصر أساسي لإنتاج الكيماويات الصناعية والأسمدة النيتروجينية ويمكن استخدامها كسماد مباشر، كما أنها المنتج غير الهيدروكربوني الأعلى كثافة للطاقة. وتُعد المادة الخام الرئيسية المستخدمة في إنتاج الأمونيا هي الغاز الطبيعي، الذي نشتره بموجب عقود توريد طويلة الأجل.

وقد بلغ حجم مبيعاتنا من الأمونيا ما مقداره 1.03 مليون طن متري و0.8 مليون طن متري، في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 على التوالي.

كما إن اليوريا الحبيبية هي عبارة عن سماد صلب بلوري أبيض يحتوي على نسبة نيتروجين تقارب 46%، ويتم إنتاجها عن طريق تفاعل الأمونيا مع ثاني أكسيد الكربون. ونظرًا إلى احتوائها على قدر كبير من النيتروجين وسهولة مناولتها ونقلها، فإنها تُعتبر أكثر سماد النيتروجين تداولًا في العالم من حيث الحجم. وقد بلغ حجم مبيعاتنا من اليوريا 5.13 مليون طن متري و2.67 مليون طن متري، في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 وفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 على التوالي.

هذا وإن سائل عادم الديزل، المعروف أيضًا باسم ادبلو في أوروبا ويتم تسويقه باسم AdGreen من قبل شركة فرتيل، هو عبارة عن محلول يوريا مائي غير خطير يتكون من حوالي 67.5% من الماء المتأين وحوالي 32.5% من اليوريا. ويستخدم سائل عادم الديزل في أنظمة التخفيض التحفيزي الانتقائي لخفض انبعاثات عادم المركبات الضارة من محركات الديزل. ويعمل سائل عادم الديزل على تفكيك انبعاثات أكاسيد النيتروجين إلى غاز النيتروجين وبخار الماء، وبالتالي يؤدي إلى التخلص من الانبعاثات الضارة للبيئة من السيارات والشاحنات والحافلات وغيرها من المركبات الثقيلة. وقامت كل من الشركة المصرية للأسمدة وشركة فرتيل بتثبيت تقنيات راسخة لإنتاج سائل عادم الديزل. وتنتج شركة فرتيل كمية صغيرة من سائل عادم الديزل لتلبية الطلب المحلي، ويمكن لكلا المرفقين زيادة الإنتاج بسرعة مع تطور سوق سائل عادم الديزل.

طاقاتنا الإنتاجية

تشير "طاقاتنا الإنتاجية" إلى القدرة التصنيعية والإنتاجية لكل وحدة إنتاج، والتي يتم احتسابها بحساب المعدل السنوي بناءً على الإنتاج المثبت لأفضل شهر من حيث الإنجاز لوحدة الإنتاج. يوضح الجدول الوارد أدناه القدرات التصنيعية والإنتاجية الخاصة بنا لكل خط إنتاج في كل مصنع، كما في 30 يونيو 2021.

القدرات الإنتاجية القصوى المثبتة ⁽¹⁾	الدولة	نسبة الملكية ⁽²⁾	صافي إنتاج الأمونيا		سائل عادم الديزل الإجمالي ⁽⁵⁾
			إجمالي إنتاج الأمونيا	اليوريا	
الشركة المصرية للأسمدة	مصر	100%	876	—	1,714
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	مصر	75%	748	—	748
شركة سورفيرت	الجزائر	51%	1,629	826	2,086
شركة فرتيل	دولة الإمارات العربية المتحدة.	100% ⁽⁴⁾	1,205	—	2,117
إجمالي القدرة التصنيعية والإنتاجية			4,458	1,575	6,665

(1) يتم احتساب القدرات الإنتاجية القصوى المثبتة بحساب المعدل السنوي بناءً على الإنتاج المثبت لأفضل شهر من حيث الإنجاز لوحدة الإنتاج.

- (2) لم يتم تعديل القدرة الإجمالية لحصص ملكية الشركة.
- (3) يقدر صافي إنتاج الأمونيا بالقدرة الإنتاجية القابلة للبيع.
- (4) يرجى الرجوع إلى القسم "العقود الجوهرية - ترتيب العهدة الخاص بشركة فرتيل" و"المخاطر المتعلقة بأعمالنا - يتضمن هيكل الشركة ترتيب العهدة وبالتالي فهو يخضع لمخاطر إضافية معينة"
- (5) باستثناء سائل عادم الديزل.

مرافق الإنتاج

يرد فيما يلي مناقشة للمصانع والقدرة التصنيعية والإنتاجية والمواد الخام لدينا.

الشركة المصرية للأسمدة

تضم الشركة المصرية للأسمدة خطي إنتاج متطابقين قادرين على إنتاج ما مجموعه 876 ألف طن متري سنويًا من الأمونيا المقيدة وما مقداره 1.71 مليون طن متري سنويًا من اليوريا الحبيبية. تم إنشاء الخط الأول للشركة المصرية للأسمدة من قبل شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في عام 2000 وهذا وتم إنشاء خط الإنتاج الثاني من قبل شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في عام 2006 بالتعاون مع اودا (Uhde)، التي قدمت أحدث تقنيات المعالجة التي أثبتت جدواها. وفي عام 2017، أطلقت الشركة المصرية للأسمدة أيضًا بنجاح برنامجًا تجريبيًا لإنتاج سائل عادم الديزل، والذي أكد قدرة المرفق على تطوير خط الإنتاج في المستقبل.

الشركة المصرية للصناعات الأساسية

تتكون الشركة المصرية للصناعات الأساسية من خط واحد لإنتاج الأمونيا قادر على إنتاج ما مقداره 748 ألف طن متري سنويًا. هذا وقد تم إنشاء الشركة المصرية للصناعات الأساسية من قبل شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في 2009 وهي تستخدم أحدث تقنيات معالجة الأمونيا المتقدمة لشركة كيلوج براون اند روت والتي أثبتت كفاءتها التجارية. وتتمتع كل من الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للصناعات الأساسية بإعفاءات ضريبية من رسوم الاستيراد الأوروبية والأرجنتينية.

شركة سورفيرت

تضم شركة سورفيرت خطين متطابقين لإنتاج الأمونيا وخط واحد لإنتاج اليوريا الحبيبية، بقدرة إنتاجية يبلغ مجموعها 1.629 مليون طن متري من الأمونيا سنويًا و1.26 مليون طن متري من اليوريا الحبيبية سنويًا. وقامت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ببناء المصنع في عام 2013 بالشراكة مع شركة اودا، التي قدمت أحدث تقنيات المعالجة التي أثبتت جدواها. ويُعزى انخفاض مركز شركة سورفيرت على منحى التكلفة العالمية لمنتجي الأسمدة إلى إعفاء شركة سورفيرت من ضريبة الشركات الجزائرية وإعفاؤها من رسوم الاستيراد الأوروبية والأمريكية.

شركة فرتيل

تتكون شركة فرتيل من مصنعين لإنتاج الأمونيا واليوريا في مجمع أدنوك المتكامل للمعالجة والتسويق في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي في دولة الإمارات العربية المتحدة. وتبلغ القدرة الإنتاجية الإجمالية للمصنعين

ما مقداره 1.2 مليون طن من الأمونيا بشكل إجمالي وما مقداره 2.1 مليون طن من اليوريا. بدأ المصنع الأول، فرتيل 1، الذي يستخدم تقنية Hardor Topsoe للأمونيا وتقنية Casale لليوريا، في إنتاج الأمونيا واليوريا في عام 1983، وبدأ المصنع الثاني، فرتيل 2، الذي يستخدم تقنية Uhde، في إنتاج الأمونيا واليوريا في عام 2013.

المواد الخام الخاصة بنا

إن الغاز الطبيعي عبارة عن مادة خام أولية تُستخدم في إنتاج جميع منتجاتنا، ويحصل كل مرفق على الغاز الطبيعي من الشبكة الوطنية بموجب عقود طويلة الأجل لتوريد الغاز الطبيعي تُبرم مع الحكومات المعنية أو شركات النفط الوطنية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومصر والجزائر، حيث تنص تلك العقود على توفير كميات سنوية تزيد عن متطلبنا. يرجى الرجوع إلى "العقود الجوهرية - عقود الغاز الطبيعي" أدناه و"مخاطر الاستثمار - تعتمد عملياتنا على المواد الخام الموردة من أطراف خارجية، وأي تأخير أو انقطاع في تسليمها أو زيادة في التكاليف قد يؤثر سلبيًا على أعمالنا".

التجارة والعملاء

يقع عملاؤنا في أوروبا وجنوب آسيا وأستراليا وشرق إفريقيا وأمريكا الجنوبية، ويشكلون قاعدة عملاء متنوعة، وتشمل في الغالب حكومات، وتجار، وتجار جملة، والسوق المحلي وتجار التجزئة في اليوريا وعملاء من القطاع الصناعي بالنسبة للأمونيا. بالإضافة إلى ذلك، تلتزم المجموعة بتزويد أسواقها الزراعية المحلية - بالتحديد في مصر ودولة الإمارات والجزائر - بكميات طفيفة من اليوريا حيث تمثل في المجمع حوالي 5% من إجمالي حجم مبيعاتها كما في 31 ديسمبر 2020، حيث أن يجب الاتفاق على كميات وأسعار سنوية مع وزارات الزراعة و/أو وزارات الطاقة المعنية بصفة سنوية. **التوزيع والخدمات اللوجستية**

تتضمن شبكة التوزيع العالمية المطورة استراتيجيًا، والمنسقة مركزيًا خارج إمارة أبوظبي، فروعًا ووكلاء وشراكات استراتيجية عبر أوروبا وأستراليا وإفريقيا وآسيا والأمريكيتين، مما أتاح لنا الوصول بفعالية إلى قاعدة عملاء متنوعة عبر 34 دولة في عام 2020 ويزودنا برؤى عميقة للأسواق نظرًا إلى نطاق وصولنا الواسع لها. لقد مكنتنا شراكاتنا في التوزيع وتحالفاتنا مع منتجي النيتروجين والأسمدة الآخرين والمستوردين المحليين من الحصول على هوامش ربح مرتفعة من سلاسل التوريد من خلال تعميق وصولنا إلى كل الأسواق وتقريبنا من المستخدم النهائي.

يتم دعم أنشطتنا التجارية من خلال بنية تحتية متينة للتخزين والتوزيع الداخلي، بما في ذلك ما يبلغ أكثر من 485 ألف طن متري من اليوريا و225 ألف طن متري من الأمونيا عبر مواقعنا من سعة التخزين المملوكة أو المؤجرة، وعمليات التحميل والخدمات اللوجستية الفعالة متعددة الوسائط في الموقع، مما يتيح لنا مرونة كبيرة لتوجيه المنتجات لتلبية طلب العملاء من الموقع الذي يتيح أكبر مستوى من الربحية في شبكتنا. يوضح الجدول التالي سعة التخزين الداخلية لدينا كما في 30 يونيو 2021:

الموقع	المنتج	نوع المرفق	سعة التخزين التقريبية (ألف طن متري)	مملوكة أو مؤجرة
مصر	اليوريا	مستودع	70	مملوكة
مصر	اليوريا	مستودع	70	مؤجرة
مصر	اليوريا	مستودع	55	مؤجرة
مصر	الأمونيا	صهريج تخزين	15	مملوكة
مصر	الأمونيا	صهريج تخزين	15	مملوكة
مصر	الأمونيا	صهريج تخزين	40	مملوكة
مصر	الأمونيا	صهريج تخزين	40	مملوكة
الجزائر	اليوريا	مستودع	100	مملوكة
الجزائر	الأمونيا	صهريج تخزين	15	مملوكة
الجزائر	الأمونيا	صهريج تخزين	30	مؤجرة
الجزائر	الأمونيا	صهريج تخزين	30	مؤجرة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	الأمونيا	صهريج تخزين	20	مملوكة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	الأمونيا	صهريج تخزين	20	مملوكة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	اليوريا	مستودع	45	مملوكة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	اليوريا	مستودع	45	مملوكة
دولة الإمارات العربية المتحدة.	اليوريا	مستودع	100	مملوكة

تستفيد شبكة التوزيع العالمية الخاصة بنا أيضًا من فريق عمليات الإيجار والعمليات اللوجستية الداخلي، الذي ينسق مركزياً سعة الشحن السنوية البالغة 600 ألف طن متري للأمونيا السائلة. ويقوم الفريق بتشغيل سفننا المؤجرة مع القدرة على إضافة المزيد من السفن لتلبية احتياجات الأعمال، بالإضافة إلى إدارة حركات الشحن وطريقة التخزين والتوزيع لكمية تبلغ 4.7 مليون طن من اليوريا في سفن المواد السائبة الجافة، مع الحفاظ على تعزيز هيكلها وقدرتها.

بالإضافة إلى سعة التخزين المملوكة والمؤجرة في الموقع وفي الموانئ، يمكننا الاستفادة من سعة تخزين تزيد على 264 ألف طن متري من اليوريا لدى الجهة المقصودة من خلال عقود إيجار مباشرة أو من خلال شركات إستراتيجية في أوروبا وأستراليا وأفريقيا وآسيا والأمريكيتين. ويتيح لنا ذلك تكييف عمليات التسليم وتوزيع الكميات بوتيرة سريعة استجابة للتغيرات التي تطرأ على القوى المحركة للسوق. يوضح الجدول التالي سعة التخزين لدى الجهة المقصودة (بما في ذلك شركاؤنا الاستراتيجيون) كما في 30 يونيو 2021:

الموقع	الشريك الاستراتيجي أو المجموعة	المنتج	نوع المرفق	سعة التخزين التقريبية (ألف طن متري)	مملوكة أو مؤجرة
غنت، بلجيكا	المجموعة	اليوريا	مستودع	18	مؤجرة
بورديو، فرنسا	المجموعة	اليوريا	مستودع	15	مؤجرة
لا باليس، فرنسا	المجموعة	اليوريا	مستودع	15	مؤجرة
إسبانيا	شريك استراتيجي	اليوريا	مستودع	113	مؤجرة
الولايات المتحدة الأمريكية	شريك استراتيجي	اليوريا	مستودع	50	مؤجرة
أستراليا	شريك استراتيجي	اليوريا	مستودع	40	مؤجرة

الموقع	الشريك الاستراتيجي أو المجموعة	المنتج	نوع المرفق	سعة التخزين التقريبية (ألف متري) طن	مملوكة أو مؤجرة
جنوب أفريقيا	شريك استراتيجي	اليوريا	مستودع	13	مؤجرة

مبادرات العوامل البيئية والاجتماعية والحوكومية

نظرة عامة

إننا نلتزم بمبادئ العوامل البيئية والاجتماعية والحوكومية، كما ندرج المسائل البيئية والاجتماعية والحوكومية بشكل كامل ضمن أهدافنا الاستراتيجية. وبصفتنا منتجًا وموزعًا رائدًا للأسمدة النيتروجينية، فإننا ندرك مسؤوليتنا في تشجيع الممارسات المستدامة في سياساتنا وعملياتنا وسلاسل التوريد الخاصة بنا وفي المجتمعات التي نعمل فيها. وملتزم بتحقيق هدفنا المتمثل في تطوير عالم مستدام، كما نعتقد أن منتجاتنا ضرورية لتحقيق الأمن الغذائي العالمي. وقد قمنا بمواءمة أولوياتنا الإستراتيجية لخلق قيمة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة لدينا، بما في ذلك العملاء والموظفون والمجتمعات والمساهمون، وتطوير مستقبل للعالم أكثر مراعاةً للبيئة. ونواصل إحراز تقدم كبير نحو تعزيز سياساتنا وممارساتنا المتعلقة بالعوامل البيئية والاجتماعية والحوكومية.

سنواصل العمل بجد للمضي قدمًا لوضع مبادرات الاستدامة وتقييمها وتطويرها بهدف الحد من تأثيرنا على البيئة، كما سنواصل تعزيز محفظتنا الصديقة للبيئة وابتكار طرق أكثر فاعلية لتحقيق أهداف العالم لإزالة الكربون، بالإضافة إلى تبني استراتيجية استثمار منضبطة. ونجري حاليًا عددًا من المشاريع أو نشارك في تقييمها، بما فيها ما يلي:

- **سائل عادم الديزل:** سائل عادم الديزل هو محلول يوريا يمكن حقنه في أنظمة التخفيض التحفيزي الانتقائي لخفض انبعاثات عادم المركبات الضارة من محركات الديزل. ويتم دعم نمو الطلب على سائل عادم الديزل في الولايات المتحدة وأوروبا خلال العقد القادم بشكل أساسي من خلال استبدال المركبات القديمة غير المجهزة بنظام التخفيض التحفيزي الانتقائي، وزيادة معدلات كميات السائل في محركات الديزل من الجيل الجديد. هذا وقد قامت كل من الشركة المصرية للأسمدة وشركة فرتيل بتثبيت تقنيات راسخة لإنتاج سائل عادم الديزل. كما تنتج شركة فرتيل كمية صغيرة من سائل عادم الديزل لتلبية الطلب المحلي، ويمكن لكلا المرفقين زيادة الإنتاج بسرعة مع تطور سوق سائل عادم الديزل.
- **الأسمدة منخفضة الكربون:** نتمتع بوضع جيد لإضافة مثبطات و / أو عامل إبطاء التحلل إلى اليوريا من أجل تحسين وضع منتجنا في أوروبا نظرًا إلى التغييرات التنظيمية الناشئة التي تطرأ على الاستخدام المباشر لليوريا، إلى جانب زيادة كفاءة استخدام المغذيات ودعم المزارعين بتحسين المحاصيل وعمليات الزراعة، وتقليل انبعاثات الغازات الدفيئة من الأراضي الزراعية الناشئة عن استخدام الأسمدة.

- **الأمونيا الزرقاء والخضراء:** نحظى بقدرة إنتاجية إجمالية تبلغ ما مقداره 4.5 مليون طن متري من الأمونيا، كما أننا نتمتع بوضع جيد لتطوير الإمكانيات المتعلقة بإنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء حيث قمنا بتنفيذ مشروعين تجريبيين لدى شركة فرتيل والشركة المصرية للصناعات الأساسية لإثبات جدارة هذا المفهوم. ونقوم في شركة فرتيل بتقييم الخيارات لإنتاج الأمونيا الزرقاء بدءًا من نموذج تجريبي صغير يمكن توسيع نطاقه خلال العامين أو الثلاثة أعوام القادمة، بينما أجرينا في الشركة المصرية للصناعات الأساسية دراسة جدوى لتقييم اختياراتنا المتعلقة بإنتاج الأمونيا الخضراء، هذا وإننا نسعى إلى زيادة مشترياتنا من الطاقة المتجددة على المدى المتوسط.

نظرة عامة عن القطاع

إن معلومات السوق الواردة في هذا القسم مشتقة مباشرة أو مستمدة من المصادر المذكورة بشكل عام، وتكون بيانات السوق بطبيعتها بيانات استشرافية وغير مؤكدة، ولا تعكس بالضرورة أوضاع السوق الفعلية. وتستند إلى أبحاث السوق، التي تعتمد في حد ذاتها على العينات والأحكام الذاتية من قبل كل من الباحثين والمشاركين في الأبحاث، بما في ذلك الأحكام المتعلقة بأنواع المنتجات والمنافسين التي ينبغي إدراجها في السوق ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، تستند بعض البيانات الواردة أدناه إلى المعلومات الخاصة بنا أو الرؤى أو الآراء الشخصية أو التقديرات الداخلية الخاصة بنا، ولا تستند إلى أي طرف خارجي أو مصدر مستقل، وتحتوي هذه البيانات على كلمات مثل "نقدر"، أو "نتوقع"، أو "نعتقد" أو "نرى"، وبالتالي لا يُقصد منها الاستشهاد بأي طرف خارجي أو مصدر مستقل أو تلخيص بياناتهم وينبغي عدم قراءتها على هذا النحو.

نظرة عامة

تتكون محفظة منتجاتنا مما يلي:

- الأمونيا التي تتضمن الاستخدامات التالية:
- الاستخدام المباشر كسماد؛
- الاستخدام كعنصر أساسي في منتجات الأسمدة والمواد الكيميائية الصناعية الأخرى؛
- الاستخدام كوقود محتمل في المستقبل؛
- اليوريا للعملاء من القطاعين الزراعي والصناعي؛ و
- سائل عادم الديزل للعملاء من القطاع الصناعي.

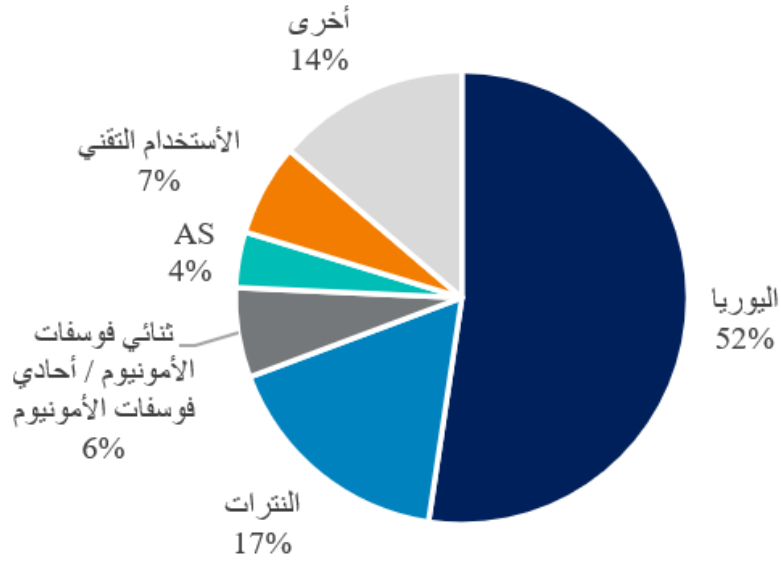
الأسمدة النيتروجينية

الأسمدة عبارة عن مواد صلبة أو سائلة أو غازية تحتوي على عنصر أو أكثر من العناصر الغذائية الأساسية الثلاثة: النيتروجين (N) والفوسفور (P) والبوتاسيوم (K). ويتم استخدام الأسمدة مباشرة في التربة وتساهم في تنمية المحاصيل وتغذيتها. ويُعتبر النيتروجين عادة أهم عامل محدد لنمو النبات وإنتاجية المحاصيل من بين العناصر الغذائية الأولية. وتمثل الأسمدة القائمة على النيتروجين حوالي

60% من الاستهلاك العالمي للأسمدة. وتتمثل العناصر الغذائية الثانوية المطلوبة للنمو الأمثل للمحاصيل في الكبريت (S) والكالسيوم (Ca) والمغنيسيوم (Mg). وتعد الأمونيا العنصر الرئيسي للأشكال الأخرى من الأسمدة القائمة على النيتروجين، ويتم إنتاجها عن طريق تفاعل النيتروجين من الهواء مع الهيدروجين الموجود في الغاز الطبيعي. ويمكن تصنيف الأسمدة القائمة على النيتروجين إلى ثلاث فئات رئيسية: السماد الأساسي (الأمونيا، واليوريا، ونترات الأمونيوم، ونترات أمونيوم الكالسيوم، ومحاليل النيتروجين، وكبريتات الأمونيوم)، والمغذيات المتعددة (النيتروجين والفوسفور والبوتاسيوم ((NPK، أحادي فوسفات الأمونيوم (MAP) وثنائي فوسفات الأمونيوم (DAP)) والسماد التخصص (نترات الكالسيوم، ونترات البوتاسيوم).

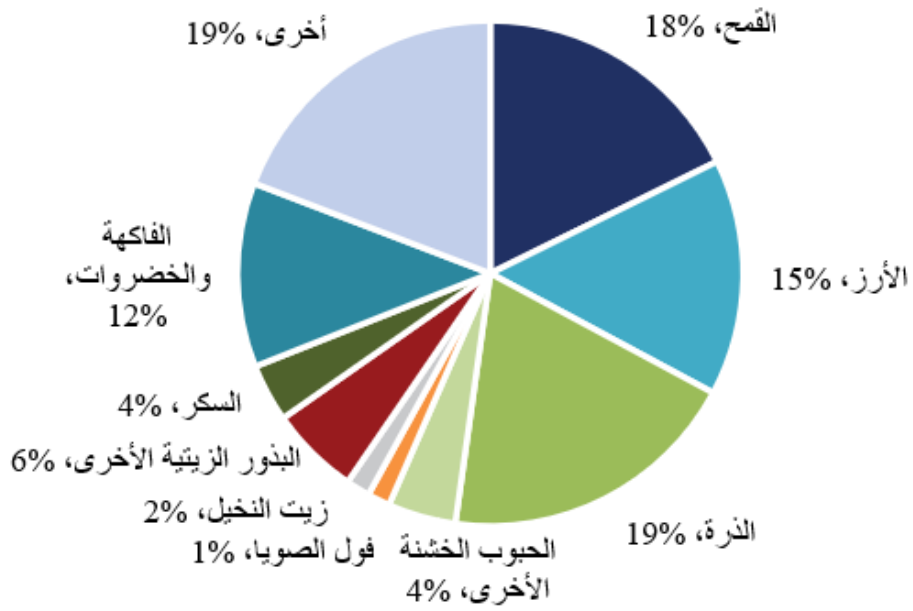
يوضح الرسم البياني أدناه توزيع عام 2021 للأسمدة القائمة على النيتروجين حسب الحجم.

بيان الأسمدة القائمة على النيتروجين لعام 2021



المصدر: أعيد نشره بموجب ترخيص من شركة سي آر يو إنترنشنال المحدودة—2021 وكما هو موضح في الشكل أدناه يستحوذ القمح والأرز والذرة معًا على ما يقرب من 52% من استخدامات المحاصيل للأسمدة القائمة على النيتروجين على مستوى العالم في 2020.

استخدام الأسمدة القائمة على النيتروجين في العالم حسب المحاصيل في عام 2020



المصدر: أعيد نشره بموجب ترخيص من شركة سي آر يو إنترنشنال المحدودة—2020

الاستخدامات الصناعية واستخدامات الوقود

تؤثر الاستخدامات الصناعية واستخدامات الوقود أيضًا على الاستهلاك العالمي للنيروجين بشكل كبير، ويُعزى ذلك إلى استخدام الأمونيا كمادة أولية كيميائية في عدة استخدامات مثل الراتنجات أو الدهانات أو البلاستيك، كما يُعزى إلى الأنظمة البيئية.

وعلى وجه الخصوص، تستفيد الحلول التي تعمل على خفض انبعاثات عوادم الديزل مثل سائل عادم الديزل من تشديد الأنظمة البيئية بشأن الديزل نظرًا إلى تأثيره على مستويات التلوث. ويمثل إنتاج الوقود الحيوي حوالي 3% من الاستهلاك العالمي للنيروجين.

بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن يؤدي الانتقال إلى اقتصاد الهيدروجين واستخدام الأمونيا كوقود بحري إلى تعزيز نمو الطلب المستقبلي بشكل كبير.

الأمونيا

يتم إنتاج الأمونيا تحت درجة حرارة وضغط مرتفعين، من مزيج من النيتروجين (بنسبة 82%) والهيدروجين (الموجود في الغاز الطبيعي)، وتُستخدم حاليًا كسماد مستقل، حيث توضع على التربة كغاز، مما يتطلب استثمارًا محددًا من المزارعين في شكل صهاريج تخزين مضغوطة وآلات حقن.

كما أنها تمثل العنصر الأساسي للأسمدة النيتروجينية الأخرى وكذلك المواد الكيميائية الصناعية. الأمونيا تعتبر واحدة من أفضل المنتجات التي تدعم اقتصاد الهيدروجين، ومن المتوقع أن تعزز الاستخدامات الجديدة لها الطلب عليها في المستقبل، مثل استخدام الأمونيا كوقود بحري أو استخدامها كبطارية لتخزين الهيدروجين.

الطلب

يتم تحويل الأمونيا في الغالب إلى منتجات نيتروجين أخرى (اليوريا / النترات / ثنائي فوسفات الأمونيوم / أحادي فوسفات الأمونيوم) وتم تداول نسبة 10% فقط من الأمونيا المنتجة عالمياً في عام 2020. وتُعد أساسيات سوق الأمونيا المتداولة (التجارية) هي المحرك الأساسي لأسعار الأمونيا العالمية.

تستحوذ اليوريا بفارق كبير على أكبر استخدام للأمونيا في قطاع المعالجة والتسويق. ومع ذلك، نظرًا إلى أن معظم مصانع اليوريا قد دمجت إنتاج الأمونيا في الموقع كمادة خام، فهي ليست محركًا رئيسيًا لسوق الأمونيا التجارية. من ناحية أخرى، لا يحتوي الفوسفات المشبع بالأمونيا (ثنائي فوسفات الأمونيوم وأحادي فوسفات الأمونيوم) والقطاعات الصناعية في الغالب على مرافق الأمونيا المتكاملة وبدلاً من ذلك يتم الحصول عليها من السوق التجاري.

هذا ويبلغ الاستهلاك العالمي المقدر للأمونيا 190.8 مليون طن متري في عام 2020، حيث كان الطلب على الأمونيا الصناعية ضعيفاً نتيجة فيروس كورونا المستجد، ومن المتوقع أن ينمو بنسبة 1.4% سنوياً من عام 2020 إلى عام 2025، ليصل إلى 204.9 مليون طن متري بحلول عام 2025.

تخدم شركة فيرتيغلوب في المقام الأول سوق الأمونيا التجارية العالمية. هذا وقد وصل الطلب العالمي على استيراد الأمونيا إلى أدنى مستوياته منذ عام 2017 بما مقداره 19.2 مليون طن متري في عام 2020 حيث تأثرت مشتريات المواد الكيميائية الصناعية في قطاع المعالجة والتسويق بشكل سلبي نتيجة جائحة فيروس كورونا المستجد. وانخفضت الكميات في البلدان المستوردة الرئيسية مقارنةً بالسنوات الماضية، حيث انخفضت تكاليف المواد الخام أيضاً مما حفز منتجي الأمونيا الأوروبيين ذوي التكلفة المرتفعة لزيادة معدلات التشغيل وخفض الواردات.

ومن المتوقع أن يتعافى الطلب على استيراد الأمونيا بقوة في عام 2021 في ظل انتعاش الطلب الصناعي إذ يتوقع أن يصل إلى 21 مليون طن متري في عام 2025 (بمعدل نمو سنوي مركب قدره 1.8%). ويرجع ذلك إلى الطلب على الفوسفات في قطاع المعالجة والتسويق في المغرب، بينما من المتوقع أن تؤدي زيادة الطاقة الصناعية الكيميائية في المناطق الساحلية في الصين واستعادة معدلات الإنتاج الصناعي في كوريا الجنوبية وتايوان إلى زيادة الواردات من الأمونيا إلى آسيا.

الأمونيا الزرقاء والخضراء

وفي إطار التحول العالمي المتسارع نحو الطاقة النظيفة، من المتوقع أن يؤدي الهيدروجين دورًا حيويًا في تحقيق الطموحات العالمية لإزالة الكربون، وبالتالي أن ينمو بشكل كبير خلال العقد المقبل، وقد تم إثبات ذلك فعلياً سبيل المثال مع التزام اليابان بإزالة الكربون بحلول عام 2050 وبناء "مجتمع هيدروجين" بحلول عام 2030 تقريبًا. ومع ذلك، فإن نقل الهيدروجين النقي معقد ومكلف، نظرًا إلى انخفاض درجة غليانه وبالتالي استهلاكه العالي للطاقة ليطم تحويله من غاز إلى سائل.

ويمكن أن يؤدي تحويل الهيدروجين إلى أمونيا إلى حل هذه المشكلات، حيث تتمتع الأمونيا نقطة غليان أعلى، مما يجعلها أقل تكلفةً في التخزين والنقل. نتيجة لذلك، برزت الأمونيا ضمن أكثر المنتجات الواعدة لدفع عجلة اقتصاد الهيدروجين وتمكين هذا التحول في الطاقة حيث تمثل حاليًا أكثر من 40% من استخدام الهيدروجين العالمي اليوم.

يمكن أن تعمل الأمونيا كناقل للهيدروجين / الطاقة مع العديد من الاستخدامات المختلفة، على سبيل المثال يمكن للأمونيا توريد الهيدروجين لمحطات توليد الطاقة في استخدامات مختلطة، كبطارية لتخزين الهيدروجين، وللأمونيا أيضاً استخدام مباشرة كوقود بحري في محرك احتراق

للسفن، حيث تركز الشركات المصنعة الرائدة لمحركات السفن على تطوير التكنولوجيا بالفعل. علاوة على ذلك، يمكن أن تساعد الأمونيا الزرقاء أو الخضراء في إزالة كربونات الأسمدة وبالتالي تقليل انبعاثات الكربون في الزراعة، وهي واحدة من أكبر مصادر انبعاثات ثاني أكسيد الكربون على مستوى العالم.

ويقدر أن هذه العوامل المحركة تزيد من الطلب على الأمونيا الزرقاء والخضراء من صفر إلى حوالي 26 مليون طن في عام 2030 وإلى حوالي 40 مليون طن في عام 2035. وتغطي مشاريع الأمونيا الزرقاء والخضراء التي تم الإعلان عنها حتى الآن طاقة إنتاجية تراكمية تبلغ 4 ملايين طن في عام 2025 و10 مليون طن في عام 2030، أي حوالي 7-25% من إجمالي الطلب المتوقع، مما يمنح فرصًا كبيرة لأوائل الشركات العاملة في هذا السوق.

ويُعد استخدام الأمونيا كوقود بحري أمرًا واعدًا بشكل خاص ومن المتوقع أن يعزز نمو الطلب على الأمونيا في المستقبل بشكل كبير. حيث أن الأمونيا هي أحد البدائل العملية الوحيدة للشحن لمسافات طويلة. بالمقارنة مع الهيدروجين والغاز الطبيعي المسال، كما تستخدم الأمونيا على نطاق واسع وأسهل في التخزين نظرًا إلى توفر بنية تحتية عالمية للتوزيع والتخزين.

هذا وإن الأمونيا هو جزيء خالي من الكربون، وبالتالي فإن حرقها في محرك احتراق داخلي يؤدي إلى انعدام ثاني أكسيد الكربون.

العرض

من المتوقع أن يزداد إجمالي القدرة الإنتاجية العالمية من الأمونيا بمعدل نمو سنوي مركب قدره 1.3% من 229.8 مليون طن متري في عام 2020 إلى 245.30 مليون طن متري في عام 2025. ومع ذلك، فإن إضافات القدرة الإنتاجية من الأمونيا التجارية محدودة خلال فترة التوقعات، وسيتم تعويضها جزئيًا ببدء تشغيل مرافق جديدة لإنتاج اليوريا والفوسفات، لاستهلاك الأمونيا التجارية المتاحة. بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن تنخفض الصادرات من ترينيداد، وتواصل الصين وقف القدرات الإنتاجية بسبب اللوائح البيئية الأكثر صرامة.

ومن المتوقع أن تقوم شركة صلالة للميثانول بتشغيل سلسلة إنتاج الأمونيا بقدرة تساوي 0.3 مليون طن متري في عمان وذلك في الربع الرابع من عام 2021، ومن المتوقع أن تبدأ شركة معادن في تشغيل سلسلة الإنتاج بقدرة تساوي 1.1 مليون طن متري في المملكة العربية السعودية وذلك في أواخر عام 2022. ومن المحتمل أن تكون هذه السعة الجديدة عرضة للتأخير بسبب فيروس كورونا المستجد وسيتم استهلاك القدرة الإنتاجية من الأمونيا في الغالب لشركة معادن في قطاع المعالجة والتسويق في إنتاج فوسفات الأمونيا بمجرد بدء استخدام القدرة الإنتاجية من الفوسفات. في عام 2025، في نهاية فترة التوقعات، من المتوقع أن تقوم شركة جولف كوست أمونيا (GCA) بتشغيل سلسلة الإنتاج بقدرة 1.2 مليون طن متري في الولايات المتحدة.

ومن المتوقع أن بدء تشغيل مصانع اليوريا المستقلة الجديدة ستقوم بتعويض بشكل كبير هذه القدرة الإنتاجية الجديدة. في عام 2022، من المتوقع أن يتم تشغيل سلسلي إنتاج لليوريا لدى شركتي KuibyshevAzot وTogliattiAzot في روسيا، وتضيف شركة صناعات كوك (Koch Industries) سعة صغيرة قائمة في الولايات المتحدة، مما سيقبل من توافر الأمونيا التجارية بما يقرب من 1.0 مليون طن متري.

توازن السوق التجاري

من المتوقع أن تشهد أسواق الأسمدة التجارية تقلصات شديدة في المعروض خلال فترة 2021-2025، نظرًا إلى انخفاض عالمي في صافي توافر الأسمدة التجارية خارج الصين وزيادة متطلبات الاستيراد إلى الصين. على وجه الخصوص، من المتوقع أن تشهد الفترة الممتدة من عام 2021 وحتى نهاية عام 2024 إضافات لا تُذكر من الأسمدة التجارية (بزيادة صافية قدرها 0.5 مليون طن متري فقط)، في حين من المتوقع أن ينمو طلب التجار بمقدار 5.1 مليون طن متري خلال الفترة نفسها.

اليوريا

يتم إنتاج اليوريا تحت ضغط ودرجة حرارة مرتفعين من تفاعل الأسمدة وثنائي أكسيد الكربون. وتُستخدم اليوريا في شكل صلب وقابل للذوبان في الماء بدرجة عالية. وتستخدم اليوريا كسماد بشكل أساسي ويكون النيتروجين الموجود في اليوريا في شكل يتطلب تحويله إلى أمونيوم، وذلك عن طريق التحفيز من خلال إنزيم اليورياز الموجود في العديد من بكتيريا التربة، كما تُستخدم اليوريا كمادة خام في الاستخدامات الصناعية مثل إنتاج الراتنجات، بالإضافة إلى الميلامين وسائل عادم الديزل وأعلاف الحيوانات. ونظرًا إلى احتوائها على قدر كبير من النيتروجين (حوالي 46%) وسهولة تناولتها ونقلها، فإن اليوريا تُعتبر أكثر سماد النيتروجين تداولًا في العالم من حيث الحجم. تُستخدم اليوريا أيضًا كمادة خام في التطبيقات الصناعية مثل إنتاج الراتنجات.

الطلب

تم عزل الطلب على الأسمدة عن الآثار السلبية لفيروس كورونا المستجد في عام 2020، وازداد الطلب عامًا بعد عام حيث ركزت الحكومات على ضمان الأمن الغذائي وسط الوباء. وبلغ الطلب العالمي على اليوريا 171.9 مليون طن متري في عام 2020 (+3.3%)، حيث سجلت البرازيل والهند معدلات طلب قياسية، وهما من أكبر الدول المستوردة. ومع ذلك، فقد انخفض الطلب على اليوريا التقنية (مثل استخدامات أخرى غير الأسمدة)، بنسبة 4.5% على أساس سنوي حيث أعاق فيروس كورونا المستجد الإنتاج الصناعي.

ومن المتوقع أن يتجاوز الطلب العالمي على اليوريا بمقدار 174 مليون طن متري في عام 2021، مدفوعًا بالنمو المستمر في الطلب على الأسمدة إلى جانب أساسيات السوق الزراعية المواتية للغاية وارتفاع قدرة المزارعين على تحمل التكاليف عند أعلى مستوياتها في العقد. ومن المتوقع أن يعود نمو الطلب على اليوريا التقنية في عام 2021 بعد أن تسبب فيروس كورونا المستجد في انخفاضات وانقطاعات في الإنتاج الصناعي العام الماضي.

الطلب على الأسمدة

من المتوقع أن تشهد جميع الأسواق الرئيسية مرونة في الاستهلاك الأسمدة في سنة 2021، والتي تمثل الطلب على الأسمدة للعام الثاني على التوالي في الصين بعد فترة ست سنوات من الانخفاض (2014-2019). ومن المتوقع أن تلغ القدرة على تحمل تكلفة الأسمدة العالمية أفضل مستوياتها في السنوات القادمة، ورغم أن أسعار الأسمدة بدأت حاليًا في الارتفاع، فإنها تأتي من قاعدة منخفضة وتبقى منتجات النيتروجين رخيصة الثمن مقارنة بالمستويات التاريخية.

مهذا وكان الدافع الرئيسي لتحسن القدرة على تحمل التكاليف هو ارتفاع أسعار المحاصيل، مدفوعًا بارتفاع واردات الذرة الصينية، وانخفاض المخزونات العالمية لاستخدام النسب والطلب العالمي القوي على السلع الاستهلاكية. وتبلغ العقود الآجلة للذرة حوالي 5 دولارات للبوشل في ديسمبر من عام 2022، مما يدعم زيادة زراعة الذرة في الموسم المقبل أيضًا. كما تدعم نسبة أسعار فول الصويا إلى أسعار الذرة زراعة الذرة بقوة، مما يعزز الطلب على النيتروجين في الولايات المتحدة وأمريكا اللاتينية حيث أن الذرة أكثر تركيزًا بالمغذيات.

الطلب على اليوريا التقنية

تتضمن المحركات الرئيسية لنمو الطلب على اليوريا في الاستخدامات الصناعية النهائية كل من سائل عادم الديزل وعمليات نزع النتروجين من أجل توليد طاقة الفحم الحراري. ومن المتوقع أن تؤدي لوائح السلامة في الصين التي تسري على محطات الطاقة الحرارية إلى زيادة الطلب من هذا القطاع بنسبة أكثر من 30% على المدى المتوسط. ويساعد سائل عادم الديزل في الحد من الانبعاثات الضارة، وخاصة أكاسيد النيتروز، المرتبطة بمحركات الديزل في الشاحنات الثقيلة، والمركبات الخفيفة، وآلات الطرق الوعرة.

ومن المتوقع أن ينتعش الطلب من الاستخدامات الصناعية التقليدية لليوريا مثل راتينج الخشب والمواد البلاستيكية بما يتماشى مع معدلات نمو الإنتاج الصناعي في أعقاب فيروس كورونا المستجد. وسيكون هذا الانتعاش القوي في الطلب الصناعي في معظم الأسواق الرئيسية داعماً للأسعار عندما ينخفض الطلب على الأسمدة حسب فصول السنة.

العرض

من المقرر توافر إضافات للقدرة الإنتاجية من اليوريا بحوالي 15.0 مليون طن متري خارج الصين بين عامي 2021 و2025، وتتركز في الغالب في نيجيريا وبروناي ورابطة الدول المستقلة والهند. ومن بين هذه الإضافات، تم بالفعل البدء في إنتاج حوالي 4 ملايين طن متري خلال النصف الأول من عام 2021.

ومن الممكن حدوث تأخير في تشغيل المشاريع المتبقية، حيث أدى وباء كورونا المستجد إلى تأخير أعمال التشييد على مستوى العالم، وحدثت تأخيرات في إنشاء البنية التحتية للغاز والموالي في الهند ونيجيريا. ومن المتوقع أيضًا أن تكون معدلات الاستخدام لهذه المشاريع بطيئة في الارتفاع كما هو شائع في هذه الصناعة.

علاوةً على ذلك، من المتوقع أن يكون التأثير على سوق اليوريا التجاري من بعض هذه المصانع الجديدة محدودًا. إذ أفادت التقارير أن مصنع دانجوت الجديد في نيجيريا، والذي تم تشغيله في وقت سابق من هذا العام، غير قادر على تحميل السفن الكبيرة نظرًا لقيود غاطس السفن في الميناء وسيتعين عليه التركيز على السوق المحلية في المستقبل المنظور. والقدرة الإنتاجية الجديدة في رابطة الدول المستقلة عبارة عن إضافات جديدة طفيفة، مما يقلل من توافر الأمونيا التجارية وهي مخصصة بشكل أساسي للأسمدة الزراعية الإقليمية والاستهلاك التقني.

التوازن بين العرض والطلب

من المتوقع أن يؤدي الطلب القوي الذي يزيد على أكثر من 2% سنويًا (أو أكثر من 3.2 مليون طن متري زيادة الطلب سنويًا) إلى جانب التباطؤ في تشغيل المصانع الجديدة إلى دعم أساسيات السوق

المتأزمة. ويُعزى تحسن الأسعار إلى الرؤية الجيدة لبناء مصانع جديدة حيث يستغرق بناء مصنع جديد من مرحلة التصميم إلى التشغيل فترة تتراوح من خمس إلى ست سنوات.

سائل عادم الديزل

إن سائل عادم الديزل، المعروف أيضًا باسم AUS32 أو AdBlue®، هو عبارة عن محلول يوريا مائي غير خطير يتكون من نسبة 67.5% من ماء منزوع الأيونات ونسبة 32.5% من اليوريا. ويعمل سائل عادم الديزل على تفكيك انبعاثات أكاسيد النيتروجين الناجمة من محركات الديزل إلى غاز النيتروجين وبخار الماء، وبالتالي يؤدي إلى التخلص من الانبعاثات الضارة للبيئة من السيارات والشاحنات والحافلات وغيرها من المركبات الثقيلة. ولا يتم حقن سائل عادم الديزل في المحرك، ولكنه يتدفق داخل جزء من عادم المركبة.

ارتفع استهلاك سائل عادم الديزل على مدار العقد الماضي نظرًا إلى معايير الانبعاثات الصارمة في أوروبا والصين وأمريكا الشمالية والبرازيل والهند ودول آسيا والمحيط الهادئ الأخرى. وفي هذه المناطق، تم تجهيز معظم مركبات الديزل وآلات الطرق الوعرة بتقنية التخفيض التحفيزي الانتقائي، التي تستخدم سائل عادم الديزل.

وقد ازداد الاهتمام بتكنولوجيا الديزل في أوروبا والحلول البديلة للديزل التقليدي. وعلى الرغم من ظهور الخيارات الهجينة والكهربائية، لا يزال الديزل يمثل أكثر من 95% من المركبات التجارية الجديدة و30% من سيارات الركاب الجديدة، ومن المقرر أن يستمر أسطول المركبات النشط المجهز بنظام التخفيض التحفيزي الانتقائي في النمو خلال العقد المقبل.

على مدار العقد الماضي، قامت كل من اليابان وكوريا ودول آسيا والمحيط الهادئ الأخرى بمواءمة معايير الانبعاثات الخاصة بها مع أوروبا أو الولايات المتحدة، كما تتحول الأسواق الرئيسية الأخرى مثل الصين والهند حاليًا لتبني المعيار Euro VI، نظرًا إلى حاجتها إلى جودة هواء أفضل في المدن الرئيسية.

لقد كان تأثير فيروس كورونا المستجد على سوق السيارات العالمي شديدًا، ولكن تم تخفيف تأثيره على الطلب على سائل عادم الديزل من خلال أنظمة التخفيض التحفيزي الانتقائي الحالية المتوفرة بكميات كبيرة في الأسواق القائمة، في حين أن التعافي الذي شهدته الصين من هذا الفيروس قد مكّنها من تحقيق نمو كبير خلال هذا العام. ولا تزال هناك مخاطر سلبية على عام 2021، بالرغم من بدء طرح اللقاحات بالفعل في العديد من المناطق، ورغم ذلك تتوقع شركة أرجوس ميديا طلبًا يزيد قليلاً على 15 مليون طن متري من سائل عادم الديزل هذا العام، وذلك بزيادة قدرها 21% عن الطلب المتوقع في عام 2020 والبالغ 12.4 مليون طن متري.

ومن المتوقع أن يتم دعم الطلب على سائل عادم الديزل على مدار العقد المقبل بشكل أساسي من خلال استبدال المركبات القديمة في الولايات المتحدة وأوروبا والصين. هذا وسيزداد أسطول الشاحنات الثقيلة الأوروبية المجهزة بنظام التخفيض التحفيزي الانتقائي بين عامي 2020 و2025، وذلك من 3.0 إلى 3.6 مليون مركبة تتطلب سائل عادم الديزل. في أمريكا الشمالية، من المتوقع أن يزداد الأسطول المجهز بنظام التخفيض التحفيزي الانتقائي من 3.0 مليون شاحنة في عام 2020 إلى 4.2 مليون شاحنة في عام 2025.

الغاز الطبيعي

الغاز الطبيعي هو المادة الأولية الرئيسية في منتجات النيتروجين، وبالتالي فإن له تأثير كبير على وضع المنتجين على منحنى التكلفة، حيث يشكل حوالي ما نسبته 60-70% من إجمالي تكاليف التصدير، كما أن سهولة الوصول إلى إمدادات الغاز الطبيعي يمنحه ميزة تنافسية قيّمة، نتيجة أمن الإمدادات، والوصول إلى الأحجام المطلوبة، وانخفاض تقلبات التكلفة.

أدت الجائحة العالمية لفيروس كورونا المستجد بشكل عام إلى تقلبات شديدة وغير مسبوقه في العرض والطلب على الغاز الطبيعي والنفط، حيث انخفضت أسعار الغاز إلى مستويات تاريخية منخفضة وغير مسبوقه في منتصف عام 2020، لاسيما في أوروبا حيث انخفض سعر الغاز إلى أقل من 1 دولار / مليون وحدة حرارية بريطانية، ولكن هذه المستويات والفوارق كانت غير مستدامة بالنسبة للولايات المتحدة، ومنذ ذلك الحين انتعشت أسعار الغاز بقوة في أوروبا إلى ما فوق 25 دولارات / مليون وحدة حرارية بريطانية، بأواخر شهر سبتمبر 2021. ويُعزى ذلك إلى قوة الطلب على الطاقة وتعافي الطلب الصناعي، ومن المتوقع أن تظل أسعار الغاز في أوروبا مرتفعة في ظل زيادة الطلب الأوروبي على الغاز على خلفية ضعف حجم العرض في كلٍ من خطوط الأنابيب وواردات الغاز الطبيعي المسال.

من المتوقع أن انخفاض مستويات مخزون الغاز وارتفاع الطلب الآسيوي عليه سيواصل في دعم أسعار تداول الغاز الافتراضية الهولندية TTF حتى انتهاء الفترة المتبقية من العام وخلال عام 2022. ويشير منحنى عقود الغاز الآجلة إلى ما يقرب من 13 دولارًا/مليون وحدة حرارية بريطانية في المتوسط من الربع الأخير لعام 2021 إلى نهاية عام 2023.

في الصين، يستخدم معظم منتجي الأسمدة النيتروجينية الفحم بدلاً من الغاز كمادة أولية، ونظرًا إلى الانبعاثات الكربونية للفحم، فإن هؤلاء المنتجين يتأثرون بتشديد القيود بموجب اللوائح البيئية وسياسات الانبعاثات. في عام 2021، ارتفعت أسعار الفحم في الصين بسبب قوة الطلب عليه، وتقييد الواردات في أعقاب حظر الفحم الأسترالي، فضلًا عن انخفاض الإمدادات المحلية نظرًا إلى ضوابط السلامة والبيئة.

أدى ارتفاع أسعار اليوريا والأمونيا إلى تعويض الزيادة في أسعار المواد الأولية، وزادت هوامش ربح المنتجين بشكل كبير منذ بداية عام 2021. في حالة ارتفاع تكلفة المواد الأولية، فإن شركات النيتروجين ذات تكاليف المواد الأولية الثابتة و / أو المنخفضة عن السوق مثل شركة فيرتيغلوب تتمتع بميزات هيكلية عن المنافسين الآخرين الذين يحصلون على المواد الأولية بأسعار السوق. وتؤدي هذه الميزة الهيكلية إلى تحسين وضعها على منحنى التكلفة العالمية. بالإضافة إلى ذلك، تستفيد شركة فيرتيغلوب أيضًا من ارتفاع هوامش الربح، أي باتساع الفجوة بين أسعار اليوريا وأسعار الغاز، نتيجةً للقوى المحركة للعرض والطلب الخاص بالمنتجات النهائية والمواد الأولية، على التوالي.

3. بيان تطور رأس المال

الهيكل الحالي لرأس مال الشركة قبل بداية الطرح:

عند التأسيس في سوق أبوظبي العالمي كشركة خاصة محدودة بالأسهم في 23 ديسمبر من عام 2018، بلغ إجمالي رأس مالنا المصدر 1000 دولار أمريكي يتألف من 1000 سهم بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد، والتي تم الاكتتاب بها بالكامل من قبل المساهم شركة أو سي آي.

في 15 مارس من عام 2019، قمنا بإصدار ما مجموعه 1,930,361,396 سهمًا بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد، تم الاكتتاب بما يساوي 1,930,361,396 سهمًا منها من قبل المساهم شركة أو سي آي، مما أدى إلى زيادة إجمالي رأس المال المُصدر ليصل إلى 1,930,362,396 دولارًا أمريكيًا يتألف من 1,930,362,396 سهمًا بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد.

في 30 سبتمبر من عام 2019، قمنا بإصدار ما مجموعه 1,397,848,632 سهمًا بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد، منها 1,397,848,632 سهمًا تم الاكتتاب بها من قبل المساهم شركة أدنوك، مما أدى إلى زيادة إجمالي رأس المال المُصدر ليصل إلى 3,328,211,028 دولارًا أمريكيًا يتألف من 3,328,211,028 سهمًا بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد.

في 28 يونيو من عام 2021، قمنا بإلغاء 2,000,000,000 سهمًا بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد، بموجب قرار خطي تم اعتماده من قبل مساهمينا في 28 يونيو من عام 2021، حيث تم تخفيض إجمالي رأس المال ليصل إلى 1,328,211,028 دولار أمريكي يتألف من 1,328,211,028 سهم بقيمة دولار أمريكي واحد للسهم الواحد.

بموجب قرار خطي تم اعتماده من قبل أعضاء مجلس الإدارة في 2 سبتمبر 2021، فقد تقرر (1) إعادة تسجيل الشركة كشركة عامة محدودة بموجب النظام القانوني للشركات باسم "شركة فيرتيغلوب ش.ع.م"؛ و(2) اعتماد النظام الأساسي ليحل محل النظام الأساسي الحالي للشركة. وتمت إعادة التسجيل في 5 سبتمبر 2021.

في تاريخ 16 سبتمبر 2021، قمنا بتقسيم إجمالي رأس مالنا المصدر من 1,328,211,028 سهمًا بقيمة 1 دولار أمريكي لكل سهم إلى 1,328,211,028 دولارًا أمريكيًا يتألف من 8,301,318,925 سهم بقيمة 0.16 دولار أمريكي لكل سهم.

كما في تاريخ هذه النشرة، لا نحتفظ بأي أسهم خزينة، ويبلغ إجمالي رأس مالنا المُصدر 1,328,211,028 دولارًا أمريكيًا يتألف من 8,301,318,925 سهمًا بقيمة 0.16 دولار أمريكي للسهم الواحد، منها 4,814,764,975 سهمًا مملوكة من المساهم شركة أو سي آي (بما يمثل نسبة 58% من إجمالي أسهم رأس المال المُصدر) و3,486,553,950 سهمًا مملوكة للمساهم شركة أدنوك (بما يمثل نسبة 42% من إجمالي أسهم رأس المال المُصدر). سي طرح المساهمين البائعين نسبة 13.8% من رأس مال الشركة للبيع كجزء من عملية الطرح. وبعد عملية الطرح مباشرة، على افتراض قيام المساهمين البائعين ببيع جميع الأسهم المطروحة، سيبلغ إجمالي رأس المال المُصدر 1,328,211,028 دولارًا أمريكيًا يتألف من 8,301,318,925 سهمًا بقيمة 0.16 دولار أمريكي للسهم الواحد، منها 4,150,659,464 سهمًا مملوكة للمساهم شركة أو سي آي (بما يمثل نسبة 50% وسهم واحد من إجمالي أسهم رأس المال المُصدر) و3,005,077,450 سهمًا مملوكة للمساهم شركة أدنوك (بما يمثل 36.2% من إجمالي أسهم رأس المال المُصدر).

يوضح الجدول التالي مساهمينا (1) كما في تاريخ هذه النشرة، برأس مال إجمالي قدره 8,301,318,925 سهم بقيمة 0.16 دولار أمريكي للسهم الواحد؛ و(2) بعد الطرح مباشرة، على افتراض بيع المساهمين البائعين لجميع الأسهم المطروحة:

كما في تاريخ هذه النشرة:

النسبة المئوية	عدد الأسهم	المساهم
42%	3,486,553,950	المساهم شركة أدنوك
58%	4,814,764,975	المساهم شركة أوسي آي

هيكل رأس مال الشركة بعد اكتمال الطرح:

عند إتمام عملية الطرح، من المفترض أن يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 1,328,211,028 (مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون مليون ومائتان وأحد عشر ألفًا وثمانية وعشرون) دولار أمريكي، مقسمًا إلى 8,301,318,925 (ثمانية مليارات وثلاثمائة وواحد مليون وثلاثمائة وثمانية عشر ألفًا وتسعمائة وخمسة وعشرين) سهمًا بقيمة 0.16 دولار أمريكي للسهم الواحد.

يملك المساهمين البائعين نسبة 86.2% (ستة وثمانون واثان من عشرة) من الأسهم على النحو المبين أعلاه. هذا وقد قدمت الشركة خطتها إلى هيئة الأوراق المالية والسلع بشأن عزم المساهمين البائعين على طرح نسبة 13.8% (ثلاثة عشر وثمانية أعشار بالمئة) من إجمالي رأس المال. ويحتفظ المساهمين البائعين بالحق في تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقًا لتقديرهما المطلق، مع مراعاة القوانين المعمول بها ورهنًا بموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

عدد أسهم المساهمين البائعين: 7,155,736,914 (سبعة مليارات ومائة وخمسة وخمسون مليونًا وسبعمائة وستة وثلاثون ألفًا وتسعمائة وأربعة عشر) سهم

عدد إجمالي أسهم المكتتبين (على افتراض تخصيص جميع أسهم الطرح بما في ذلك كافة الشرائح المذكورة في نشرة الطرح، علمًا بأن ذلك يشمل كافة شرائح أسهم الطرح المنصوص عليها في هذه النشرة): 1,145,582,011 (مليار ومائة وخمسة وأربعون مليونًا وخمسمائة واثان وثمانون ألفًا وإحدى عشر) سهم

4. بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة:

باستثناء ما هو موضح أدناه، لا توجد دعاوى جوهرية حكومية أو قانونية أو تحكيمية قائمة ضدنا، ولسنا على علم بأي دعاوى من هذا القبيل مهدد بإقامتها. ونحن طرف في العديد من الدعاوى القانونية التي تنطوي على مطالبات روتينية تنشأ ضمن المسار المعتاد لأعمالنا.

قضية صفة المنطقة الحرة الخاصة المقامة من قبل الشركة المصرية للأسمدة (EFC)

في أكتوبر من عام 2012، أقامت الشركة المصرية للأسمدة (EFC) دعوى أمام المحكمة الدستورية العليا المصرية للحصول على حكم بأن المادة 11 (2-1) من القانون رقم 2008/114 تعتبر غير دستورية. ألغت المادة 11 (2-1) من القانون رقم 2008/114 صفة المنطقة الحرة لبعض الصناعات، وأدت إلى عدم اعتبار الشركة المصرية للأسمدة (EFC) شركة منطقة حرة. في 4 يوليو من عام 2013، عُقدت جلسة استماع، وصدر لاحقاً تقرير المفوض بشأن القضية. ومع ذلك، لم يتم تحديد موعد لجلسة أخرى، وتنتظر الشركة المصرية للأسمدة (EFC) تحديد موعد لجلسة لاحقة للبت في دستورية المادة 11 (2-1) من القانون رقم 2008/114. كما في 30 يونيو 2021، تم تسجيل التزامات ضريبية مؤجلة فيما يتعلق بالقضية بمبلغ وقدره 129.2 مليون دولار أمريكي.

قضية فواتير المشتريات العامة والشحن المقامة ضد شركة سورفيرت

هناك قضية جارية منذ يونيو 2011 ضد شركة سورفيرت وفريق إدارتها في الجزائر تتعلق بما يلي: (أ) المغالاة في الفواتير من قبل الشركة الهندسية (اودا) فيما يتعلق بتكاليف الشحن بشأن سبع فواتير لمعدات مستوردة أثناء إنشاء مصنع سورفيرت؛ و(ب) أوامر التغيير بموجب عقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) الخاص بمصنع سورفيرت التي صدرت بما يخالف قانون المشتريات العامة الجزائري؛ و(ج) تجاوز التكلفة بنسبة 20% من المبلغ التعاقدى الإجمالي بموجب عقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) الخاص بمصنع سورفيرت. فيما يتعلق بالقضية المذكورة في (أ) أعلاه، قامت مصلحة الجمارك الجزائرية بتبليغ المحكمة أن الفواتير لم تعد موضع خلاف، وأنها لن تنضم إلى القضية كطرف مدني. ومع ذلك، لا تزال القضية تخضع لجلسات الاستماع، وخلال جلسة الاستماع التي انعقدت بتاريخ 4 أكتوبر من عام 2017، احتجت شركة سورفيرت بأن عقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) لا يقع ضمن نطاق قانون الصفقات العمومية الجزائري (بل يسري عليه القانون التجاري الجزائري)، وأنه لم يكن هناك تجاوز في التكاليف بموجب عقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) (وتبقى أكثر من مليوني دولار أمريكي في الميزانية بموجب ترتيبات التمويل). وفي 18 أكتوبر 2017، حكمت المحكمة الابتدائية في وهران بالجزائر ضد شركة سورفيرت بفرض: (1) غرامة على شركة سورفيرت قدرها 336 مليون دينار جزائري (بما يمثل 2.5 مليون دولار أمريكي)، و(2) السجن لمدة عامين على الرئيس المالي السابق، و(3) السجن لمدة خمس سنوات على الرئيس التنفيذي السابق. تم استئناف هذا الحكم، وفي 14 مارس 2018، أيدت المحكمة الحكم بكل أسبابه. في 13 مايو 2018، قدمت شركة سورفيرت استئنافاً آخر أمام المحكمة العليا في الجزائر العاصمة. هذا ويعلق (يُوقف) الاستئناف المقام أمام المحكمة العليا

بالجزائر العاصمة تنفيذ الأحكام السابقة، ولم تحدد المحكمة العليا بعد موعدًا لإصدار حكمها في الاستئناف. ولا نتوقع صدور حكم المحكمة العليا في الاستئناف المقدم من قبلنا حتى نهاية عام 2021. وبتاريخ 30 يونيو 2021 قد سجلنا مخصصًا لهذه القضية في قوائمنا المالية بقيمة 336 مليون دينار جزائري (بما يمثل 2.5 مليون دولار أمريكي).

قضية المدفوعات الدولية المقامة ضد شركة سورفيرت

هناك قضية جارية منذ يناير 2016 ضد شركة سورفيرت وفريق إدارتها في الجزائر رفعها موظف سابق تتعلق ببعض المدفوعات الدولية بموجب اتفاقية خدمات مبرمة بين شركة سورفيرت وشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة وفي 5 مارس 2018، حكمت المحكمة الابتدائية في وهران بالجزائر ضد شركة سورفيرت بفرض: (أ) غرامة قدرها 2,771 مليون دينار جزائري (بما يعادل 20.5 مليون دولار أمريكي)، والسجن لمدة خمس سنوات على الرئيس التنفيذي السابق لشركة سورفيرت؛ و(ب) غرامة قدرها 2,771 مليون دينار جزائري (بما يعادل 20.5 مليون دولار أمريكي) والسجن لمدة عامين على المدير القانوني السابق لشركة سورفيرت؛ و(ج) غرامة قدرها 5,542 مليون دينار جزائري (بما يعادل 41.0 مليون دولار أمريكي) على شركة سورفيرت. وقد تم استئناف هذا الحكم، وفي 28 نوفمبر 2018، أيدت المحكمة الحكم بكل أسبابه. وتم تقديم استئناف آخر أمام المحكمة العليا في الجزائر العاصمة، ولم يتم بعد تحديد موعد لعقد جلسة استماع. ولا نتوقع صدور حكم المحكمة العليا في الاستئناف حتى نهاية عام 2021. ولم نسجل أي مخصص في قوائمنا المالية لهذه القضية لأن الإدارة ترى أنه من المرجح ألا تؤدي هذه القضية إلى دفعات نقدية.

قضية الإغفاء الضريبي وإعادة الاستثمار الخاصة بشركة سورفيرت

في 8 يونيو من عام 2020، أصدر القسم المعني لدى سلطات الضرائب الجزائرية (ATA) خطابًا إلى شركة سورفيرت أكد فيه مطالبته الأولية بمبلغ وقدره 7.296 مليون دينار جزائري (والذي يعادل 54.9 مليون دولار أمريكي) فيما يتعلق بعدم الامتثال المزعوم للالتزامات إعادة الاستثمار بموجب الإغفاء الضريبي الممنوح في عام 2014 من قبل الوكالة الوطنية الجزائرية لتطوير الاستثمارات ونتيجة لذلك، تطلب سلطات الضرائب الجزائرية من شركة سورفيرت سداد كامل المنفعة الضريبية المفترضة التي تتمتع بها. وترى شركة سورفيرت أنها امتثلت للالتزامات إعادة الاستثمار وأن أساس أي مطالبة يجب أن يقتصر بأي حال من الأحوال على مصدر الدخل الخاضع للضريبة (المبيعات المحلية بصفقتها مبيعات تصدير وهي فقط المبيعات المعفاة بموجب قانون الضرائب الجزائري الوطني). وبناءً على ذلك، سجلت شركة سورفيرت مخصصًا بقيمة 1.7 مليون دولار أمريكي (226 مليون دينار جزائري). في 1 فبراير 2021، قدمت شركة سورفيرت استئنافًا إلى لجنة الاستئناف الداخلية التابعة لسلطات الضرائب الجزائرية ودفعت ما نسبته 30% من المبلغ المتنازع عليه كدفعة مقدمة لضمان استمرار عملياتها التجارية والسماح بتحويل الأرباح / المكافآت إلى الخارج. هذا وسيتم رد الدفعة المقدمة إذا نجحت شركة سورفيرت في استئنافها. وتمت دراسة موقف شركة سورفيرت في القضية من قبل العديد من مستشاري الضرائب المرموقين الذين أيدوا شركة سورفيرت.

قضية التهرب الضريبي المقامة ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة

هناك قضية تهرب ضريبي جارية منذ أكتوبر 2012 مقامة ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة، من قبل سلطات الضرائب الجزائرية. ويتعلق النزاع الضريبي ببيع أصول الأسمت الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إلى شركة لافارج إس ايه في عام 2007، حيث تم رفع هذه الدعوى ضد شركة أوراسكوم

للإنشاء والصناعة على الرغم من عدم وجود تحقيق رسمي. ورغم أن شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ومستشاروها القانونيون والضريبيون يرون أن الصفقة المذكورة معفاة من الضرائب، وأجرت الإدارة تسوية لحل النزاع الضريبي سيتم بموجبها دفع ما مقداره 7.1 مليار جنيه مصري على مدى فترة خمس سنوات. وأعقب هذه الاتفاقية سداد دفعة أولى بقيمة 2.5 مليار جنيه في عام 2013. بعد التغيير في الحكومة، أُبرئت ذمة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة من المطالبة الضريبية من قبل المدعي العام المصري في 18 فبراير 2014 وبعد ذلك من قبل لجنة الاستئنافات المستقلة التابعة لسلطات الضرائب الجزائرية في 4 نوفمبر 2014. استأنفت سلطات الضرائب الجزائرية ضد هذا القرار دون تضمين وقائع أو وثائق جديدة، ولا يزال الاستئناف قيد النظر. وتعتقد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ومستشارها القانوني في مصر أن احتمال صدور حكم لصالح سلطات الضرائب الجزائرية أمر غير محتمل. ونظرًا إلى أن هذا النزاع قضية قديمة قبل فصل مجموعة الإنشاءات التي أسست شركة أوراسكوم للإنشاءات المحدودة في عام 2015، يتم مشاركة أي التزامات وأي مبالغ مستردة بموجب اتفاقية المطالبة الضريبية المبرمة بين شركة أو سي أي وشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في 6 فبراير 2015 على أساس المناصفة بين شركة (أو سي أي سي ايه إي) وشركة أوراسكوم للإنشاءات المحدودة (شركة تابعة لشركة وشركة أو سي أي). اعتبارًا من 30 ديسمبر 2020، في حالة فوز سلطات الضرائب الجزائرية باستئنافها، سيكون الحد الأقصى لحصة شركة أو سي أي من المطالبة الضريبية 2.3 مليار جنيه مصري، وهو ما يعادل 146.5 مليون دولار أمريكي في 30 يونيو 2021. وقد سجلنا مخصصًا في بياناتنا المالية بقيمة 121.3 مليون دولار أمريكي لهذه القضية. ولدى شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ذمم مدينة بقيمة 57.5 مليون دولار أمريكي (التي تمثل المبالغ المحتجزة من قبل سلطات الضرائب الجزائرية) ونقد بقيمة 21.4 مليون دولار أمريكي. وقد وافقت شركة أو سي أي على تعويض شركة فيرتيغلوب عن نسبة من الخسائر والالتزامات المتعلقة بأعمال الإنشاء والبناء القديمة لشركة فيرتيغلوب (التي تشمل الالتزامات الناشئة فيما يتعلق بهذه الحالة). يُرجى الاطلاع على "معاملات الأطراف ذات العلاقة - فيرتيغلوب - اتفاقية الاكتتاب والمساهمة"

قضية التحكيم بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ومشروع السدرة

في عام 2008 قامت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة (التابعة لنا) بتقديم ضمان للشركة الأم فيما يتعلق بأداء التزامات شركة كونتراك (قبرص) المحدودة ("كونتراك")، وهي شركة تابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي، كشريك في الائتلاف التجاري بموجب عقد بقيمة 2.4 مليار دولار أمريكي فيما يتعلق بتصميم مركز السدرة للطب والبحوث وتشبيده في الدوحة، دولة قطر. وفي يوليو من عام 2014، قام مالك مشروع السدرة بإنهاء العقد وأقام دعوى تحكيمية مستقلة ضد الائتلاف التجاري. وفي أغسطس من عام 2017، قام مالك مشروع السدرة أيضاً وبالتزامن بإقامة دعوى تحكيمية ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بموجب الضمان الصادر من قبل شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة لصالح الشركة الأم. في هذا الوقت، لم تأمر هيئة التحكيم الأطراف باتخاذ أي خطوات موضوعية أخرى. نصت إحدى الاتفاقيات على أن جميع المنافع والالتزامات الاقتصادية الناشئة عن أنشطة البناء المتبقية في شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة يجب أن تنتقل إلى شركة أوراسكوم للإنشاءات المحدودة، وأن شركة أوراسكوم للإنشاءات المحدودة يجب أن توفر الأموال لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إذا كان موعد استحقاق مبلغ يتعلق بعمليات البناء. بالإضافة إلى ذلك، فإن شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة قامت بالتنازل عن حقوق شركة أوراسكوم للإنشاءات مصر. تضمن التنازل عن الحقوق، تضمن التنازل عن ضمان الشركة الأم من أوراسكوم للإنشاء والصناعة لشركة أوراسكوم للإنشاءات مصر. وبناءً على ذلك، فإن أي التزامات أو قرارات قد تنشأ عن التحكيم تُعزى إلى شركة أوراسكوم للإنشاءات المحدودة. يرجى مراجعة "مخاطر الاستثمار - المخاطر المتعلقة بأعمالنا - إن شركتنا التابعة شركة أوراسكوم للإنشاء"

والصناعة ش.م.م. م لا تزال تحتفظ ببعض الأنشطة المتبقية المتعلقة بأعمال الهندسة والإنشاء القديمة". قد وافقت شركة أو سي آي على تعويض شركة فيرتيغلوب عن نسبة من الخسائر والالتزامات المتعلقة بأعمال الإنشاء والبناء القديمة لشركة فيرتيغلوب (والتي تتضمن بعض الخسائر والالتزامات الناشئة فيما يتعلق بهذه القضية). يُرجى الاطلاع على "معاملات الأطراف ذات العلاقة - فيرتيغلوب - اتفاقية الاكتتاب والمساهمة".

5. بيان عدد وفئات موظفي الشركة والشركة التابعة لها:

كما في تاريخ 30 يونيو 2021، بلغ عدد الموظفين لدينا ما يقرب من 2,625 موظف.

6. السياسات المحاسبية المعتمدة والمعمول بها في الشركة:

تقوم الشركة بإعداد الحسابات الخاصة بها وفقا للمعايير المحاسبية العالمية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية في سوق أبوظبي العالمي.

7. بيان بقروض الشركة، والتسهيلات الإئتمانية والمديونيات وأهم الشروط المتعلقة بها:

اتفاقية تسهيل معبري لأجل لشركة فيرتيغلوب

نظرة عامة

في 16 أغسطس يوليو 2021، أبرمت شركة فيرتيغلوب اتفاقية تسهيل معبري لأجل (قرض لأجل بقيمة 900 مليون دولار أمريكي) مع بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود، وسي تي بنك ان ايه (فرع سوق أبوظبي للأوراق المالية)، ومورغان ستانلي سينير فاندنج انك، وبنك أبوظبي الأول ش.م.ع، وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، وبنك المشرق ش.م.ع، وبنك العربي ش.م.ع، و بنك ستاندرد تشارترد (فرع دولة الإمارات العربية المتحدة)، وبنك غولدمان ساكس الولايات الأمريكية المتحدة ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي بعد 18 شهرًا من تاريخ الاتفاقية ولدى شركة فيرتيغلوب خياران للتمديد لمدة ستة أشهر (بشرط عدم حدوث أي حالة من حالات الإخلال بموجب اتفاقية التسهيل المعبري لأجل). ويخضع أي تمديد من قبل شركة فيرتيغلوب لرسوم قدرها نسبة 0.25% من التزامات التسهيل المعبري في وقت كل تمديد.

وتبلغ الفائدة المستحقة بموجب التسهيل مجموع سعر الليبور وهامش قدره 1.05% سنويًا لأول اثني عشر شهرًا. وبعدها، يخضع الهامش 1.05% إلى زيادة بنسبة 0.25% لكل ثلاثة أشهر بعد ذلك.

تخضع اتفاقية التسهيل المعبري لأجل للقانون الإنجليزي وقد تم سحب التسهيل بالكامل واستخدامه لإعادة تمويل القروض المستحقة بموجب التسهيل لأجل السابق للشركة بقيمة 385

مليون دولار أمريكي المُستحق في ولتقديم تمويل جزئي لدفع أرباح خاصة بقيمة 850 مليون دولار أمريكي إلى المساهمين البائعين قبل تاريخ الإدراج (يرجى الاطلاع على "سياسة توزيع الأرباح").

الغرض

ليتم إعادة تمويل تسهيل لأجل بقيمة 385 مليون دولار أمريكي المستحق على شركة فيرتيغلوب المنتهي في 2025، ولأغراض عامة للشركة.

المقترضون

المقترضون الأساسيون بموجب اتفاقية تسهيل معبري لأجل هم شركة فيرتيغلوب وشركة فرتيل وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد.

الضمان

لا يوجد.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، سيحدث تغيير السيطرة في حال: (1) توقفت شركة أدنوك وشركة أو سي أي بشكل جماعي عن امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 75% من رأس مال شركة فيرتيغلوب، أو (2) توقفت شركة أدنوك عن امتلاك (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 25% من رأس مال شركة فيرتيغلوب.

بعد الطرح، سيحدث تغيير السيطرة في حال: (1) توقفت شركة أدنوك وشركة أو سي أي بشكل جماعي عن امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 60% من رأس مال شركة فيرتيغلوب، أو (2) توقفت شركة أدنوك عن امتلاك (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 25% من رأس مال شركة فيرتيغلوب.

التعهدات

يخضع المقترضون للتعهدات المالية التالية، والتي يتم مراجعتها بشكل نصف سنوي، بالرجوع إلى البيانات المالية السنوية أو نصف السنوية للشركة (حسب الاقتضاء):

- الحد الأقصى لنسبة الرافعة المالية لصافي الدين مقابل الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك 3.50:1.00؛ و
- نسبة تغطية الفائدة للربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك مقابل صافي رسوم التمويل لا تقل عن 4.00:1.00.

حالات الإخلال

تتضمن اتفاقية التسهيل الإئتماني الدوار على حالات إخلال وفقاً لمستندات سابقة متعارف عليها من قبل مؤسسة سوق القروض للتصنيف الاستثماري، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر):

(1) عدم السداد؛ (2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ (3) التدليس؛ (4) الإفلاس/إعسار.

تسهيل ائتماني دوار متعدد العملات لشركة فيرتيغلوب ("اتفاقية التسهيل الائتماني الدوار (RCF)")

نظرة عامة

في 16 أغسطس 2021، أبرمت شركة فيرتيغلوب اتفاقية التسهيل الائتماني الدوار (تسهيل ائتماني دوار بقيمة 300 مليون دولار أمريكي والذي يمكن سحبه بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي) مع سيتيبنك ان اي، فرع سوق أبوظبي العالمي، بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، بنك أبوظبي الأول ش.م.ع، بنك اتش اس بي سي الشرق الأوسط المحدود، بنك المشرق ش.م.ع، مورجان ستانلي سينيور فايندينج إنك، البنك العربي ش.ع.م.، بنك جولدمان ساكس الولايات المتحدة الأمريكية وستاندرد بنك تشارترد (فرع الإمارات العربية المتحدة). ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي بعد 5 سنوات من تاريخ الاتفاقية.

وتبلغ الفائدة المستحقة بموجب هذا التسهيل مجموع كل من: (1) سعر الفائدة المرجعي؛ و(2) هامش الربح. سعر الفائدة المرجعي للقروض المقومة بالدولار الأمريكي هو معدل الليبور، ومعدل الفائدة المرجعي للقروض المقومة بالدرهم الإماراتي هو معدل الإيبور. يعتمد الهامش على نسبة الرافعة المالية، ففي حال كانت نسبة الرافعة المالية:

- أكبر من 2.50:1.00، سيبلغ الهامش نسبة 2.25% سنويًا؛
- أقل من 2.50:1.00 وأكثر من 1.50:1.00، سيبلغ الهامش 2.00% سنويًا؛ و
- أقل من 1.50:1.00 سيبلغ الهامش نسبة 1.75% سنويًا؛

تخضع اتفاقية التسهيل الائتماني الدوار (RCF) لأحكام القانون الإنجليزي، وكما في تاريخ هذه النشرة، لم يتم سحب التسهيل. تعتزم شركة فيرتيغلوب سحب مبلغ 160 مليون دولار أمريكي بموجب التسهيل في تاريخ 7 أكتوبر 2021 للأغراض العامة للشركة (مع توقع سداد هذا المبلغ قبل تاريخ 31 ديسمبر 2021).

الغرض

الأغراض العامة للمجموعة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أغراض رأس المال التشغيلي وتمويل عمليات الاستحواذ والاستثمارات في المشاريع المشتركة).

المقترضون

المقترضون الأساسيون بموجب اتفاقية التسهيل الائتماني الدوار (RCF) هم الشركة المصرية للأسمدة وشركة فيرتيغلوب وشركة فرتيل وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد.

لا يوجد.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، سيحدث تغيير السيطرة في حال: (1) توقفت شركة أدنوك وشركة أو سي أي بشكل جماعي عن امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 75% من رأس مال شركة فيرتيغلوب، أو (2) توقفت شركة أدنوك عن امتلاك (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 25% من رأس مال شركة فيرتيغلوب.

بعد الطرح، سيحدث تغيير السيطرة في حال: (1) توقفت شركة أدنوك وشركة أو سي أي بشكل جماعي عن امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 60% من رأس مال شركة فيرتيغلوب، أو (2) توقفت شركة أدنوك عن امتلاك (سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر) ما نسبته 25% من رأس مال شركة فيرتيغلوب.

التعهدات

يخضع المقترضون للتعهدات المالية التالية، والتي يتم مراجعتها باستمرار بشكل نصف سنوي، بالرجوع إلى البيانات المالية السنوية أو نصف السنوية للشركة (حسب الاقتضاء):

- نسبة الرافعة المالية لصافي الدين مقابل الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك لا تقل عن 3.50:1.00؛ و
- نسبة تغطية الفائدة إلى الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك مقابل صافي رسوم التمويل لا تقل عن 4.00:1.00.

حالات الإخلال

تتضمن اتفاقية التسهيل الائتماني الدوار (RCF) على حالات إخلال وفقاً لمستندات سابقة متعارف عليها من قبل مؤسسة سوق القروض للتصنيف الاستثماري، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ (2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ (3) التدليس؛ (4) الإعسار/ الإفلاس.

اتفاقية تسهيلات شركة سورفيرت ("اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت").

نظرة عامة

في 14 ابريل 2008، أبرمت شركة سورفيرت اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت مع مجموعة من المقرضين بموجب اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت تم منح تسهيل لأجل بالدينار الجزائري بمبلغ يعادل 1,064,000,000 يورو إضافةً إلى قرض إضافي بالدينار الجزائري يعادل 62,000,000 يورو. ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي للقرض بعد خمس عشرة سنة من تاريخ تحرير اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت. وتخضع اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت للقانون الجزائري. كما في تاريخ هذه النشرة، كان ولا يزال مبلغ مقداره 335.7 دولار أمريكي قائماً. وقد تم تعديل اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت بموجب تعديل رقم 1 في عام 2008 وتعديل رقم 2 في عام 2011.

الغرض

يجب استخدام كافة المبالغ الممنوحة بموجب التسهيل لأجل لتغطية تكاليف المشروع (والتي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، كافة المدفوعات المقررة بموجب عقود الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC)، والنفقات المالية المتكبدة حتى ستة أشهر بعد الانتهاء من المشروع ورسوم الاستشارات، بما في ذلك الرسوم القانونية) فيما يتعلق بتشييد المصنع.

المقترض

المقترض الأصلي بموجب اتفاقية تسهيل شركة سورفيرت هو شركة سورفيرت.

الضمان

تخضع التسهيلات للضمانات التالية:

- رهن عقاري يتعلق بالأصول العقارية المنفذة وفقًا لعقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) الخاص بالمشروع؛
- رهن بموجب القانون الجزائري على أعمال شركة تجارية لصالح وكيل الضمان؛
- اتفاقية تنازل عن الذمم المالية بموجب القانون الجزائري فيما يتعلق بمستحقات / ذمم مالية المقترض بموجب ضمانات معينة سيتم إصدارها وفقًا لعقد الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) المتعلق بتشييد المصنع، لصالح وكيل الضمان؛
- رهن بموجب القانون الجزائري على عدة أشياء من بينها حساب خدمة الديون وخفضها (CSRD)، وحساب احتياطي خدمة الدين، وحساب الإيرادات، وحساب عائدات التأمين لصالح وكيل الضمان؛
- تفويض بتلقي مدفوعات بموجب القانون الجزائري فيما يتعلق بالمبالغ التي يجب سدادها من قبل المقاول والمطور وفقًا لعقود الهندسة والتوريد والإنشاء (EPC) لصالح وكيل الضمان؛
- رهن نسبة 51% من أسهم المقترض لصالح وكيل الضمان بموجب القانون الجزائري؛
- تفويض بموجب القانون الجزائري بتلقي مدفوعات فيما يتعلق بالمبالغ التي يجب أن تدفعها شركات التأمين فيما يتعلق ببناء وتشغيل المجمع المبني في إطار المشروع، لصالح وكيل الضمان؛ و
- أي تفويض بتلقي مدفوعات/ تنازل عن مستحقات/ ذمم مدينة تتعلق بالمبالغ التي يتعين دفعها من قبل شركات إعادة التأمين فيما يتعلق ببناء وتشغيل المجمع المبني في إطار المشروع، لصالح وكيل الضمان.

قيمة القروض وطريقة سدادها

إن المبلغ الأساسي المتبقي بموجب هذا التسهيل يتم سداده على أقساط ربع سنوية متساوية. ويتم احتساب الفائدة على أساس ربع سنوي (بالتزامن مع فترات السداد).

يجب استخدام عائدات التأمين التي تتجاوز 10,000,000 يورو في السداد المعجل للقروض ما لم يتم استخدامها لأي عملية استبدال أو إصلاح.

إذا (1) أخفقت، خلال فترة الإنشاء، شركة أوراسكم للصناعة والإنشاء وشركة سوناطراك في الاحتفاظ معًا، بشكل مباشر أو غير مباشر، بنسبة 100% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه (باستثناء الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة) أو لم تمتلك شركة سوناطراك وشركاتها التابعة أكثر من 49% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه؛ أو (2) توقفت، خلال فترة الاستغلال، شركة سورفيرت وشركة سوناطراك عن الاحتفاظ معًا، بشكل مباشر أو غير مباشر، بنسبة 51% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه (بخلاف ما يكون نتيجة عملية النقل التي يوافق عليها المقرضون)، فحينئذ يجب تعجيل سداد كافة المبالغ المستحقة.

أسعار الفائدة

تبلغ الفائدة على القروض: (1) نسبة 5.95% سنويًا خلال فترة التشييد؛ و(2) نسبة 1.95% سنويًا فوق المعدل المرجعي لبنك الجزائر بعد فترة الإنشاء.

التعهدات

تخضع شركة سورفيرت إلى: (1) نسبة دين إلى حقوق الملكية تعادل 30/70؛ و(2) نسبة تغطية خدمة الدين لا تقل عن 1.00:1.25؛ و(3) متوسط نسبة تغطية خدمة الدين 1.00:1.40.

مع مراعاة بعض الاستثناءات في كل حالة، تحتوي اتفاقية تسهيلات شركة سورفيرت أيضًا على تعهدات وقيود سلبية بما في ذلك (من بين أمور أخرى) قيود على منح الضمانات، وقيود على تقديم القروض والضمانات، وقيود على التصرف في الأصول وقيود على تغيير الأعمال. تحتوي اتفاقية تسهيلات شركة سورفيرت أيضًا على تعهدات إيجابية مثل تقديم تقارير دورية إلزامية عن المعلومات المالية وغيرها من المعلومات والإخطار عند حدوث أي حالة تقصير وبعض الحالات الأخرى.

تغيير السيطرة

إذا (1) أخفقت، خلال فترة الإنشاء، شركة أوراسكم للصناعة والإنشاء وشركة سوناطراك في أن يحتفظا، بشكل مباشر أو غير مباشر، بنسبة 100% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه (باستثناء الأسهم التي يملكها أعضاء مجلس الإدارة) أو لم تمتلك شركة سوناطراك وشركاتها التابعة أكثر من 49% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه؛ أو (2) توقف، خلال فترة الاستخدام، شركة أوراسكم للصناعة والإنشاء عن الاحتفاظ، بشكل مباشر أو غير مباشر، بنسبة

51% من أسهم رأس مال المقترض وحقوق التصويت فيه (بخلاف ما يكون نتيجة عملية النقل التي يوافق عليها المقرضون)، فحينئذ يجب دفع كافة المبالغ المستحقة مسبقاً.

توزيعات الأرباح

يسمح هيكل رأس المال الحالي لشركة سورفيرت بتقديم توزيعات أرباح دون أي قيود قضائية، رهناً بالامتثال لنسبة تغطية الديون وقدرها 1.25x.

حالات الإخلال

تحتوي اتفاقية تسهيلات شركة سورفيرت على أحكام تنص على بعض حالات الإخلال، والتي تشمل حالة أو مجموعة حالات من أي نوع من المحتمل أن تؤثر بشكل كبير (سواء على الفور أو فيما بعد) على ما يلي: (1) ممتلكات المقترض أو وضعه الاقتصادي أو المالي أو القانوني (بما في ذلك في حالة الاكتتاب العام الأولي)؛ أو (2) تنفيذ المشروع؛ أو (3) قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته بموجب مستندات التمويل؛ أو (4) صلاحية مستندات التمويل أو قابليتها للتنفيذ أو الطبيعة الملزمة لها. ويوجد أيضًا حالة تقصير متقاطع يتمثل في التقصير الخاضع لحد معين.

اتفاقية تسهيل بنك إتش إس بي سي

في 26 يوليو 2015، أبرمت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريندنج ليمتد مع بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود بصيغتها المعدلة في 5 يوليو 2020.

القروض

تنص اتفاقية تسهيل بنك إتش إس بي سي على تسهيلات بمبلغ إجمالي يقدر ب 75,000,000 دولار أمريكي ("تسهيلات بنك إتش إس بي سي").

يمكن استخدام القروض بموجب اتفاقية تسهيل بنك إتش إس بي سي، من بين أمور أخرى، لتمويل متطلبات استيراد اليوريا والأمونيا وكبريتات الأمونيوم ونترات امونيوم اليوريا للمشتريات من أطراف خارجية وأعضاء في المجموعة، بما في ذلك الاستخدام النفعي لكل من شركة أو سي آي فيرتيليزر تريندنج أند سابلاي بي في وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد.

الفائدة والرسوم

تحمل تسهيلات بنك إتش إس بي سي فائدة بسعر الفائدة المعروف بين البنوك الإماراتية ("الإيبور") / سعر الفائدة بين البنوك في لندن ("الليبور") + هامش بين 0.66% إلى 1.75% سنويًا (حسب المنتج والفترة)، كما تعادل فترة الفائدة المطبقة على الإيبور / الليبور مدة المنتج المستورد المعني.

الضمانات

تخضع تسهيلات بنك إتش إس بي سي ، متضمنًا الضمانات التالية: (1) التنازل عن وثيقة تأمين الشحن البحري إلى جانب إقرار من شركة التأمين ونسخة من وثيقة الشحن البحري من أو سي آي فيرتيليزر تريندنج ليمتد (فرع دبي) بمبلغ 30,000,000 دولار أمريكي؛ و(2) ضمان مؤسسي مقدم من شركة أو سي آي فيرتيليزر تريندنج ليمتد إلى شركة أو سي آي فيرتيليزر تريندنج أند سابلاي بي في

يغطي التسهيلات؛ و(3) كفالة تضامنية مقدمة من شركة أو سي آي فيرتيليزر تريد أند سابلاي بي في إلى شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدنج ليمتد (فرع دبي)؛ و(4) التنازل عن وثيقة تأمين شحن بحري إلى جانب إقرار وقبول من شركة التأمين ونسخة من وثيقة الشحن البحري الأساسية من شركة أو سي آي فيرتيليزر تريد أند سابلاي بي في بمبلغ 30,000,000 دولار أمريكي؛ و(5) نموذج إيصال أمانة شامل.

التعهدات

تشمل الشروط التي تنطبق على التسهيلات، من بين أمور أخرى، أنه يجب على شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدنج ليمتد أن تضمن ألا تقل نسبة المساهمة المباشرة وغير المباشرة لشركة أو سي آي في رأس مال شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدنج ليمتد عن 50% بالإضافة إلى سهم واحد إلا بعد الحصول على موافقة بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود ويجب أن تخطر هذا البنك في حالة حدوث أي تغييرات أخرى في نسب المساهمة، ومنح بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود الحق في رفض هذه التغييرات إذا كانت تتعارض مع قانون العقوبات أو الاتفاقيات أو مصلحة بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود.

اتفاقية توريق واتفاقية شراء الذمم المدينة لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد

(Securitization Facility and FDL Receivables Purchase Agreement)

نظرة عامة

في 20 سبتمبر من عام 2018، أبرمت كل من شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدنج ليمتد وشركات المجموعة الأخرى التابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة (يُشار إلى كل منها منفردين بلفظ "بائع" ومجتمعين بلفظ "البائعين") مجموعة من الاتفاقيات لإنشاء اتفاقية توريق ملزمة ("اتفاقية التوريق") مدعومًا بمبالغ مستحقة فيما يتعلق ببعض الذمم التجارية المدينة الحالية والمستقبلية ("الذمم المدينة"). في 20 فبراير 2020، انضمت شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد إلى اتفاقية التوريق بصفة بائع، وانسحبت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدنج ليمتد من اتفاقية التوريق.

تبلغ قيمة الحد الأقصى المتاح لاتفاقية التوريق (في حال سحبه بالكامل) 180 مليون يورو، وتنتهي الفترة المتجددة التي يمكن خلالها بيع الذمم المدينة الجديدة للمشتري في أكتوبر من عام 2021 ("الفترة المتجددة"). ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي لاتفاقية التوريق في أكتوبر من عام 2023. وتم توثيق اتفاقية التوريق باتفاقية إطارية رئيسية ("الاتفاقية الإطارية الرئيسية") المبرمة بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة والبائعين، وبنك كريدي أجريكول للاستثمار (بصفته مدير ومنظم البرنامج)، وبنك كريدي أجريكول للتأجير والتصنيع (بصفته وكيل البرنامج)، وشركة إستر فينانس تكنولوجيز (وهي كيان تأسس بغرض شراء الذمم التجارية المدينة وتمويلها) ("المشتري"). وفقاً لبعض اتفاقيات شراء الذمم المدينة الداخلية بين البائع والمشتري وغيرهما ("اتفاقية شراء الذمم المدينة")، يبيع ويتنازل كل بائع للمشتري على أساس مستمر الذمم المدينة التي أنشأها البائع المعني إلى جانب كل الحقوق والضمانات المتعلقة بهذه الذمم المدينة للمشتري. وتخضع الذمم المدينة المباعة من قبل البائعين لمعايير الأهلية المعمول بها الموضحة في الاتفاقية الإطارية الرئيسية بالإضافة إلى المعايير الخاصة بالولاية القضائية المحددة في اتفاقية شراء الذمم المدينة ذات الصلة ("الذمم المدينة المستحقة"). وقد أبرمت شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد اتفاقية

شراء ذمم مدينة بتاريخ 20 فبراير من عام 2020 ("اتفاقية شراء الذمم المدينة لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد").

ضمان شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد

كضمان لسداد كافة الالتزامات النقدية المستحقة على شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد أو التي تحملها وفقاً للاتفاقية الإطارية الرئيسية أو أي مستندات أخرى لاتفاقية التوريق، أو التي تصبح من وقت لآخر مستحقة أو واجبة الدفع من قبل شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد للمشتري بموجب الاتفاقية الإطارية الرئيسية ("الالتزامات المضمونة")، منحت شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد ضماناً على حسابات بنكية معينة وفقاً لاتفاقيتي رهن حسابات (يشار إلى كل منهما باسم "اتفاقية الضمان الخاصة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد").

عند حدوث حالة تنفيذ مستحقة كنتيجة لأي اخلال للالتزامات المضمونة، يحق للمشتري إنفاذ حقوقه وممارستها بموجب أي اتفاقية ضمان خاصة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد، بما في ذلك القدرة على ما يلي:

- تحصيل المدفوعات وإنهاء أي ذمم مدينة ذات صلة؛
- بيع أي ذمم مدينة ذات صلة أو الإيعاز ببيعها؛ و
- المطالبة بأداء كل الحقوق المتعلقة بالذمم المدينة ذات الصلة أو إنفاذها.

بيع الذمم المدينة الخاصة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد

يخضع بيع الذمم المدينة والتنازل عنها من قبل شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد إلى المشتري لشروط وأحكام اتفاقية شراء الذمم المدينة لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد والاتفاقية الإطارية الرئيسية. خلال الفترة المتجددة، تعرض شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد، وفقاً لشروط ومتطلبات معينة، على المشتري القابل لذلك على أساس ملزم بالشراء، كل الحقوق والملكية والمنافع المتعلقة بالذمم المدينة الناشئة وفقاً لعقد والقائمة في تاريخ هذا الشراء، بما في ذلك الحقوق والملكية والمنافع المستقبلية المتعلقة ببعض الذمم المدينة الجديدة والمستقبلية التي تفي بالمعايير المعمول بها الموضحة في الاتفاقية الإطارية الرئيسية والمعايير الخاصة بالولاية القضائية المحددة في اتفاقية شراء الذمم المدينة الخاصة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع. تتحمل شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد وحدها المسؤولية عن تحديد أن كل الذمم المدينة التي تعرضها للمشتري تستوفي كل معايير الذمم المدينة المؤهلة كما في تاريخ الشراء أو تاريخ القياس المعمول به.

ضمان شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة

تضمن شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بشكل نهائي وغير مشروط أداء كل التزامات الدفع وكل الالتزامات غير النقدية لكل بائع (بما في ذلك شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد) بموجب تسهيل

التوريق. يُرجى مراجعة قسم "صفقات الأطراف ذات العلاقة-شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد - الاتفاقية الإطارية الرئيسية".

القوانين الحاكمة

- تخضع الاتفاقية الإطارية الرئيسية للقانون الإنجليزي.
- وتخضع اتفاقية شراء الذمم المدينة لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد لقانون سوق أبوظبي العالمي.
- تخضع إحدى اتفاقيتي الضمان الخاصة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع لقوانين هولندا، بينما تخضع الاتفاقية الأخرى لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

8. بيان الرهونات الحالية والأعباء الواقعة على أصول الشركة والمجموعة

باستثناء ما هو موضح أدناه، لا توجد رهون أو أعباء حالية على أصول الشركة:

- تلك التي قدمتها شركة سورفيرت على بعض الأصول لمجموعة من المقرضين كما هو موضح أعلاه بموجب اتفاقية تسهيلات شركة سورفيرت؛
- تلك التي قدمتها شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد وشركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج أند سابلاي بي في على بعض الأصول إلى بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود كما هو موضح أعلاه بموجب اتفاقية تسهيل بنك إتش إس بي سي؛ و
- تلك التي قدمتها شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد على حسابات بنكية معينة إلى شركة إستر فاينانس تيريسيشن كما هو موضح أعلاه بموجب اتفاقية توريق واتفاقية شراء الذمم المدينة لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد.

9. المخاطر المتعلقة بالاستثمار (مخاطر الاستثمار):

ينطوي الاستثمار في الأسهم وحيازتها على مخاطر مالية. ويتعين على المستثمرين المحتملين في هذه الأسهم مراجعة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية فائقة والانتباه بشكل خاص للمخاطر التالية المرتبطة بالاستثمار في الشركة وفي الأسهم، والتي يجب أخذها جميعًا في الاعتبار مع جميع المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة. وفي حالة ظهور خطر واحد أو أكثر من المخاطر التالية، فقد يؤثر ذلك سلبيًا وبشكل جوهري على أعمالنا أو وضعنا المالي أو نتائج عملياتنا أو سعر الأسهم وقد يخسر المستثمرون استثماراتهم بالكامل أو جزءًا منها. بيد أن المخاطر الواردة أدناه قد لا تكون شاملة، ولا تتضمن بالضرورة جميع المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الشركة وفي الأسهم. قد تنشأ مخاطر وأمور غير مؤكدة وشكوك إضافية غير معلومة لنا حاليًا أو تعتبر غير جوهرية في الوقت الحالي أو قد تصبح جوهرية في المستقبل وقد يكون لها تأثير جوهري وسلبى على أعمال الشركة أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو توقعاتنا المستقبلية أو سعر الأسهم.

إن الأسمدة النيتروجينية سلع عالمية، وبالتالي فإننا نواجه منافسة عالمية من قبل المنتجين الآخرين.

نحن نتعرض لمنافسة سعرية من قبل الشركات المنافسة، حيث أن الأسمدة النيتروجينية سلع عالمية تنطوي على مستوى ضئيل أو معدوم من المفاضلة، لذا يتخذ العملاء قراراتهم المتعلقة بالشراء بشكل أساسي بناءً على السعر المطروح واعتمادًا بدرجة أقل على خدمة العملاء وجودة المنتج. هذا وإننا نتنافس مع العديد من المنتجين، بما في ذلك الكيانات المملوكة للدولة والمدعومة من الحكومة. ويمتلك بعض منافسينا موارد إجمالية أكبر ويعتمدون بشكل أقل على الأرباح المحققة من مبيعات الأسمدة النيتروجينية، مما يجعلهم أقل عرضة لفترات تراجع الصناعة، ويُمكنهم من اغتنام فرص التوسع والتطوير الجديدة. وقد يستفيد بعض المنافسين أيضًا من السيطرة على احتياطات المواد الخام أو الانتفاع بها أو يحظون بمواقع عمل قريبة من العملاء الرئيسيين أو يتمتعون بسمعة جيدة في السوق وعلاقات تجارية طويلة الأمد مع المشاركين في الأسواق العالمية. وقد يتأثر وضعنا التنافسي سلبيًا في حال لم نتمكن من زيادة مواردنا الخاصة، وقد يكون لانخفاض الطلب وأسعار الأسمدة النيتروجينية الخاصة بنا نتيجة لهذه العوامل أو غيرها من العوامل تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية إذا لم نتمكن من تعويض المبيعات المفقودة لصالح منافسينا في أسواق معينة بمبيعات صادرات في أسواق أخرى.

تتسم أعمال الأسمدة النيتروجينية بطبيعة دورية، مما يؤدي إلى فترات من العرض المفرط في القطاع والتي من المتوقع أن تتأثر خلالها أوضاعنا المالية ونتائج عملياتنا وتدفقاتنا النقدية بشكل سلبي.

في الفترات السابقة، شهدت أسعار بيع الأسمدة النيتروجينية تقلبات نتيجة للتغيرات الدورية في أحوال العرض والطلب. ويمكن أن تكون تقلبات العرض والطلب هذه غير متوقعة وقد تؤثر بشكل كبير على أسعار البيع. ويتأثر الطلب على الأسمدة النيتروجينية بالمساحات المزروعة ومعدلات الاستخدام، بناءً على النمو السكاني والتغيرات في العادات الغذائية واقتصاديات المحاصيل والسياسات الزراعية الحكومية، إلى جانب أمور أخرى. وتؤثر الظروف في القطاع الزراعي العالمي بشكل كبير على نتائجنا التشغيلية. وقد يؤثر عدد من العوامل على القطاعات الزراعية العالمية، بما في ذلك التقلبات المناخية والظروف الحقلية، ومخزونات الحبوب الحالية والمتوقعة وأسعارها، والطلب على المنتجات الزراعية، والعوامل الاجتماعية والاقتصادية وسلوك المستهلك، واستخدام المنتجات البديلة مثل الكائنات المعدلة وراثيًا والسياسات الحكومية فيما يتعلق بالتجارة في المنتجات الزراعية، وتقع هذه العوامل خارج سيطرتنا.

تؤثر القدرة الإنتاجية العالمية المتاحة، ومعدلات التشغيل، وتكاليف المواد الخام وتوافرها، والسياسات الحكومية والتجارة العالمية على توريد الأسمدة النيتروجينية. هذا ويؤدي بناء قدرة تصنيعية جديدة، بالإضافة إلى التحسينات التي تهدف لزيادة الإنتاج من أصول الإنتاج الحالية، إلى زيادة العرض والتأثير على توازن بين العرض والطلب.

تؤدي فترات ارتفاع الطلب، واستخدام القدرة الإنتاجية العالية، وزيادة هوامش التشغيل إلى الاستثمار في القدرة الإنتاجية، والتي تؤدي في الغالب إلى زيادة العرض على الطلب، وانخفاض أسعار البيع واستخدام القدرة الإنتاجية. وقد لا يكون النمو المستقبلي في الطلب على الأسمدة النيتروجينية كافيًا لاستيعاب القدرة الصناعية الزائدة.

خلال فترات زيادة العرض في صناعة الأسمدة النيتروجينية، من المتوقع أن تتدهور نتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية حيث نتوقع، بناءً على بيانات الأسعار السابقة، أن ينخفض السعر الذي يمكننا بيع منتجاتنا به. وقد يؤدي ذلك إلى انخفاض هوامش الربح، وانخفاض قيمة مخزوننا وتقليص مؤقت أو دائم في إنتاج الأسمدة النيتروجينية. وبناءً على ذلك، قد يكون للطبيعة الدورية لصناعة الأسمدة النيتروجينية تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية في بعض السنوات مقارنة بالسنوات الأخرى.

تعتمد عملياتنا على المواد الخام الموردة من أطراف خارجية، وأي تأخير أو انقطاع في تسليمها أو زيادة في تكاليفها قد يؤثر سلبًا على أعمالنا.

إننا نستخدم الغاز الطبيعي والمواد الخام الأخرى في صناعة الأسمدة النيتروجينية، حيث نشترى الغاز الطبيعي والمواد الخام الأخرى من موردين خارجيين، بما فيهم كيانات مملوكة للدولة. ويتم نقل الغاز الطبيعي الخاص بنا عن طريق خط الأنابيب إلى مرافقنا من قبل مقدمي خدمات النقل من الأطراف الخارجية أو من خلال استخدام مرافق مملوكة لأطراف خارجية. وقد تنجم التأخيرات أو الانقطاعات في توريد الغاز الطبيعي أو المواد الخام الأخرى عن عدة أمور من بينها الأحوال الجوية القاسية أو الكوارث الطبيعية أو التوقف غير المخطط له أو صعوبات العمل أو إفلاس مورديننا أو عدم قدرتهم على تلبية الترتيبات التعاقدية الحالية أو التخريب المتعمد والحوادث الإرهابية أو الأعطال الميكانيكية.

على سبيل المثال، في الفترة بين عامي 2013 و2015، تأثرت مرافق الإنتاج الخاصة بنا في مصر سلبًا بسبب تقلب الإمدادات بسبب إعطاء الحكومة الأولوية لتوريد الغاز الطبيعي لقطاع الكهرباء للحد من انقطاع التيار الكهربائي في البلاد.

بالإضافة إلى ذلك، يخضع نقل الغاز الطبيعي عبر خطوط الأنابيب لمخاطر إضافية، بما في ذلك التأخير أو الانقطاع الناجم عن قيود السعة أو التسريبات أو التصدعات. ويمكن أن يكون لأي تأخير أو انقطاع في توريد الغاز الطبيعي أو المواد الخام الأخرى، ولو كان لفترة محدودة، تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

تتضمن اتفاقية توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل بين شركتي سورفيرت وسوناطراك بندًا يحدّد سعر الغاز الطبيعي المباع من خلال آلية تثبيت أسعار الأسعار بموجب الاتفاقية، تشمل فترة عشر سنوات التي تنتهي في نوفمبر 2023. ونتوقع أن يُحدّد سعر الفترة التي تلي ذلك التاريخ عن طريق التفاوض، وفي حالة عدم تمكّن الطرفين من الاتفاق، من خلال محكمة جزائرية. وقد يكون السعر المطبّق على الفترة التي تلي نوفمبر 2023 أعلى من السعر الخاضع لبند الأسعار المعمول به في الوقت الراهن. يُرجى الاطلاع على "العقود الجوهرية - عقود الغاز الطبيعي - عقد طويل الأجل للغاز الطبيعي بين شركة سورفيرت وسوناطراك" أدناه.

إذا لم نتمكن من تجديد العقود مع مورديننا بشروط معقولة تجاريًا، فقد يكون من الصعب استبدال هؤلاء الموردين في الوقت المناسب، أو استبدالهم على الإطلاق.

علاوةً على ذلك، في حالة زيادة الطلب على منتجاتنا أو تعرض مورديننا لندرة في الموارد، فقد يتعذر على مورديننا تلبية الطلب على المواد الخام، إن أي زيادة جوهرية في السعر أو الانقطاع في وقد لا نتمكن من

إيجاد موردين إضافيين لتغطية أي نقص. ويمكن أن يكون للانقطاع في توريد الغاز الطبيعي تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية إذا لم نتمكن من تمرير التكاليف المتزايدة إلى عملائنا بسبب قيود تعاقدية أو سوقية أو غير ذلك من القيود.

تقلب نتائج عملياتنا بسبب موسمية أعمال الأسمدة النيتروجينية، وقد يؤدي عدم قدرتنا على التنبؤ بدقة بالطلب الموسمي على الأسمدة النيتروجينية في المستقبل إلى تكوين فائض في المخزون قد تتجاوز تكاليفه قيمته السوقية، أو نقص في المنتجات.

تتسم أعمال الأسمدة النيتروجينية بطبيعة موسمية، حيث يمكن أن تتفاوت درجة موسمية أعمالنا المتعلقة بالأسمدة النيتروجينية بشكل كبير من سنة إلى أخرى بسبب أوضاع قطاع الزراعة إلى جانب عوامل أخرى، وقد تصبح تقديراتنا للطلب المستقبلي على منتجاتنا غير دقيقة نتيجة لذلك. هذا ويبلغ الطلب على الأسمدة النيتروجينية ذروته خلال موسم الزراعة الربيعي، ويليه الفترة التالية لموسم الحصاد في فصل الخريف. ونقوم نحن وعملائنا عموماً بإعداد قوائم جرد للأسمدة النيتروجينية خلال فترات العام التي ينخفض فيها الطلب لضمان توفر المنتج في الوقت المناسب خلال المواسم التي تصل فيها المبيعات إلى ذروتها. وتنطوي الأمونيا على درجة كبيرة من الموسمية نظراً إلى قصر موسم استخدامها ومحدودية قدرة عملائنا وعملائهم على تخزين كميات كبيرة من هذا المنتج. وتؤدي موسمية الطلب على الأسمدة النيتروجينية إلى زيادة حجم مبيعاتنا وصافي مبيعاتنا خلال فصل الربيع، ووصول متطلبات رأس المال العامل إلى أعلى مستوياتها قبل بدء موسم الزراعة الربيعي.

في حال انخفاض الطلب الموسمي على الأسمدة النيتروجينية عن المتوقع، فقد يتكون لدينا فائض من مخزون الأسمدة النيتروجينية الذي سيتعين تخزينه (وفي هذه الحالة ستتأثر نتائج عملياتنا سلباً بأي تكاليف تخزين متزايدة تنجم عن ذلك) أو تصفيته (وفي هذه الحالة قد يكون سعر البيع أقل من تكاليف الإنتاج والمشتريات والتخزين التي تحملناها). وتتفاقم المخاطر المرتبطة بزيادة مخزون الأسمدة النيتروجينية ونقص الأسمدة النيتروجينية بسبب تقلبات أسعار الأسمدة النيتروجينية والفترات القصيرة نسبياً التي يمكن خلالها للمزارعين استخدام الأسمدة النيتروجينية. وإذا انخفضت أسعار الأسمدة النيتروجينية بوتيرة سريعة، فقد نتعرض لعمليات شطب المخزون، مما يؤثر سلباً على نتائج عملياتنا. وإذا كان الطلب الموسمي على الأسمدة النيتروجينية أكبر مما نتوقع، فقد نواجه نقصاً في منتجات النيتروجين، وقد يلجأ عملاؤنا إلى منافسينا للحصول على الأسمدة النيتروجينية التي كانوا سيشترونها من شركتنا. أي تطوير من هذا القبيل يمكن أن يؤثر سلباً على أعمالنا ونتائج العمليات والوضع المالي والتدفقات النقدية.

نعمد على عدد محدود من المرافق الرئيسية، وقد يؤثر التقليل أو الإغلاق غير المخطط للإنتاج على أدائنا المالي أو الإنتاج المتوقع.

لدينا أربعة مرافق إنتاج. وسيؤثر تعليق العمليات في أي من هذه المجمعات سلباً على قدرتنا على إنتاج الأسمدة النيتروجينية وحجم مبيعاتنا، ويمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا، أو وضعنا المالي، أو نتائج عملياتنا، أو تدفقاتنا النقدية، أو قدرتنا على تحقيق نتائجنا المتوقعة وفق جدولنا الزمني المتوقع. وتشمل الأحداث غير المتوقعة التي قد تؤدي إلى تقليص أو توقف غير مخطط له في الإنتاج وتشمل هذه الأحداث، على سبيل المثال لا الحصر، الأحوال الجوية السيئة، انقطاع التيار الكهربائي، أو أعطال المعدات، أو الحرائق، أو انقطاع إمداد المواد الخام الرئيسية. فعلى سبيل المثال، تأثرت سورفيرت بانقطاع التيار الكهربائي بسبب عدم استقرار إمدادات الشبكة الوطنية في عام 2020، وقد قامت الآن

بتكيب نظام إمداد بالكهرباء مخصص لتقليل الاعتماد على إمدادات الشبكة الوطنية يُرجى مراجعة البند "ندير ثلاثة مرافق من مرافقنا الأربعة في مواقع نتعرض فيها لمخاطر فوق المعدل تتمثل في الإجراءات السيادية غير المواتية" أدناه.

علاوةً على ذلك، قد تتعرض مرافقنا لتعطل بعض المعدات التي قد يكون من الصعب استبدالها، وقد نواجه تأخيرات في توفير قطع الغيار، مما قد يؤدي إلى اضطرابات في العمليات التشغيلية مما يكون له تأثير سلبي على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية. فعلى سبيل المثال، تأثرت شركة سورفيرت بأضرار غير متوقعة تطلبت إصلاحات خلال الفترة الممتدة من مايو إلى ديسمبر من عام 2017، حيث استغرقت مهلة زمنية كبيرة لشراء قطع الغيار.

نتعرض لمخاطر مرتبطة بشركائنا الإستراتيجية.

إننا ندخل في شركات استراتيجية منها شركة سورفيرت (التي تمتلك فيها الشركة نسبة 51% وتدير مرفقًا لإنتاج الأمونيا واليوريا في منطقة أرزيو الصناعية، بالجزائر)، إضافة إلى الشركة المصرية للصناعات الأساسية (التي تمتلك فيها الشركة نسبة 75% وتدير مرفقًا لإنتاج الأمونيا في منطقة العين السخنة، بمصر). هذا ويشترك شركاؤنا الاستراتيجيون في قدر من السيطرة على عمليات شركائنا الاستراتيجية. ولذلك، تنطوي استثماراتنا في الشركات الاستراتيجية على مخاطر تختلف عن المخاطر التي ينطوي عليها امتلاك المرافق والعمليات بشكل مستقل. وتشمل هذه المخاطر إمكانية أن يكون شركائنا الاستراتيجيون لديهم مصالح أو أهداف اقتصادية أو تجارية تتعارض مع مصالحنا أو أهدافنا الاقتصادية أو التجارية أو لا تتوافق معها، أو يكونون في وضع يسمح لهم باتخاذ إجراء مخالف لتعليماتنا، أو طلباتنا أو سياساتنا أو أهدافنا (أو يتمتعون بحق نقضها)، أو يعرضون الشركة الاستراتيجية للالتزامات تتجاوز تلك المنصوص عليها، أو يتخذون إجراءات تقلل عائد الاستثمار الخاص بنا، أو يتخذون إجراءات تضر بسمعتنا أو تقيد قدرتنا على إدارة أعمالنا. ويمكن أن تؤثر هذه المخاطر في حال تحققها بشكل سلبي على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية. بالإضافة إلى ذلك، قد نتورط في نزاعات مع شركائنا الاستراتيجيين، مما قد يؤدي إلى مشاكل أو مواقف قد تضر بالشراكة الاستراتيجية، وتقلل من عائداتنا أو تزيد من تكاليفنا. يمكن أن تؤثر هذه المخاطر التي تتحقق بشكل سلبي على أعمالنا ونتائج العمليات والوضع المالي والتدفقات النقدية.

ندير ثلاثة مرافق من مرافقنا الأربعة في مواقع نتعرض فيها لمخاطر فوق المعدل تتمثل في الإجراءات السيادية غير المواتية.

كما في 30 يونيو 2021، مثلت الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للصناعات الأساسية وشركة سورفيرت نسبة 68% من طاقتنا الإنتاجية. وتقع هذه المرافق في مصر والجزائر، حيث نتعرض لخطر فوق المعدل يتمثل في الإجراءات السيادية غير المواتية، بما في ذلك المصادرة العلنية أو الفعلية للممتلكات أو تأمين الممتلكات. وقد تبنت في الماضي البلدان التي نعمل فيها، بما في ذلك مصر، سياسات وقائية منها تأمين الشركات الخاصة الكبرى، كما انسحبت بعض الحكومات من عقود مبرمة مع شركات عاملة في بلدانها أو أعادت التفاوض عليها أو صادرت ممتلكات تلك الشركات. وقد تطبق الحكومات أيضًا ضوابط تصدير على منتجات معينة أو تضع قيودًا على الملكية الأجنبية أو على تشغيل أصول معينة. وعلى الرغم من عدم اقتراح أي عمليات تأمين أو مصادرة أو ضوابط تصدير من هذا القبيل حتى تاريخ هذه النشرة، فإنه لا يوجد ما يضمن أن الحكومات المعنية لن تتبنى مثل هذه السياسات في المستقبل. وقد يكون لمصادرة الأصول أو إعادة التفاوض على الاتفاقيات القائمة أو إبطالها (بما في ذلك اتفاقيات

توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل) أو الإيجارات أو التصاريح من قبل حكومات البلدان التي نعمل فيها، تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، فإننا ملتزمون بتزويد أسواقنا الزراعية المحلية بموجب بعض عقود الغاز الطبيعي طويلة الأجل واتفاقيات الشراكة - وبالتحديد في مصر ودولة الإمارات العربية المتحدة والجزائر - بكميات وأسعار سنوية مطلوبة ليتم الاتفاق عليها مع القطاع الزراعي و/أو وزارات الطاقة بشكل سنوي. وعلى الرغم من أن الالتزامات التي اتفقنا عليها مع الوزارات الحكومية ذات الصلة كانت تاريخياً متعلقة بكميات متواضعة من اليوريا، والتي تمثل في إجمالي يقدر بنسبة حوالي 5% من إجمالي حجم مبيعاتنا اعتباراً من 31 ديسمبر 2020، وبعد مناقشات متعلقة بكلا الجانبين، فإننا نتعرض لمخاطر مطالبة الوزارات الحكومية منا بالالتزام بتوريد كميات أكبر من المنتجات على أساس أولوي و/أو مخفض لهم. وإذا تحققت هذه المخاطر فيمكن أن تؤثر سلباً على أعمالنا ونتائج العمليات والوضع المالي والتدفقات النقدية لدينا.

ويمكن لحكومات البلدان التي نعمل فيها أيضاً أن تفرض قيوداً على الصرف الأجنبي وضوابط على العملات التي قد يكون لها تأثير سلبي على نتائج أعمال عملياتنا وتدفقاتنا النقدية في حال لم نستطع تلقي توزيعات أرباح من الشركات التابعة لنا أو إذا كانت هذه القيود تؤثر على قدرتنا على إبرام عقود توريد أو تمويل خارجي مع شركات أجنبية.

يُرجى مراجعة البند "المخاطر المتعلقة بالأوضاع الجغرافية والسياسية والاقتصادية - مارست الحكومات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ولا تزال تمارس تأثيراً كبيراً على اقتصاداتها، والأنظمة القانونية والتنظيمية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، مما قد يخلق بيئة غير مستقرة لأنشطة الاستثمار والأعمال" وكذلك البند "المخاطر المتعلقة بالأوضاع الجغرافية والسياسية والاقتصادية - يمكن أن يؤدي تحديث النظام القانوني وسن قوانين ولوائح جديدة في بعض البلدان التي نزاول فيها أعمالنا إلى خلق بيئة غير مستقرة أو متغيرة للاستثمار والنشاط التجاري، كما يمكن أن يؤثر سلباً على الطريقة التي يمكننا بها مزاوله أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي" أدناه.

ليس لدينا تأمينات كافية تغطي جميع الأخطار والمخاطر المحتملة التي قد تتعرض لها أعمالنا، ولذلك قد لا تشمل التغطية التأمينية كافة الخسائر التي نتكبدها.

إن لدينا وثائق تأمين على الممتلكات، وانقطاع الأعمال، وتأمين ضد الحوادث والمسؤولية، ولكن، كما هو معتاد في أي برنامج تأمين، ليس لدينا تأمينات كافية تغطي جميع الأخطار والمخاطر المحتملة التي قد تتعرض لها أعمالنا. في حال توجب علينا تحمل مسؤولية كبيرة لم نوفر لها التأمين الكافي، فقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية. هذا ونخضع لعدة مبالغ تأمين ذاتي محتجزة، وخصومات، وحدود بموجب وثائق التأمين، كما ننص وثائق التأمين على استثناءات وشروط يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على قدرتنا على تلقي التعويض بموجبها. وسيتم تجديد وثائق التأمين الخاصة بنا بشكل عام بصفة سنوية، وقد تزيد أقساط التأمين ومبالغ التأمين الذاتي والخصومات بموجب بعض وثائق التأمين بشكل كبير نتيجة لظروف السوق، وفي بعض الحالات قد تصبح بعض وثائق التأمين غير متاحة، أو متاحة فقط بمبالغ تغطية تأمينية منخفضة. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تدفعنا التكاليف المتزايدة بشكل كبير إلى اتخاذ قرار بتقليل التغطية التأمينية أو ربما إلغاؤها.

قد تؤدي الأحوال الجوية السيئة إلى انخفاض الطلب على الأسمدة النيتروجينية أو تعطيل عملياتنا بشكل جوهري.

قد تؤدي الأحوال الجوية التي تؤخر عمل الحقول أو تعطله أثناء مواسم الزراعة والنمو إلى قيام العملاء الزراعيين باستخدام أنواع مختلفة من الأسمدة النيتروجينية، مما قد يؤثر سلبًا على الطلب على الأنواع التي نبيعها أو يعيق المزارعين عن استخدام الأسمدة النيتروجينية الخاصة بنا حتى موسم النمو التالي، مما يؤدي إلى انخفاض الطلب على الأسمدة النيتروجينية التي ننتجها.

قد تؤدي الأحوال الجوية السيئة بعد الحصاد إلى تأخير استخدام الأسمدة النيتروجينية في فصل الخريف أو فوات فرص استخدامها، كما يمكن أن يكون للأحوال الجوية تأثير سلبي على إنتاج المحاصيل، مما قد يقلل من دخل المزارعين فتضعف قدرتهم على شراء الأسمدة النيتروجينية من عملائنا. ويمكن أن تختلف نتائجنا المالية ربع السنوية بشكل كبير من عام إلى آخر بسبب التغيرات المرتبطة بالأحوال الجوية في جداول الزراعة وأنماط شراء الأسمدة النيتروجينية. يمكن لأي من هذه العوامل أو مجموعة منها أن تؤثر سلبًا على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد تؤدي الكوارث الطبيعية أو الأوبئة أو الجائحات الصحية، مثل جائحة كورونا (كوفيد-19)، إلى تعطيل عملياتنا أو تقليل الطلب على منتجاتنا أو قد يكون لها تأثير سلبي على أعمالنا.

قد تؤدي الأحداث الطارئة مثل الكوارث الطبيعية أو الأوبئة أو الجائحات الصحية العالمية أو المحلية إلى إلحاق أضرار جسيمة بمرافقنا و / أو تعطيل عملياتنا، وقد تؤثر سلبًا على الاقتصادات المحلية، بما فيها اقتصادات عملائنا أو موردينا. هذا ولا يمكن التنبؤ بوقوع مثل هذه الأحداث، على الرغم من أنه من المتوقع أن يستمر حدوثها في التأثير سلبًا على الاقتصاد بشكل عام وعلى أسواقنا المحددة بشكل خاص.

ويمكن أن يشمل الضرر الناجم عن كارثة طبيعية خسائر الأرواح أو تلف الممتلكات أو إغلاق المواقع، مما قد يعوق قدرتنا على تصنيع المنتجات وتسليمها ويضطرنا للإعلان مؤقتًا عن حالة إخفاق معفي في الأداء، أو حالة قوة قاهرة، بموجب اتفاقياتنا الحالية مع العملاء. وقد يؤدي أي ضرر ينجم عن توقف القدرة الإنتاجية لمرافقنا أو تقليلها إلى انخفاض عائداتنا، وقد تؤدي أي نفقات رأسمالية غير متوقعة لمعالجة هذا الضرر (في حال لم يكن مشمولاً بوثائق التأمين الخاصة بنا) إلى انخفاض الربحية. يمكن لأي من هذه العوامل أو مجموعة منها أن تؤثر سلبًا على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي الأوبئة أو الجائحات الصحية العالمية أو المحلية إلى تعطيل عملياتنا. على سبيل المثال، جائحة كورونا (كوفيد - 19) إلى الإغلاق والحجر الصحي وقيود على السفر وإغلاق مستمر لبعض الأعمال التجارية في المناطق التي نعمل فيها، ويمكن أن يؤثر بشكل كبير على النشاط التجاري العام المتعلق بسلسلة التوريد وقاعدة العملاء الخاصة بنا. وعلى الرغم من أن عملياتنا التجارية قد تم تصنيفها على أنها صناعات أساسية من قبل الحكومات في البلدان التي نعمل فيها، فقد تؤثر هذه التدابير على كل قوانا العاملة وعملياتنا أو على بعضهم. وإذا لم يستطع عدد كبير من القوى العاملة لدينا ممارسة عملهم بفعالية أو لم نتمكن من مزاولة أعمالنا بكفاءة نتيجة لعدة أسباب منها المرض، أو الحجر الصحي، أو الإجراءات الحكومية، أو إغلاق الحدود، أو إغلاق المرافق أو غيرها من القيود، فقد لا نتمكن من تلبية طلب العملاء أو التنفيذ الكامل لعقودنا، مما قد يؤثر سلبًا على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتأثر عملاؤنا والموردون ومقدمو الخدمات الخارجيون، بما في ذلك مقدمو خدمات النقل، بفيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) في المستقبل، نتيجة لعدة أسباب منها التدابير التي

تتخذها الحكومات الفيدرالية والمحلية لمكافحة انتشار الفيروس. ويمكن أن يكون لأي آثار سلبية على عملائنا وموردنا ومقدمي الخدمات الخارجيين تأثير سلبي على أعمالنا، أو وضعنا المالي، أو نتائج عملياتنا، أو تدفقاتنا النقدية. على سبيل المثال، يمكن أن تؤدي القيود المفروضة على النقل، أو تعطله، أو إغلاق الموانئ، أو زيادة ضوابط الحدود، أو إغلاقها، أو التأثيرات الأخرى على سلاسل التوريد المحلية والعالمية أو قنوات التوزيع، إلى زيادة تكاليفنا وتحد من قدرتنا على تلبية طلب العملاء.

في حين أن جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) لم يكن لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا والنتائج المبلغ عنها حتى الآن، فلا يمكننا التنبؤ بتأثيرها النهائي المحتمل على أعمالنا، أو وضعنا المالي، أو نتائج عملياتنا أو تدفقاتنا النقدية في المستقبل. سيعتمد حجم تأثير عملياتنا بفيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19) على التطورات المستقبلية، وهي غير مؤكدة للغاية ولا يمكن التنبؤ بها بدقة، بما في ذلك زيادة انتشار الفيروس أو متغيرات فيروس كورونا المستجد (كوفيد - 19)، ومدة جائحة كورونا (كوفيد - 19)، ونوع ومدة الإجراءات التي يمكن أن تتخذها السلطات الحكومية المختلفة استجابة لتفشي الجائحة. وقد أدى الوباء إلى تفاقم عدم استقرار الأسواق العالمية بشكل كبير وتسبب في حدوث تباطؤ اقتصادي، مما أدى إلى ركود عالمي. ويمكن أن يؤثر الضعف المستمر في النشاط الاقتصادي الناجم عن تدهور السوق العالمية والأوضاع الاقتصادية بشكل سلبي على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد لا ننجح في الاستحواذ على أعمال جديدة أو دمجها.

إننا ننظر بشكل روتيني في إبرام معاملات استراتيجية، وإن هذه المعاملات، بما في ذلك عمليات الاستحواذ، أو الشراكات، أو المشاريع المشتركة، أو معاملات دمج الأعمال، أو عمليات البيع، أو عمليات فصل الأصول، أو المعاملات الرئيسية الأخرى التي تتطلب موارد إدارية كبيرة، والتي قد يؤدي تحويلها من أنشطتنا الأخرى إلى إضعاف تشغيل أعمالنا. وتزداد مخاطر أي معاملة قائمة على استثمارات، أو عمليات استحواذ أو شراكات أو مشاريع مشتركة أو معاملات دمج أعمال أو عمليات بيع أو عمليات فصل أصول بسبب رأس المال الكبير والموارد الأخرى التي قد يتعين علينا تخصيصها لأي معاملة من هذا القبيل، والتي قد لا تكون قابلة للاسترداد إذا لم يتم تنفيذ مبادرة المعاملات التي حُصصت لها تلك الموارد في النهاية. وحتى في الحالات التي نكتسب فيها حصة أغلبية، قد يكون لمشروعنا المشترك أو شركائنا الاستراتيجيين تأثير كبير على السياسات، بما في ذلك حقوق الموافقة فيما يتعلق ببعض الأمور المحددة، وقد نفشل في الحصول على دعم شركائنا لخطط أعمالنا. ونحظى بدرجة أقل من السيطرة على العمليات التجارية للمشاريع المشتركة والشركات التي نجري فيها استثمارات في حصص أقلية. وفيما يلي بعض المخاطر المرتبطة بتتبع عمليات الاستحواذ، والشراكات، والمشاريع المشتركة، ومعاملات دمج الأعمال، وعمليات البيع، وعمليات فصل الأصول، أو المعاملات الرئيسية الأخرى وإتمامها:

- صعوبات دمج عمليات الأطراف وأنظمتهم وتقنياتهم التكنولوجية ومنتجاتهم وموظفيهم أو فصلها؛
- تكبد نفقات كبيرة متعلقة بالمعاملات؛
- التكاليف المتعلقة بعمليات الاندماج أو إعادة الهيكلة المحتملة؛
- مدى قدرتنا على الحصول على المنافع المالية أو الاستراتيجية المنشودة أو الكفاءات التشغيلية والمالية، وأوجه التآزر، والتوفير في التكلفة من أي معاملة من هذا القبيل، وتكاليف انخفاض القيمة المحتملة المتعلقة بالشهرة أو الأصول غير الملموسة أو الأصول الأخرى التي تتعلق بها أي معاملة من هذا القبيل، وذلك في حال ثبت أن المنافع المالية لهذه المعاملة جاءت أقل من المتوقع؛

- التكاليف الأخرى غير المتوقعة المرتبطة بهذه المعاملات؛
 - مدى قدرتنا على الحصول على تمويل كافٍ لأي معاملة من هذا القبيل؛
 - مدى قدرة الأطراف على الاحتفاظ بعلاقات العمل الرئيسية، بما في ذلك العلاقات مع الموظفين الرئيسيين والموظفين الآخرين والعلماء والشركاء والموردين؛
 - الدخول إلى الأسواق أو الانخراط في منتجات ليس لدينا خبرة حالية أو سابقة كافية بشأنها أو قد يكون للمنافسين مزايا أكبر للمنافسة فيها؛
 - تحمُّل التزامات طارئة، بما في ذلك التقاضي؛
 - التعرض لالتزامات غير متوقعة؛
 - الاختلافات في بيئات الرقابة الداخلية للأطراف أو المعايير المحاسبية المعمول بها، والتي قد تتطلب وقتًا وموارد كبيرة لحلها بما يتوافق مع معاييرنا القانونية والمحاسبية؛
 - زيادة نطاق عملياتنا وتنوعها الجغرافي ومستوى تعقيدها؛
 - الآثار الضريبية لأي معاملة من هذا القبيل؛ و
 - احتمالية التقاضي المكلف والمستهلك للوقت، بما في ذلك دعاوى المساهمين.
- ونتيجة لهذه العوامل وغيرها من العوامل، بما في ذلك المخاطر الاقتصادية العامة، قد لا نتمكن من تحقيق عائداتنا المتوقعة من أي عمليات استحواذ، أو شركات أو مشاريع مشتركة أو معاملات دمج أعمال أو عمليات بيع أو عمليات فصل أصول أو أي معاملات رئيسية أخرى مستقبلية ولا من تحقيق نتائج أي علاقات تآزر مخطط لها، أو أي عمليات أخرى فيما يتعلق بهذه المعاملات التي نفصح عنها من وقت لآخر. إن أي اضطراب من هذا القبيل يمكن أن يؤثر سلبيًا على أعمالنا ونتائج العمليات والوضع المالي والتدفقات النقدية.

قد تؤثر التغييرات في السياسات الحكومية (بما في ذلك ما يتعلق بالإعانات وبرامج الدعم الحكومية) سلبيًا في الطلب على منتجاتنا وأسعارها.

- يمكن أن تؤثر السياسات الحكومية على الطلب على الأسمدة وعلى أسعارها، وتشمل السياسات الحكومية التي تؤثر على الأسمدة ما يلي:
- سياسات وبرامج دعم السلع التي تقدم الإعانات للمزارعين لشراء الأسمدة؛
 - رسوم التصدير المفروضة على الأسمدة؛
 - السياسات الحكومية التي تؤثر على أسعار الغاز أو المواد الخام الأخرى المستخدمة في إنتاج الأسمدة (التي قد تؤثر على تكاليف الإنتاج وربحية منتجي الأسمدة، مما قد يؤدي إلى زيادة الضغط على أسعار الأسمدة)؛ و
 - سياسات أخرى مثل السياسات التي تقيد حجم المساحات التي يمكن زراعتها، والتي تتطلب زراعة نوع معين من المحاصيل وتحد من استخدام الأسمدة في مناطق معينة أو لأنواع معينة من المنتجات الزراعية.

فعلى سبيل المثال، لطالما كان الطلب على الأسمدة ومقدار الأسعار في الهند يعتمدان بشكل كبير على السياسات الحكومية، حيث تقدم الحكومة إعانات مباشرة للمزارعين لشراء الأسمدة، كما يمكن أن تؤثر السياسات الحكومية على ظروف الأسواق التي تقدم فيها الحكومات إعانات غير مباشرة كما هو الحال في أوروبا والولايات المتحدة.

هذا وإننا نستفيد من السياسات الحكومية التي تدعم الصناعة الزراعية في العديد من الأسواق. ونتيجة لهذه السياسات (التي غالبًا ما تتضمن دعمًا مباشرًا أو غير مباشر لشراء الأسمدة)، تكون قدرة المزارعين على تمويل شراء الأسمدة في الغالب أكبر مما لو لم تكن هذه السياسات متوفرة. على سبيل المثال، نستفيد من إعانات شراء الأسمدة المقدمة من الحكومة الهندية بشكل مباشرة، كما هو موضح أعلاه. وقد تؤدي أي تغييرات في الإعانات المقدمة للمزارعين أو في برامج الدعم الحكومية الأخرى إلى إعاقة نمو الطلب على منتجات الأسمدة أو التسبب في انخفاضه.

في حين أن بعض التغييرات في الإطار التنظيمي قد تكون مفيدة لنا، مثل تشديد اللوائح البيئية في الصين الذي أدى إلى وقف المنتجين الصينيين ذوي الانبعاثات العالية، فإن أي تغييرات غير مواتية في هذه اللوائح يمكن أن تؤدي إلى احتدام المنافسة وزيادة التكاليف لضمان الامتثال للمتطلبات التنظيمية الجديدة أو المنقحة، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

تنطوي عملياتنا وإنتاج الأسمدة النيتروجينية ومناولتها على مخاطر وأخطار كبيرة، فقد تسبب الحوادث التي تكتنف المنتجات أو مرافق الإنتاج الخاصة بنا في إلحاق أضرار جسيمة بالامتلاكات والبيئة وصحة الإنسان، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي.

نظرًا إلى أننا شركة إنتاج أسمدة نيتروجينية تتعامل مع مواد كيميائية ومواد خطرة، تخضع عملياتنا لمخاطر كامنة في تصنيع منتجات الأسمدة النيتروجينية ونقلها وتخزينها وتوزيعها، بما في ذلك الأمونيا، والتي تكون شديدة السمية والتآكل. وتشمل هذه المخاطر: الانفجارات، والحرائق، وسوء الأحوال الجوية والكوارث الطبيعية، وانحرافات القطارات عن القضبان والاصطدامات وجنوح السفن وغيرها من حوادث النقل والحوادث البحرية، والتسربات والتصدعات التي تلحق بصهاريج التخزين وخطوط الأنابيب وعربات السكك الحديدية، والانسكابات وتسرب مواد أو غازات سامة أو خطرة، والتخريب المتعمد والحوادث الإرهابية، والأعطال الميكانيكية وتوقفات المصانع غير المجدولة، وصعوبات العمل، وغير ذلك من المخاطر. ويمكن أن تؤدي بعض هذه المخاطر إلى إصابات جسدية وخسائر في الأرواح، وأضرار جسيمة أو تدمير للممتلكات والمعدات، وأضرار بيئية، وقد تؤدي إلى تعليق العمليات وفرض عقوبات والتزامات مدنية أو جنائية يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

علاوةً على ذلك، فإننا نقوم بتصنيع منتجات الأمونيا والمنتجات الكيميائية الأخرى وتخزينها ونقلها وقد يكون لتسربها تأثير سلبي على البيئة، بما في ذلك ما يلي: حدوث انفجارات في مرافقنا الإنتاجية، وتسرب الأمونيا أو الغازات السامة إلى الغلاف الجوي.

يمكن أن تؤدي الحوادث التي تتضمن مواد كيميائية إلى حرائق أو انفجارات أو تلوث شديد أو ظروف كارثية أخرى، مما قد يتسبب في حدوث إصابات جسيمة للأشخاص (الموظفين أو غيرهم) أو إلحاق أضرار جسيمة بالامتلاكات أو البيئة بالإضافة إلى تعطيل أعمالنا. ويمكن أن تؤدي مثل هذه الأحداث إلى إتلاف مرافق الإنتاج، وتعطل المعدات أو توقفها، وإقامة دعاوى قضائية مدنية، وتحقيقات جنائية وإجراءات إنفاذ تنظيمية (بما في ذلك ضد الإدارة)، مما قد يؤدي إلى تحملنا التزامات كبيرة. وقد يؤدي أي ضرر يلحق بالأشخاص أو المعدات أو الممتلكات أو أي خلل آخر في قدرتنا على إنتاج منتجاتنا أو توزيعها إلى انخفاض كبير في إيراداتنا وأرباحنا وتكلفة إضافية كبيرة لاستبدال أصولنا أو إصلاحها، وقد لا نكون مؤمنين بالكامل،

أو غير مؤمنين على الإطلاق ضد الحادث ذي الصلة وذلك اعتماداً على طبيعته، وكل ذلك قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمالنا، ونتائج عملياتنا، ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، تفرض بعض القوانين البيئية السارية علينا مسؤولية مشتركة ومنفردة عن تكاليف التنظيف على أولئك الذين تخلصوا من المواد الخطرة أو أطلقوها في البيئة بغض النظر عن الخطأ. ونتيجة لذلك قد نتحمل نظراً إلى طبيعة أعمالنا التزامات التنظيف البيئي فيما يتعلق بمرافقنا الحالية أو السابقة أو مرافق الأطراف الخارجية المجاورة أو القريبة أو مواقع التصريف خارج الموقع. ويكون من المستحيل في أغلب الأحيان تقدير تكاليف المخاطر الناتجة عن التلوث وعمليات التنظيف المتعلقة بها ما لم يتم القيام بالتحقق بيئياً من ذلك وتحديد درجة المسؤولية بموجب الأنظمة البيئية بشكل واضح. وقد تكون التكاليف المرتبطة بأنشطة التنظيف المستقبلية التي قد نحتاج إلى إجرائها أو تمويلها باهظة. بالإضافة إلى ذلك، قد نتحمل المسؤولية تجاه أطراف خارجية عن الأضرار، بما في ذلك الإصابة الشخصية والأضرار التي تلحق بالممتلكات الناجمة عن التخلص من المواد الخطرة أو تسربها في البيئة.

نخضع للعديد من القوانين واللوائح والأنظمة المتعلقة بالبيئة والصحة والسلامة ومتطلبات التصاريح، فضلاً عن الالتزامات البيئية المحتملة، والتي قد تلزمنا بتكبد نفقات كبيرة أو تؤثر على قدرتنا على تصدير منتجاتنا.

نخضع للعديد من القوانين واللوائح والأنظمة المتعلقة بالبيئة والصحة والسلامة في البلدان التي نزاول فيها أعمالنا، بما فيها القوانين واللوائح المتعلقة بالانبعاثات الجوية وتصريفات المياه العادمة وإدارة النفايات الصلبة والخطرة واستخدام المواد الخطرة وتكوينها ومناولتها وتوزيعها ونقلها، وهدم مواقع المصانع القائمة عند الإغلاق الدائم. وأصبحت العديد من هذه القوانين واللوائح صارمة بشكل متزايد، ومن المتوقع أن تزداد تكلفة الامتثال لهذه المتطلبات بمرور الوقت.

بالإضافة إلى ذلك، تقترح الصفقة الخضراء الصادرة في ديسمبر من عام 2019 تشريعات جديدة للاتحاد الأوروبي، والتي تتضمن تنفيذ "ضريبة حدود الكربون" أو تنفيذ "تعديل الكربون الحدودي". وتقترح المفوضية الأوروبية فرض التزام على مستوردي بعض أنواع السلع ذات الانبعاثات الكربونية المرتفعة لشراء شهادات الانبعاثات الكربونية. وفي حال سن تشريعات أكثر صرامة بشأن غازات الدفيئة، فمن المرجح أن يكون لها تأثير كبير علينا، لأن مرافق الإنتاج الخاصة بنا تنبعث منها غازات دفيئة مثل ثاني أكسيد الكربون وأكسيد النيتروز، ولأن الغاز الطبيعي، وهو وقود أحفوري، مادة خام أولية تُستخدم في عمليات إنتاج النيتروجين لدينا. وقد يتطلب تنظيم غازات الدفيئة إجراء تغييرات في أنشطتنا التشغيلية من شأنها أن تؤدي إلى زيادة تكاليفنا التشغيلية، وتقليل كفاءتنا، والحد من إنتاجنا، والزامنا بإجراء تحسينات رأسمالية لمرافقنا، أو زيادة تكاليفنا أو الحد من توافر الطاقة، أو المواد الخام أو النقل، أو التأثير على قدرتنا على التصدير إلى أوروبا، أو التأثير بشكل سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، بدأ عدد من البلدان، بما في ذلك المنطقة الاقتصادية الأوروبية، في اعتماد قيود على استخدام الأسمدة واستعمالها بسبب وجود مخاوف بشأن تأثير هذه المنتجات على البيئة. على سبيل المثال، يتم تنظيم استخدام اليوريا كسماد بشكل متزايد في الاتحاد الأوروبي. ويجري تطبيق تشريعات وطنية أو صياغتها في العديد من الدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي تحظر استخدام اليوريا غير المطلوبة أو غير المثبطة أو تفرض ضرائب على استخدامها. وقد يستدعي هذا التطور إجراء تغييرات في عملياتنا أو أنشطة المبيعات.

ولا يمكننا التنبؤ بتأثير القوانين أو اللوائح الجديدة أو المتغيرة أو التغييرات في طرق إدارة هذه القوانين أو اللوائح أو تفسيرها أو إنفاذها. وتستمر المتطلبات التي يجب الوفاء بها، وكذلك التكنولوجيا والمدة المتاحة لتلبية تلك المتطلبات، في التطور والتغيير. وفي حال كانت التكاليف المرتبطة بتلبية أي من هذه المتطلبات كبيرة وغير منصوص عليها بشكل مناسب، يمكن أن تتأثر نتائج عملياتنا ووضعنا المالي بشكل سلبي.

يمكن أن تؤدي انتهاكات قوانين البيئة والصحة والسلامة إلى الخضوع لعقوبات كبيرة، وأوامر من المحكمة لتركيب معدات مكافحة التلوث، وعقوبات مدنية وجنائية (بما في ذلك فيما يتعلق بالإدارة)، وإلغاء التصاريح وإغلاق المرافق. وقد نخضع لتنفيذ أكثر صرامة لقوانين البيئة والصحة والسلامة الحالية أو الجديدة في المستقبل. بالإضافة إلى ذلك، قد يتعين علينا تخصيص نفقات كبيرة بموجب قوانين ولوائح مستقبلية تتعلق بالبيئة والصحة والسلامة أو إعادة تفسير القوانين واللوائح الحالية. وقد يكون للتكاليف التي نتكبدها في الامتثال لهذه القوانين واللوائح أو أي التزامات بموجب هذه القوانين واللوائح تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

تعتمد أنشطة النقل والتوزيع لدينا على مقدمي خدمات من الأطراف الخارجية وتخضع للإشراف البيئي والسلامة والرقابة التنظيمية، مما يعرضنا لمخاطر وشكوك خارجة عن إرادتنا والتي قد تؤثر سلبيًا على عملياتنا وتعرضنا لمسؤولية إضافية.

نعتمد على شركات السفن البحرية والشاحنات وخطوط الأنابيب والبواخر النهرية لنقل المواد الخام إلى مرافق التصنيع الخاصة بنا، لترتيب المنتجات النهائية وتسليمها إلى نظام التوزيع الخاص بنا وشحن المنتجات النهائية إلى عملائنا. وتخضع عمليات ومعدات وخدمات النقل هذه لأخطار مختلفة، بما في ذلك ظروف التشغيل غير المواتية على نظام المجاري المائية الداخلية، والأحوال الجوية القاسية، وتعطل الأنظمة، وتوقف العمل، والتأخير، والحوادث مثل الانسكابات والانحرافات وغيرها من الحوادث ومخاطر التشغيل. كما تخضع عمليات النقل ومعداته وخدماته للإشراف البيئي والأمان والرقابة التنظيمية. ونظرًا إلى المخاوف المتعلقة بالحوادث أو التصريفات أو تسريبات المواد الخطرة الأخرى، وتهديدات الأمن القومي، فيمكن للجهات الحكومية تنفيذ لوائح جديدة تؤثر على نقل المواد الخام أو المنتجات النهائية.

في حال تأخر شحن منتجاتنا أو لم نتمكن من الحصول على المواد الخام نتيجة لإخفاق شركات النقل في العمل بشكل صحيح، أو إذا تم تنفيذ متطلبات تنظيمية جديدة وأكثر صرامة تؤثر على عمليات النقل أو المعدات، أو إذا كانت هناك زيادات كبيرة في تكلفة هذه الخدمات أو المعدات، يمكن أن تتأثر إيراداتنا وتكلفة العمليات سلبيًا. بالإضافة إلى ذلك، فإن الزيادات في تكاليف النقل التي نتكبدها، أو التغييرات في هذه التكاليف المتعلقة بتكاليف النقل التي يتكبدها منافسوننا، يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا، ونتائج عملياتنا، ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

يتضمن هيكل الشركة ترتيب العهدة وبالتالي فهو يخضع لمخاطر إضافية معينة.

نظرًا لأن شركة فرتيل هي شركة إماراتية، فهي تخضع لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بمتطلبات الملكية المحلية. وعلى الرغم من أنه في 1 يونيو 2021 قد تم إلغاء المتطلب العام فيما يتعلق بنسبة 51% للملكية المحلية في أي شركة مؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة فقد أصدرت الدائرة الاقتصادية لكل إمارة في دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل منفصل قائمة بالأنشطة التي تسمح

للشركات الإماراتية المؤسسة في تلك الإمارة بممارستها دون الخضوع لأي متطلبات ملكية محلية ("القائمة الإيجابية"). وكما في تاريخ هذه نشرة، فقد تم تضمين بعض الأنشطة فقط التي تقوم بها شركة فرتيل في القائمة الإيجابية لدائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي، وبالتالي فإنه غير معلوم حالياً ما إذا كانت شركة فرتيل لا تزال خاضعة لأي متطلبات ملكية محلية لدولة الإمارات العربية المتحدة كنتيجة لكون الأنشطة التي تقوم بها غير مدرجة في القائمة الإيجابية لدائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي. نحن حالياً على اتصال مع دائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي لتوضيح موقفها من متطلبات الملكية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بأنشطة شركة فرتيل غير المدرجة في القائمة الإيجابية لدائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي. هذا ولا تعتبر الشركة وشركاتها التابعة أشخاص إماراتيين لأغراض أي متطلبات الملكية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

من أجل ضمان الامتثال لأية متطلبات تتعلق بالملكية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة قد يتم فرضها على أنشطة شركة فرتيل التي ليست مدرجة في القائمة الإيجابية لدائرة التنمية الاقتصادية بإمارة أبوظبي، فإن نسبة 51% من إجمالي رأس المال المصدر لشركة فرتيل مملوكة حالياً بشكل غير مباشر من قبل أمين عهدة شركة فرتيل (وهو ناصف ساويرس، نائب الرئيس التنفيذي لمجلس الإدارة وهو مواطن إماراتي) بصفته مالگاً مُعيَّناً نيابة عنا ولحساب الشركة. هناك خطر يتمثل في أن أمين عهدة شركة فرتيل قد يخرق عن قصد شروط ترتيب العهدة المتعلقة بشركة فرتيل (بما في ذلك عن طريق السعي من جانب واحد إلى الإنهاء هذه الترتيبات أو تعديل شروطها أو عن طريق رفض حل ترتيب العهدة) على الرغم من أن الشركة ليست على علم بأي ظروف تؤدي إلى قيام أمين عهدة شركة فرتيل بذلك. إذا تقرّر، بعد مناقشاتنا مع دائرة التنمية الاقتصادية في إمارة أبوظبي فيما يتعلق بقائمتها الإيجابية، انه لا يوجد أي متطلبات لملكية محلية من دولة الإمارات العربية المتحدة تنطبق على أي من الأنشطة التي تقوم بها شركة فرتيل، فإننا نعتزم اتخاذ خطوات لفسخ ترتيب العهدة الخاصة بشركة فرتيل.

بالإضافة إلى ذلك، من الممكن أن يتم الطعن في ترتيب الاستثمار الخاص بشركة فرتيل من جانب واحد أمام محكمة في دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك إستناداً إلى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 17 لعام 2004). وينص التفسير القانوني السائد في دولة الإمارات العربية المتحدة على أن القيود المفروضة بموجب القانون الإماراتي لا تنطبق إلا على الأنشطة المخصصة حصراً لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة و / أو الكيانات المملوكة بالكامل لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب قانون الإمارات العربية المتحدة ومتطلبات الترخيص، ولا تحظر تلك القيود ترتيبات الكفالة أو الاستثمار فيما يتعلق بالكيانات الخاضعة لمتطلبات الملكية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة إذا لم تكن الأنشطة التي تقوم بها هذه الكيانات مخصصة حصراً لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة و / أو الكيانات المملوكة بالكامل لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. وكما في تاريخ هذه النشرة، ليست الشركة على علم بأن هذه الترتيبات قد تم الطعن فيها من جانب واحد أو بأي طريقة أخرى من قبل حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة أو أي إمارة منها. ومع ذلك، لا يمكن أن يكون هناك يقين بشأن النهج الذي ستتخذه محاكم دولة الإمارات العربية المتحدة في حالة اتخاذ أي إجراء تنفيذي فيما يتعلق بترتيب الاستثمار الخاص بشركة فرتيل.

يمكن أن يكون هناك عدد من الآثار السلبية للشركة في حال خرق أي جانب من جوانب ترتيب العهدة الخاص بشركة فرتيل من قبل أمين عهدة شركة فرتيل أو الطعن فيه بنجاح، بما في ذلك، من بين أمور أخرى:

- قد يصبح ترتيب العهدة الخاص بشركة فرتيل باطلاً، مما يؤدي إلى:

- فقدان حق الشركة في المطالبة بالمزايا الاقتصادية الكاملة لشركة فرتيل؛
- فقدان خيار الاستحواذ على الأسهم التي يحتفظ بها أمين عهدة شركة فرتيل في شركة فرتيل أو خيار طلب نقل الأسهم التي يحتفظ بها أمين عهدة شركة فرتيل في شركة فرتيل إلى طرف خارجي؛
- فقدان حق الشركة في أن يتم تعيينها كوكيل لأمين عهدة شركة فرتيل أثناء اجتماعات المساهمين في شركة فرتيل؛ و / أو
- فقدان الحق في منع أمين عهدة شركة فرتيل من بيع أسهمه في شركة فرتيل أو نقلها؛
- في حالة نجاح الطعن، تعليق تراخيص التشغيل والتصاريح الخاصة بشركة فرتيل (مما قد يتطلب من الشركة إغلاق عمليات شركة فرتيل أو تعليقها)؛
- اضطراب الشركة إلى تبني هيكل ملكية أو عمليات بديل مما قد يؤثر سلبًا على الشركة وشركة فرتيل؛ و / أو
- في حالة نجاح الطعن، فرض غرامات جوهرية.

يُرجى الرجوع إلى قسم "العقود الجوهرية—ترتيب العهدة الخاص بشركة فرتيل" أدناه. يمكن أن يؤثر أي من المنصوص أعلاه سلبًا على أعمال المجموعة ونتائج العمليات والوضع المالي والتدفقات النقدية.

قد يكون تطوير قدرات إنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء عرضة للتأخير وتكون أكثر تكلفة مما نتوقع، وقد لا ينشأ سوق للأمونيا الزرقاء والخضراء وتسعيورها بما يتماشى مع توقعاتنا.

إن الإدارة تعتقد أن تمتلك مصانعنا الحجم اللازم لدعم إنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء. ومع ذلك، قد يستغرق بناء قدرات إنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء وقتًا أطول وقد يكون أكثر تكلفة مما نتوقع، وذلك قد يحد من قدرتنا على ترسيخ أنفسنا في وقت مبكر عن منافسينا في اقتصاد الهيدروجين النظيف و / أو قد نتحمل تكاليف كبيرة في القيام بذلك.

علاوةً على ذلك، لا يزال سوق الأمونيا الخضراء والزرقاء في مرحلته المبكرة وهي قيد التطوير. وهناك خطر يتمثل في احتمالية تحول السياسات الحكومية عن إزالة الكربون، أو احتمالية تباطؤ التحول العالمي إلى اقتصاد الهيدروجين أو احتمالية عدم تطور سوق الأمونيا الزرقاء والخضراء وتسعيورها بالسرعة أو الطريقة التي نتوقعها. وفقًا لذلك، قد يكون الطلب على الأمونيا الزرقاء والخضراء التي نتمتع بالقدرة على إنتاجها في المستقبل والسعر الذي يمكننا بيعه به أقل مما نتوقع. وقد يؤدي ذلك إلى انخفاض هوامش الربح، وتخفيض قيمة مصانعنا أو مخزوننا والتقليص المؤقت أو الدائم لإنتاج الأمونيا الزرقاء والخضراء، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

يمكن أن تؤثر الأعمال الإرهابية سلبًا على أعمالنا.

قد نكون أهدافًا لأنشطة إرهابية، شأننا في ذلك شأن الشركات الأخرى ذات المرافق الصناعية الكبرى. وتخزن العديد من مصانعنا ومرافقنا كميات كبيرة من الأمونيا والمواد الأخرى التي يمكن أن تمثل خطورة في حالة سوء التعامل معها. وقد تتأثر عملياتنا أي ضرر يلحق بمرافق البنية التحتية، مثل توليد الكهرباء، ومرافق النقل والتوزيع، أو إصابة الموظفين، الذين يمكن أن يكونوا أهدافًا مباشرة أو يتعرضون لإصابات غير مباشرة جراء عمل إرهابي. وقد يؤدي أي اضطراب في قدرتنا على إنتاج الأسمدة النيتروجينية أو توزيعها إلى انخفاض كبير في الإيرادات وتكاليف إضافية كبيرة لاستبدال أصولنا أو إصلاحها أو التأمين عليها، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

بالإضافة إلى ذلك، نظرًا للمخاوف المتعلقة بالإرهاب أو الاستخدام المحتمل لمواد كيميائية معينة كالمتفجرات أو المواد سامة، قد تقوم الحكومات في البلدان التي تعمل فيها بتنفيذ لوائح جديدة تؤثر على أمن مصانعنا ومستودعاتنا ومرافقنا الأخرى أو تؤثر على نقل الأسمدة والمواد الكيميائية الأخرى واستخدامها. وقد تؤدي هذه اللوائح إلى ارتفاع تكاليف العمليات أو فرض قيود على بيع منتجاتنا، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

يمكن أن تؤدي مخاطر الأمن السيبراني (الإلكتروني) (cybersecurity) إلى اضطرابات في العمليات التجارية ونتائج تشغيلية غير مواتية.

إننا نعتمد على تكنولوجيا المعلومات وأنظمة التحكم في الحاسوب في العديد من جوانب أعمالنا، بما في ذلك الاتصالات الداخلية والخارجية، وإدارة المحاسبة، والوظائف المالية وسلسلة التوريد وعمليات المصانع. وقد تؤدي اضطرابات الأعمال وسلسلة التوريد، وتوقف المصانع والمرافق، وانقطاع نظام تكنولوجيا المعلومات والشبكات التي نتعرض لها نحن أو موردونا بسبب الهجمات الإلكترونية إلى إلحاق أضرار جسيمة بعملياتنا وتؤثر سلبيًا على نتائجنا التشغيلية وتشمل مخاطر الأمن السيبراني (الإلكتروني) (cybersecurity) الهجمات على تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية من قبل المتسللين، وتلف المعلومات أو فقدانها بسبب الفيروسات، والإفصاح غير المقصود عن معلومات سرية، وإساءة استخدام أنظمة التحكم في الكمبيوتر أو فقدان السيطرة عليها، والخروقات الناجمة عن أخطاء الموظفين. ويشمل تعرضنا لمخاطر الأمن السيبراني (الإلكتروني) (cybersecurity) التعرض من خلال أطراف خارجية نعتمد على أنظمتهم بشكل كبير في إدارة أعمالنا والتعرض من خلال موردي خارجيين قد تكون أنظمتهم عرضة للهجمات الإلكترونية. وقد طبقنا إجراءات وتدابير أمنية لحماية أنظمتنا ومعلوماتنا من التعرض للهجمات الإلكترونية، ونعتقد أن هذه الإجراءات والإجراءات كافية. ومع ذلك، قد لا نمتلك الموارد أو التطور التقني اللازم لتوقع أنواع الهجمات الإلكترونية سريعة التطور أو منعها أو معالجتها. وقد يكون لاختراق أنظمة المعلومات والتحكم الخاصة بنا تأثير سلبي على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي.

نتعرض لمخاطر مرتبطة بالعمل في العديد من البلدان.

تخضع عملياتنا التجارية العالمية للعديد من المخاطر والشكوك، بما في ذلك: الصعوبات والتكاليف المرتبطة بالامتثال لمجموعة كبيرة من القوانين والمعاهدات واللوائح المعقدة، والتغيرات غير المتوقعة في البيئات التنظيمية، وتقلبات أسعار العملات، والتغيرات في المعاهدات الضريبية أو معدلات الضرائب، والتغيرات في قانون الضرائب المحلي والدولي (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، اقتراح الرخصة الثالثة من قبل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية)، والأرباح التي قد تخضع لمتطلبات الاستقطاع، وفرض تعريفات أو ضوابط صرف أو غيرها من القيود.

هذا ونخضع لقوانين ولوائح مكافحة الفساد وبرامج العقوبات الاقتصادية في مختلف البلدان، بما في ذلك قانون الممارسات الأجنبية الفاسدة في الولايات المتحدة لعام 1977، وقانون الرشوة البريطاني لعام 2010، وبرامج العقوبات الاقتصادية التي تصدرها الأمم المتحدة والاتحاد الأوروبي ومكتب مراقبة الأصول الأجنبية التابع لوزارة الخزانة الأمريكية، واللوائح المنصوص عليها بموجب قانون العقوبات الشاملة والمساءلة وسحب الاستثمارات من إيران لعام 2010 الصادر عن الولايات المتحدة. ونتيجة لمزاولة أعمال تجارية على المستوى الدولي، نتعرض لخطر انتهاك قوانين مكافحة الفساد ولوائح

العقوبات المعمول بها في تلك البلدان التي نعمل فيها نحن أو شركاؤنا أو وكلاؤنا. يُعاقب على انتهاكات قوانين ولوائح مكافحة الفساد والجزاءات بعقوبات مدنية، بما في ذلك الغرامات، والحرمان من امتيازات التصدير، والأوامر الزجرية، ومصادرة الأصول، والحرمان من العقود الحكومية (إنهاء العقود القائمة) وإلغاء التراخيص أو تقييدها، وكذلك بغرامات جنائية والسجن. وقد يؤدي انتهاك القوانين المعمول بها من قبل موظفينا أو مستشارينا أو وكلائنا أو شركائنا إلى تعرضنا لعقوبات ويمكن أن يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

كما نخضع لقوانين مكافحة الاحتكار والمنافسة في مختلف البلدان في جميع أنحاء العالم. ولا يمكننا التنبؤ بكيفية تغير هذه القوانين أو تفسيرها وإدارتها وتنفيذها بمرور الوقت. والتغييرات في قوانين مكافحة الاحتكار على الصعيد العالمي، أو في تفسيرها أو إدارتها أو إنفاذها، قد تحد من عملياتنا الحالية أو المستقبلية ونمونا.

بالإضافة إلى ذلك، يتعين علينا الامتثال لضوابط التصدير المعمول بها والعقوبات الاقتصادية وقوانين وأنظمة التجارة الدولية، والتي تخضع للتغيير في أي وقت بناءً على الظروف الاجتماعية والسياسية. وقد يؤدي انتهاك هذه القوانين واللوائح إلى فرض عقوبات قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

تعتمد عملياتنا على تلبية متطلبات الضمان المالي من السلطات الحكومية.

نحظى بتصاريح وموافقات تسمح بمزاولة العمليات في كل من مرافقنا، وقد يكون لقرار أي جهة حكومية برفض إصدار تصريح أو موافقة جوهرية جديدة أو متجددة أو تأخير إصدارها، أو إلغاء تصريح أو موافقة قائمة أو تعديلها بشكل كبير، تأثير سلبي جوهري على قدرتنا على مواصلة العمليات في المرفق ذي الصلة وعلى أعماله ووضعنا المالي ونتائج عملياته. وفي بع الحالات، قد يُطلب منا الامتثال لمتطلبات تنظيمية تتعلق بالضمان المالي كشرط للحصول على مثل هذه التصاريح والموافقات أو الحفاظ على الموافقات الحالية. ويتمثل الغرض من هذه المتطلبات في طمأنة الجهات الحكومية المحلية أو الوطنية أنه سيكون لدينا أموال كافية متاحة للإغلاق النهائي و / أو إجراءات العناية بعد الإغلاق و / أو الاستصلاح في مرافقنا. وقد يكون لأي متطلبات ضمان مالي إضافية أو إضافات أخرى في اللوائح والضرائب المحلية تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

نزاول أعمالنا في بلدان متعددة ونخضع لقوانين الضرائب المعمول بها في تلك البلدان، بما في ذلك المخاطر المتعلقة بالتحديات المرتبطة بمواقفنا الضريبية.

إننا نزاول أعمالنا على نطاق عالمي وبالتالي نخضع لقوانين ولوائح الضرائب في مختلف البلدان. ونظرًا إلى أن قوانين ولوائح الضرائب عرضة للتغيير وقد لا توفر مبادئ واضحة أو قاطعة، يعتمد النظام الضريبي المطبق علينا أحيانًا على تفسيراتنا لهذه القوانين واللوائح. ولا يمكننا أن نضمن عدم الاعتراض على هذه التفسيرات من قبل السلطات المختصة.

هناك خطر يتمثل في عدم صحة فهمنا وتفسيرنا لقوانين الضرائب واتفاقيات الازدواج الضريبي والأحكام الأخرى من جميع النواحي. هناك أيضًا خطر يتمثل في أن السلطات الضريبية في الولايات القضائية ذات الصلة قد تقوم بالتدقيق وإجراء تقييمات من المحتمل أن تشمل الفوائد والغرامات والعقوبات والقرارات التي تختلف عن فهمنا وتفسيرنا للقوانين المذكورة أعلاه وفهمنا للمعاملات الضريبية والأحكام الأخرى،

والتي يمكن أن تتضمن تأثير سلبي على أعمالنا والنتائج التشغيلية، ووضعنا المالي. الى وهناك خطر من أن القوانين المعدلة أو اتفاقيات الضرائب أو الأحكام الأخرى المعدلة قد تسري بأثر رجعي، وقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا، ونتائج العمليات لدينا، ووضعنا المالي والتدفقات النقدية لدينا.

وفيما يتعلق بتقديرنا للأصول الضريبية المؤجلة، فإننا نعمل بتوقعات الدخل المستقبلية الخاضع للضريبة والتي تستند إلى تقديرات وافتراضات الإدارة. وفقاً لذلك، هناك خطر يتمثل في أن التغييرات في الافتراضات أو التقديرات الخاطئة في توقع الدخل المستقبلية الخاضع للضريبة يمكن أن يؤدي إلى اختلافات كبيرة في تقييم الضرائب.

وتنص اتفاقيات الديون الخاصة بنا على قيود قد تحد من مرونة إدارة أعمالنا، وقد نتحمل ديوناً أخرى.

كما في 30 يونيو 2021، كان لدينا 581.4 مليون دولار أمريكي في شكل قروض وسلفيات. وتحتوي اتفاقيات الديون الخاصة بنا على بعض التعهدات التي تحد من قدرتنا على إجراء أنواع معينة من المعاملات، منها تعهدات تتطلب منا الحفاظ على نسب معينة تتعلق بتغطية الفائدة ونسبة صافي الدين إلى الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك. بالإضافة إلى ذلك، تحتوي بعض اتفاقيات الديون الخاصة بنا على تعهدات تقييدية تحد من قدرتنا على عدة أمور من بينها ما يلي:

- تحمل مديونية مالية إضافية أو ضمانها (رهنًا بحالات استثنائية مسموح بها)؛
- منح ضمان أو إنشاء حقوق ضمانية (رهنًا بحالات استثنائية مسموح بها)؛ و
- بيع أي من أصولها التي تتجاوز حدود معينة أو تأجيرها أو نقلها أو التصرف فيها دون موافقة المقرض المعني.

بالإضافة إلى ذلك، تحتوي اتفاقيات الديون القائمة، وأي اتفاقيات ديون مستقبلية، على شروط فيما يتعلق بحالات إخلال مقابل حيث قد تشكل حالة تقصير بموجب التزام دين واحد حالة تقصير بموجب التزامات ديون أخرى قائمة. وتحتوي بعض اتفاقيات الديون القائمة أيضًا على أحكام تغيير السيطرة التي تسمح للمقرضين بتسريع استرداد الدين في حالة توقف شركة أو سي آي وشركة أدنوك (أو أي من الشركات التابعة لهما) بشكل جماعي عن امتلاك ما لا يقل عن نسبة 60% من أسهمنا أو إذا لم تعد شركة أدنوك (أو أي من شركاتها التابعة) تمتلك نسبة 25% على الأقل من أسهمنا. ويمكن لأي من هذه التعهدات أن تمنعنا من إبرام معاملات معينة قد نراها مجدية دون الحصول على موافقة المقرضين.

علاوةً على ذلك، قد يؤدي خرق أي من هذه التعهدات إلى تقصير بموجب التزامات الدين الخاصة بنا التي يتعلق بها التعهد ذي الصلة، مما قد يؤدي إلى أن تصبح كل المبالغ القائمة بموجب هذا العقد مستحقة وواجبة السداد على الفور إلى جانب إنهاء كل الالتزامات بتقديم قروض إضافية إلينا.

علاوةً على ذلك، قد نتحمل مديونية إضافية تحتوي على شروط مماثلة أو غير مواتية. ويمكن أن تؤدي المديونية الإضافية إلى تفاقم تقييد المرونة التشغيلية الخاصة بنا.

قد يكون لأي من هذه الأحداث تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

نتعرض للمخاطر المرتبطة بأسعار الفائدة.

كما في 30 يونيو 2021، بلغ إجمالي القروض والسلفيات الخاصة بنا ما مقداره 581.4 مليون دولار أمريكي، جميعها بأسعار فائدة متغيرة. ونتيجة لذلك، تتأثر مصاريف الفائدة بشكل كبير بتقلبات أسعار الفائدة، التي تتأثر بالعديد من العوامل الخارجة عن سيطرتنا، بما فيها سياسات المصارف المركزية والظروف الاقتصادية والعوامل السياسية. وستؤدي أي زيادات في الأسعار المرجعية إلى زيادة مصروفات أسعار الفائدة وقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ووضعنا المالي ونتائج عملياتنا وتدفعاتنا النقدية.

تعرض أعمالنا لتقلبات أسعار الصرف.

إن عملة التقارير الرئيسية لدينا هي الدولار الأمريكي، لكن إيراداتنا وتكاليفنا مقومة بعدة عملات، بما في ذلك الدولار الأمريكي واليورو والجنيه المصري والدينار الجزائري والدرهم الإماراتي. وتعتمد غالبية إيراداتنا على أسعار المنتجات المقومة بالدولار الأمريكي واليورو، بنسبة تقارب 6% لفترة الاثني عشر شهرًا المنتهية في 30 يونيو 2021 بالجنيه المصري والدرهم الإماراتي والدينار الجزائري. بالإضافة إلى ذلك، كما في 30 يونيو 2021، فإن 42% من ديوننا كانت بالدولار الأمريكي. ومع ذلك، نظرًا إلى موقع مرافق الإنتاج لدينا، فإن التكاليف غير المتعلقة بالمواد الأولية في كل من مصر والجزائر والإمارات العربية المتحدة مقومة بالعملة المحلية. ولذلك، يمكن لتقلبات أسعار الصرف أن تؤثر سلبيًا على أدائنا التشغيلي والمالي. بالإضافة إلى ذلك، بخلاف الدرهم الإماراتي المرتبط بالدولار الأمريكي، فقد يخضع الجنيه المصري والدينار الجزائري لتغيرات مفاجئة وجوهريّة في سعر الصرف والسيولة. ونقوم بشكل انتقائي بتخفيض بعض مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية عن طريق عدة أمور من بينها طلب تسوية المشتريات التعاقدية لمنتجاتنا أو ربطها بالدولار الأمريكي أو أي عملة قابلة للتحويل بحرية إلى الدولار الأمريكي، أو التحوط من خلال مشتقات العملات الأجنبية، ومع ذلك قد تكون تلك الجهود غير فعالة. ونتيجة لذلك، قد يكون لتقلبات في أسعار الصرف تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

وعلى الرغم من ارتباط الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي بسعر 3.673 درهم إماراتي مقابل 1.00 دولار أمريكي منذ عام 1997، إلا أنه لا يوجد ما يضمن أن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي سيواصل الحفاظ على هذا السعر الثابت في المستقبل، خاصة إذا استمرت زيادة الطلب على الدولار الأمريكي نتيجة لوباء فيروس كورونا المستجد وأي موجات أخرى له أو عودة ظهوره. وقد يؤدي أي تغيير في سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم الإماراتي إلى زيادة تكاليف عملياتنا في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك التكاليف التي ندفعها مقابل منتجاتنا أو لخدمة مديونيتنا، أو قد يتسبب في تقلب نتائج عملياتنا ووضعنا المالي بسبب آثار تحويل العملة، ويمكن أن يكون لأي من ذلك تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتوقعاتنا المستقبلية.

ويمكن أن تتأثر أعمالنا بعلاقات الموظفين الحادة، مما قد يؤثر سلبيًا على عملياتنا.

كما في 30 يونيو 2021، تم تمثيل ما يقرب من 30% من القوى العاملة العالمية لدينا من قبل مجلس العمل أو النقابة العمالية في مواقعهم وفقًا لمتطلبات القانون المحلي. وعلى الرغم من أننا نرى أن علاقاتنا جيدة مع الموظفين، فإنه لا يمكننا ضمان عدم نشوء خلافات مع الموظفين أو ممثلي الموظفين في مجالس العمل، أو عدم حدوث النشاط النقابي في المستقبل. ويمكن أن تؤثر مثل هذه النزاعات على أداء

الموظفين وعلاقات مكان العمل مما قد يؤثر سلبيًا على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

في حال عدم تمكننا من جذب موظفين مؤهلين وموظفين مهرة والاحتفاظ بهم، فلن نتمكن من العمل بكفاءة، مما قد يؤدي إلى انخفاض نتائج العمليات والتدفقات النقدية الخاصة بنا.

تعتمد قدرتنا على تشغيل مرافقنا وإدارة أعمالنا على قدرتنا على جذب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم، بما في ذلك المهندسين المتخصصين والمشغلين والفنيين وموظفي الإدارة العليا. وقد تؤدي زيادة الطلب على الموظفين المؤهلين في الأسواق التي نعمل فيها إلى عدم قدرتنا على تعيين عدد كافٍ من الموظفين الذين يتمتعون بالمهارة والاحتفاظ بهم لدعم متطلبات التشغيل واستراتيجية النمو الخاصة بنا. وقد تزيد نفقات الموظفين نتيجة لنقص في المعروض من الموظفين المهرة وقد يضطر أيضًا إلى تحمل نفقات تدريب كبيرة إذا لم نتمكن من تعيين موظفين يتمتعون بالمهارات المطلوبة. بالإضافة إلى ذلك، تتم إدارة أعمالنا من قبل عدد من كبار المسؤولين التنفيذيين والتشغيليين وتعتمد على الاحتفاظ بالإدارة المؤهلة وتوظيفها. وقد يؤثر نقص الموظفين أو زيادة تكاليف الموظفين أو تدريبهم أو فقدان الموظفين الرئيسيين بشكل سلبي على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد نتعرض للدخول في نزاعات ودعاوى قضائية قد يكون لها، إذا كانت نتائجها غير مواتية، تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد نتعرض للدخول في نزاعات ودعاوى قضائية، بما في ذلك النزاعات والدعاوى القضائية التي تقيمها السلطات التنظيمية والمنافسة والضريبية بالإضافة إلى الإجراءات مع المنافسين والموردين والعملاء والموظفين والأطراف الأخرى. وقد تتعلق بعض هذه النزاعات بمسائل تشغيلية رئيسية، مثل تصاريحنا، وفي حال كانت نتائجها سلبية، فقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا. وقد تكون أي نزاعات أو دعاوى قضائية من هذا القبيل، سواء كانت لها أسس موضوعية أم لا، مكلفة وتستغرق وقتًا طويلاً، ويمكن أن تؤدي إلى تشتيت انتباه إدارتنا، وإذا كانت نتائجها غير مناسبة لنا، فقد تضر بسمعتنا، وتؤدي إلى دفع تعويضات مالية و/أو التعرض لسبل انتصاف زجري و/أو زيادة تكاليفنا، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالنا، ونتائج عملياتنا، ووضعنا المالي، وتدفقاتنا النقدية، وبالتالي على قدرتنا على الوفاء بالتزاماتنا بموجب الأسهم، وكذلك السعر السوقي للأسهم وقيمتها.

إن شركتنا التابعة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م لا تزال تحتفظ ببعض الأنشطة المتبقية المتعلقة بأعمال الهندسة والإنشاء القديمة.

نقلت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بموجب عملية فصل الاندماج أعمالها الهندسية والإنشائية إلى شركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي في مارس من عام 2015. وقبل عملية فصل الاندماج، كانت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، وهي شركة قابضة فرعية تابعة لنا تضم شركتين من شركاتنا التابعة العاملة، تمتلك بعض الأعمال الهندسية والإنشاء المتبقية التي تعذر نقلها إلى شركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي في إطار عملية فصل الاندماج لأسباب قانونية أو تنظيمية أو غيرها من الأسباب.

ولتنفيذ عملية فصل الاندماج، أبرمت كل من شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ش.م.خ. (والتي كانت شركة تابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة، وهي حاليًا شركة

تابعة مملوكة لنا بالكامل) وشركة أوراسكوم للإنشاء آي إتش سي 4 بي في (شركة تابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء) اتفاقية البيع المشروط في فبراير من عام 2015. تنص اتفاقية البيع المشروط على أن إدارة أنشطة الإنشاء، وكذلك التأثير الاقتصادي لكل ما يترتب عليها من مخاطر ومزايا، سيتم نقلها من شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م إلى شركة أوراسكوم للإنشاء حتى يتم إنهاء أنشطة الإنشاء الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، أو حتى يتم فصل أنشطة الإنشاء الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م وإدماجها في كيان تشييد منفصل يُنقل بعد ذلك إلى شركة أوراسكوم للإنشاء. وبناءً عليه، فإن القوائم المالية لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م لا تعكس الأنشطة أو الأصول أو الالتزامات الخاصة بالأعمال الهندسية والإنشائية القديمة.

بالإضافة إلى أنه هناك نزاع جاري يتعلق بمشروع بناء في قطر الدوحة والذي يخضع للتحكيم حالياً. وأبرمت كل من شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م وشركة أوراسكوم للإنشاءات-مصر، وهي شركة تابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء، تنازلاً عن الحقوق والالتزامات ("التنازل عن الحقوق") لشركة أوراسكوم للإنشاءات-مصر، والذي بموجبه تُعزى إلى شركة أوراسكوم للإنشاء أي التزامات أو أحكام قد تنشأ بموجب ضمان الشركة الأم - شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م - عن دعوى التحكيم المتعلقة بمشروع السدرة. يُرجى الرجوع إلى قسم "الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة - شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م" -- اتفاقية البيع المشروط المتعلقة بعملية فصل الاندماج".

لا يتحقق تعرض شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م للمسؤولية الطارئة تجاه أعمال الهندسة والإنشاء الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي إلا إذا أخفقت شركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي في الوفاء بالتزاماتها المقررة بموجب اتفاقية البيع المشروط أو التنازل عن الحقوق. حتى إذا تحقق التزام شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة، فقد وافقت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة على تعويض شركة فيرتيغلوب بنسبة عن الخسائر الناشئة عن بعض الالتزامات المتعلقة بأعمال الإنشاء والبناء القديمة لشركة فيرتيغلوب. يُرجى الاطلاع على "معاملات الأطراف ذات العلاقة - فيرتيغلوب - اتفاقية الاكتتاب والمساهمة". ويشمل هذا التعرض للمسؤولية الالتزامات المتعلقة بالتعهدات التعاقدية فيما يتعلق بأعمال الإنشاء القديمة، والتحكيم الخاصة بمشروع سدرة، والمطالبة الضريبية لشركة أوراسكوم للإنشاءات في مصر. يُرجى الرجوع إلى "بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة - قضية التهرب الضريبي المقامة ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة" وكذلك "بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة - قضية التحكيم بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ومشروع السدرة".

نتيجة لما سبق، فإننا نحتفظ بالمسؤولية عن جوانب معينة من أعمال الهندسة والإنشاء القديمة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م قد يكون لأي التزامات نشأت أو قد تنشأ فيما يتعلق بأعمال الهندسة والإنشاء القديمة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م ولم يتم تعويضنا عنها بشكل مناسب من

قبل شركة أوراسكوم للإنشاء آي إتش سي 4 بي في أو شركة أوراسكوم للإنشاء بي إل سي تأثير سلبي جوهري على وضعنا المالي.

قد لا يحالفنا النجاح في تعزيز نزاهة رقابتنا الداخلية على التقارير المالية وموثوقيتها وكفاءتها.

إننا نعتمد في أعمالنا على ضوابط وإجراءات داخلية تنظّم بيانات العملاء والإدارة والتمويل والتعرض للمخاطر الائتمانية والجوانب الأخرى لأعمالنا. ومع ذلك، فلا يمكن التأكيد على أن هذه الضوابط والإجراءات ستكون كافيةً لمتطلباتنا بوجه عام أو لمتطلباتنا بصفتنا شركة مملوكة ملكية عامة. وفي حال وقوع ضعف جوهري في المستقبل في رقابتنا الداخلية على التقارير المالية، فقد تتضمن بياناتنا المالية أخطاءً جوهريّة، وسوف نكون مطالبين بإعادة إصدار نتائجنا المالية وقد يفقد المستثمرون الثقة في البيانات المالية التي تم إصدارها. وبالإضافة إلى ذلك، في حال تعذر تقديم بيانات مالية دقيقة في الأوقات المناسبة، فقد يتأثر السعر السوقي أسهمنا سلبيًا.

المخاطر المتعلقة بالأوضاع الجغرافية والسياسية والاقتصادية

مارست الحكومات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ولا تزال تمارس تأثيرًا كبيرًا على اقتصاداتها وأنظمتها القانونية والتنظيمية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، مما قد يخلق بيئة غير مستقرة لأنشطة الاستثمار والأعمال.

لطالما تدخلت الحكومات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك الجزائر ومصر ودولة الإمارات العربية المتحدة، في السياسة الاقتصادية لبلدانهم. وشمل هذا التدخل، على سبيل المثال لا الحصر، تنظيم أوضاع السوق، بما في ذلك الاستثمار الأجنبي والتجارة الخارجية، والخدمات المالية، وخدمات النفط والغاز. ويمكن أن يكون لأي تغييرات غير متوقعة في الأوضاع السياسية، أو الاجتماعية، أو الاقتصادية، أو غيرها من الأوضاع في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو البلدان المجاورة تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية وتوقعاتنا المستقبلية. وتشمل هذه التغييرات:

- زيادة التضخم والتدابير الحكومية للحد من هذا التضخم، بما في ذلك من خلال سياسات مثل ضبط الأسعار؛
- الإجراءات أو التدخلات الحكومية، بما في ذلك التعريف الجمركية وسياسة حماية الإنتاج الوطني وضوابط النقد الأجنبي والعملات والإعانات؛
- التغييرات في الهيكل التنظيمي والقانوني، بما في ذلك القيود على الملكية الأجنبية، وإلغاء الحقوق التعاقدية، ومصادرة الأصول، واحتمالية عدم استقرار ملكية العقارات في بعض البلدان التي نعمل فيها؛
- تغييرات في توافر الموظفين، ومتطلبات التوظيف، وتكلفة استقطاب الموظفين، وتأثيرات العمل والإقامة للموظفين المغتربين وأسرهم/معييلهم؛
- ضريبة الدخل والضرائب الأخرى؛
- سياسات تأمين الأصول ومتطلبات تعيين الموظفين المحليين المواطنين؛
- الصعوبات والتأخيرات في الحصول على تصاريح وموافقات جديدة لعمليات جديدة أو تجديد التصاريح الحالية؛ و
- عدم القدرة على ترحيل الأرباح و / أو أرباح الأسهم.

قد تؤدي التغييرات غير المتوقعة في هذه السياسات أو اللوائح إلى زيادة مصروفات التشغيل أو الامتثال ويمكن أن يكون لها تأثير يمتثل في الحد من قدرتنا التنافسية. وقد يكون لأي من هذه التغييرات تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد يؤثر استمرار حالة عدم الاستقرار والاضطراب في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، أو تصاعد النزاع المسلح، بشكل سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

منذ عام 2011، كانت هناك اضطرابات سياسية في عدد من البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك البحرين ومصر وإيران والعراق وليبيا وسوريا وتونس واليمن. وتضمنت هذه الاضطرابات مظاهرات عامة ووصلت في الحالات القصوى إلى الصراع المسلح والحروب الأهلية، وأدت إلى عدد من التغييرات في الأنظمة وزيادة حالة عدم اليقين السياسي في جميع أنحاء المنطقة. ولا يمكن التنبؤ بوقوع حالات أو أحداث مثل الحرب أو الأعمال العدائية الأخرى، أو ما يترتب على ذلك من آثار على البلدان التي نعمل فيها. تخضع منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حاليًا لعدد من النزاعات المسلحة بما في ذلك تلك تشهدها في اليمن وسوريا (التي تشارك فيها جهات فاعلة متعددة من الدول وغير الدول، مثل الولايات المتحدة وروسيا وتركيا وإيران) والعراق وفلسطين، وكذلك صراعات مع المسلحين المرتبطين بالدولة الإسلامية.

تأثرت الجزائر ومصر ودولة الإمارات العربية المتحدة وستظل تتأثر بالتطورات السياسية التي تشهدها تلك البلدان بشكل خاص ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بشكل عام أو التي تؤثر عليها، وقد تؤثر ردود فعل المستثمرين على التطورات في أي بلد في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على الأوراق المالية للمصدرين في أسواق أخرى، بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يمكن أن يكون هناك أي ضمان بأن المتطرفين أو الجماعات الإرهابية لن ينفذوا نشاطًا إرهابيًا أو أي أعمال عنف أخرى في البلدان التي نعمل فيها، أو أن البلدان التي نعمل فيها لن تتأثر بأي تصعيد للنزاع المسلح الإقليمي. قد يكون لأي حوادث إرهابية تشهدها أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة أو تؤثر فيهما وتزايد حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي الإقليمي (سواء كان ذلك يشمل أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة أم لا)، أو أي تصاعد للصراع العسكري في المنطقة، تأثير سلبي جوهري على مستوى جاذبية أبوظبي ودولة الإمارات العربية المتحدة للاستثمار الأجنبي ورأس المال، وقدرتهما على الانخراط في التجارة الدولية، وقطاع السياحة فيهما، وبالتالي على مواقعهما الاقتصادية والخارجية والمالية، مما قد يؤثر سلبيًا في أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

علاوةً على ذلك، تعتمد دولة الإمارات العربية المتحدة على العمالة الوافدة، بما في ذلك العمال غير المهرة وكذلك المهنيين ذوي المهارات العالية في مجموعة من قطاعات الصناعة، وقد بذلت جهودًا كبيرة في السنوات الأخيرة لجذب أعداد كبيرة من الشركات الأجنبية والسياح إلى الدولة. ومن شأن هذه الخطوات أن تجعل الإمارات العربية المتحدة أكثر عرضة للخطر في حالة زيادة عدم الاستقرار الإقليمي، أو بدء المقاتلين الأجانب عملياتهم في الدولة، أو انخراط الجماعات المتطرفة أو الإرهابية في أنشطة داخل الدولة. بالإضافة إلى ذلك، في ظل سعي الحكومة لزيادة تنوع اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة في قطاعات أخرى، بما فيها السياحة، من المرجح أن يزداد التعرض للاتجاهات الاقتصادية والتطورات الجيوسياسية الإقليمية والعالمية الشاملة.

يمكن أن يؤدي تحديث النظام القانوني وسن قوانين ولوائح جديدة في بعض البلدان التي نزاول فيها أعمالنا إلى خلق بيئة غير مستقرة أو متغيرة للاستثمار والنشاط التجاري، كما يمكن أن يؤثر سلباً على الطريقة التي يمكننا بها مزاوله أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية.

لا تزال بعض البلدان التي نزاول فيها أعمالنا تعمل على تحديث الإطار القانوني المطلوب لدعم اقتصاد السوق. وتتميز الجزائر ومصر ودولة الإمارات العربية المتحدة بشكل خاص واقتصادات الأسواق الناشئة بشكل عام ببيئات قانونية وتنظيمية أقل شمولية مقارنةً بالمناطق الأكثر تقدماً. وتخلق مخاطر الاستثمار التالية المتعلقة بهذه الأنظمة القانونية حالة من عدم اليقين فيما يتعلق بالقرارات القانونية والتجارية التي نتخذها وقد لا توجد أوجه غموض من هذا القبيل في البلدان ذات الاقتصادات السوقية الأكثر تقدماً:

- التضارب بين الدستور والقانون الاتحادي والمراسيم الرئاسية والحكومية والوزارية، والتعارض بين التشريعات الفيدرالية والإقليمية والمحلية؛
- عدم وجود قوانين ملائمة للشركات والأوراق المالية؛
- الافتقار إلى التوجيه القضائي والإداري بشأن تفسير التشريعات؛
- الثغرات في الهيكل التنظيمي بسبب التأخر في سن تشريعات تنفيذية أو عدم توفرها؛
- قلة الخبرة النسبية للقضاة والمحاكم في تفسير التشريعات؛
- عدم وجود سلطة قضائية مستقلة؛
- صعوبة تنفيذ أوامر المحكمة؛
- منح مستوى مرتفع من السلطة التقديرية للسلطات الحكومية، مما قد يؤدي إلى إجراءات تعسفية مثل تعليق تراخيصنا أو إنهاؤها؛ و
- إجراءات إفلاس أو إعسار غير متطورة بشكل كافي والتي تكون عرضة لسوء الاستخدام.

يمكن أن يؤدي التطور السريع لهذه الأنظمة القانونية بطرق قد لا تتزامن دائماً مع تطورات السوق إلى الغموض والتضارب وأوجه خلل في القانون والممارسة القضائية. وتؤثر نقاط الضعف هذه على قدرتنا على حماية حقوقنا بموجب تراخيصنا وعقودنا، أو على الدفاع عن أنفسنا ضد مطالبات الآخرين، بما في ذلك الطعون المقدمة من قبل السلطات التنظيمية والحكومية فيما يتعلق بامثالنا للقوانين واللوائح المعمول بها، ويمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا و/أو نتائج عملياتنا و/أو وضعنا المالي و/أو تدفعاتنا النقدية.

ونظراً إلى تطوّر هذه الاقتصاديات، ورغبة بعض البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، بما فيها على وجه الخصوص الجزائر ودولة الإمارات العربية المتحدة، في الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية، فإن حكومات تلك البلدان قد بدأت في تنفيذ قوانين ولوائح جديدة يمكن أن تؤثر على الطريقة التي ندير بها أعمالنا ويكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفعاتنا النقدية وتوقعاتنا المستقبلية، ونتوقع أن تواصل تنفيذها لتلك القوانين واللوائح. وقد تتسبب أي تغييرات تطرأ على السياسات الاستثمارية أو المناخ السياسي السائد في إدخال تغييرات على اللوائح الحكومية فيما يتعلق بما يلي:

- ضوابط الأسعار؛
- ضوابط عمليات التصدير والاستيراد؛
- الدخل والضرائب الأخرى؛
- قيود الملكية على الأجانب؛

- ضوابط الصرف الأجنبي والعملات؛ و
- سياسات مزايا العمال والرفاهية.

ولا يوجد ما يضمن أن إدخال أي تغييرات على القوانين الحالية لن يرفع من التكاليف التي نتكبدها أو تؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

يمكن أن يكون لتدهور السوق العالمية والظروف الاقتصادية تأثير سلبي جوهري على مالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

يمكن أن يؤثر التباطؤ أو الضعف المستمر في النشاط الاقتصادي الناجم عن تدهور السوق العالمية والأوضاع الاقتصادية سلبيًا على أعمالنا بالطرق التالية، من بين أمور أخرى: يمكن أن تؤثر الظروف في أسواق الائتمان على قدرة عملائنا ومن يتعاملون معهم على الحصول على ائتمان كافٍ لدعم عملياتهم؛ وقد يؤدي إخفاق عملائنا في الوفاء بالتزامات الشراء الخاصة بهم إلى زيادة الديون المعدومة والتأثير على رأس المال العامل لدينا؛ وقد يؤدي إخفاق بعض الموردين الرئيسيين إلى زيادة تعرضنا لانقطاع الإمداد أو خسائر مالية، كما قد نتعرض لانخفاض الطلب وانخفاض الأسعار لبعض منتجاتنا بسبب إجماع عملائنا عن تجديد المخزون. ومن الصعب التنبؤ بالتأثير الكلي للانكماش الاقتصادي العالمي علينا، ويمكن أن تتأثر أعمالنا و/أو نتائج عملياتنا و/أو وضعنا المالي و/أو تدفقاتنا النقدية بشكل سلبي جوهري.

المخاطر المتعلقة بالطرح والأسهم

ستواصل شركة أو سي آي، بعد الطرح، القيام بممارسة السيطرة علينا وعلى إدارتنا وعملياتنا وستظل شركة أدنوك قادرة على ممارسة تأثير كبير علينا وعلى إدارتنا وعملياتنا.

كما في تاريخ هذه النشرة، تمتلك شركة أو سي آي بشكل غير مباشر ما نسبته 58% من رأس مالنا المصدر وتحفظ شركة أدنوك بشكل غير مباشر بنسبة 42% من رأسمالنا المصدر، وبعد الطرح مباشرة، ستستمر شركة أو سي آي في الاحتفاظ بنسبة لا تقل عن 50% وسهم واحد من رأسمالنا وستستمر شركة أدنوك في الاحتفاظ بنسبة لا تقل عن 36.2% من رأسمالنا. ونتيجة لذلك، ستكون شركة أو سي آي قادرة على ممارسة السيطرة على إدارتنا وعملياتنا وستكون شركة أدنوك قادرة على التأثير بشكل كبير على إدارتنا وعملياتنا وكذلك المسائل التي تتطلب موافقة مساهميننا، مثل ما يتعلق بدفع أرباح الأسهم وانتخاب أعضاء مجلس إدارتنا وغير ذلك من المسائل. ولا يوجد ما يضمن أن مصالح شركة أو سي آي وشركة أدنوك سوف تتوافق مع مصالح بعضهما البعض أو مصالح مشتري الأسهم.

علاوة على ذلك، فإن ملكية الأسهم الكبيرة لشركة أو سي آي وشركة أدنوك قد تؤدي إلى: (1) تأخير أو منع أي تغيير في السيطرة على الشركة (بما في ذلك منع أي طرف خارجي/ الغير من تقديم عرض استحواذ للشركة)، و(2) حرمان المساهمين من فرصة الحصول على علاوة مقابل أسهمهم كجزء من عملية بيع بالشركة، و(3) التأثير على سيولة الأسهم، وقد يكون لأي مما سبق تأثير سلبي جوهري على السعر السوقي للأسهم. بالإضافة إلى ذلك، من الممكن أن تتنافس أعمالنا بشكل مباشر أو غير مباشر مع أعمال شركة أو سي آي وشركة أدنوك، وقد تتخذ شركة أو سي آي أو شركة أدنوك قرارات فيما يتعلق بتلك الأعمال التي تتعارض مع مصالح مساهميننا الآخرين.

تأسست أعمالنا في شكلها الحالي بعد مساهمة شركة أو سي آي بأعمال منتجات النيتروجين في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والاستحواذ اللاحق على فرتيل. وبناءً على ذلك، أبرمنا نظرًا لطبيعة أصول عملياتنا عددًا من الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة مع شركة أو سي آي وشركة أدنوك والتي أبرمت في سياق العمل المعتاد أو التي يلزم الحفاظ عليها لفترة انتقالية. يُرجى الرجوع إلى قسم "الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة" وقد أبرمت كل الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري بحت ونعتقد أنها تعود علينا بالنفع. ومع ذلك، لا يوجد ما يضمن أن هذه الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة سوف تعود علينا بالنفع في النهاية.

يمكن أن يؤدي عرض كميات كبيرة من الأسهم للبيع من جانب شركة أو سي آي أو شركة أدنوك إلى انخفاض سعر الأسهم.

قد يؤدي بيع شركة أو سي آي وشركة أدنوك لعدد كبير من الأسهم عقب إتمام الطرح إلى انخفاض سعر أسهمنا بشكل كبير، وقد افقت شركة أو سي آي وشركة أدنوك بموجب اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب على بعض القيود المفروضة على قدرتهما على بيع أسهمهما ونقلها والتصرف فيها بأي طريقة أخرى لمدة 12 شهرًا (اثنا عشر شهرًا) من تاريخ الإدراج، إلا في أحوال محدودة معينة. يُرجى مراجعة "ترتيبات متعلقة بفترة الحظر". ومع ذلك، لا نستطيع التنبؤ بما إن كان سيتم بيع عدد كبير من الأسهم (بالإضافة إلى الأسهم المعروضة في عملية الطرح) في السوق المفتوحة عقب إتمام عملية الطرح. وأي بيع لعدد كبير من الأسهم في سوق الأسهم العامة، أو حتى تصور احتمالية وقوع هذه المبيعات، قد يكون له تأثير سلبي جوهري على السعر السوقي للأسهم.

وقد تؤدي الإصدارات المستقبلية للأسهم إلى تخفيض قيمة ملكية المساهمين وقد تؤدي إلى خفض سعر الأسهم.

نخضع لفترة حظر لمدة 12 شهرًا (اثنا عشر شهرًا) بعد تاريخ الإدراج وفقًا لشروط اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب. ومن الممكن أن نقرر طرح أسهم أو أوراق مالية إضافية قابلة للتحويل إلى أسهم في المستقبل، بما في ذلك في شكل تعويض قائم على الأسهم. ويمكن للمبيعات المستقبلية أن تؤدي إلى خفض ملكية المساهمين، وتؤثر سلبيًا على سعر السوق السائد للأسهم وتضعف قدرتنا على زيادة رأس المال من خلال المبيعات المستقبلية للأوراق المالية.

قد لا ينتج عن عملية الطرح سوق نشط أو يوفر السيولة للأسهم، وقد تشهد أسعار تداول الأسهم تقلبات ومن ثم تنخفض. بالإضافة إلى ذلك، فإن حجم سوق أبوظبي للأوراق المالية أصغر بكثير من أسواق الأوراق المالية الأخرى، مما قد يؤثر أيضًا على سيولة الأسهم.

لم تكن أسهم الشركة مدرجة قبل الطرح. ولا يمكننا ضمان وجود سوق تداول نشطة أو استمرارها بعد انتهاء الطرح أو عدم انخفاض السعر السوقي للأسهم إلى أقل من سعر الطرح بعد انتهاء الطرح. قد يتعرض سعر تداول الأسهم إلى تقلبات كبيرة نتيجة للعديد من العوامل إلى جانب تقلبات سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العامة أو التغييرات التي تطرأ على التوجهات السياسية، وهو ما يمكن أن يؤثر سلبيًا على السعر السوقي للأسهم، بغض النظر عن الأداء الفعلي للشركة أو الأوضاع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

قدّمت الشركة بطلب إدراج الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية. وقد تأسس سوق أبوظبي للأوراق المالية في عام 2000، ولكن لا يوجد ما يضمن نجاحها في المستقبل وتوفر السيولة في السوق للأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أن سوق أبوظبي للأوراق المالية صغير إلى حد كبير من حيث حجم ومقدار التداول مقارنةً بغيره من أسواق الأوراق المالية القائمة، كذلك الموجودة في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة. كما في 30 يونيو 2021، كان هناك 78 شركة لديها أوراق مالية متداولة في سوق أبوظبي للأوراق المالية بقيمة سوقية إجمالية تقارب 1,191 مليار درهم إماراتي. بلغ إجمالي حجم التداول المنتظم في سوق أبوظبي للأوراق المالية 21.8 مليار سهم تقريباً في عام 2020. كما أن عمولات الوساطة وتكاليف المعاملات الأخرى في سوق أبوظبي للأوراق المالية أعلى بشكل عام من تلك المطبقة في دول أوروبا الغربية.

ويمكن لهذه العوامل بوجه عام أن تقلل من السيولة وتزيد من تقلبات أسعار الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية، وهو ما يمكن أن يُسهم بدوره في زيادة تقلبات أسعار الأسهم ويضعف من قدرة حامل الأسهم على بيع أي أسهم بسوق أبوظبي للأوراق المالية بالحجم والسعر والوقت الذي يرغب به والذي كان في إمكانه تحقيقه في أسواق أكثر سيولة.

نظرًا إلى أننا شركة قابضة ويتم إجراء الأغلبية العظمى من عملياتنا عن طريق شركاتنا التابعة، فإن قدرتنا على دفع حصص الأرباح فيما يتعلق بالأسهم تعتمد على قدرتنا على الحصول على أرباح نقدية أو مدفوعات نقدية أخرى أو الحصول على قروض من هذه الشركات.

ونجري حاليًا عملياتنا من خلال شركاتنا التابعة، وتحقق هذه الشركات الأغلبية العظمى لدخلنا التشغيلي وتدفعاتنا النقدية. ونظرًا لعدم وجود عمليات مباشرة أو أصول جوهرية بخلاف مخزون رأس المال لهذه الشركات، فإننا نعلم على تلك الشركات التابعة لتوزيعات الأرباح النقدية وإيرادات الاستثمار وعائدات التمويل والتدفقات النقدية الأخرى لدفع أرباح الأسهم، إن وجدت، على الأسهم وكذلك على المدى الطويل دفع الالتزامات الأخرى على مستوى الشركة القابضة والتي قد تنشأ من وقت لآخر.

تعتمد قدرة تلك الشركات على تقديم مدفوعات لنا إلى حد كبير على وضعها المالي وقدرتها على تحقيق أرباح. بالإضافة إلى ذلك، نظرًا لأن شركاتنا التابعة هي كيانات قانونية منفصلة ومتميزة، فلن يكون عليها أي التزام بدفع أي توزيعات أرباح إلينا أو منحنا قروض أو سلف، وقد يحظر عليها القيام بذلك بموجب عقد، بما في ذلك ترتيبات التمويل أو أحكام الاتفاقيات الأخرى أو من قبل المساهمين الآخرين أو بموجب القوانين واللوائح المعمول بها في مختلف البلدان التي تعمل فيها. على سبيل المثال، يخضع دفع حصص الأرباح فيما يتعلق بالأسهم من قبل شركة سورفيرت لموافقة مسبقة من البنك المركزي الجزائري. وبالمثل، نظرًا لطبيعة هيكل شركتنا القابضة، فإن مطالبات دائني شركاتنا التابعة، بما في ذلك الدائنون التجاريون والبنوك والمقرضون الآخرون، تحظى بالأولوية على أي مطالبات قد تكون لنا فيما يتعلق بأصول تلك الشركات. علاوةً على ذلك، لا يمكننا الجزم بأن شركاتنا التابعة، على المدى الطويل، ستحقق أرباحًا وتدفعات نقدية كافية، أو تثبت بطريقة أخرى استعدادها أو قدرتها على دفع أرباح فيما يتعلق بالأسهم أو منحنا قروض أو سلف بأموال كافية لتمكيننا من الوفاء بالتزاماتنا ودفع الفوائد والمصروفات وأرباح الأسهم، إن وجدت.

وقد نفذت بعض البلدان التي نعمل فيها قيودًا في الفترات السابقة للتحكم في العملة، وعلى وجه الخصوص، القواعد المتعلقة بنقل أرباح الأسهم إلى المستثمرين الأجانب. ولا يوجد ما يضمن أن التشريعات الحالية لن يكون لها أي تأثير سلبي على إيراداتنا إلى الحد الذي يمنعنا من تلقي أرباح من شركاتنا التابعة أو أن شركاتنا التابعة لن تواجه مشاكل تتعلق بعقود التمويل أو التوريد الخارجية التي تُبرم مع شركات أجنبية نتيجة للتشريعات السارية.

إن عدم قدرة شركة واحدة أو أكثر من تلك الشركات على دفع أرباح فيما يتعلق بالأسهم أو منحنا قروضًا أو سُلْفًا، وفرض قيود مراقبة العملات والقيود المفروضة على ترحيل توزيعات الأرباح المفروضة علينا أو على شركاتنا التابعة قد تؤثر سلبيًا على قدرتنا كشركة قابضة على توزيع أرباح، وكذلك على أعمالنا و/أو نتائج عملياتنا و/أو وضعنا المالي وتدفقاتنا النقدية.

قد لا نقوم بتوزيع أي أرباح نقدية على الأسهم. ونتيجةً لذلك، فقد لا تحصل على أي عائد على استثمارك ما لم تقم ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء.

وعلى الرغم من التزامنا القيام بسداد توزيعات الأرباح فيما يخص الأسهم، فليس هناك ما يضمن قيامنا بذلك. وإن أي قرار يصدر بشأن الإعلان عن توزيعات الأرباح وسدادها في المستقبل سيكون وفقاً لتقدير مجلس إدارتنا، كما سيعتمد، من بين أمور أخرى، على اللوائح والقوانين السارية ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي والمتطلبات النقدية والقيود التعاقدية ومشروعاتنا وخططنا المستقبلية، وغير ذلك من العوامل التي قد يعتبرها مجلس الإدارة ذات صلة. ونتيجةً لذلك، فقد لا تحصل على أي عائد على استثمارك في الأسهم ما لم تقم ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء. يُرجى مراجعة القسم "سياسة توزيع الأرباح".

الضرائب في دولة الإمارات العربية المتحدة

التعليقات التالية عامة في طابعها وتستند إلى النظام الضريبي الحالي المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة والممارسات الحالية للسلطات الإماراتية كما في تاريخ نشرة الاكتتاب. لا يتوخى من التعليقات أنها تحليل شامل لجميع التبعات الضريبية المطبقة على جميع أنواع المساهمين ولا تتعلق بأي نظام ضريبي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. كل مساهم مسؤول عن وضعه الضريبي الخاص، وفي حال كان لديك شكوك بشأن وضعك الضريبي، فيجب عليك طلب المشورة المهنية المستقلة دون تأخير.

الضرائب على الشركات والأفراد

لا يوجد تشريع ضريبي على الشركات على المستوى الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة. ومع ذلك، فقد تم سن تشريعات خاصة بضرائب الشركات في بعض الإمارات (بما في ذلك إمارة أبوظبي) من خلال مراسيم ضريبة الدخل الخاصة بهم ("المراسيم الضريبية"). لا يتم حالياً تطبيق هذه المراسيم الضريبية إلا على شركات النفط الأجنبية معينة وفروع البنوك الأجنبية. ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أنه لا يوجد ضمان بأن الضرائب الخاصة بالشركات لن يتم فرضها على الكيانات الاعتبارية الأخرى في وقت ما في المستقبل حيث لا يوجد تشريع محدد (باستثناء الكيانات المسجلة في مناطق التجارة الحرة) يمنح إعفاءً من الضرائب الخاصة بالشركات للكيانات التي ليست شركات نفط أجنبية وفروع البنوك الأجنبية.

لا توجد حالياً ضريبة شخصية مفروضة على الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الضرائب على شراء أسهم الطرح

ومن المرجح أن يتم وصف إتمام الطرح لأغراض ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة بأنه شراء أسهم طرح من جانب المساهمين. في حال كان المساهم مقيماً لأغراض ضريبية خارج دولة الإمارات العربية

المتحدة و / أو يخضع للضريبة في بلد آخر، فقد يتم تمييز الطرح بشكل مختلف وقد يخضع للضريبة في تلك الولاية القضائية الأخرى.

لا توجد ضرائب على التحويل في دولة الإمارات العربية المتحدة على شراء أسهم الطرح. ووفقًا لذلك، لا ينبغي أن يؤدي شراء أسهم الطرح إلى أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة للمساهمين من الأفراد أو الشركات الكائنة في دولة الإمارات العربية المتحدة. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون لضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية أسهم الطرح أو الدخل الناتج عنها بناءً على اللوائح الضريبية المحلية.

الضرائب على أرباح الأسهم وأرباح رأس المال بعد البيع

واستنادًا إلى الممارسات الضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة الموضحة أعلاه، فيجب ألا يؤدي شراء أسهم الطرح إلى أي التزامات ضريبية الخاصة بالشركات والتحويلات في دولة الإمارات العربية المتحدة للمساهمين من الأفراد أو الشركات المقيمة في دولة الإمارات العربية المتحدة، بشرط ألا يخضعوا للضريبة الخاصة بالشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب كونها شركة نפט أجنبية أو فرعًا لبنك أجنبي. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون لضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية أسهم الطرح أو الدخل الناتج عنها بناءً على اللوائح الضريبية المحلية.

بناءً على نفس المبادئ الموضحة أعلاه، يجب ألا يخضع المساهمون المقيمون في دولة الإمارات العربية المتحدة الذين لا يخضعون للضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة أو ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (الشركات والأفراد على حد سواء) للضريبة حاليًا عند استلام دخل الأرباح من الأسهم والمكاسب من البيع المستقبلي لأسهم الطرح.

المساهمون الخاضعون للضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة بحكم كونهم شركة نפט أجنبية أو فرعًا لبنك أجنبي، أو مقيمين خاضعين للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى ضريبة المساهمين المقيمين في الإمارات العربية المتحدة ولكنهم يخضعون أيضًا للضريبة في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (سواءً الشركات أو الأفراد)، فإنه يجب عليهم استشارة مستشاري الضرائب الخاصين بهم فيما يتعلق بفرض الضرائب على دخل توزيعات الأرباح والمكاسب على البيع المستقبلي لأسهم الطرح بموجب القوانين المحلية المعمول بها في تلك الولايات القضائية.

لا توجد حاليًا ضريبة استقطاع في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعلى هذا النحو، يجب أن تكون أي مدفوعات أرباح تقدمها الشركة لا تشمل أي ضريبة استقطاع في دولة الإمارات العربية المتحدة أو إمارة أبوظبي، ما لم يتغير النظام الضريبي المعمول به.

ومن المهم ملاحظة أن المعاملات الضريبية للشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة كما هو موضح أعلاه قد تكون عرضة للتغيير في المستقبل. وفي هذا الشأن، هذا وقد خضع قانون ضريبة الشركات الجديد للمناقشة. ومع ذلك، فإن وزارة المالية الإماراتية لم تعلن عن أي إرشادات أخرى حول فرض هذا القانون.

ضريبة القيمة المضافة في دولة الإمارات العربية المتحدة

لقد اعتمدت دولة الإمارات العربية المتحدة ضريبة إنتاج على سلع معينة، سارية اعتباراً من تاريخ 1 أكتوبر 2017، وطبقت ضريبة القيمة المضافة، التي أصبحت سارية اعتباراً من 1 يناير 2018. وتفرض قوانين وأنظمة الضريبة الانتقائية لضريبة بنسبة 50٪ على المشروبات الغازية وضريبة بنسبة 100٪ على منتجات التبغ ومشروبات الطاقة. في 27 أغسطس 2017، إن قانون ضريبة القيمة المضافة قد تم نشره على الموقع الإلكتروني للهيئة الاتحادية للضرائب وتم نشر اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة القيمة المضافة في 28 نوفمبر 2017 بموجب قرار مجلس الوزراء رقم 52 بالمرسوم الاتحادي بقانون رقم (8) لسنة 2017. توفر اللوائح التنفيذية لضريبة القيمة المضافة المزيد من التفاصيل حول عرض المنتجات والخدمات الخاضعة لضريبة القيمة المضافة والتي حصلت على إعفاء صفري أو استثناء. تحدد اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة القيمة المضافة شروط ومعايير هذه المعاملة الضريبية.

تحدد الاتفاقية الإطارية لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون الخليجي، وهي اتفاقية على مستوى الدول بين جميع دول مجلس التعاون الخليجي، مبادئ عامة يجب أن تتبعها جميع دول مجلس التعاون الخليجي في قوانين ضرائب القيمة المضافة الخاصة بها مع منح الدول الأعضاء بعض الحرية التقديرية لتبني معاملة مختلفة لضريبة القيمة المضافة فيما يتعلق ببعض الأمور. سوف تُشرع كل دولة من دول مجلس التعاون الخليجي تشريعاتها المحلية الخاصة بضريبة القيمة المضافة بناءً على المبادئ الأساسية في هذا الإطار المشترك.

تطبق ضريبة القيمة المضافة على بيع السلع وتقديم الخدمات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وعلى الواردات إلى دولة الإمارات العربية المتحدة. معدل ضريبة القيمة المضافة القياسي في دولة الإمارات العربية المتحدة هو نسبة 5٪. ما لم يندرج توريد السلع والخدمات ضمن فئة معفاة على وجه التحديد أو خاضعة لنسبة صفر من ضريبة القيمة المضافة. سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة بالسعر القياسي.

إن الحد الأدنى للتسجيل الإلزامي هو 375,000 درهم إماراتي والحد الأدنى للتسجيل الاختياري هي 187,500 درهم إماراتي. يجب على الشركات التسجيل لضريبة القيمة المضافة في حال كان حجم الأعمال السنوية يتجاوز الحد الأدنى للتسجيل الإلزامي (أو إذا كان من المتوقع أن تتجاوزها القيمة الإجمالية لتوريداتها في الثلاثين يوماً) ويتوفر خيار للتسجيل في ضريبة القيمة المضافة في حال كان العرض الخاضع للضريبة والواردات أقل من الحد الأدنى للتسجيل الإلزامية، ولكن يتجاوز الحد الأدنى للتسجيل الاختياري.

سوف يخضع توريد السلع أو الخدمات من قبل الشركات المسجلة في ضريبة القيمة المضافة لضريبة القيمة المضافة إما بالسعر القياسي أو المعدل الصفري. يحق للشركات المطالبة بإئتمان لضريبة القيمة المضافة المدفوعة على مشترياتها في حال كانت تتعلق بتوريد خاضع للضريبة القياسية أو خاضع للضريبة بالمعدل الصفري. ومع ذلك، لا يمكن استرداد أي ضريبة قيمة مضافة متكبدة فيما يتعلق بتوريد معفى من ضريبة القيمة المضافة.

تحدد المادة 42 من اللائحة التنفيذية نطاق الخدمات المالية المصنفة على أنها معفاة، وعلى هذا الأساس، لن يتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة على أي تحويل لأسهم الطرح. ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أن الرسوم المتعلقة بنقل ملكية أسهم الطرح سوف تُصنف بشكل قياسي بنسبة 5٪.

ترتيبات متعلقة بفترة الحظر

وفقاً لشروط اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، مع وجود بعض الاستثناءات، فإننا ملزمون بموجبها ولمدة

(12 شهر) اثنا عشر شهراً بعد تاريخ الإدراج، بعدم (1) إصدار أو عرض أو رهن أو بيع أو إبرام عقد لبيع أو بيع أو منح أي خيار، الحق أو الضمان أو العقد لشراء أو ممارسة أي خيار لبيع أو شراء أي خيار أو عقد بيع أو إقراض أو نقل أو التصرف سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر في أي أسهم أو أسهم أخرى في الشركة أو أوراق مالية قابلة للتحويل أو التبادل في أي أسهم أو أوراق مالية أو حقوق أخرى لشراء الأسهم أو أي ورقة مالية أو منتج مالي يتم تحديد قيمته بشكل مباشر أو غير مباشر بالرجوع إلى سعر الأسهم، أو تقديم أي بيان تسجيل بموجب قانون الأوراق المالية أو أي مستند مماثل مع أي جهة تنظيمية أخرى للأوراق المالية، أو بورصة أوراق مالية، أو سلطة إدراج فيما يتعلق بأي مما سبق؛ أو (2) الدخول في أي مقايضة، أو أي اتفاقية أخرى أو أي صفقة تنقل، كلياً أو جزئياً، بشكل مباشر أو غير مباشر، التبعات الاقتصادية لملكية الأسهم، في كل حالة، سواء كان من المقرر تسوية أي معاملة من هذا القبيل عن طريق تسليم الأسهم أو الأوراق المالية الأخرى، نقدًا أو غير ذلك؛ أو (3) الإفصاح بشكل علني عن النية لإجراء أي معاملة من هذا القبيل، وفي كل حالة، دون موافقة خطية مسبقة من قبل مديري الاكتتاب المشتركين، بحيث لا يتم حجب أو تأخير هذه الموافقة بشكل غير معقول.

القسم الثالث: الإفصاحات المالية

ملخص البيانات المالية للشركة وملخص الإفصاحات الرئيسية والمؤشرات المالية الرئيسية للسنوات الثلاث المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2019 و2020 والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 و2021

يجب قراءة المناقشة والتحليل التاليين بالاقتران مع البيانات المالية للشركة، بما في ذلك الإفصاحات الواردة في هذه النشرة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2019 (بما في ذلك المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018) و2020 (بما في ذلك المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019) والبيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021 (بما في ذلك المعلومات المقارنة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020) المدرجة في هذه النشرة. يجب على المستثمرين أيضًا قراءة المخاطر المعينة المرتبطة بشراء أسهم الطرح في القسم المعنون "مخاطر الاستثمار".

إن الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك، والأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها، والأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك وهامش الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك هي مقاييس لا تدخل ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتم حسابها من قبل الشركة بناءً على البيانات المستمدة من القوائم المالية للشركة.

1. المعلومات المالية الموحدة وبيانات التشغيل المختارة

توضح المعلومات المالية الموحدة المختارة الموضحة أدناه معلوماتنا المالية الموحدة التاريخية ومعلومات التشغيل الأخرى للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2019 و2020 والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 و2021.

إن المعلومات المالية الموضحة أدناه تحت العناوين "ملخص بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد"، و"ملخص بيان المركز المالي الموحد"، و"ملخص بيان التدفقات النقدية الموحد" و"المعلومات المالية الأخرى" مستمدة من البيانات المالية الموحدة المدرجة في موضع آخر من هذه النشرة ويجب قراءتها بالاقتران معها.

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	2018	
		(بالمليون دولار)			
1,260.0	737.5	1,550.8	1,055.5	1,237.5	الإيرادات
(818.0)	(626.8)	(1,278.5)	(858.9)	(878.3)	تكلفة المبيعات
442.0	110.7	272.3	196.6	359.2	إجمالي الأرباح
-	-	-	4.6	52.6	إيرادات أخرى
(45.0)					مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية
	(41.3)	(89.4)	(57.1)	(37.9)	مصروفات أخرى
-	(2.1)	(1.3)	(1.9)	(0.1)	الأرباح التشغيلية
397.0	67.3	181.6	142.2	373.8	إيرادات التمويل
7.5	21.5	33.5	15.4	8.7	تكلفة التمويل
(23.9)	(15.5)	(47.0)	(104.0)	(135.3)	صافي (تكلفة) / إيرادات التمويل
(16.4)	6.0	(13.5)	(88.6)	(126.6)	الحصة من (خسائر) / أرباح شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
-	0.5	(0.1)	(0.1)	-	الأرباح قبل ضريبة الدخل
380.6	73.8	168.0	53.5	247.2	ضريبة الدخل
(64.0)	(11.6)	(40.9)	(15.1)	(30.3)	أرباح السنة / الفترة / الدخل الشامل الآخر:
316.6	62.2	127.1	38.4	216.9	البنود التي يتم أو قد يتم إعادة تبويبها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
					عمليات الأجنبية - فروق صرف عملات لأجنبية
(18.3)	(43.5)	(56.9)	(8.6)	(17.3)	

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	2018	
(18.3)	(43.5)	(56.9)	(8.6)	(17.3)	الدخل الشامل الآخر، صافي من الضريبة
298.3	18.7	70.2	29.8	199.6	إجمالي الدخل الشامل
					الأرباح منسوبة إلى:
198.5	23.0	74.3	3.9	82.0	مالكي الشركة
118.1	39.2	52.8	34.5	134.9	الحصة غير المسيطرة
316.6	62.2	127.1	38.4	216.9	أرباح السنة / الفترة
					إجمالي الدخل الشامل منسوب إلى:
189.1	0.8	45.3	(0.3)	71.6	مالكي الشركة
109.2	17.9	24.9	30.1	128.0	الحصة غير المسيطرة
298.3	18.7	70.2	29.8	199.6	إجمالي الدخل الشامل

ملخص بيان المركز المالي الموحد

كما في 30 يونيو	كما في 31 ديسمبر			
2021	2020	(2) 2019	(2) (1) 2018	
				الموجودات
3,718.7	3,862.6	4,149.0	2,230.1	إجمالي الموجودات غير المتداولة
1,277.8	934.7	842.9	673.2	إجمالي الموجودات المتداولة
4,996.5	4,797.3	4,991.9	2,903.3	إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية

كما في 30 يونيو		كما في 31 ديسمبر		
2021	2020	(2)2019	(2) (1)2018	
(بالمليون دولار)				
3,027.2	3,062.4	2,985.2	102.6	إجمالي حقوق الملكية
1,030.6	1,108.6	1,263.2	1,035.1	المطلوبات إجمالي المطلوبات غير المتداولة
938.7	626.3	743.5	1,765.6	إجمالي المطلوبات المتداولة
1,969.3	1,734.9	2,006.7	2,800.7	إجمالي المطلوبات
4,996.5	4,797.3	4,991.9	2,903.3	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

(1) أُعيدت صياغة المعلومات المالية كما في 31 ديسمبر 2018 على النحو المبين في الإيضاح رقم 2 من البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 كما هو موضح في الملحق (1) من هذه النشرة. وكان هذا نتيجة علم الإدارة بالمعلومات التي تفيد بأن تعرض المجموعة للتعويضات التاريخية المقدمة إلى أطراف أخرى قد تم التقليل من شأنها في البيانات المالية الموحدة. وقد أدت إعادة الصياغة إلى خفض الأرباح المحتجزة بمبلغ 23.6 مليون دولار أمريكي وزيادة المخصصات (التي تشكل جزءاً من إجمالي المطلوبات المتداولة) بمبلغ 23.6 مليون دولار أمريكي.

(2) أُعيدت صياغة معلومات الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2019 لتصحيح مُبالغة سابقة لأرباحنا المحتجزة. أدى التعديل إلى انخفاض في الأرباح المحتجزة بمقدار 23.6 مليون دولار أمريكي وزيادة في المخصصات (التي تشكل جزءاً من إجمالي المطلوبات المتداولة) بمقدار 23.6 مليون دولار أمريكي. وقد كان ذلك نتيجة أن الإدارة أصبحت على دراية بأن تعرض المجموعة لتعويضات سابقة مقدمة إلى أطراف أخرى كان دون الحد في البيانات المالية الموحدة. لمزيد من المعلومات حول إعادة صياغة معلومات الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2019، راجع الإيضاح رقم 2 من البيانات المالية الموحدة والمدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 كما هو موضح في الملحق (1) من هذه النشرة.

ملخص بيان التدفقات النقدية الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
30 يونيو		2020	2019	(1)2018	
2021	2020	2020	2019	(1)2018	
(بالمليون دولار)					
482.0	313.2	520.8	255.1	424.1	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(13.6)	(25.4)	(66.6)	(5.0)	(17.2)	النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	(1)2018	
(بالمليون دولار)					
(141.1)	(118.0)	(312.4)	(148.5)	(201.6)	النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
327.3	169.8	141.8	101.6	205.3	صافي التدفقات النقدية
534.9		424.6	323.1	121.8	النقد وما يعادله كما في بداية السنة/ الفترة.....
	424.6			
(10.0)	(27.1)	(31.5)	(0.1)	(4.0)	تأثير التغيرات في معدلات الصرف على النقد المحتفظ
852.2	567.3	534.9	424.6	323.1	به
					النقد وما يعادله في نهاية السنة/ الفترة

(1) تم إدراج المبالغ النقدية المقيدة بمبلغ 16.9 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 تحت بند النقد وما يعادله لتقديم هذه المعلومات بصفة متسقة إلى جانب ملخص بيانات قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 .

معلومات مالية أخرى

يوضح الجدول التالي بعض المقاييس المالية التي نستخدمها كمؤشرات رئيسية لأدائنا المالي للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2019 و2020، والأشهر الستة المنتهية في 30 يونيو 2020 و2021. للحصول على مزيد من المعلومات، بما في ذلك التعريفات، يرجى مراجعة "عرض المعلومات المالية والمعلومات الأخرى - المقاييس التي لا تدخل ضمن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية".

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	2018	
(بالمليون دولار، باستثناء النسب المئوية)					
442.0	110.7	272.3	196.6	359.2	إجمالي الأرباح ⁽¹⁾
%35.1	%15.0	%17.6	%18.6	%29.0	هامش إجمالي الأرباح ⁽²⁾
537.8	214.9	472.0	356.8	552.4	الأرباح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك ⁽³⁾

الأرباح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي وحصّة من الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية ⁽³⁾				
533.3	201.0	449.6	364.9	548.5
الأرباح المعدلة قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك ⁽³⁾				
532.2	204.7	453.3	371.0	506.9
هامش الأرباح المعدلة قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك ⁽³⁾				
42.2%	%27.8	%29.2	%35.1	%41.0

(1) يتمثل الربح الإجمالي في الإيرادات مخصومًا منها تكلفة المبيعات. يوضح الجدول التالي تسوية الإيرادات مع الربح الإجمالي.

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	2018	
(بالمليون دولار)		(بالمليون دولار)			
1,260.0	737.5	1,550.8	1,055.5	1,237.5	الإيرادات
(818.0)	(626.8)	(1,278.5)	(858.9)	(878.3)	تكلفة المبيعات
442.0	110.7	272.3	196.6	359.2	إجمالي الأرباح

(2) يتكون هامش إجمالي الأرباح من الإيرادات مخصومًا منها تكلفة المبيعات مقسومة على الإيرادات.

(3) نحسب "الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك" على أنه الأرباح / (الخسائر) قبل ضريبة الدخل وتكاليف صافي الفائدة (إجمالي إيرادات ومصروفات الفوائد) ، ونحسب "الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصّة في الربح/(الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية على أنه الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك، والمعدل لاستبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والدخل (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية (صافي الضرائب). نعتقد أنه مقياس مالي مفيد لتقييم أدائنا التشغيلي بمرور الوقت. ونعرّف "الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك" على أنه الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والدخل (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، والمُعدّل لاستبعاد البنود والتكاليف الإضافية التي ترى الإدارة أنها لا تعكس عملياتنا الأساسية. يتكون هامش "الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك" من الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك مقسومًا على الإيرادات.

يُعتبر "الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك" بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصّة من الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية و"الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك" مقاييس تكميلية للأداء المالي لا تنص عليها المعايير الدولية لإعداد التقارير

المالية ولا تُعرض وفقًا لها. لذلك، يجب اعتبار الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصص في الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك على أنها تكميلية وليست بديلاً عن التدابير الواردة في قائمة الدخل الشامل الموحدة، والتي يتم تحديدها وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويجب ألا يأخذ المستثمرون الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصص في الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك على أنها (1) بديلان للربح من العمليات أو الربح / (الخسارة) قبل احتساب ضريبة الدخل (على النحو المحدد وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) كمقياس لأدائنا التشغيلي، أو (2) بديلان لصافي التدفقات النقدية الخارجة أو التدفقات الداخلة من الأنشطة التشغيلية والاستثمارية والتمويلية (على النحو المحدد وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) كمقياس لقدرتنا على تلبية الاحتياجات النقدية أو (3) بديلان لأي مقياس أداء آخر بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ونظرًا إلى أن الشركات لا تتوافق جميعها في تعريف الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصص في الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية أو الربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك، فلا يمكن مقارنتهما، كما هو موضح في هذه النشرة، مع المقاييس التي تحمل نفس الاسم والتي تستخدمها شركات أخرى. على وجه الخصوص، يتضمن الربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك تعديلات معينة بناءً على تقديرات الإدارة، بما في ذلك التوقعات المتعلقة بأسعار السلع المحققة ومعدلات الاستخدام بالإضافة إلى التقديرات، ولا يمكننا أن نؤكد لكم أن هذه التوقعات والتقديرات ستحدث في المستقبل، إن وجدت.

عند تقييم الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك، نوصيك بتقييم كل تعديل والأسباب التي نعتبرها مناسبة كطريقة لتحليل التكميلي. ويجب أن تدرك أن الربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك يخضع بصفته أداة تحليلية لكل القيود المطبقة على الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصص في الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية. ينبغي عدم تفسير عرضنا للربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك على أنه استنتاج بأن نتائجنا المستقبلية لن تتأثر ببنود أخرى.

يوضح الجدول التالي لكل فترة تسوية الربح / (الخسارة) للفترة مع الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك. الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي والحصص في الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، والربح المُعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك.

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
يونيو		2020	2019	2018	
2021	2020	2020	2019	2018	
(بالمليون دولار)					
316.6	62.2	127.1	38.4	216.9	أرباح السنة/الفترة
64.0	11.6	40.9	15.1	30.3	ضريبة الدخل
20.9	7.4	36.0	80.6	130.5	صافي تكلفة التمويل ⁽¹⁾

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
يوليو					
2021	2020	2020	2019	2018	
		(بالمليون دولار)			
136.3	133.7	268.0	222.7	174.7	الإهلاك والاستهلاك.....
537.8	214.9	472.0	356.8	552.4	الربح قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك
				
(4.5)	(13.4)	(22.5)	8.0	(3.9)	نتيجة الصرف الأجنبي ^(ب)
					مشاركة الربح / (الخسارة) شركات مستثمر بها محتسبة
-	(0.5)	0.1	0.1	-	وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة).
					الأرباح قبل خصم الفائدة والضريبة والإهلاك
					والاستهلاك بعد استبعاد مكاسب الصرف الأجنبي
					والحصة من الربح (الخسارة) من الشركات
					المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية (صافي
533.3	201.0	449.6	364.9	548.5	الضريبة).....
-	-	-	-	(44.0)	عائدات التأمين الخاصة بشركة سورفيرت " (ت)
(1.1)	3.7	3.7	6.1	2.4	أخرى (بما في ذلك المخصصات) ^(ث)
					الأرباح المعدلة قبل خصم الفائدة والضريبة
532.2	204.7	453.3	371.0	506.9	والإهلاك والاستهلاك.....

(أ) صافي تكلفة الفائدة هو إجمالي إيرادات ومصروفات الفوائد.

(ب) نتيجة صرف العملات الأجنبية هي إجمالي مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية.

(ت) تشمل التعديلات على مطالبة التأمين المتعلقة بإغلاق شركة سورفيرت فقدان الربح الناجم عن انقطاع الأعمال بمبلغ 44.0 مليون دولار أمريكي نتيجة الإغلاق غير المخطط له في أحد خطوط الأيونيا التابعة لشركة سورفيرت في الفترة من مايو وحتى ديسمبر 2017. وفي ديسمبر 2018، توصلت شركة سورفيرت إلى تسوية نهائية مع شركات التأمين لمطالبة ذات صلة بتوقف الأعمال. وقد تم استلام التسوية المتفق عليها بمبلغ 51.8 مليون دولار أمريكي في شكل نقدي جزئياً في عام 2018 (20.1 مليون دولار أمريكي) وتم استلام المبلغ المتبقي في عام 2019 (31.7 مليون دولار أمريكي). وبالنسبة للتسوية البالغة قيمتها 51.8 مليون دولار أمريكي، مخصصاً منها نسبة الـ 15% التي يحصل عليها شريكنا لشركة سورفيرت، فقد قمنا بحساب التأثير على الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك وإهلاك الدين باستثناء الصرف الأجنبي والحصة من الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية بمبلغ 44.0 مليون دولار أمريكي في عام 2018. يرجى مراجعة "الشركات الإستراتيجية الجوهرية - سورفيرت". وبالإضافة إلى ذلك، تشمل التعديلات في عام 2017 الإفراج عن مخصص الاستلام أو الدفع فيما يتعلق بعقد الغاز الطبيعي طويل الأجل مع سوناطراك. بلغ الإفراج عن مخصص الاستلام أو الدفع 16.0 مليون دولار أمريكي في

عام 2017، مخصصًا منه نسبة الـ 15% التي يحصل عليها شريكنا لصالح شركة سورفبرت، والنتيجة هي التأثير بمبلغ 13.7 مليون دولار أمريكي على الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإهلاك الدين باستثناء الصرف الأجنبي وحصصة من الربح (الخسارة) من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية. (ث) تشمل التعديلات الأخرى (من ضمن عدة أمور): (1) مبلغ 2.4 مليون دولار أمريكي تتعلق بحركة المؤن في عام 2018؛ (2) تعديل القيمة العادلة بمبلغ 6.4 مليون دولار أمريكي للمخزون المتعلق بالاستحواذ على فرتيل في عام 2019، التي تم تسجيلها بالقيمة العادلة كجزء من تخصيص سعر الشراء وعند بيع المخزون نتج عنها تأثير سلبي قدره 6.4 مليون دولار أمريكي على الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك وتم تعديلها نظرًا لطبيعتها الاستثنائية؛ (3) الحركة في المخصصات بمبلغ 1.9 مليون دولار أمريكي في عام 2019 والنفقات الأخرى بمبلغ 1.6 مليون دولار أمريكي في عام 2019؛ (4) والحركة في مخصص بقيمة 3.7 مليون دولار أمريكي في عام 2020؛ و (5) تحرير مخصص بقيمة 1.1 مليون دولار أمريكي في الأشهر الستة الأولى من عام 2021.

لا تتضمن الربح المعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك الخاصة بنا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 نتائج عمليات شركة فرتيل ولا تتضمن الربح المعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 نتائج عمليات شركة فرتيل للفترة السابقة لـ 30 سبتمبر 2019. الربح المعدّل قبل الفائدة والضريبة والإهلاك والاستهلاك الخاصة بشركة فرتيل المعدلة بلغت السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وللفترة المنتهية في 29 سبتمبر 2019 ما قيمته 342.6 مليون دولار أمريكي و203.3 مليون دولار أمريكي على التوالي. إن أرقام الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك السابقة لشركة فرتيل لا تسري على عقد إمداد الغاز المجدد لشركة فرتيل بتاريخ 30 سبتمبر 2019. وبافتراض أن عقد فرتيل المتجدد للغاز كان ساري المفعول اعتبارًا من 1 يناير 2018، فقد أدى ذلك إلى زيادة قدرها 98.4 مليون دولار أمريكي و75.3 مليون دولار أمريكي في شركة فرتيل. تكلفة مبيعات شركة فرتيل (والتخفيض المقابل في الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك) للفترتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و29 سبتمبر 2019، على التوالي.

البيانات التشغيلية الأخرى

يوضح الجدول التالي بعض المقاييس التشغيلية التي نستخدمها كمؤشرات رئيسية لأدائنا المالي للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2019 و2020، والأشهر الستة المنتهية في 30 يونيو 2020 و2021.

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	2020	2019	2018	
3,464.8	3,047.9	6,153.6	4,188.3	4,346.2	حجم المبيعات (1) (000 طن متري)
2,942.6	2,726.3	55,460.	4,087.7	3,965.3	مبيعات المنتجات الخاصة (2) (000 طن متري)
13.6	26.0	67.1	50.8	17.2	استثمارات في ممتلكات وآلات ومعدات (3)
12.9	13.7	53.0	50.8	17.2	(بالمليون دولار)
0.7	12.3	14.1	-	-	النفقات الرأسمالية على الصيانة (4)
6.7	6.6	6.6	6.5	4.4	(بالمليون دولار)
					النفقات الرأسمالية على عمليات التوسع (5)
					(بالمليون دولار)
					الطاقة الإنتاجية (6) (بالمليون طن متري)
				

- (1) يمثل حجم المبيعات الكميات المباعة من المنتجات التي تنتجها و / أو المنتجات التي تنتجها أطراف خارجية ونقوم ببيعها (المنتجات "المتداولة لأطراف خارجية"). وتعتمد أحجام المبيعات إلى حد كبير على أحجام الإنتاج ومستويات المخزون وكذلك طلب العملاء.
- (2) تمثل مبيعات المنتجات الخاصة الكميات المباعة من منتجاتنا، وتعتمد مبيعات المنتجات الخاصة إلى حد كبير على أحجام الإنتاج ومستويات المخزون وكذلك طلب العملاء.
- (3) تشمل استثمارات في ممتلكات وآلات ومعدات نفقات الصيانة والتوسع في عملياتنا الحالية.
- (4) تشمل النفقات الرأسمالية على الصيانة النفقات الرأسمالية المتعلقة بمتطلبات الصيانة والإصلاح المستمرة لمرافق التشغيل الخاصة بنا.
- (5) تشمل النفقات الرأسمالية على عمليات التوسع النفقات الرأسمالية المتعلقة بتوسيع مرافق التشغيل الحالية. وتعلقت النفقات الرأسمالية على عمليات التوسع خلال عام 2020 بشكل أساسي بإجراء تحديثات للمعدات في سورفيرت. وفي الأشهر الستة المنتهية في 30 يونيو 2021، تعلقت النفقات الرأسمالية بشكل أساسي بنقات الصيانة الدورية.
- (6) تشير "طاقتنا الإنتاجية" إلى إجمالي القدرة التصنيعية والإنتاجية لكل وحدة إنتاج القائمة على القدرة الإنتاجية الموحدة، والتي يتم احتسابها بحساب المعدل السنوي بناءً على الإنتاج المثبت لأفضل شهر من حيث الإنجاز لوحدة الإنتاج. فيما يخص للمصانع الجديدة، فإن القدرة التصنيعية والإنتاجية هي القدرة الإنتاجية التصميمية (المعروفة أيضًا باسم "القدرة الإنتاجية الاسمية"). لا يمكن تحقيق الطاقة الإنتاجية لكل منتج نهائي في نفس الوقت فيما يخص المرافق التي تحتوي على أكثر من وحدة إنتاج مترابطة. القدرة الإنتاجية هي مقياس يعتمد على القدرة الإنتاجية السنوية القصوى المثبتة لمرافق الإنتاج الخاصة بنا لكل منتج ولا تأخذ بالضرورة في الاعتبار بعض

القيود الأخرى في مصانع الإنتاج لدينا، مثل التوقفات المخطط لها في سنة معينة والاختلافات في مزيج المنتجات. قد تتسبب الأحداث غير المتوقعة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تقليص الإنتاج غير المخطط له، والإغلاق، وصيانة المصانع وغيرها من حالات التوقف الأخرى، في اختلاف قدرتنا الإنتاجية الفعلية عما نتوقعه لها.

لا تشمل المقاييس المالية والتشغيلية المستخدمة من قبلنا كمؤشرات رئيسية لأدائنا التشغيلي الموضحة في الجدول أعلاه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على البيانات المالية والتشغيلية لشركة فرتيل ولا تشمل السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 على البيانات المالية والتشغيلية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019. بلغ حجم مبيعات شركة فرتيل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 2,163.9 ألف طن متري من اليوريا و14.5 ألف طن متري من الأمونيا. وبلغ حجم مبيعات شركة فرتيل للفترة المنتهية في 29 سبتمبر 2019، 1,401.2 ألف طن متري من اليوريا و23.3 ألف طن متري من الأمونيا. تم بيع جميع أحجام مبيعات شركة فرتيل لهذه الفترات من المنتجات الخاصة.

2. سياسة توزيع الأرباح

لقد اعتمد مجلس الإدارة سياسة حازمة لتوزيع الأرباح تهدف إلى إعادة حد كبير من جميع التدفقات النقدية الحرة القابلة للتوزيع إلى المساهمين بعد توفير فرص نمو ومع الحفاظ على ملف ائتماني من الدرجة الاستثمارية. ونحن نعتزم توزيع أرباح نقدية مرتين في كل سنة مالية، على أن يتم تقديم دفعة أولية في شهر أكتوبر من ذلك العام والتي تتعلق بالأداء المالي عن فترة الستة أشهر الأولى من تلك السنة المالية ودفعة ثانية في شهر ابريل من العام التالي التي تتعلق بالأداء المالي عن فترة الستة أشهر الأخيرة من السنة المالية، بشرط موافقة المساهمين في اجتماع جمعية عمومية.

بتاريخ 5 يوليو 2021 تم توزيع الأرباح بقيمة 130 مليون دولار أمريكي إلى المساهمين البائعين فيما يتعلق بالأداء المالي للشركة لفترة الأشهر الثلاثة المنتهية في 31 مارس 2021. بتاريخ 3 أغسطس من عام 2021 تم سداد المبالغ المالية الخاصة بتوزيعات الأرباح بقيمة 24,246.6 مليون دينار جزائري (بما يعادل 179.4 مليون دولار أمريكي بناء على سعر صرف الدولار الأمريكي 0.0074) من قبل شركة سورفيرت إلى شركة سوناطراك كما دفعت شركة سورفيرت في 13 أغسطس 2021 المبالغ المالية الخاصة بتوزيعات أرباح بقيمة (12,675.9) مليون دينار جزائري (بما يعادل 93.6 مليون دولار أمريكي بناءً على سعر صرف الدولار الأمريكي 0.0074) إلى شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م.، في كل حالة، فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. ودفعنا في 26 أغسطس 2021 توزيعات أرباح بقيمة 93.6 مليون دولار أمريكي إلى المساهمين البائعين فيما يتعلق بأرباح شركة سورفيرت التي تلقتها شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة.

تعتمد قدرتنا على دفع الأرباح على عدة عوامل، تشمل ما يلي:

- توفر احتياجات قابلة للتوزيع إلى جانب خططنا للنفقات الرأسمالية وغيرها من المتطلبات النقدية في الفترات المستقبلية؛
- ظروف السوق وبيئة التشغيل السائدة آنذاك في أسواقنا؛
- توقعات مجلس الإدارة لأعمالنا؛
- الأرباح المستقبلية وخطة العمل (بما في ذلك قدرتنا على الأداء وفقاً للتوقعات التي تشتمل عليها خطة أعمالنا)؛
- تقدير مجلس الإدارة؛ و
- الموافقة على أي دفع توزيعات أرباح في اجتماع جمعية عمومية لمساهميننا.

على الرغم من عدم وجود ضمان بأننا سنكون قادرين على القيام بذلك ورهناً بالعوامل الموضحة أعلاه، فإننا حالياً (1) نعتزم دفع توزيعات أرباح خاصة بقيمة 850 مليون دولار أمريكي إلى المساهمين البائعين وتوزيعات أرباح بقيمة 315 مليون دولار أمريكي إلى المساهمين البائعين، في كل حالة، في تاريخ أو قبل تاريخ 11 أكتوبر 2021، وبعد الطرح، و(2) نستهدف دفع توزيعات أرباح بقيمة لا تقل عن 150 مليون دولار أمريكي في ابريل

من عام 2022 للنصف الثاني من العام المنتهي في 31 ديسمبر 2021، و(3) نستهدف دفع توزيعات أرباح بقيمة لا تقل عن 315 مليون دولار أمريكي فيما يتعلق بأدائنا المالي في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، مع دفع 50٪ من توزيعات الأرباح في أكتوبر 2022 و50٪ منها في أبريل 2023.

ومن الآن فصاعداً، تعتزم شركة فيرتيغلوب الحفاظ على سياسة توزيع أرباح حازمة مصممة لإعادة جميع التدفقات النقدية المتاحة القابلة للتوزيع إلى المساهمين بعد توفير فرص النمو والحفاظ على ملف ائتماني بدرجة الاستثمار. وسيتم دفع كافة الأرباح نقداً.

تستند التوجيهات الواردة أعلاه إلى خطة العمل الحالية جنباً إلى جنب مع أهدافنا. ومع ذلك، فلا يوجد ما يضمن أننا سندفع أيًا من توزيعات الأرباح الموضحة أعلاه أو في المستقبل، أو إذا تم دفع توزيعات أرباح، فلا يوجد ما يضمن مقدار تلك الأرباح (بما في ذلك فترة الأشهر الثلاثة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022). يرجى مراجعة "مخاطر الاستثمار - المخاطر المتعلقة بالطرح والأسهم - نظرًا لأننا شركة قابضة وجميع عملياتنا إلى حدٍ كبير تتم من خلال الشركات التابعة لنا، فإن قدرتنا على دفع توزيعات الأرباح على الأسهم تعتمد على قدرتنا على الحصول على توزيعات أرباح نقدية أو مدفوعات نقدية أخرى أو الحصول على قروض من هذه الكيانات".

3. الأحداث المادية والعقود الرئيسية التي أبرمتها الشركة (بما في ذلك الاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة):

فيما يلي ملخص لشروط محددة في عقودنا الجوهرية. ولم يرد في هذه الملخصات ما يفيد أنها تقدم وصفًا لكافة الشروط والأحكام المعمول بها في تلك الاتفاقيات كما أنها مقيدة في مجملها بما ورد في تلك الاتفاقيات.

الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة

لقد أبرمنا العديد من الاتفاقيات والترتيبات الأخرى مع الأطراف ذات العلاقة التي تضم شركة أو سي أي وبعض شركاتها التابعة الأخرى وشركة أدنوك وبعض شركاتها التابعة الأخرى. ويرد وصف لأبرز هذه التعاملات أدناه. للحصول على تفاصيل حول تأثير الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة على مركزنا المالي ونتائجنا المالية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و2019 و2020، ولفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 و2021، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 26 للقوائم المالية الموحدة للسنة 2020 والإيضاح رقم 19 من القوائم المالية النصف سنوية الموحدة المراجعة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2021، المدرجة في موضع آخر من هذه النشرة.

شركة فيرتيغلوب

اتفاقية الخدمات المشتركة

بتاريخ 4 أكتوبر 2021، أبرمنا اتفاقية خدمات مشتركة مع شركة أو سي أي وافقت بموجبها شركة شركة أو سي أي على تزويدنا بالخدمات في عدد من المجالات يشمل التمويل وعلاقات المستثمرين والتصنيع والصحة والسلامة والبيئة والتكنولوجيا والتأمين ونظم تكنولوجيا المعلومات. وهذه الخدمات مدعومة بعدد من اتفاقيات على مستوى الخدمة التي تتعامل مع بعض الإجراءات الإدارية التي تتعلق بتوفير الخدمة ذات الصلة. ويجوز إنهاء اتفاقية الخدمات المشتركة عند وقوع أحداث معينة. وتتضمن هذه الاتفاقية (من بين أشياء أخرى) أحكامًا (1) تمنع شركة أو سي أي من استقطاب موظفي الشركة، و(2) تمنع شركة أو سي أي من استخدام المعلومات التي تم الحصول عليها بموجب اتفاقية الخدمات المشتركة لحرمان الشركة من فرصة عمل يكون من المعقول للشركة السعي للحصول عليها، و(3) تنص على شركة شركة أو سي أي الامتثال للقوانين للقانون واللوائح المعمول بها فيما يتعلق بالتزامات المعلومات الداخلية والإفصاح العام، التي تشمل الحفاظ على سجل المطلعين.

بروتوكولات الإبلاغ والإفصاح المالي

بتاريخ 4 أكتوبر 2021، أبرمنا بروتوكولات معينة التي تتعلق بمسائل تشمل إعداد التقارير المالية، والإفصاح، وعلاقات المستثمرين ("البروتوكولات") مع شركة أو سي أي. نظرًا لأن شركة أو سي أي هي شركة مدرجة وأن شركة شركة أو سي أي تقوم بدمج بياناتنا المالية، فقد دخلنا في هذه البروتوكولات للسماح بالإفصاح عن المعلومات المالية وغيرها من المعلومات بطريقة منظمة وفي الوقت المناسب من قبل كل من شركة

شركة أو سي آي والشركة. تنص البروتوكولات على التنسيق بشأن إعداد التقارير المالية وغير المالية وبعض المسائل الأخرى من أجل تسهيل امتثال شركة أو سي آي والشركة لالتزاماتهما القانونية.

سند التعهد المتعلق بموافقات شركة أدنوك

بتاريخ 4 أكتوبر 2021، أبرمتنا سند تعهد مع شركة أدنوك قدمنا بموجبه تعهدًا بعدم اتخاذ إجراءات معينة، في ظل ظروف معينة، دون الحصول على الموافقة الصريحة من شركة أدنوك ابتداءً من تاريخ الانقضاء (على النحو الموضح في نظامنا الاساسي)، حتى يحصل مساهموننا الرئيسيون على براءة الذمة من مكافحة الاحتكار ذات الصلة فيما يتعلق بتحديد تاريخ الانقضاء.

تعهد شركة أدنوك

بتاريخ 4 أكتوبر 2021، أبرمت شركة أدنوك تعهدًا منفصلاً وافقت بموجبه، حتى وقوع أحداث مستقبلية معينة ووفقًا لشروطها، للتصويت لصالح المرشحين للتعيين كمديرين الذين تستوفي فيهم المعايير المنصوصة عليها في سياسة حوكمة الشركة وتشكيل مجلس الإدارة.

ترتيب العهدة / الاستئمان الخاص بشركة فرتيل

يرجى الرجوع إلى القسم "العقود الجوهرية - ترتيب العهدة / الاستئمان الخاص بشركة فرتيل".

اتفاقية الاكتتاب والمساهمة

أبرمت شركة فيرتيغلوب بتاريخ 17 يونيو 2019 فيما يتعلق بمساهمة شركات الأسمدة ذات الصلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا التابعة لشركة أو سي آي وشركة أدنوك في شركة فيرتيغلوب، اتفاقية اكتتاب ومساهمة مع المساهم شركة أو سي آي وشركة أدنوك، من بين آخرين. وبموجب تعديل اتفاقية الاكتتاب والمساهمة بتاريخ 4 أكتوبر 2021 وافقت شركة أو سي آي على تعويض الشركة عن الخسائر الناشئة عن بعض الالتزامات المتعلقة بأعمال الإنشاء والصناعة القديمة لصالح الشركة، بما في ذلك الالتزامات المشار إليها في "بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة - قضية التهرب الضريبي المقامة ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة" وكذلك "بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة - قضية التحكيم بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ومشروع السدرة". وقد نتج عن التعويض المقدم إلى شركة فيرتيغلوب مساهمة عينية بقيمة 64.0 مليون دولار أمريكي وباعتراف شركة أو سي آي بهذه المستحقات. ستصبح هذه المستحقات واجبة الدفع من قبل شركة أو سي آي في حالة تحقيق هذه المسؤولية.

اتفاقية الضريبة

في 30 سبتمبر 2019، فيما يتعلق بالمساهمة بأعمال منتجات النيتروجين في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التابعة لشركة أو سي آي وشركة أدنوك في شركة فيرتيغلوب، فقد قامت شركة فيرتيغلوب بإبرام اتفاقية

الضريبة مع شركة أو سي آي وشركة أدنوك. وبموجب هذه الاتفاقية، وافقت شركة فيرتيغلوب على اتخاذ إجراءات معينة فيما يتعلق باسترداد الضرائب المستحقة أو المستلمة من قبل أعضاء المجموعة والتي تتعلق بالفترة أو الأحداث التي وقعت قبل 30 سبتمبر 2019. تشمل هذه الإجراءات إخطار شركة أو سي آي وشركة أدنوك فيما يتعلق بمثل هذه الاستردادات الضريبية، واتخاذ خطوات للحصول على هذه المبالغ المستردة ودفع أي مبالغ مستردة ضريبية مستلمة إلى شركة أو سي آي (في حالة الكيانات التي ساهمت فيها شركة أو سي آي في شركة فيرتيغلوب) وإلى شركة أدنوك (في حالة شركة فرتيل) مساوية للحصص الاقتصادية لشركة فيرتيغلوب في ذلك العضو من المجموعة.

مشروع هارفست - الاتفاقية الإطارية للمشروع

بتاريخ 21 يونيو 2021، أبرمت شركة فيرتيغلوب اتفاقية إطارية لمشروع مع شركة أدنوك فيما يتعلق بمشروع هارفست. وتحدد الاتفاقية إطار عمل شركة فيرتيغلوب وشركة أدنوك لتأسيس مشروع مشترك وذلك لتطوير مصنع لإنتاج أمونيا منخفضة الكربون في مجمع المشتقات الصناعية في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. تنص الاتفاقية على أنه سيتم تطوير مشروع هارفست وفقاً للاتفاقية الإطارية وذلك لغاية أن تصبح اتفاقية المساهمين (التي من المقترح إبرامها من قبل شركتي فيرتيغلوب وتعزيز (شراكة بين شركة أدنوك وشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع.) سارية دون قيد أو شرط.

شركة فرتيل

اتفاقية الحوكمة مع شركة فرتيل

بتاريخ 4 أكتوبر 2021، أبرمنا اتفاقية حوكمة مع شركة فرتيل وشركة أدنوك اتفقنا بموجبها على تنظيم بعض ترتيبات الحوكمة فيما يتعلق بشركة فرتيل نظراً لأهمية عمليات شركة فرتيل لقطاع النفط والغاز في إمارة أبوظبي. وبموجب شروط اتفاقية الحوكمة مع شركة فرتيل:

- ولغاية وقوع أي من الحالات المحدثة للأثر التالية (وذلك بما في ذلك ما يتعلق بمستوي ملكية شركة أو سي آي في الشركة)، سيستمر تطبيق بعض سياسات مجموعة أدنوك على شركة فرتيل، وستبقى سياسات مجموعة أدنوك الأخرى بمثابة مادة إرشادية لأعمال شركة فرتيل. وبعد وقوع أي من الحالات المحدثة للأثر، ستصبح سياسات مجموعة أدنوك المختلفة الأخرى مطبقة؛
- يجب تعيين مواطن إماراتي في المناصب الإدارية العليا في شركة فرتيل (وفقاً لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة)، ويجب الحفاظ على سياسة التوطين لتعيين المواطنين الإماراتيين وإعدادهم وتدريبهم .
- يجب منح الأولوية للحصول على الخدمات والمنتجات من شركات تقديم الخدمات المملوكة لمواطنين إماراتيين، أو من الشركات العاملة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة (إذا كان من الحكمة التجارية القيام بذلك)؛ و

- يجب أن تواصل شركة فرتيل إتاحة ما لا يقل عن 1.5% من إجمالي حجم إنتاجها من اليوريا للبيع في دولة الإمارات العربية المتحدة بالقيمة السوقية. بخلاف ما هو مذكور أعلاه فيما يتعلق بالسياسات المختلفة لمجموعة شركة أدنوك، من المقرر انهاء معظم أحكام اتفاقية الحوكمة بمجرد أن تتوقف حكومة إمارة أبوظبي والكيانات التي تمتلك فيها حكومة إمارة أبوظبي ما نسبته 75% على الأقل بصورة مباشرة أو غير مباشرة عن امتلاك ما نسبته 15% من أسهمنا العادية.

عقد توريد الغاز الطبيعي

تم إبرام عقد مع شركة فرتيل لاستلام الغاز الطبيعي بموجب اتفاقية توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل لمدة 25 عامًا مع شركة أدنوك والتي أصبحت سارية في 30 سبتمبر من عام 2019.

يبلغ الحد الأدنى للحجم التعاقدى 56 مليون، مليون وحدة حرارية بريطانية سنويًا، ويتم توفير الغاز على أساس الشراء أو الدفع. للمزيد من التفاصيل عن وصف للشروط الرئيسية لهذه الاتفاقية، يرجى الرجوع إلى القسم "العقود الجوهرية - عقد غاز طبيعي طويل الأجل بين فرتيل وشركة أدنوك" أدناه.

اتفاقية الإمداد بالمرافق

أبرمت شركة فرتيل في 30 سبتمبر من عام 2019 اتفاقية توريد المرافق مع شركة أدنوك للتكرير (شركة تابعة لشركة أدنوك) لتوريد المرافق إلى مرافق إنتاج الأسمدة التابعة لشركة فرتيل. وتحدد الاتفاقية الشروط والأحكام والأسعار الخاصة بتوريد شركة أدنوك للتكرير مرافق معينة (الكهرباء ومياه البحر والمياه المحلاة ومياه الشرب) إلى شركة فرتيل، على أساس الدفع أو الاستلام. وتبلغ مدة الاتفاقية الأولية 25 عامًا (ما لم يتم إنهاؤها وفقًا لشروط الاتفاقية)، وتُجدد تلقائيًا لفترات متتالية مدتها خمس سنوات بعد ذلك، ما لم يخطر أحد الطرفين الطرف الآخر بنيته بعدم التجديد قبل 12 شهرًا من تاريخ التجديد.

اتفاقية توريد النيتروجين الغازي

في 18 سبتمبر من عام 2013، أبرمت شركة فرتيل (وبعض الشركات الأخرى التابعة لشركة أدنوك) اتفاقية لتوريد النيتروجين الغازي مع شركة أدنوك. وتحدد الاتفاقية الشروط والأحكام والأسعار لشركة أبوظبي لصناعات الغاز المحدودة، نيابة عن شركة أدنوك، لتوريد النيتروجين الغازي إلى شركة فرتيل. وتم تحديد

سعر النيتروجين الغازي بموجب الاتفاقية حتى 25 سبتمبر من عام 2032، ولا يتم فرض أي التزام بحد أدنى للاستلام أو الدفع على شركة فرتيل بموجب الاتفاقية.

اتفاقية التشغيل والصيانة واستخدام الأصول

في 30 سبتمبر من عام 2019 تحديداً أو تقريباً، أبرمت شركة فرتيل اتفاقية تشغيل وصيانة واستخدام أصول مع شركة أدنوك فيما يتعلق بمحطة شحن البضائع السائبة الواقعة في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي، والمناطق المجاورة لمحطة البضائع السائبة. هذا وبموجب الاتفاقية فإن شركة فرتيل توافق على إدارة وتشغيل وصيانة محطة شحن البضائع السائبة ومناطق التحميل المجاورة؛ ويتم منحها حقوق استخدام معينة لمحطة شحن البضائع السائبة ومناطق التجهيز.

اتفاقية إيجار الأرض وخطاب إيجار جانبي

أبرمت شركة فرتيل في 30 سبتمبر 2019 اتفاقية إيجار أرض وخطاب إيجار جانبي خاص بتأجير الأرض مع شركة أدنوك، كل فيما يتعلق بحقوق استخدام الأرض لموقع مصنع الأسمدة في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. تبلغ المدة الأولية لاتفاقية إيجار الأرض أربع سنوات، ويتم تجديدها تلقائياً لفترات متتالية مدتها أربع سنوات حتى تاريخ إيقاف التشغيل (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق). تُمنح شركة فرتيل بموجب اتفاقية إيجار الأرض حقوق ملكية معينة فيما يتعلق بالأرض التي يقع عليها مصنع الأسمدة. يعدل الخطاب الجانبي لإيجار الأرض شروطاً معينة في اتفاقية إيجار الأرض، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) زيادة سعر الإيجار في حالة تجديد عقد إيجار الأرض تلقائياً بعد فترة الأربع سنوات الأولى.

إيجار مبنى الإدارة

أبرمت شركة فرتيل في 30 سبتمبر 2019 اتفاقية إيجار مبنى إداري مع شركة أدنوك للطابق الأرضي والأول من المبنى الإداري الواقع في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. وتبلغ المدة الأولى لعقد إيجار المبنى الإداري خمس سنوات وتسعة أشهر، ويتم تجديدها تلقائياً لفترات متتالية مدتها خمس سنوات بعد ذلك (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق). تُمنح شركة فرتيل بموجب عقد الإيجار بعض حقوق الملكية فيما يتعلق بالطابق الأرضي والأول من المبنى الإداري.

إيجار المقر الرئيسي

أبرمت شركة فرتيل اتفاقية إيجار مع شركة أدنوك فيما يتعلق بثلاثة طوابق من مجمع الشيخ خليفة للطاقة 1 (برج 1) في إمارة أبوظبي بتاريخ سريان اعتباراً من 1 يناير من عام 2018. ويتم تجديد عقد إيجار المقر

الرئيسي تلقائيًا على أساس سنوي. تُمنح شركة فرتيل بموجب عقد إيجار المقر الرئيسي حقوق ملكية معينة فيما يتعلق بالطوابق الثلاثة ذات الصلة في مجمع الشيخ خليفة للطاقة 1 (البرج 1).

اتفاقية إسكان الرويس

أبرمت شركة فرتيل في 30 سبتمبر 2019 اتفاقية إسكان مع شركة أدنوك بخصوص بعض الأماكن السكنية في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. ويبدأ سريان التاريخ الفعلي لعقد الإيجار من 1 يناير 2019، وكانت المدة الأولية سنة واحدة، وتخضع لآلية تجديد تقديرية. مُنحت شركة فرتيل بموجب اتفاقية الإسكان بعض حقوق الملكية فيما يتعلق بالأماكن السكنية.

اتفاقية خدمات الشركات

أبرمت شركة فرتيل في 30 سبتمبر 2019 اتفاقية خدمات الشركات مع شركة أدنوك. وتحدد الاتفاقية الشروط والأحكام والأسعار الخاصة بتقديم شركة أدنوك لبعض خدمات الشركات إلى شركة فرتيل، وبعض الخدمات الإضافية لفرتيل في حال طلبتها. تشمل خدمات الشركات (من بين أمور أخرى) خدمات الاتصالات، وخدمات الصحة والسلامة، والخدمات القانونية وخدمات التأمين وخدمات تقنية المعلومات. وتشمل الخدمات الإضافية (من بين أمور أخرى): حوكمة الشركات والتمويل والخزانة والمحاسبة والضرائب والموارد البشرية والخدمات اللوجستية والمشتريات والإدارة العامة والخدمات الإدارية.

اتفاقية الخدمات المشتركة

أبرمت شركة فرتيل في 21 مارس 2018 (وغيرها من الشركات التابعة لشركة أدنوك) اتفاقية خدمات مشتركة مع شركة أدنوك للتكرير (شركة تابعة لشركة أدنوك) فيما يتعلق بالخدمات المشتركة في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. وتحدد الاتفاقية الشروط والأحكام التي يتعين على شركة أدنوك للتكرير الالتزام بها: (1) خدمات الصيانة المركزية؛ و(2) الهندسة المركزية وخدمات المشاريع؛ و(3) خدمات فرق الإطفاء المركزية لدى فرتيل (وغيرها من الشركات التابعة لشركة أدنوك). لا يوجد تاريخ انتهاء سريان بموجب الاتفاقية، وسوف تستمر الاتفاقية إلى أن يتم إنهاؤها.

اتفاقية خدمات المرافق المشتركة

أبرمت شركة فرتيل في 22 مايو 2019 اتفاقية خدمات مرافق مشتركة مع شركة أدنوك للتكرير (شركة تابعة لشركة أدنوك). تحدد الاتفاقية الشروط والأحكام التي تقدم بموجبها شركة أدنوك للتكرير خدمات معينة فيما يتعلق بالمرافق المشتركة في منطقة الرويس، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) تنظيف مناطق الارتفاع وتشجيرها؛ و(2) مياه الري الصناعي؛ و(3) صيانة خطوط النقل الكهربائي؛ و(4) الكهرباء والمياه

الصالحة للشرب للمناطق المشتركة؛ و(5) خدمات أخرى ذات طبيعة مماثلة. تبلغ مدة الاتفاقية خمسة عشر عامًا (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق).

مذكرة اتفاق لخدمات معالجة النفايات

أبرمت شركة فرتيل في 7 يناير 2019 مذكرة اتفاق معدلة ومعاد صياغتها مع شركة أدنوك للتكرير (شركة تابعة لأدنوك). وتحدد الاتفاقية الشروط والأحكام والأسعار الخاصة بقيام شركة أدنوك للتكرير بمعالجة والتخلص من بعض منتجات النفايات الناتجة عن مصنع الأسمدة التابع لشركة فرتيل في منطقة الرويس بإمارة أبوظبي. تبلغ مدة الاتفاقية الأصلية 15 عامًا (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق)، وبعد ذلك يتم تجديد الاتفاقية تلقائيًا لفترات خمس سنوات متتالية (ما لم تخطر شركة أدنوك للتكرير أو فرتيل نيتها بعدم التجديد قبل 12 شهرًا على الأقل من تاريخ انتهائها).

اتفاقية الاستجابة للانسكاب النفطي مع شركة إرشاد

أبرمت شركة فرتيل (والعديد من الشركات الأخرى التي تعمل في منطقة الرويس الصناعية في إمارة أبوظبي) في 1 يوليو 2016 تحديدًا أو تقريبًا اتفاقية إدارة وتشغيل لسفن الاستجابة للانسكاب النفطي من المستوى الأول مع شركة أبوظبي لإدارة الموانئ البترولية (إرشاد). تقدم شركة أبوظبي لإدارة الموانئ البترولية (إرشاد) خدمات الاستجابة للتلوث النفطي لشركة فرتيل وشركات أخرى، وتشرف شركة أدنوك على تقديم هذه الخدمات.

اتفاقية الخدمات الطبية لمجموعة أدنوك

في 28 أغسطس 2018، أبرمت شركة فرتيل (والعديد من شركات مجموعة أدنوك الأخرى التي لا تشكل جزءًا من مجموعة فيرتيغلوب) اتفاقية خدمات طبية. وتقدم شركة أدنوك الخدمات الطبية بموجب هذه الاتفاقية لشركة فرتيل وشركات أخرى في مجموعة أدنوك وبعض الموظفين. وتبلغ المدة الأصلية للاتفاقية عشر سنوات (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق)، وسوف تجدد لفترات متتالية تبلغ خمس سنوات بعد ذلك.

شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد

اتفاقية توريد الأمونيا

في 30 سبتمبر 2019، أبرمت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد وشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد وشركة أو سي آي نيتروجين بي في (شركة تابعة لشركة أو سي آي، ولكنها ليست جزءًا من المجموعة) اتفاقية توريد الأمونيا. تحدد الاتفاقية الشروط والأحكام التي بموجبها توفر شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد الأمونيا لشركة أو سي آي نيتروجين بي في بسعر السوق، وأن شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد ستكون المورد الحصري للأمونيا لشركة أو سي آي نيتروجين بي في نظرًا إلى أنها تمتلك محطات استيراد الأمونيا البحرية.

تنص الاتفاقية على الاستبدال التلقائي لشركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد بصفتها المؤرد بموجب الاتفاق الذي أبرمته شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد بمجرد حصول شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد على تراخيص تجارة الأمونيا المطلوبة من السلطات الجزائرية ذات الصلة. تبلغ المدة الأولية للاتفاقية 12 شهرًا (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق)، وبعد ذلك يتم تجديد الاتفاقية تلقائيًا لفترات 12 شهرًا متتالية (ما لم يخطر أي من الطرفين بنيته عدم التجديد قبل ستة أشهر على الأقل من تاريخ انتهائها).

الاتفاقية الإطارية الرئيسية

في 20 سبتمبر 2018، أبرمت شركة أو سي آي وشركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد وشركة أو سي آي بيومونت ال ال سي وشركة أو سي آي نايتروجين بي في وشركة بايوميثانول كيمي نيدرلاند بي في وشركة أو سي آي وشركة إستر فاينانس تيريسيشن وبنك كريدي أجريكول للاستثمار وكريدي أجريكول للتأجير والتصنيع، اتفاقية إطارية رئيسية للمستحقات / ذمم المدينة التجارية وبرنامج التوريد. وفي 20 فبراير 2020، انضمت شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد إلى اتفاقية التوريد بصفتها بائعًا، وانسحبت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد من اتفاقية التوريد. بموجب الاتفاقية الإطارية الرئيسية، تقوم شركة أو سي آي بضمان أداء بعض التزامات شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد بموجب اتفاقيات التوريد. يرجى مراجعة "بيان قروض الشركة والتسهيلات الائتمانية والمديونية وأهم شروطها - اتفاقيات التوريد واتفاقية شراء الذمم المدينة المتعلقة بشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد".

اتفاقية وكالة المبيعات مع شركة N-7

في 18 مايو 2018، أبرمت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد اتفاقية وكالة مبيعات مع شركة N-7 ال ال سي (شركة تابعة لشركة أو سي آي). في 29 أبريل 2021، نقلت شركة أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد حقوقها والتزاماتها بموجب اتفاقية وكالة المبيعات إلى شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد. بموجب اتفاقية وكالة المبيعات، تعد شركة N-7 ال ال سي الوكيل التجاري الوحيد والحصري لشركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد لتسويق وبيع وتوزيع اليوريا ونترات أمونيوم اليوريا وكبريتات الأمونيوم ومنتجات الأسمدة الأخرى في الولايات المتحدة وكندا. يتم تجديد الاتفاقية تلقائيًا لفترات متتالية من اثني عشر شهرًا (ما لم يتم إنهاؤها قبل ذلك).

شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م. م

اتفاقية البيع المشروط المتعلقة بعملية فصل الاندماج

نقلت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بموجب عملية فصل الاندماج أعمالها الهندسية والإنشائية إلى شركة أوراسكوم للإنشاء في مارس من عام 2015. وكانت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة والتي هي شركة قابضة فرعية تابعة لنا تضم شركتين من شركاتنا التابعة الأربعة - الشركة الأم السابقة لمجموعة شركة

أوراسكوم للإنشاء والصناعة قبل عملية انفصال الاندماج، وتم إلغاء تسجيلها في البورصة المصرية في عام 2016.

وكانت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م في تاريخ عملية فصل الاندماج تمتلك بعض أنشطة الإنشاء التي لم يكن من الممكن نقلها إلى شركة أوراسكوم للإنشاء ضمن عملية الانفصال لأسباب قانونية أو تنظيمية أو غيرها. وتولت الشركات التابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء تنفيذ أي مشاريع هندسية وإنشائية يتم ترسيبها منذ سبتمبر من عام 2014. تتألف الأعمال المتراكمة المتبقية من أعمال الهندسة والإنشاء في إطار شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م من كمية الأعمال المتبقية من عقد الهندسة والمشتريات والإنشاء المبرم مع وزارة الدولة المصرية للآثار المتعلقة بالمتحف المصري الكبير.

لتسهيل الحوكمة الفعالة والتخصيص الاقتصادي لكل من الأسمدة وأعمال الهندسة والإنشاء القديمة تحت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، أبرمت كل من شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ش.م.خ (كانت شركة تابعة سابقًا لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة، وحاليًا شركة تابعة مملوكة لنا بالكامل) وشركة أوراسكوم للإنشاء آي إتش سي 4 بي في (شركة تابعة لشركة أوراسكوم للإنشاء) اتفاقية البيع المشروط. تنص اتفاقية البيع المشروط على أن إدارة أنشطة الإنشاء، وكذلك التأثير الاقتصادي لكل ما يترتب عليها من مخاطر ومزايا، سيتم تمريرها من شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م إلى شركة أوراسكوم للإنشاء حتى يتم إنهاء أنشطة الإنشاء الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، أو حتى يتم الفصل الكامل لأنشطة الإنشاء الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م وإدماجها في كيان تشييد منفصل يُنقل بعد ذلك إلى شركة أوراسكوم للإنشاء. وبناءً عليه، فإن القوائم المالية لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م لا تعكس الأنشطة أو الأصول أو الالتزامات الخاصة بأعمال الإنشاء القديمة حيث تم التنازل عنها بالكامل وبالتالي تنعكس في القوائم المالية لشركة أوراسكوم للإنشاء. يرجى الرجوع إلى "المخاطر المتعلقة بالاستثمار - المخاطر المتعلقة بأعمالنا- تستمر شركتنا التابعة، أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، في امتلاك بعض الأنشطة المتبقية المتعلقة بأعمال الهندسة والإنشاء القديمة".

بالإضافة إلى الإدارة، تمنح اتفاقية البيع المشروط شركة أوراسكوم للإنشاء حق التصويت في مجلس إدارة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م في الأمور المتعلقة بأعمال الهندسة والإنشاء.

كما تنص قانون اتفاقية البيع المشروط على أن أي مدفوعات تنشأ عن الالتزامات الضريبية الطارئة الموضحة تحت عنوان " بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة - قضية التهرب الضريبي المقامة ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة " سيتم تقسيمها مناصفًا (50/50) بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م وشركة أوراسكوم للإنشاء آي إتش سي 4 بي في. وفي حال لم يكن من الواضح ما إذا كانت المسؤولية تتعلق بعمليات الهندسة والإنشاء أو عمليات الأسمدة، فإن شركة أوراسكوم للإنشاء آي إتش سي 4 بي في ستتحمل 15% من هذه المسؤولية. يُرجى مراجعة "المخاطر

المتعلقة بالاستثمار - تستمر شركتنا التابعة، أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م، في امتلاك بعض الأنشطة المتبقية المتعلقة بأعمال الهندسة والإنشاء القديمة."

يملك أفراد عائلة ساويرس بشكل جماعي حصة مسيطرة في شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة وحصة نفعية كبيرة في شركة أوراسكوم للإنشاء. بالإضافة إلى ذلك، تولى السيد ناصف ساويرس منصب الرئيس التنفيذي للشركة والنائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة لدينا.

شركة فيرتيغلوب الفرنسية (SAS) مساهمة ذات الأسهم المبسطة

أبرمت شركة فيرتيغلوب الفرنسية ذات الأسهم المبسطة، بصفتها مؤجر من الباطن، وشركة أو سي أي أجرو الفرنسية ذات الأسهم المبسطة، بصفتها مستأجر من الباطن، اتفاقية إيجار من الباطن تتعلق بالمباني الواقعة في 3، شارع بول لانجفين، المبنى 3 - حديقة الأنشطة، اينورا بارك، 33600 بيساك، فرنسا؛ حيث أن هذا العنوان هو المكتب الرئيسي لكلاً من المؤجر من الباطن والمستأجر من الباطن. كما بدأ تاريخ سريان عقد الإيجار في 10 أكتوبر 2019، وسينتهي عقد الإيجار من الباطن في 31 يوليو 2022.

العقود الجوهرية

عقود الغاز الطبيعي

عقد طويل الأجل للغاز الطبيعي بين شركتي سورفيرت وسوناطراك

تعاقدت شركة سورفيرت مع سوناطراك للحصول على الغاز الطبيعي بموجب اتفاقية طويلة الأجل مدتها 20 عامًا لتوريد الغاز الطبيعي بدأت في عام 2013. وبلغ إجمالي حجم الغاز المتعاقد عليه 1.75 مليار سم³ سنويًا ويتم توريد الغاز على أساس الاستلام والدفع بنسبة 92.5% من الكمية التعاقدية السنوية. كما بلغت قيمة السعر الأساسي دولار أمريكي تقريباً / 1.25 مليون وحدة حرارية بريطانية في عام 2021 وتزيد بمعدل ثابت يساوي 5% سنويًا (بالدولار الأمريكي) بعد ذلك حتى نوفمبر 2023. وتُدفع التكاليف بالدينار الجزائري بعد خصم أي فروق صرف الدينار الجزائري والدولار الأمريكي من عام لآخر. وتعديل اتفاقية الشراكة المُبرمة بين شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة وسوناطراك فيما يتعلق بإنشاء سورفيرت يمنح سوناطراك حصةً إضافيةً في توزيع الأرباح طالما أنّ سورفيرت تستفيد من آلية التسعير المتفق عليها في اتفاقية توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل. يرجى الرجوع إلى "الشركات الإستراتيجية الجوهرية - سورفيرت". وعلى هذا النحو، تتحفّز الحكومة الجزائرية للحفاظ على الآليات الحالية لاقتصاديات سوناطراك المواتية في سورفيرت بعد انتهاء آلية التسعير في نوفمبر 2023.

تنص اتفاقية توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل على أنه بعد انتهاء صلاحية آلية التسعير، سيُحدّد سعر الغاز الطبيعي وفقًا للائحة المعمول بها. وقد سنّت الجزائر القانون 19-13 بتاريخ 11 ديسمبر 2019 المنظم للأنشطة المتعلقة بالهيدروكربونات. وينصّ القانون 19-13 على أن سعر بيع الغاز الطبيعي للعميل الذي

يستهلك على الأراضي الجزائرية لاحتياجاته الخاصة كميات سنوية أكبر من أو تساوي حدًا يُحدّد بموجب أمر حكومي يتم التفاوض بشأنه بحرية مع سوناطراك. ونظرًا لأن هذا الأمر لم يصدر بعد، فقد كان الحد المنصوص عليه في اللوائح السابقة التي تتيح للعميل أن يكون مؤهلاً للتفاوض بشأن سعر الغاز مع سوناطراك هو الاستهلاك السنوي للغاز في موقع يضم 140 مليون وحدة حرارية. وعلى افتراض أنّ الأمر الحكومي سيحدّد حدًا مماثلاً، وبالنظر إلى أن استهلاك شركة سورفيرت السنوي من الغاز يزيد عن 140 مليون وحدة حرارية، فإننا نتوقع أن تظل سورفيرت مؤهلةً للتفاوض بشأن السعر الذي تشتري به الغاز الطبيعي بعد نوفمبر 2023. وفي حين أن المسألة لا تخلو من الشك، فإننا نعتقد ما يلي:

- آلية تسعير بيع الغاز الطبيعي المطبقة حاليًا بموجب اتفاقية توريد الغاز الطبيعي طويلة الأجل ستبقى سارية حتى يتم الاتفاق على سعر آخر يتم التفاوض عليه مع سوناطراك؛
- تحسبًا لعدم الاتفاق على سعر بيع للغاز الطبيعي بين سورفيرت وسوناطراك، سيتم تحديد سعر البيع من قبل محكمة جزائرية؛ و
- إلى أن تحدد المحكمة سعر البيع، من المتوقع أن يبقى سعر بيع الغاز الطبيعي الذي تدفعه سورفيرت في الوقت الحالي ساريًا خلال أي إجراءات قانونية، والتي عادة ما تستغرق وقتًا طويلًا في الجزائر.

عقد طويل الأجل للغاز الطبيعي بين فرتيل وشركة أدنوك

تعاقدت فرتيل مع شركة أدنوك للحصول على الغاز الطبيعي بموجب اتفاقية طويلة الأجل مدتها 25 عامًا لتوريد الغاز الطبيعي بدأت في يناير 2019. وبلغ الحد الأدنى لحجم الغاز المتعاقد عليه 52 مليون وحدة حرارية بريطانية سنويًا ويتم توريد الغاز على أساس الاستلام والدفع. وبلغت قيمة السعر الأساسي 2.76 دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية حتى 31 ديسمبر 2021. وتزداد هذه القيمة لتصل إلى 3.50 دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية في عام 2022، ثم تزداد بمعدل 3% سنويًا بعد ذلك. وتُدفع التكاليف بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي على النحو المحدد في الفواتير ذات الصلة.

عقد طويل الأجل للغاز الطبيعي بين الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للغازات الطبيعية

(جاسكو) (GASCO)

يتعاقد كل خط إنتاج في الشركة المصرية للأسمدة مع شركة جاسكو للحصول على الغاز الطبيعي بموجب اتفاقيتين متطابقتين لتوريد الغاز الطبيعي مدتهما 25 عامًا، وفقًا لاتفاقية سرت في أغسطس من عام 2005 للخط الأول للشركة المصرية للأسمدة والاتفاقية التي سرت في ديسمبر من عام 2006 للخط الثاني للشركة ذاتها. ويبلغ إجمالي حجم الغاز المتعاقد عليه 33.5 مليون وحدة حرارية بريطانية سنويًا. وتتضمن هذه العقود آلية تسعير الغاز الطبيعي التي تعتمد على حجم محدد لتوريد الغاز إلى المحطة، بحد أدنى بين 2 دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية و4 دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية. على أساس حجم إمدادات الغاز، فضلًا عن آلية تقاسم الإيرادات المرتبطة بمتوسط السعر المرجح لبيع

اليوريا. عقد طويل الأجل للغاز الطبيعي بين الشركة المصرية للصناعات الأساسية والهيئة المصرية العامة للبترو

تعاقدت الشركة المصرية للصناعات الأساسية مع الهيئة المصرية العامة للبترو للحصول على الغاز الطبيعي بموجب اتفاقية طويلة الأجل مدتها 20 عامًا لتوريد الغاز الطبيعي بدأت في عام 2008. ويبلغ إجمالي حجم الغاز المتعاقد عليه 24 مليون وحدة حرارية بريطانية سنويًا. كما هو الحال في عقد الشركة المصرية للأسمدة مع شركة جاسكو، يتضمن عقد الشركة المصرية للصناعات الأساسية آلية لتقاسم الإيرادات المرتبطة بمعادلة متوسط سعر بيع الأمونيا والغاز الطبيعي المرجح بالإضافة إلى آلية تحديد الحد الأدنى لتراوح ما بين مبلغ 2 دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية و4 دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية على أساس كمية الغاز المُسَلَّمة.

الشركات الاستراتيجية الجوهرية

شركة سورفيرت

أبرمت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في 19 مارس من عام 2007 اتفاقية شراكة مع سوناطراك لتأسيس شركة إنتاج (1) كشركة مساهمة مسجلة بموجب القانون الجزائري، والتي تم تأسيسها بغرض تحقيق إنشاء مجمع لليوريا والأمونيا في المنطقة الصناعية بأرزويو في الجزائر؛ و(2) وأن تكون مسؤولة عن بيع منتجات اليوريا والأمونيا على الصعيد الدولي. وتأسست شركة سورفيرت في يونيو 2007 كشركة إنتاج. وعُدلت اتفاقية الشراكة في عام 2013 لعدة أغراض من أهمها إضافة أحكام تتعلق بتسويق شركة سورفيرت لمنتجاتها على الصعيدين الوطني والدولي. كما التزمت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بالمشاركة من خلال المساهمات النقدية بنسبة 51% في رأس مال شركة سورفيرت. وبلغ إجمالي الاستثمار في المجمع لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة وشركة سوناطراك 1,622 مليار دولار أمريكي. بالإضافة إلى رأس مال شركة سوناطراك البالغ 49% في شركة سورفيرت، فإن سوناطراك التزمت بتزويد شركة الإنتاج بإمدادات الغاز اللازمة لإنتاج 4,000 طن متري من الأمونيا يوميًا و3,250 طن متري من اليوريا يوميًا لمدة 20 عامًا بسعر أقل من سعر الغاز الطبيعي المُصدَّر. وبالتالي، يتم تقسيم توزيعات الأرباح السنوية إلى عمليتي توزيع فرعيتين تتعلقان بالمنتجات، وستتلقى سوناطراك تدريجيًا نسبة تصل إلى 15% من الأرباح الفرعية اعتمادًا على متوسط السعر السنوي لمنتج معين. ومع ذلك، وفقًا لتعديل اتفاقية الشراكة في عام 2013، إن لشركة سوناطراك حصة متزايدة في الأرباح في حال تجاوزت الأرباح السنوية المعلنة لشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة الحد الأدنى للدفع التي تعادل مقدار الانخفاض في حصة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة من الأرباح. هذا وإن استحقاق شركة سوناطراك لتلك الحصة المتزايدة في الأرباح خاضعة لشرط أن يظل سعر الغاز الطبيعي الذي تدفعه شركة سورفيرت ثابتًا لمدة عشرة سنوات من تاريخ تشغيل منشأة شركة سورفيرت، والتي ستنتهي فعليًا في نوفمبر 2023. وفيما يتعلق بالتصويت، يحق لكل سهم ممنوح صوت واحد. وتمتلك شركة سوناطراك في الوقت الحالي 49% من الأصوات بينما تمتلك شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة 51% من الأصوات في شركة

سورفيرت. ويُدير شركة سورفيرت مجلس إدارة يتم تكليف أعضاؤه وتعيينهم بما يتناسب مع حصصهم في رأس المال وتنتخبهم الجمعية العمومية. ويتألف مجلس إدارة شركة سورفيرت من خمسة أعضاء: ثلاثة أعضاء تُعينهم شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة وعضوين تُعينهم شركة سوناطراك. تسري اتفاقية الشراكة لمدة 25 عامًا، ما لم يتم إنهاؤها أو تمديدتها.

الشركة المصرية للصناعات الأساسية

تم إبرام اتفاقية المساهمين بتاريخ 10 ديسمبر 2005 بين الشركة المصرية للصناعات الأساسية وشركة بي إس كيه هولدينجز وشركة أميرال أمونيا أوفرسيز ليمتد (Amiral Ammonia Overseas Ltd) وشركة فيرست أرابيان للتطوير والاستثمار (First Arabian Development & Investment Company (S.A.E) والهيئة المصرية العامة للبتروكيم الشركة بتروكيم الشرق الأوسط والسيد/ باسل الباز، والسيد/ أنسي ساويرس فيما يتعلق بالشركة المصرية للصناعات الأساسية. تُعد الشركة المصرية للصناعات الأساسية شركة مساهمة مغلقة (غير متداولة) مصرية ومسجلة في مصر، وتم تأسيسها لتولي أعمال تطوير وتنفيذ مشروع إنتاج غاز الأمونيا بمدينة السويس في مصر. تشكل مجلس إدارة الشركة المصرية للصناعات الأساسية بالتصويت في اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين، على أن يضم الاجتماع أربعة أعضاء في مجلس إدارة على الأقل. نسب المساهمة ذات الصلة في شركة مصر للصناعات الأساسية في الوقت الحالي هي: الشركة المصرية القابضة للغازات الطبيعية بنسبة (15%)، والشركة العربية الأولى للتنمية والاستثمار (10%)، وشركة أو سي آي ميبكو هولدينجز ليمتد بنسبة (75%) (مملوكة من خلال العديد من الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة فرتيغلوب). يحق لكل من المساهمين الحاليين ترشيح عضو مجلس إدارة واحد عن كل نسبة مساهمة بمقدار 10% يملكها في أسهم رأس مال الشركة المصرية للصناعات الأساسية. كما يتعين على المساهمين ضمان عقد اجتماعات مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر على الأقل، ويكتمل النصاب القانوني لعقد أي اجتماع لمجلس الإدارة بحضور أربعة أعضاء على الأقل على أن يكون ثلاثة منهم معينين من قبل شركة ميبكو. وتُعين شركة ميبكو أيضًا فريق إدارة مكون من ثلاثة أشخاص (مدير عام، ومدير فني، ومدير مالي) بهدف إدارة أعمال الشركة المصرية للصناعات الأساسية، ويجب الحصول على موافقة مجلس الإدارة بشأن هذه الترشيحات. تتطلب التغييرات الجوهرية بالشركة، بما يشمل (على سبيل المثال وليس الحصر) دفع أي أرباح أو حل الشركة أو دمجها أو إجراء أي تعديلات على النظام الأساسي للشركة، التصويت بالموافقة بنسبة لا تقل عن 75% من الأصوات في اجتماع جمعية عمومية للمساهمين. تُصنف جميع الأسهم من نفس النوع بالتساوي من حيث الأحقية في أرباح الشركة المصرية للصناعات الأساسية وأصولها في حالة تصفيتها. يحق للمساهمين حق الشفعة وبيع الأسهم إلى مساهمين آخرين، ولا يُسمح للمساهمين بالتنازل عن أي من التزاماتهم المقررة بموجب هذه الاتفاقية. تتضمن الاتفاقية أحكام ذات صلة بحالات الإخلال المتعارف عليها، والإنهاء والسرية. وتخضع هذه الاتفاقية للقانون الإنجليزي. وبتاريخ 2 أغسطس 2021 زادت الشركة حصتها الإجمالية في الملكية غير المباشرة للشركة المصرية للصناعات الأساسية من 60% إلى 75% بعد الاستحواذ على أسهم في إحدى شركاتها القابضة من قبل شركة كي بي آر دي سي مصر كايمن ليمتد (KBRDC Egypt Cayman Limited) مقابل 43 مليون دولار أمريكي.

ترتيب العهدة / الاستئمان الخاص بشركة فرتيل

أبرمت الشركة الاتفاقيات التالية بتاريخ 30 سبتمبر 2019 بهدف إجراء ترتيبات العهدة المتعلقة بكامل رأس المال المُصدر الخاص بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد (لكونها مساهم غير مباشر بنسبة 51% من إجمالي أسهم رأس المال المُصدر لشركة فرتيل) لتزويد الشركة بكامل الحقوق في شركة فرتيل وكامل المنافع الاقتصادية والسيطرة على نسبة 100% من أسهم شركة فرتيل.

- إبرام اتفاقية التعيين مع شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد (المساهم الوحيد في شركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد) والسيد/ ناصف ساويرس (المساهم الوحيد في شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد والنائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة) والتي بموجبها وافقت شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد على عدة أمور من بينها امتلاك كامل رأس المال المُصدر الخاص بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد بوصفها مالك انتقالي لشركة ولصالحها من أجل تمكين الشركة بممارسة كل حقوقها ذات الصلة بالتصويت والملكية والإدارة في ما يتعلق بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد وأسهمها، وفي الموافقة على جميع الأرباح والتوزيعات المدفوعة للشركة؛ و

- إبرام اتفاقية رهن أسهم مع شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد وشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد والتي بموجبها تقدم شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد رهنًا على كامل رأس المال المُصدر الخاص بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد لصالحنا كضمان لأداء التزاماتها ومسؤولياتها بموجب اتفاقية الملكية الانتقالية المُشار إليها آنفًا؛ و

- اتفاقية خيار الشراء بين شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد والتي بموجبها مُنحنا حق على شراء كامل رأس المال المُصدر الخاص بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد؛ و

- إبرام اتفاقية تعويض والذي بموجبه نبرئ ذمة شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد والسيد/ ناصف ساويرس من جميع المطالبات، والخسائر، والضرائب، والمسؤوليات، والالتزامات، والتعويضات النقدية (مع مراعاة بعض الحالات الاستثنائية، بما يشمل ما ينجم عن مخالفة ترتيبات العهدة الموضحة في هذه الاتفاقية) التي قد يتكبدها كل منهما بصفتها مساهمين في شركتي فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد وشركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد، على التوالي.

بتاريخ 30 سبتمبر 2019 تم تقديم تفويضات ووكالات قانونية غير قابلة للإلغاء لصالحنا من شركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد فيما يتعلق بشركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد وكذلك من قبل السيد/ ناصف ساويرس فيما يتعلق بشركة أو سي آي فرت ميدل إيست هولدينج ليمتد، وذلك للقيام للتصويت في أي من الجمعيات العمومية أو بموجب أي قرارات خطية من المساهمين في تلك الشركات، وقد تم منحنا كامل السلطة والصلاحيات للقيام بأي إجراءات قانونية مطلوب القيام بها فيما يتعلق بالأسهم في تلك الشركات. ويجب الحفاظ على الحصول على هذه التفويضات والوكالات القانونية بموجب أحكام اتفاقية

الملكية الانتقالية المُشار إليها أعلاه.

عقود جوهريّة أخرى

اتفاقية الشراء الخاصة بترانسامونيا (Transamonía Offtake Agreement)

تبيع الشركة المصرية للصناعات الأساسية الأمونيا اللامائية المُنتجة بمصنعها الذي أقيم في منطقة السويس الصناعية في السويس، بمصر إلى شركة ترانسامونيا (Transamonía) من خلال اتفاقية بيع الأمونيا التي بدأت في عام 2001. وتبلغ إجمالي الكمية المتفق عليها التي سيتم بيعها وتسليمها بواسطة الشركة المصرية للصناعات الأساسية بموجب الاتفاقية 100% من المنتج الذي ينتجه مصنع الشركة المصرية للصناعات الأساسية والذي هو متاح للتصدير خارج مصر أو للبيع داخل مصر، هذا وتقدر الكمية بـ 700,000 طن متري سنويًا (وفقًا للتعديل رقم 5 الذي تم ابرامه بتاريخ 16 فبراير 2005)، بالأسعار المنصوص عليها في الاتفاقية وفقًا لشروط وأحكام الاتفاقية. هذا ويتم الدفع بالدولار الأمريكي عن طريق التحويل البرقي/التلغرافي (telegraphic) وفقًا لأحكام الاتفاقية. وبموجب عقد تنازل مؤرخ في 8 ديسمبر 2005، تنازلت الشركة المصرية للصناعات الأساسية عن جميع حقوقها لتوفير الشحن والتخزين للمنتج بموجب الاتفاقية إلى شركة ليكويد كارجو (Liquid Cargo) بالأسعار المنصوص عليها في الاتفاقية ووفقًا لشروط وأحكام الاتفاقية.

القسم الرابع: تفاصيل أخرى

1. آلية اعتماد/ تبني نظام الحوكمة في الشركة

يلتزم مجلس الإدارة ("المجلس") بمعايير حوكمة الشركات التي تتماشى مع أفضل الممارسات الدولية. كما في تاريخ نشرة الاكتتاب هذه، تمثل شركة فريتغلوب وتعتزم الامتثال لمتطلبات حوكمة الشركات وفقاً لقواعد الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

تنص قواعد الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية في هذا الصدد على دليل حوكمة الشركات للشركات المساهمة الصادر عن هيئة الأوراق المالية والسلع بموجب القرار رقم 3/ر.م لعام 2020 (بصيغته المعدلة) (يُشار إليه فيما يلي باسم "دليل حوكمة الهيئة") لتطبيقه على جميع الكيانات المُدرجة على سوق أبوظبي للأوراق المالية. ومع ذلك، ففي حالة الشركات -مثل فريتغلوب- التي تم تأسيسها في المناطق الحرة بدولة الإمارات العربية المتحدة، فإن تطبيق دليل حوكمة الهيئة يخضع للإعفاءات والتعديلات التي قد يوافق عليها سوق أبوظبي للأوراق المالية. تقيّم فريتغلوب في الوقت الحالي الحالات التي قد تتطلب استثناءات وتعديلات، والتي ستطبق في الوقت المناسب على سوق أبوظبي للأوراق المالية للحصول على الإعفاءات المطلوبة التي سيتم منحها على النحو المتوخى في قواعد الإدراج. كما أن مجلس الإدارة قد تبني سياسة حوكمة وسياسة تشكيل مجلس الإدارة تتضمن مبادئ مختلفة واجبة التطبيق عند تشكيل المجلس بما في ذلك إلزامية وجود أنثى واحدة على الأقل كعضو من أعضاء مجلس الإدارة. وفي نشرة الاكتتاب الماثلة، يُشار إلى قواعد حوكمة الشركات المطبقة على شركة فريتغلوب (مع مراعاة الاستثناءات المُشار إليها أعلاه) وسياسة الحوكمة وسياسة تشكيل مجلس الإدارة مجتمعةً باسم "قواعد الحوكمة".

2. الهيكل الإداري المقترح للشركة

هيكل مجلس الإدارة

كما في تاريخ الإدراج من المتوقع أن يتكون مجلس الإدارة من 11 شخص من بينهم اثنان من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وتسعة منهم أعضاء غير تنفيذيين، وستة منهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين.

الاسم	سنة الميلاد	المنصب	تاريخ التعيين
معالي الدكتور/ سلطان أحمد الجابر *	1973	رئيس مجلس الإدارة	2019

2019	النائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة**	1961	السيد/ ناصف ساويرس
2020	رئيس تنفيذي وعضو مجلس إدارة**	1984	السيد/ أحمد الحوشي
2021	عضو مجلس إدارة	1965	السيد/ بارتولومياس بيترس فويت
2019	عضو مجلس إدارة	1953	السيد/ تشارلز ديفد ويلش*
2021	عضو مجلس إدارة	1965	السيد / جاي جان جي موينز*
2019	عضو مجلس إدارة	1976	السيد/ حسن حسام حسن بدرابي
2021	عضو مجلس إدارة	1973	السيد / خالد سالمين*
2019	عضو مجلس إدارة	1991	السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني*
2018	عضو مجلس إدارة	1982	السيد/ فيليب رايكارت
2019	عضو مجلس إدارة	1973	السيدة/ وفاء إبراهيم علي محمد الحمادي*

* تشير إلى أن عضو مجلس الإدارة يعتبر مستقلاً بموجب قواعد الحوكمة

** اعتباراً من تاريخ الإدراج (حيث أنه كان يشغل سابقاً منصب عضو مجلس إدارة)

وفيما يلي توضيح لخبرة ومؤهلات كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.

معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر – رئيس مجلس الإدارة

سيستمر معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر في رئاسة مجلس إدارة الشركة. وقد شغل معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو مجلس إدارة منتدب لشركة أدنوك منذ فبراير من عام 2016. وقبل توليه ذلك المنصب القيادي في شركة أدنوك، شغل معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر منصب الرئيس التنفيذي لقطاع الطاقة في شركة مبادلة للتنمية. وهو عضو في مجلس الوزراء في الحكومة الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة، ومنصب وزير الصناعة والتكنولوجيا المتقدمة، وهو منصب تولاه منذ يوليو 2020، كما أنه المبعوث الخاص لدولة الإمارات للتغير المناخي. وهذا وإنه يتولى العديد من الأدوار القيادية الأخرى والمناصب الاستشارية فضلاً عن تقديم المشورة القانونية بشأن القضايا المتعلقة بالطاقة والاقتصاد والاتصالات الإستراتيجية والتنمية المستدامة. وقد عُيِّن معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر في يوليو 2020 رئيساً لمصرف الإمارات للتنمية، وهو شريك رئيسي في تقديم الخدمات المالية من أجل تحقيق التنمية الاقتصادية والاجتماعية المستدامة لدولة الإمارات. وعُيِّن في ديسمبر 2020 عضو مجلس إدارة للمجلس الأعلى للشؤون المالية والاقتصادية في أبوظبي. وهو عضو نشط في مجلس أمناء أكاديمية الإمارات الدبلوماسية، ورئيس مجلس أمناء جامعة محمد بن زايد للذكاء الاصطناعي، وهو حاصل على درجة الدكتوراة في الأعمال والاقتصاد من جامعة كوفينغري بالمملكة المتحدة، وحاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية، وحاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية والبتروولية من جامعة جنوب كاليفورنيا بالولايات المتحدة.

السيد/ ناصف ساويرس – النائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة

كما في تاريخ هذه النشرة، يتولى السيد ناصف ساويرس منصب النائب التنفيذي لرئيس مجلس إدارة الشركة. ويشغل السيد ناصف منصب الرئيس التنفيذي لشركة أوراسكوم ش.م.م. وقد انضم إلى مجموعة أوراسكوم في 1982، ثم أصبح في 1998 الرئيس التنفيذي لشركة أوراسكوم ش.م.ع. المعروفة سابقًا باسم أوراسكوم ش.م.م، كما تم تعيينه رئيسًا لشركة أوراسكوم للانشاء والصناعة في 2009 حتى تكوين شركة أوراسكوم ش.م.ع. وظل في منصب الرئيس التنفيذي حتى عام 2020. والسيد ساويرس هو رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة أفانتي أكويزیشن كورب، وهي شركة استحوذت ذات أغراض خاصة، مدرجة في بورصة نيويورك، والرئيس التنفيذي لنادي أستون فيلا لكرة القدم، ومدير إشرافي لأديداس إيه جي، وعضو في مجلس جي بي مورغان الدولي، وعضو في اللجنة التنفيذية لمجلس القيادة الدولية في كليفلاند كلينك منذ عام 2011، وفي عام 2013 أصبح عضوًا في مجلس أمناء جامعة شيكاغو. كما عمل سابقًا في مجلس إدارة شركة بيسيكس إس إيه، ولافارج هولسيم ليمتد، وأو سي، وفي البورصة المصرية، وفي ناسداك دبي. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد من جامعة شيكاغو بالولايات المتحدة الأمريكية. وولد في عام 1961 وهو يحمل الجنسيتين المصرية والبلجيكية.

السيد/ أحمد الحوشي – رئيس تنفيذي وعضو مجلس إدارة

يشغل السيد / أحمد الحوشي منصب الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي ويشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة فيرتيغلوب. وقبل أن يصبح الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي، كان يشغل منصب رئيس العمليات، ومنذ انضمامه إلى أو سي آي في 2009، شغل العديد من المناصب الأخرى التي شملت منصب الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي أميريكاز، وكان الرئيس التنفيذي لشركة أوراسكوم بارتنرز إل بي، وهي شركة تابعة لشركة أو سي آي، عندما كانت شركة مدرجة في بورصة نيويورك. وقد أشرف على توسع أو سي آي في أمريكا الشمالية من عدم امتلاكها أصول إنتاج إلى امتلاكها حاليًا ما يربو على 5.5 مليون طن من القدرة الإنتاجية للنيتروجين والميثانول، بما يمثل أكثر من 6 مليارات دولار من قيمة الاستبدال. وقاد خلال هذا الوقت تطوير أكبر المشروعات الجديدة للمجموعة، بما في ذلك شركة إيوا فيرتاليزر كومباني، وكان مسؤولاً عن مجموعة متنوعة من الأنشطة شملت تطوير المشروعات، والتمويل، والجوانب التجارية، وعمليات الدمج والاستحواذ، وإستراتيجية الشركة، والإدارة العامة. وقد بدأ أحمد حياته المهنية في غولدمان ساكس بصفة عضو في مجموعة الخدمات المصرفية الاستثمارية ومجموعات المواقف الخاصة في نيويورك ودبي. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد مع مرتبة الشرف من كلية هارفارد بالولايات المتحدة الأمريكية، وولد الحوشي في عام 1984 وهو يحمل الجنسيتين المصرية والأمريكية.

السيد/ بارتولومياس بيترس فويت – عضو مجلس إدارة

السيد/ بارت فويت هو نائب رئيس قسم التصنيع في شركة أو سي آي. وقد انضم السيد فويت إلى شركة أو سي آي في عام 2020 بخبرة عالمية تبلغ 27 عامًا لدى شركة رويال داتش شل في عدة مناطق شملت أوروبا وأفريقيا والولايات المتحدة وآسيا في مجال الغاز الطبيعي المسال وأعمال التكرير والمواد الكيميائية والطاقة المتجددة. وكان آخر منصب شغله في شل هو نائب رئيس قسم أعمال التكرير

وتصنيع الكيماويات لأوروبا وأفريقيا وآسيا والشرق الأوسط، إذ أشرف على 10 مواقع تصنيع شملت 6 ملايين طن من إنتاج المواد الكيميائية و1.5 مليون برميل يوميًا من قدرة التكرير، بالإضافة إلى أكثر من 17,000 موظف ومقاول. وقد كان قبل تولي هذا المنصب العضو المنتدب لشركة شل بيرنيس لمدة 5 سنوات. وقد شغل مجموعة متنوعة من المناصب الأخرى في شل شملت الصحة والسلامة والبيئة، إذ قاد فريقًا لدى شل ضم نحو 200 مهني في مجال الصحة والسلامة في جميع أنحاء العالم، وتولى منصب مدير العمليات في الشركة العمالية للغاز الطبيعي المسال والعضو المنتدب في مشروع تكرير مشترك بين شركتي شل وبريتيش بتروليوم في جنوب أفريقيا. والسيد فويت حاصل على درجة الماجستير في الهندسة الكيميائية من جامعة دلفت للتكنولوجيا في هولندا.

السيد / تشارلز ديفد ولش – عضو مجلس إدارة

عمل السيد / تشارلز ديفد ولش 32 عامًا في السلك الدبلوماسي الأمريكي. وحين تقاعد عمل مساعدًا لوزير الخارجية لشؤون الشرق الأدنى، وهو أعلى دبلوماسي أمريكي للمنطقة. وكان سفيرًا لمصر وعمل في باكستان وسوريا والأردن والمملكة العربية السعودية. وحصل في عام 2008 على رتبة سفير مهني مدى الحياة، وهو واحد من نحو 60 دبلوماسيًا فقط حصلوا على هذه الرتبة. ومن عام 2009 إلى عام 2019، شغل منصب رئيس الشؤون الدولية والحكومية في بكتل، إذ كان مسؤولاً عن التمثيل الدولي والأمن العالمي والاتصالات الداخلية والخارجية وعن مكتب واشنطن. وكان عضوًا في مجلس إدارة مجلس الأعمال الأمريكي السعودي، ومجلس الأعمال الأمريكي الإماراتي ومجلس الأعمال الأمريكي المصري، وعضو مجلس العلاقات الخارجية والأكاديمية الأمريكية للشؤون الدبلوماسية. وهو يعمل حاليًا في العديد من المجالس غير الهادفة للربح. وولد في عام 1953 وهو مواطن أمريكي.

السيد / جاي جان جي موينز- عضو مجلس إدارة

يشغل السيد / جاي موينز منصب نائب الرئيس التنفيذي للتكرير وإدارة الأصول في إدارة قطاع التكرير والتسويق والتجارة في شركة أدنوك. وقد انضم السيد / جاي موينز إلى شركة أدنوك في عام 2021 للإشراف على إدارة أداء جميع الشركات العاملة في مجال التكرير، بما في ذلك موقع مشروع شركة أدنوك المشترك في شركة فرتيغلوب. وقد أمضى السيد / جاي موينز قبل انضمامه إلى شركة أدنوك 30 عامًا في شركة بريتش بتروليوم شاغلًا مناصب مختلفة في قطاع البتروكيماويات والتكرير والتسويق ومركز الشركة. وقد شغل في أحدث منصب له منصب رئيس العمليات لأعمال بريتش بتروليوم للوقود والبتروكيماويات المتكاملة في أوروبا وجنوب أفريقيا.

السيد / حسن حسام بدرابي – عضو مجلس إدارة

إن السيد / حسن بدرابي هو المدير المالي لشركة أو سي آي وقد انضم السيد بدرابي إلى شركة أو سي آي في عام 2001 وتقلد مناصب قيادية شتى تشمل عمليات الدمج والاستحواذ والإستراتيجية وتطوير الأعمال وعلاقات المستثمرين. وقاد أنشطة الاستثمار والاتصالات للمجموعة على مستوى العالم عبر قطاعات متعددة تشمل مواد البناء والأسمدة والكيماويات والبنية التحتية وأعمال البناء. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد والعلوم السياسية والأدب من جامعة ديوك بالولايات المتحدة الأمريكية. وولد في عام 1976 وهو يحمل الجنسيات المصرية والبريطانية.

السيد / خالد سالمين - عضو مجلس إدارة

السيد/ خالد سالمين هو المدير التنفيذي لصناعات التكرير والتسويق والتجارة لدى شركة أدنوك. وهو يقود من خلال هذا المنصب وظائف التجارة والتوريد في شركة أدنوك، بالإضافة إلى عمليات التكرير والتسويق والعمليات الصناعية لديها. ويشمل ذلك نمو أعمالها الحالية في مجال التكرير والبتروكيماويات، وتطوير نظام تعزيز؛ وهو نظام بيئي صناعي تنافسي على مستوى العالم في الرويس من شأنه أن يدعم طموحات النمو الصناعي في إمارة أبوظبي ودولة الإمارات، وتقييم شركة أدنوك لفرص الأعمال الجديدة في إطار الهيدروجين. كما يتولى السيد/ سالمين مسؤولية التخزين الإستراتيجي لأدنوك في الخارج وتعزيز الحضور العالمي للشركة من خلال شركة أدنوك الدولية للتسويق. وقد شغل سابقًا منصب الرئيس التنفيذي لمنطقة خليفة الصناعية في إمارة أبوظبي، ورئيس مجلس إدارة شركة موانئ أبوظبي، ورئيس العمليات في شركة تبريد (الشركة الوطنية للتبريد المركزي). كما قاد جهود التحول في شركة أدنوك بصفته مدير مكتب إدارة البرامج من عام 2016 إلى 2017، خلال فترة شهدت تحولاً كبيراً لمجموعة أدنوك.

بالإضافة إلى دوره بصفته عضو مجلس إدارة تنفيذي لصناعات التكرير والتسويق والتجارة لدى شركة أدنوك، بالإضافة إلى أن السيد/ خالد سالمين يشغل منصب عضوية مجلس إدارة كل من شركة أدنوك للإمداد والخدمات (ADNOC Logistics and Services)، وشركة أدنوك للتكرير، وشركة أدنوك لمعالجة الغاز، وشركة أدنوك للغاز الطبيعي المسال، وشركة بروج ذ.م.م.، وشركة أدنوك للتجارة العالمية، وشركة أدنوك للتوزيع ش.م.ع. كما يشغل أيضًا منصب رئيس مجلس إدارة شركة بروج برايفت ليمتد، وشركة أدنوك للتجارة، وشركة تعزيز، وشركة أبوظبي لتوزيع الغاز، ومجلس إدارة الشركة الوطنية لشحن الغاز المحدودة (إنجسكو). وهو حاصل على درجة بكالوريوس العلوم في الهندسة من كلية كولورادو للمناجم في الولايات المتحدة وماجستير إدارة الأعمال التنفيذية من كلية إنسياد.

السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني - عضو مجلس إدارة

شغل السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني منصب نائب رئيس أول للاستثمارات الاستراتيجية في شركة أدنوك منذ 2019. السيد/ العرياني حاصل على شهادة محلل مالي معتمد وهو يحمل شهادة البكالوريوس والماجستير في الهندسة الكيميائية من إمبريال كوليدج (جامعة لندن)، المملكة المتحدة. ولد السيد / العرياني عام 1991 وهو مواطن إماراتي.

السيد/ فيليب ريكارت - عضو مجلس إدارة

يشغل السيد/ فيليب ريكارت منصب نائب رئيس شركة أو سي أي الذي ينصب تركيزه على تطوير الأعمال والاستثمارات. وقد انضم إلى شركة أو سي أي في عام 2014، وشغل منذ انضمامه مناصب أخرى مختلفة تركز على المبادرات الاستراتيجية والتحسينات التشغيلية للمجموعة. وقد عمل قبل انضمامه إلى شركة أوراسكوم محامياً لدى شركة كليري غوتليب ستين أند هاميلتون ذات المسؤولية المحدودة في نيويورك ولندن حيث قدم خدمات استشارية بشأن عمليات الاندماج والاستحواذ وأسواق رأس المال وتشكيل الصناديق وفرض الضرائب فيما يتعلق بالأدوات المالية. كما شغل منصب الأمين العام لغرفة التجارة البلجيكية في نيويورك من عام 2011 إلى عام 2012. وفيليب حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية إنسياد بفرنسا، وماجستير في القانون من جامعة نيويورك

بالولايات المتحدة الأمريكية، ودكتوراه في القانون من جامعة غينت ببلجيكا. وهو يحمل الجنسيتين البلجيكية والبريطانية.

السيدة/ وفاء إبراهيم علي محمد الحمادي – عضو مجلس إدارة

تشغل السيدة/ وفاء إبراهيم علي محمد الحمادي منصب المدير المالي لشركة أدنوك لمعالجة الغاز منذ عام 2020 وهي تتمتع بخبرة تزيد عن 25 عامًا في العمل في قطاع النفط والغاز. وقد شغلت السيدة وفاء في السابق منصب المدير المالي لشركة أدنوك البحرية وشركة توتال أبو البخوش. كما عملت سابقاً في مجلس إدارة شركة الظفرة للبترول. وهي من مواليد عام 1973 ومن مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

الإدارة العليا

بالإضافة إلى أعضاء مجلس الإدارة، يتولى الإدارة اليومية لعملياتنا فريق الإدارة العليا وهم على النحو التالي:

الاسم	سنة الميلاد	المنصب	سنة التعيين
أحمد الحوشي	1984	الرئيس التنفيذي	2021
هارون رحمة الله	1975	الرئيس التنفيذي للعمليات	2019
أندرو تايث	1968	المدير المالي	2019

وفيما يلي توضيح لخبرة أعضاء فريق الإدارة العليا:

أحمد الحوشي – الرئيس التنفيذي

يشغل أحمد الحوشي منصب الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي ويشغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة فيرتيغلوب. وقبل أن يصبح الرئيس التنفيذي، كان يشغل منصب مدير العمليات ومنذ انضمامه إلى أو سي آي في عام 2009 شغل العديد من المناصب الأخرى بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي أميركاز وكان الرئيس التنفيذي لشركة أو سي آي بارتينرز ال بي، وهي إحدى شركات أو سي آي التابعة، حين كانت شركة مُدرجة في بورصة نيويورك. وقد أشرف على توسع أو سي آي في أمريكا الشمالية من عدم امتلاكها أصول إنتاج إلى امتلاكها حاليًا ما يربو على 5.5 مليون طن من طاقة النيتروجين والميثانول، بما يمثل أكثر من 6 مليارات دولار من قيمة الاستبدال. وقاد خلال هذا الوقت تطوير أكبر المشروعات الجديدة للمجموعة، بما في ذلك شركة أيوا فيرتيلايزر، وكان مسؤولاً عن مجموعة متنوعة من الأنشطة شملت تطوير المشروعات، والتمويل، والجوانب التجارية، وعمليات الاندماج والاستحواذ، وإستراتيجية الشركة، والإدارة العامة. وقد بدأ أحمد حياته المهنية في غولدمان ساكس بصفة عضو في مجموعة الخدمات المصرفية الاستثمارية ومجموعات المواقف الخاصة في نيويورك ودي. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد مع مرتبة الشرف من كلية هارفارد بالولايات المتحدة الأمريكية، وهو من مواليد عام 1984 وهو مواطن مزدوج الجنسية المصرية والأمريكية.

هارون رحمة الله – مدير العمليات

هارون رحمة الله هو مدير العمليات لدى فيرتيغلوب. وقد شغل قبل انضمامه إلى فيرتيغلوب منصب عضو منتدب لدى باركليز في فريق المواد الكيميائية ورأس فريق الإستثمار في مجال الكيماويات الأوروبية التابع لشركة جيفريز فاينانشيال. وهو يتمتع بخبرة واسعة في مجال السلع والأعمال المتخصصة في قطاع المواد الكيميائية والزراعية، وخبرة كبيرة في أقسام الأسمدة والزراعة في مجال النيتروجين وفوسفات البوتاس والمواد الكيميائية للمحاصيل. والسيد رحمة الله حاصل على ماجستير إدارة الأعمال (المالية) من كلية ستيرن للأعمال بجامعة نيويورك.

أندرو تاي – المدير المالي

أندرو تاي هو المدير المالي لشركة فيرتيغلوب. وقد شغل قبل انضمامه إلى فيرتيغلوب منصب رئيس الشؤون المالية لشركة تنمية نפט عمان (شركة النفط والغاز الحكومية العمانية) والمدير المالي لشركة غاز البصرة (إنشاء أكبر مشروع عام/ خاص في العراق). وهو يتمتع بخبرة تقرب من 30 عامًا في مجال التمويل، بما فيها ست سنوات في إرنست آند يونغ و 22 عامًا لدى شل وستنتان مع شركة أدنوك. والسيد تاي محاسب قانوني مؤهل لدى معهد المحاسبين القانونيين (إنجلترا وويلز).

• الهيكل التنظيمي للشركة:

يرجى الرجوع إلى الملحق رقم 6.

• المراكز الوظيفية لأعضاء الإدارة التنفيذية العليا في الشركات التابعة والشركات المساهمة العامة الأخرى في الدولة:

لا يوجد.

• المراكز الوظيفية لأعضاء مجلس الإدارة في الشركات التابعة والشركات المساهمة الأخرى:

- يشغل معالي الدكتور/ سلطان أحمد الجابر عدد من المناصب في مجالس إدارة شركات مساهمة عدة في الدولة.
- السيد/ ناصف ساويرس هو عضو مجلس إدارة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م. وشركة مبكو، وكلٌّ منهما عضو من أعضاء المجموعة.
- السيد/ فيليب ريكارت هو عضو مجلس إدارة شركة فرتيليزرز إكسبورتس هولدينج 1 ليمتد، وهي عضو من أعضاء المجموعة.
- السيد/ خالد سالمين هو عضو مجلس إدارة (1) شركة أبوظبي للأعمال البحرية والخدمات ش.م.ع.، و(2) شركة أبوظبي لتكرير النفط (تكرير)، و(3) شركة بترول أبوظبي الوطنية للتوزيع ش.م.ع.، وهي شركة مساهمة عامة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. ولا تنتمي أي من هذه الشركات المساهمة العامة إلى المجموعة.
- السيد/ محمد سيف علي عابد العرياني هو عضو مجلس إدارة شركة أدنوك للحفر ش.م.ع.

- السيد/ جاي موينز هو عضو مجلس إدارة شركة أبوظبي لتكرير النفط (تكرير).

• **شروط الأهلية والانتخاب والإقالة والأسماء المقترحة بالتشكيل الأولي لمجلس إدارة الشركة:**

سيتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من قبل المساهمين في اجتماع جمعية عمومية عن طريق التصويت التراكمي الموضح في النظام الأساسي للشركة. تم تعيين مجلس الإدارة من قبل المساهمين البائعين لمدة ثلاث سنوات تبدأ في تاريخ الإدراج.

إذا أصبح أحد المناصب في مجلس الإدارة شاغراً خلال مدة المجلس، فيجوز للمجلس تعيين عضو مجلس إدارة بديل بموجب النظام الأساسي للشركة. وسيشغل أي عضو مجلس إدارة بديل المنصب لمدة الفترة المتبقية لعضو مجلس الإدارة الذي أخلا منصبه.

• **اختصاصات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:**

تتمثل المهام الرئيسية لمجلس الإدارة في تولي القيادة الاستراتيجية للشركة وتحديد سياسات الإدارة الأساسية للشركة ومراقبة أداء أعمال الشركة. ويمثل مجلس الإدارة الجهة الأساسية لاتخاذ القرار في جميع الشؤون التي تهم الشركة، سواء فيما يتعلق بأثارها المالية أو الاستراتيجية أو الآثار الأخرى المتعلقة بسمعة الشركة. ويتمتع مجلس الإدارة بالسلطة النهائية في اتخاذ القرارات في جميع الشؤون فيما عدا تلك المخصصة تحديداً للجمعية العمومية للمساهمين بموجب القانون أو النظام الأساسي للشركة.

وتتضمن المسؤوليات الرئيسية لمجلس الإدارة ما يلي:

- تحديد استراتيجية الشركة وميزانيتها وهيكلها؛
- اعتماد السياسات الأساسية للشركة؛
- تنفيذ إجراءات إعداد التقارير المالية المناسبة وسياسات إدارة المخاطر وغيرها من الضوابط الداخلية والمالية والإشراف عليها؛
- اقتراح إصدار أسهم عادية جديدة وأي إعادة هيكلة للشركة؛
- تعيين الإدارة التنفيذية؛
- تحديد سياسات المكافآت المتبعة لدى الشركة وضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة والتعامل مع أي تضارب محتمل للمصالح؛ و
- الدعوة لعقد اجتماعات المساهمين وضمان التواصل المناسب معهم.

3. لجان مجلس الإدارة

سيشكّل مجلس الإدارة ثلاث لجان دائمة، هي: لجنة تدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت (تخضع كل منها لمتطلبات قواعد الحوكمة) ولجنة تنفيذية. وإذا دعت الحاجة إلى ذلك، مع الالتزام بأحكام

النظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة تشكيل لجان إضافية حسب الاقتضاء. وفقاً لقواعد الحوكمة، لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً في أي من لجنة التدقيق أو لجنة الترشيحات والمكافآت.

ينصّ نظامنا الأساسي على ضرورة أن يتماشى تشكيل لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت مع تشكيل فئات أعضاء مجلس الإدارة المختلفة وذلك بأكبر قدر ممكن وعلى أساس نسبي، كما ينص على ضرورة أن تكون عضوية اللجنة التنفيذية متماشية مع فئة أعضاء مجلس إدارتنا الأكبر حجماً وذلك بأكبر قدر ممكن وعلى أساس نسبي. وعليه، عندما تكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة مكونة من فئة أعضاء مجلس إدارة معينة، يتوجب أن تكون غالبية أعضاء كل لجنة متماشية مع فئة أعضاء مجلس. وتُحدّد فئة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للنظام الأساسي لشركة فيرتيغلوب، وعلى نطاق واسع، يتم تحديد أعضاء مجلس الإدارة في كل فئة بناءً على المساهم الذي أدلى بأكبر عدد من الأصوات لهذا العضو عندما تم انتخابه. ويتضمّن النظام الأساسي مزيداً من التفاصيل بهذا الخصوص.

وفيما يلي نظرة عامة مختصرة حول مهام كل لجنة من هذه اللجان، كما في تاريخ الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية:

لجنة التدقيق

تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في تنفيذ مسؤولياته المتعلقة بإعداد التقارير المالية، وعمليات التدقيق والرقابة الداخلية والخارجية، بما في ذلك مراجعة سلامة ونزاهة البيانات المالية لشركةنا ومراقبتها، ومراجعة ومراقبة مدى العمل غير المتعلق بالتدقيق الذي يضطلع به مدققون خارجيون، إضافةً إلى تقديم المشورة بشأن تعيين المدققين الخارجيين، والإشراف على العلاقة مع المدققين الخارجيين، ومراجعة فعالية عملية التدقيق الخارجي، ومراجعة فعالية وظيفة مراجعة الرقابة الداخلية. وتبقى المسؤولية المطلقة عن مراجعة التقارير السنوية والحسابات واعتمادها على عاتق مجلس الإدارة. وتولي لجنة التدقيق المراعاة الواجبة للقوانين واللوائح المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة، وسوق أبوظبي العالمي، وهيئة الأوراق المالية والسلع، وسوق أبوظبي للأوراق المالية.

يتطلب ميثاق لجنة التدقيق، وجوب تشكيل لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين وأن يكون اثنان من أعضائها على الأقل من الأعضاء المستقلين. بالإضافة إلى ذلك، يجب أن يتمتع عضو واحد على الأقل بخبرة عملية في مجال التدقيق والمحاسبة. كما يرأس لجنة التدقيق أحد الأعضاء المستقلين وتضم أعضاء آخرين ينتخبهم أعضاء مجلس الإدارة من وقت لآخر. وتجتمع لجنة التدقيق أربع مرات على الأقل في السنة.

هذا وتتخذ لجنة التدقيق الخطوات المناسبة للتأكد من استقلالية مدققي الشركة الخارجيين عن الشركة على النحو المطلوب بموجب القانون واجب التطبيق. وكذلك فقد حصلنا على تأكيد كتابي من مدققي الحسابات لدينا بامتنالهم للإرشادات المتعلقة بالاستقلالية الصادرة عن جهات المحاسبة والتدقيق ذات الصلة.

لجنة الترشيحات والمكافآت

تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في وضع والإشراف على سياسات الترشيح والمكافآت فيما يتعلق بمجلس الإدارة، واللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة بالإضافة إلى الإدارة العليا. وبهذه الصفة، فإن هذه اللجنة تعتبر مسؤولة عن تقييم التعيينات من الإدارة التنفيذية لشركة فيرتيغلوب، وتقييم توازن المهارات والمعرفة والخبرة لأعضاء مجلس الإدارة ولجانه، وعلى وجه الخصوص، عدى عن مراقبة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين. كما أنها مسؤولة عن المراجعة الدورية لهيكل المجلس وتحديد المرشحين المستقلين المحتمل تعيينهم كأعضاء بمجلس الإدارة أو أعضاء باللجان حسبما تقتضي الحاجة. بالإضافة إلى ذلك، ومع الالتزام بأحكام النظام الأساسي، تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في تحديد مسؤولياته فيما يتعلق بالمكافآت، بما في ذلك رفع التوصيات إلى المجلس بشأن سياسة الشركة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ووضع المبادئ الشاملة والمعايير وإطار الحوكمة لسياسة المكافآت لدينا وتحديد حزمة المكافآت والمزايا الفردية للإدارة العليا لدينا.

يجب أن تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين على الأقل، على أن يكون اثنان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين، في كل حالة بالمعنى المقصود لتلك المصطلحات الموضح في قواعد الحوكمة. ويجب اختيار رئيس مجلس إدارة لجنة الترشيحات والمكافآت من بين أعضاء اللجنة المستقلين. ويتم تعيين أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً للنظام الأساسي. كما تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت مرتين على الأقل سنويًا، وفي خلاف ذلك من وقت لآخر بناءً على متطلبات الشركة.

اللجنة التنفيذية

تساعد اللجنة التنفيذية مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته، بما في ذلك ما يتعلق بأداء الشركة التجاري هذا وقد فوّض مجلس الإدارة اللجنة التنفيذية للموافقة على صفقات الأطراف ذات العلاقة ومع ذلك، فإن بعض صفقات الأطراف ذات العلاقة لا تحتاج هذه الموافقة (بما في ذلك الصفقات التي تم إبرامها وفقاً لصفقات الأطراف ذات العلاقة القائمة كما في تاريخ هذه النشرة والموضحة في "صفقات الأطراف ذات العلاقة").

بشكل عام، يتم اتخاذ القرارات بشأن صفقات مع الأطراف ذات العلاقة من خلال تصويت أعضاء اللجنة التنفيذية بخلاف الأعضاء الذين لديهم أي تعارض مصالح، على الرغم من أنه في بعض الحالات، يحق لجميع أعضاء اللجنة التنفيذية التصويت (بما في ذلك فيما يتعلق بالمعاملات التي تم الدخول فيها مع بعض الأطراف ذات العلاقة ضمن النطاق الاعتيادي لسير العمل العادي بشروط تجارية بحتة بقيمة إجمالية لا تتجاوز 10 ملايين دولار في أي سنة مالية). وفي الوقت الذي لا يكون فيه عضوًا في اللجنة التنفيذية، فإنه من الممكن دعوة أي عضو مستقل (كما هو معرف في النظام الأساسي) لحضور اجتماعات اللجنة التنفيذية التي تتم فيها مناقشة صفقات الأطراف ذات العلاقة،

بشرط ألا يكون هناك حالات تعارض مصالح وسيحق له عرض أي وجهات نظر بخصوص هذه الصفقات. كما ستتلقى اللجنة التنفيذية بيانات مفصلة وتقارير تتعلق بأعمال وعمليات المجموعة.

يتطلب ميثاق اللجنة التنفيذية أن تتكون اللجنة التنفيذية من خمسة أعضاء. كما ستجتمع اللجنة التنفيذية مرة واحدة في الشهر.

4. النظام الأساسي

مرفق طي نشرة الاكتتاب هذه النص الكامل للنظام الأساسي للشركة.

5. الأمور القانونية

فيما يلي ملخص بالأمور القانونية التي سوف تنطبق على الشركة بعد إدراجها ويجب قراءة الأمور القانونية المدرجة أدناه في ضوء أحكام وبنود النظام الأساسي للشركة (المرفق في الملحق رقم 2 من هذه النشرة).

• النظام الأساسي

ينص النظام الأساسي للشركة المشار إليه في هذه النشرة على الحقوق والالتزامات المرتبطة بملكية الأسهم تفصيلاً.

• حضور الجمعية العمومية وحقوق التصويت

يحق لكل مساهم حضور الجمعية العمومية للمساهمين، ويكون له عدد أصوات مساوي لعدد أسهمه (بخلاف ما يتعلق بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة وذلك في الحالات التي يتوجب فيها على المساهمين امتلاك عدد إضافي من الأصوات وفقاً لنظام التصويت التراكمي المشار إليه في النظام الأساسي للشركة).

• سجل الأسهم

عقب الإدراج في سوق أبوظبي للأوراق المالية، يقوم السوق بتجريد الأسهم من صفتها المادية والاحتفاظ بسجل الأسهم لدى سوق أبوظبي للأوراق المالية.

• المعلومات المالية

يحق للمساهم طلب نسخة من البيانات المالية السنوية المدققة للشركة.

• السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في يوم 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام.

• توزيع الأرباح وعائدات التصفية

تدفع الشركة أرباح مستحقة للأسهم وفقًا للقوانين واللوائح ذات الصلة واجبة التطبيق على الشركة. وللمساهمين الحق المطلق في الأرباح المستحقة على تلك الأسهم. وفي حالة تصفية الشركة، يحق لكل مساهم الحصول على جزء من أصول الشركة وفقًا للنظام الأساسي للشركة والقانون واللوائح المعمول بها في سوق أبوظبي العالمي.

• اجتماع الجمعية العمومية

يُعقد اجتماع جمعية عمومية سنوي بما يتوافق مع النظام القانوني للشركات في المكان أو الأماكن (بما في ذلك المنصات الإلكترونية) والتاريخ والوقت الذي يقرره أعضاء مجلس الإدارة.

يجوز لأعضاء مجلس الإدارة، كلما رأوا ذلك مناسبًا، الدعوة إلى عقد اجتماع جمعية عمومية. ويتعين عليهم عقد اجتماع بمجرد أن تتلقى الشركة طلبات من أعضائها للقيام بذلك وفقًا للنظام القانوني للشركات. وعليهم تحديد ما إذا كان الاجتماع سيُعقد باعتباره اجتماع جمعية عمومية فعلي (بالحضور الشخصي) أم إلكتروني.

يتضمن الإخطار المتعلق بعقد اجتماعات الجمعية العمومية جميع المعلومات المطلوب تضمينها في النظام القانوني للشركات ويتم تسليمه إلى جميع الأعضاء بخلاف الأعضاء الذين لا يحق لهم استلام مثل هذه الإخطارات من قبل الشركة بموجب أحكام النظام الأساسي.

ولا يجوز تنفيذ أي عمل في أي اجتماع جمعية عمومية ما لم يكتمل النصاب القانوني للأعضاء في وقت بدء الاجتماع. وحتى تاريخ الانقضاء (كما هو موضح أدناه):

○ يُحتسب ضمن النصاب القانوني كل عضو، سواء كان حاضرًا بصفة شخصية أم بالوكالة، (1) الذي يمثل الأغلبية البسيطة من إجمالي رأس المال المصدر والقائم للشركة، و (2) الذي يملك نسبة لا تقل عن 25٪ من إجمالي رأس مال الأسهم المصدر للشركة.

○ في حالة تأجيل اجتماع الجمعية العمومية بسبب عدم اكتمال النصاب القانوني، لا يخضع الاجتماع المؤجل لأي متطلبات تتعلق بالنصاب القانوني.

في نشرة الاكتتاب هذه، إن ("تاريخ الانقضاء") يحمل المعنى الموضح في النظام الأساسي للشركة.

• المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى للمساهمين

ينصّ النظام الأساسي للشركة على أنّه، حتى تاريخ الانقضاء، هناك أمور مختلفة تتطلب الحصول على الموافقة المسبقة من مساهمي الشركة يمثلون نسبة 75% على الأقل من إجمالي رأس المال المُصدر للشركة. وتشمل هذه الأمور ما يلي:

- بعض عمليات اندماج عن طريق الضم أو المزج أو اندماج يشمل الشركة؛
- أي تعديلات على النظام الأساسي؛
- أي تغييرات في رأس مال الشركة أو الحقوق المتصلة بأي من الأسهم؛
- حل الشركة أو إنهاء أعمالها أو تصفيتها؛
- الشروع في أي إجراءات حماية أو إعسار أو حراسة قضائية على الشركة أو تنفيذها؛ و
- أي إيقاف لتطبيق أي حكم من أحكام النظام الأساسي للشركة يحظر عضو مجلس الإدارة الذي لديه تعارض مصالح من المشاركة في اجتماع مجلس الإدارة.

المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة

بالإضافة إلى ذلك، ينص النظام الأساسي للشركة على أنّه، حتى تاريخ الانقضاء، تتطلب العديد من الأمور الحصول على الموافقة المسبقة لما لا يقل عن عدد 9 (تسعة) من أعضاء مجلس الإدارة من أصل أحد عشر (11)، بما في ذلك ما يلي:

- دخول الشركة في خطوط أعمال جديدة؛
- طرح أسهم من قبل الشركة في الحالات التي منح فيها المساهمين تفويض عام لأعضاء المجلس لتخصيص الأسهم؛
- عزل أو تعيين أي رئيس مجلس إدارة أو نائب له؛
- أي تغيير في سياسة الشركة فيما يتعلق بالحوكمة وبتشكيل مجلس الإدارة، باستثناء ما يقتضيه القانون واجب التطبيق أو اللوائح المعمول بها؛
- أي تغييرات في حجم أو في ميثاق أو نطاق الصلاحيات أو الأدوار والمسؤوليات لأي لجنة تابعة لمجلس الإدارة أو تكوين للجان جديدة أو حل للجان قائمة؛
- تعيين المدير المالي / رئيس الشؤون المالية للشركة، أو مدراء الشؤون التجارية لدى الشركة، أو المستشار القانوني العام لها، أو الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل (وتعيين أي شخص نائب لأي من هذه المناصب)؛
- الاستحواذ على الأصول أو التصرف فيها خارج السياق المعتاد للأعمال بمبلغ يزيد عن 50 مليون دولار أمريكي؛
- الدخول في أي مشاريع مشتركة أو شركات أو تحالفات أو ترتيبات مماثلة تنطوي على استثمار تتجاوز قيمته 50 مليون دولار أمريكي أو تعديلها أو إنهاؤها؛
- تأسيس أي عمليات إنتاج للأسمدة القائمة على النيتروجين أو عمليات تجارية في أسواق أو مناطق جغرافية جديدة خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا؛
- الشروع في أي تقاضٍ أو إجراءات تسوية نزاعات أخرى تتجاوز قيمتها 5 مليون دولار أمريكي (مع وجود استثناءات معينة) أو تسويتها؛

- عناصر النفقات الرأسمالية التي تتجاوز قيمتها 50 مليون دولار أمريكي في أي سنة مالية (مع وجود استثناءات معينة)؛
- اعتماد بعض خطط الحوافز أو سياسات التعويضات أو تعديلها؛
- إجراء أي تغيير يطرأ على السنة المالية؛
- اعتماد الميزانية السنوية أو خطة العمل أو تعديلها؛
- إدخال تعديلات على سياسة توزيع الأرباح أو اعتماد أي توزيع للأرباح لا يتوافق مع سياسة توزيع الأرباح (كما أن الموافقة على توزيع الأرباح بحد ذاتها تتطلب الحصول على موافقة المساهمين بموجب قرار عادي)؛
- الدخول في أي ترتيبات تمويل خارجية، أو منح ضمان على أصول الشركة، بقيمة تتجاوز 100 مليون دولار أمريكي؛
- إجراء أي تغييرات على مبادئ أو سياسات المحاسبة، باستثناء ما يقتضيه القانون أو اللوائح المعمول بها؛
- إجراء أي تغييرات في الإقامة الضريبية للشركة أو إعادة تنظيم المجموعة من شأنها أن تؤثر تأثيرًا جوهريًا في الوضع الضريبي؛
- التبرعات السياسية أو الخيرية (تخضع لبعض الاستثناءات)؛
- أي معاملات مع جهة خاضعة للعقوبات أو شركة تابعة لجهة خاضعة للعقوبات؛
- أي إدراج أو شطب لإدراج أسهم الشركة أو الأوراق المالية لأي من الشركات التابعة للشركة؛
- تعيين أعضاء مجلس الإدارة بدلاً من أعضاء آخرين من قبل مجلس الإدارة في ظروف محددة منصوص عليها في النظام الأساسي؛
- أي قرار بأن يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين أمام الشركة عن المكافآت التي يتلقونها من الشركات التابعة للشركة؛ و
- بعض المعاملات أو الترتيبات الأخرى المتعلقة ببعض الشركات التابعة للشركة التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى من المساهمين إذا كانت تتعلق بالشركة نفسها.

وفقًا للنظام الأساسي، يجوز تعديل الحد الأدنى المطلوب للموافقة والممثل بالحصول على موافقة تسعة 9 أعضاء من أصل إحدى عشر 11 عضوًا وذلك في حال وجود حالات لتعارض المصالح لاثنتان (2) أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة.

● مسؤولية مجلس الإدارة

يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بواجبات عامة تجاه الشركة وفقًا للنظام القانوني للشركات (بما في ذلك ممارسة العناية المعقولة والمهارة والاجتهاد والعمل من أجل تعزيز نجاح الشركة). يجوز للشركة رفع دعوى قضائية ضد أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة ينتهك واجباته كعضو مجلس إدارة، مع اختلاف سبل الانتصاف المتاحة اعتمادًا على شدة الانتهاك ولكن قد تشمل التعويضات والأوامر القضائية وغيرها من التعويضات القانونية.

مع مراعاة أخذ الإذن المسبق من محكمة سوق أبوظبي العالمي، يجوز للمساهم المؤهل رفع دعوى بشكل مستقل ضد أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة إذا لم تقم الشركة بذلك فيما يتعلق بدعوى ناشئة عن فعل قد حدث أو فعل مقترح أو إغفال ينطوي على إهمال أو تقصير أو خرق الواجب أو خيانة الأمانة من قبل عضو مجلس الإدارة.

بالقدر الذي يسمح به النظام القانوني للشركات، يجوز للشركة تعويض كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أي مسؤول أو مدير أول أو عضو بديل (أو عضو سابق أو مسؤول أو ع أول أو عضو بديل) في الشركة أو شركة ذات صلة (على النحو المنصوص عليه في القسم 278 من النظام القانوني للشركات) من أموالها الخاصة ضد أي مسؤولية يتكبدها فيما يتعلق بأي إهمال أو تقصير أو خرق للواجب أو خيانة الأمانة من جانبه أو أي مسؤولية أخرى يتكبدها في سبيل تنفيذ واجباته أو ممارسة سلطاته أو بخلاف ذلك فيما يتعلق بواجباته أو صلاحياته أو مناصبه.

• تعيين رئيس مجلس الإدارة والصلاحيات الممنوحة له

إن معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر هو رئيس مجلس إدارة الشركة والسيد ناصف ساويرس هو النائب التنفيذي لرئيس مجلس إدارتها. ويرأس رئيس مجلس الإدارة اجتماعات مجلس الإدارة. وفي حال غياب الرئيس يرأس النائب التنفيذي لرئيس مجلس الإدارة على اجتماعات مجلس الإدارة. وتتطلب أي تغييرات تطراً على منصب الرئيس أو نائبه التنفيذي موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة على النحو الموضح أعلاه.

6. الإشراف والرقابة والتنظيم

إن شركة فيرتيغلوب هي شركة عامة محدودة بالأسهم تأسست في سوق أبوظبي العالمي. إن سوق أبوظبي العالمي هي منطقة حرة مالية بالمعنى المقصود في القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لعام 2004 (يُشار إليه فيما يلي باسم "قانون المناطق الحرة المالية") وقد أنشئ بموجب المرسوم الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 15 لعام 2013. وباعتبارها شركة تأسست في سوق أبوظبي العالمي، ووفقاً لقانون المناطق الحرة المالية، لا تخضع شركة فيرتيغلوب للقوانين المدنية والتجارية الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى وجه الخصوص، وليس حصراً، لا تخضع شركة فيرتيغلوب، لأحكام القانون الاتحادي رقم 2 لعام 2015 بشأن الشركات التجارية (بصيغته المعدلة) (يُشار إليه فيما يلي باسم "قانون الشركات التجارية الإماراتي") ولا تخضع للتشريعات الأخرى التي تنطبق على الشركات المؤسسة "على الأراضي المحلية" في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبدلاً من ذلك، تخضع شركة فيرتيغلوب للقوانين واللوائح المعمول بها في سوق أبوظبي العالمي بما في ذلك نظام القانوني للشركات.

وفقاً للإطار القانوني لسوق أبوظبي العالمي المطبق على الشركات العامة مثل شركة فيرتيغلوب، فإن المستندات التأسيسية تتمثل بنظامها الأساسي. وبصرف النظر عن مختلف المسائل الخاضعة لأحكام النظام القانوني للشركات وتشريعات سوق أبوظبي العالمي الأخرى، فإن قواعد حوكمة الشركات وقواعد

الإفصاح والشفافية الرئيسية المطبّقة على شركة فيرتيغلوب منصوص عليها في النظام القانوني للشركات، وبعض بنود دليل حوكمة الهيئة، وبنود قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (3) لسنة 2000 في شأن النظام الخاص بالإفصاح والشفافية وفي النظام الأساسي لشركة فيرتيغلوب والوثائق ذات الصلة (مثل المواثيق والسياسات والإجراءات التي يعتمدها مجلس إدارتها من وقت لآخر). يرجى الاطلاع على القسم *آلية اعتماد/ تبني نظام الحوكمة في الشركة*. ويتمتع مجلس إدارة سوق أبوظبي العالمي، وسلطة التسجيل في سوق أبوظبي العالمي، في ظروف معينة، بالسلطة والصلاحيّة لتحقيق في انتهاكات النظام القانوني للشركات والمستندات التأسيسية، بما يشمل ما إذا كان يبدو لهم وجود ظروف تشير إلى أن شؤون الشركة المُسجّلة في سوق أبوظبي العالمي قيد التنفيذ أم تم تنفيذها بطريقة تضرّ على نحو غير عادل ببعض أعضائها، وفي بعض الحالات لإحالة هذه الانتهاكات إلى محاكم سوق أبوظبي العالمي. ويمكن للمساهمين في الشركات المُسجّلة في سوق أبوظبي العالمي أيضًا أن يسعوا مباشرةً إلى إصدار أوامر قضائية من محاكم سوق أبوظبي العالمي ضد الإجراءات التي تنتهك النظام القانوني للشركات أو المستندات التأسيسية، ويمكنهم السعي إلى الحصول على تعويضات عن هذه الانتهاكات من الشركات المُسجّلة في سوق أبوظبي العالمي وأعضاء مجلس إدارتها.

وفقًا لقواعد الإدراج لسوق أبوظبي للأوراق المالية، يتمتع سوق أبوظبي للأوراق المالية بسلطة الموافقة والإشراف على قواعد الحوكمة المطبقة على شركات المنطقة الحرة مثل شركة فيرتيغلوب التي تدرج أوراقها المالية في سوق أبوظبي للأوراق المالية. تمت الموافقة على قواعد الحوكمة الخاصة بنا من قبل سوق أبوظبي للأوراق المالية.

يختلف نظام حوكمة الشركات المطبّق على شركة فيرتيغلوب عن ذلك المطبّق على الكيانات المؤسّسة بموجب قانون الشركات التجارية الإماراتي والتي تخضع لتنظيم هيئة الأوراق المالية والسلع. وعلى المستثمرين التعرّف على قوانين سوق أبوظبي العالمي ولوائحه المعمول بها، إضافةً إلى النظام الأساسي لشركة فيرتيغلوب المرفق بهذه النشرة. وعليهم أيضًا الأخذ بالاعتبار أنّ نظام حوكمة الشركات المطبّق على شركة فيرتيغلوب لا تنظّمه أو تطبّقه هيئة الأوراق المالية والسلع.

7. عدم ممانعة سوق أبوظبي العالمي

أصدرت سلطة سوق أبوظبي العالمي للقيّد والتسجيل شهادةً بعدم الممانعة للإدراج والطرح وفقًا للمادة 33 من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (11/ر.م) لسنة 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة (بصيغته المعدّلة بموجب قرار هيئة الأوراق المالية والسلع رقم 25/ر.م. 2020).

8. مدقّقوا الحسابات المستقلون

تولت شركة كي بي إم جي لوار جلف ليتمتد مهمة تدقيق حسابات الشركة خلال السنتين السابقتين للطرح.
العنوان: الطابق 19، نيشن تاورز، كورنيش أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف رقم: +971 2 401 4800
البريد الإلكتروني: AE-FMSalesmarketing@kpmg.com

ملحق رقم 1
البيانات المالية

ڤير تيغلوب

الآقرير السنوي ٢٠١٩

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

نبذة عن الشركة:

تأسست فيرتيغلوب هولدينج ليمتد في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. في مارس ٢٠١٩، ساهمت "أو سي أي إن في" بموجوداتها لإنتاج الأسمدة النيتروجينية وتوزيعها في مصر والجزائر والإمارات العربية المتحدة في شركة فيرتيغلوب وفي ٢٦ يونيو ٢٠١٩ وقعت أو سي أي وأدنوك اتفاقية مساهمة لدمج أعمال أدنوك للأسمدة في الشركة. باستكمال عملية الدمج في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، أصبحت فيرتيغلوب أكبر منصة للأسمدة النيتروجينية تركز على التصدير عالمياً، وأكبر مُنتج في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بطاقة إنتاجية تبلغ ٦.٥ مليون طن سنوياً من اليوريا والأمونيا القابلة للبيع. أصبحت "أو سي أي إن في" مساهم الأغلبية حيث بلغت حصتها ٥٨٪ في حين أصبحت أدنوك مساهم الأقلية بحصة بلغت ٤٢٪.

تشمل الموجودات الرئيسية للشركة ما يلي:

الموجودات المساهم بها من قبل أو سي أي:

الشركة المصرية للأسمدة: أكبر مُنتج لحبيبات اليوريا على مستوى القطاع الخاص بمصر، بطاقة إنتاجية تبلغ ١.٦٥ مليون طن سنوياً من اليوريا و ٠.٩ مليون طن سنوياً من الأمونيا. الشركة المصرية للصناعات الأساسية: تبلغ حصة "أو سي أي إن في" ٦٠٪ في مصنع الأمونيا بمصر – "الشركة المصرية للصناعات الأساسية" بطاقة إنتاجية تبلغ ٠.٧٣ مليون طن سنوياً. سورفيرت: تبلغ حصة "أو سي أي إن في" ٥١٪ في سورفيرت، وهي مُنتج جزائري للأمونيا واليوريا بطاقة إنتاجية ١.٦ مليون طن سنوياً و ١.٢٦ مليون طن سنوياً على التوالي. أوراسكوم فertilizer ترايدنج: أنشأت "أو سي أي إن في" منصة تداول في دولة الإمارات العربية المتحدة مدعومة بشبكة لوجستية للتصدير والشراكات / العلاقات الإستراتيجية في البرازيل وإسبانيا والولايات المتحدة الأمريكية.

الموجودات المساهم بها من قبل أدنوك:

فيرتيل: مقرها الرئيسي في أبو ظبي، تقوم فيرتيل بتصنيع الأمونيا واليوريا من خلال مصنعين (فيرتيل ١ و فيرتيل ٢). تبلغ الطاقة الإنتاجية للشركة ٢.١ مليون طن سنوياً من اليوريا و ١.٢ مليون طن سنوياً من الأمونيا.

تهدف فيرتيغلوب إلى تحقيق القيمة من خلال أوجه التكامل التالية:

التكامل التجاري: توقيت المبيعات والعلاوات المتزايدة على الأسعار القياسية وتقليل الاعتماد على المتداولين من خلال شبكة توزيع أوسع والوصول إلى الأسواق النهائية الرئيسية (بما في ذلك البرازيل والهند وشرق إفريقيا)، وإعادة تحديد الأحجام من خلال الشحن وتعزيز الخدمات اللوجستية وأسعار شحن مخفضة وتبادل أفضل الممارسات عبر منصة فيرتيغلوب. التعاون التقني: خبرة الصيانة المشتركة والتطوير المنسق وتحسين الشراء وتجميع قطع الغيار.

أعضاء مجلس الإدارة:

تم الاتفاق مبدئياً على أن يتضمن مجلس إدارة فيرتيغلوب ١٠ أعضاء على أن تقوم أو سي أي بتعيين ٦ أعضاء وتقوم أدنوك بتعيين ٤ أعضاء على النحو التالي:

الأعضاء المُعينين من قبل أدنوك

معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر - رئيس مجلس الإدارة

عبد العزيز عبد الله إسماعيل محمد الهاجري - عضو

محمد سيف علي عابد الأرياني - عضو

وفاء إبراهيم علي محمد الحمادي - عضو

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة (تابع):

الأعضاء المعيّنين من قبل أو سي أي

ناصر أنسي ساويرس - عضو

حسن بدرأوي - عضو

هشام عبد السميع - عضو

دافيد ولش - عضو

فيليب ريكارت - عضو

إريك بوليز - عضو

حسين مرعي - عضو (لحين تقديم استقالته في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩)

نتائج السنة الحالية:

في ٢٠١٩، بلغ إجمالي الموجودات ٥.٠ مليار دولار أمريكي من خلال دمج فيرتيل خلال الربع الرابع. حققت الشركة إيرادات بقيمة ١.٠٦ مليار دولار أمريكي من خلال بيع ٢٩٨٠ طنًا من اليوريا و١١٠٨ طنًا من الأمونيا مما ترتب عليه إجمالي صافي أرباح بقيمة ٣٨.٤ مليون دولار أمريكي على أساس موحد.

بيان الإفصاح إلى مدققي الحسابات:

يشهد أعضاء مجلس إدارة فيرتيغلوب، على حد علمهم، أنه لا توجد معلومات تتعلق بأعمال التدقيق لم يتم إطلاع مدققي حسابات الشركة عليها، وأنهم اتخذوا كافة الخطوات التي كان ينبغي عليهم اتخاذها كأعضاء مجلس إدارة للاطلاع على كافة المعلومات المتعلقة بأعمال التدقيق والتحقق من إطلاع مدققي حسابات الشركة على تلك المعلومات.

بالإنابة عن المجلس

حسين مرعي

سكرتير الشركة

البيانات المالية الموحدة

بيان المركز المالي الموحد	٥
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٨
بيان التدفقات النقدية الموحد	٩
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١١

البيانات المالية الموحدة
بيان المركز المالي الموحد
كما في

١ يناير ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
١,٩٨١.٩	١,٧٨٩.٠	٣,٤٤٨.٥	(١-٧)	الممتلكات والآلات والمعدات
-	-	٩٤.٧	(٢-٧)	موجودات حق الاستخدام
٤٤٠.٠	٤٤٠.٠	٦٠٤.٨	(٨)	الشهرة التجارية
٠.٤	٠.٤	٠.٤	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٠.٧	٠.٧	٠.٦		شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١.٩	-	-		موجودات الضريبة المؤجلة
٢,٤٢٤.٩	٢,٢٣٠.١	٤,١٤٩.٠		إجمالي الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٩٩.٨	٧٥.٦	١٠٠.٤	(١١)	المخزون
١٤٥.٧	٢٤٧.٥	٣١٧.١	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-	-	٠.٨	(١٠)	ضريبة الدخل القابلة للاسترداد
٢.٧	١٦.٩	١٦.٥	(٢-١٢)	النقد المُقيد
١١٩.١	٣٠٦.٢	٤٠٨.١	(١-١٢)	النقد وما يعادله
٣٦٧.٣	٦٧٣.٢	٨٤٢.٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٧٩٢.٢	٢,٩٠٣.٣	٤,٩٩١.٩		إجمالي الموجودات



هشام عبد السميع (عضو مجلس إدارة)

البيانات المالية الموحدة
بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في

١ يناير ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
				حقوق الملكية
				رأس المال
-	-	٣,٣٢٨.٢	(١٣)	
(٤٨٠.٣)	(٤٩٠.٧)	(١,٢٠٠.٤)	(١٤)	الاحتياطيات
٢٧١.٧	١٤٨.٣	٥١٥.١		الأرباح المحتجزة
(٢٠٨.٦)	(٣٤٢.٤)	٢,٦٤٢.٩		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
٣٠٧.٧	٤٦٨.٦	٣٦٥.٩	(١٥)	الحصة غير المسيطرة
٩٩.١	١٢٦.٢	٣,٠٠٨.٨		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				المطلوبات غير المتداولة
١,٠٠٠.٤	٨٦٧.٦	٧١٣.٣	(١٦)	القروض والسلفيات
-	-	٨٧.٧	(١٧)	التزامات الإيجار
١٠.٤	٢.٩	١٤.٢	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٧.٤	٧.١	-	(١٩)	المخصصات
١٦٦.٧	١٥٧.٥	٤٤٨.٠	(١٠)	مطلوبات الضريبة المؤجلة
١,١٨٤.٩	١,٠٣٥.١	١,٢٦٣.٢		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
١,١٧١.٤	١,١٦٦.١	١٦٨.٩	(١٦)	القروض والسلفيات
-	-	١٢.٥	(١٧)	التزامات الإيجار
٢١٠.٧	٤٢٥.٢	٤٠٨.٩	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١٢٣.٥	١١٠.٣	١٢٨.٩	(١٩)	المخصصات
٢.٦	٤٠.٤	٠.٧	(١٠)	ضريبة الدخل مستحقة الدفع
١,٥٠٨.٢	١,٧٤٢.٠	٧١٩.٩		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢,٦٩٣.١	٢,٧٧٧.١	١,٩٨٣.١		إجمالي المطلوبات
٢,٧٩٢.٢	٢,٩٠٣.٣	٤,٩٩١.٩		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.



هشام عبد السميع (عضو مجلس إدارة)

البيانات المالية الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
١,٢٣٧.٥	١,٠٥٥.٥	(٢٠)	الإيرادات
(٨٧٨.٣)	(٨٥٨.٩)	(٢١)	تكلفة المبيعات
٣٥٩.٢	١٩٦.٦		إجمالي الأرباح
٥٢.٦	٤.٦	(٢٢)	إيرادات أخرى
(٣٧.٩)	(٥٧.١)	(٢١)	مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية
(٠.١)	(١.٩)		مصروفات أخرى
٣٧٣.٨	١٤٢.٢		إجمالي الأرباح
٨.٧	١٥.٤	(٢٣)	إيرادات التمويل
(١٣٥.٣)	(١٠٤.٠)	(٢٣)	تكلفة التمويل
(١٢٦.٦)	(٨٨.٦)	(٢٣)	صافي تكلفة التمويل
-	(٠.١)		إيرادات من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
٢٤٧.٢	٥٣.٥		الأرباح قبل ضريبة الدخل
(٣٠.٣)	(١٥.١)	(١٠)	ضريبة الدخل
٢١٦.٩	٣٨.٤		أرباح السنة
			الإيرادات الشاملة الأخرى:
			البنود التي يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
(١٧.٣)	(٨.٦)		فروق صرف عملات أجنبية
(١٧.٣)	(٨.٦)		الإيرادات الشاملة الأخرى، صافية من الضريبة
١٩٩.٦	٢٩.٨		إجمالي الإيرادات الشاملة
			صافي الأرباح منسوبة إلى:
٨٢.٠	٣.٩		مالكي الشركة
١٣٤.٩	٣٤.٥		الحصة غير المسيطرة
٢١٦.٩	٣٨.٤		أرباح السنة
			إجمالي الإيرادات الشاملة منسوبة إلى:
٧١.٦	(٠.٣)		مالكي الشركة
١٢٨.٠	٣٠.١		الحصة غير المسيطرة
١٩٩.٦	٢٩.٨		إجمالي الإيرادات الشاملة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

إجمالي حقوق الملكية	الحصة غير المسيطرة	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات (١٤)	رأس المال (١٣)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٩٩.١	٣٠٧.٧	(٢٠٨.٦)	٢٧١.٧	(٤٨٠.٣)	-		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
(٤.٨)	(٠.٢)	(٤.٦)	(٤.٦)	-	-		تأثير تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
٩٤.٣	٣٠٧.٥	(٢١٣.٢)	٢٦٧.١	(٤٨٠.٣)	-		الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨
٢١٦.٩	١٣٤.٩	٨٢.٠	٨٢.٠	-	-		صافي الأرباح
(١٧.٣)	(٦.٩)	(١٠.٤)	-	(١٠.٤)	-		الإيرادات الشاملة الأخرى
١٩٩.٦	١٢٨.٠	٧١.٦	٨٢.٠	(١٠.٤)	-		إجمالي الإيرادات الشاملة
٣٦.١	٣٦.١	-	-	-	-		أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
(٢٠٣.٨)	(٣.٠)	(٢٠٠.٨)	(٢٠٠.٨)	-	-		توزيعات على الأطراف ذات العلاقة
١٢٦.٢	٤٦٨.٦	(٣٤٢.٤)	١٤٨.٣	(٤٩٠.٧)	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٨.٤	٣٤.٥	٣.٩	٣.٩	-	-		صافي الأرباح
(٨.٦)	(٤.٤)	(٤.٢)	-	(٤.٢)	-		الإيرادات الشاملة الأخرى
٢٩.٨	٣٠.١	(٠.٣)	٣.٩	(٤.٢)	-		إجمالي الإيرادات الشاملة
١٠.٥	١٠.٥	-	-	-	-		أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
(١٤٣.٣)	(١٤٣.٣)	-	-	-	-		توزيعات الأرباح إلى الحصة غير المسيطرة
-	-	-	-	(١,٩٣٠.٤)	١,٩٣٠.٤		إعادة هيكلة أو سي أي مينا
١,٢٢٤.٩	-	١,٢٢٤.٩	-	١,٢٢٤.٩	-		مساهمة عينية
١,٧٦٨.٢	-	١,٧٦٨.٢	٣٧٠.٤	-	١,٣٩٧.٨		دمج أعمال فيرتيغلوب
(٧.٥)	-	(٧.٥)	(٧.٥)	-	-		مساهمة عينية إلى طرف ذي علاقة
٣,٠٠٨.٨	٣٦٥.٩	٢,٦٤٢.٩	٥١٥.١	(١,٢٠٠.٤)	٣,٣٢٨.٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة
بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٢١٦.٩	٣٨.٤		أرباح السنة تسويات -:
١٧٤.٧	٢٢٢.٧	(٢١)	الاهلاك
(٢.٨)	(٣.٩)	(٢٣)	إيرادات الفائدة
١٣٣.٣	٨٤.٥	(٢٣)	مصرفات الفائدة
(٣.٩)	٨.٠	(٢٣)	صافي خسائر صرف عملات أجنبية وأخرى
-	٠.١		الحصة من أرباح شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
٣٦.١	١٠.٥	(١٣)	أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
٣٠.٣	١٥.١	(١٠)	مصرفات ضريبة الدخل
			التغيرات في:
٢٢.٨	(٠.٣)	(١١)	المخزون
(١٢٦.٥)	(٩.٧)	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
(١٤.٢)	٠.٤	(٢-١٢)	النقد المّقيد
٣٥.١	(١.٣)	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(١٢.٧)	(٠.٧)	(١٩)	المخصصات
			التدفقات النقدية:
(٨١.٩)	(٥٩.٢)		فوائد مدفوعة
٢.٨	٢.٧		فوائد مقبوضة
(٠.١)	(٥١.٨)		ضرائب الدخل المدفوعة
٤٠٩.٩	٢٥٥.٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٧.٢)	(٥٠.٨)	(١-٧)	استثمارات في ممتلكات وآلات ومعدات
-	٤٥.٨		صافي النقد المستحوذ عليه من دمج أعمال
(١٧.٢)	(٥.٠)		النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

البيانات المالية الموحدة
بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٤٤٩.٠	٧٠.٠	(١٦)	متحصلات من قروض لأطراف أخرى
٦.٠	٠.٧	(١٦)	متحصلات من قروض لأطراف ذات علاقة
(٥٩٨.٣)	(٢١١.٧)	(١٦)	سداد قروض أطراف أخرى
(٢٧.٠)	-	(١٦)	سداد قروض أطراف ذات علاقة
-	(١.٤)		سداد التزامات إيجار تمويلي
(٧.٩)	-	(١٦)	تكاليف معاملات قروض جديدة
(٢٣.٤)	(٦.١)	(١٣)، (١٥)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
(٢٠١.٦)	(١٤٨.٥)		النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٩١.١	١٠٢.٠		صافي التدفقات النقدية
١٩١.١	١٠٢.٠		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
١١٩.١	٣٠٦.٢		النقد وما يعادله في ١ يناير
(٤.٠)	(٠.١)		تأثير التغيرات في معدلات الصرف على النقد المحتفظ به
٣٠٦.٢	٤٠٨.١		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

١- معلومات حول الشركة

تم تأسيس فيرتيغلوب هولدينج ليميتد ("الشركة") في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ كشركة خاصة محدودة بالأسمم بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. يقع مكتب الشركة المسجل في ٢٤٧٦-٢٤٧٥ بي، الطابق ٢٤، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مسجلة في السجل التجاري لسوق أبوظبي العالمي برقم ٠٠٠٠٠١٩١١. تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في إنتاج وبيع المنتجات المرتكزة على الغاز الطبيعي.

٢- أساس الإعداد

١-٢ نبذة عامة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وبما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من النظام الأساسي للمجموعة ومتطلبات لائحة شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تبدأ السنة المالية للمجموعة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي، وهو العملة التشغيلية وعملة عرض تقارير المجموعة. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب مليون، ما لم يذكر خلاف ذلك.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨، وبيان المركز المالي الموحد كما في ١ يناير ٢٠١٨ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. إن البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ هي أول بيانات مالية موحدة للشركة. هذه هي أول بيانات مالية موحدة للمجموعة وتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وعليه، سوف تلتزم باللوائح المنصوص عليها في المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة".

نظرًا لمساهمة أو سي أي مينا في المجموعة، قامت الشركة بإعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بها في البيانات المالية الموحدة وتعديل فترة إعداد التقارير الحالية قبل تاريخ المعاملة (مساهمة منشآت أو سي أي مينا في فيرتيغلوب) كما لو أن الاندماج قد تم قبل أول فترة تم عرضها.

٢-٢ دمج الاعمال

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، أتمت المجموعة وشركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") عملية دمج أعمال أدنوك للأسمدة في منصة شركة أو سي أي للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. كجزء من المعاملة، حصلت المجموعة على سيطرة مشتركة على أو سي أي مينا واستحوذت على ١٠٠٪ من حقوق التصويت والعائدات الاقتصادية من شركة صناعات الأسمدة بالرويس المحدودة (فيري تيل) شركة تابعة مملوكة بالكامل سابقاً من قبل أدنوك. تم توحيد فيرتيل من قبل المجموعة اعتباراً

من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. يقع مقر شركة فيرتيل في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة وتزاول أنشطة معالجة الغاز لإنتاج الأسمدة النيتروجينية. قامت المجموعة مقابل ذلك بتحويل ٤٢٪ من إجمالي رأس مال فيرتيغلوب إلى أدنوك. من خلال الاستحواذ على فيرتيل، ستصبح فيرتيغلوب أكبر منتج للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

ساهمت فيرتيل خلال فترة الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في نتائج المجموعة بإيرادات (قبل حذف الإيرادات فيما بين الشركات) بقيمة ١٣١ مليون دولار أمريكي وخسائر قبل الضريبة بقيمة ٤ ملايين دولار أمريكي. في حال تم الاستحواذ في ١ يناير ٢٠١٩، تقدر الإدارة أن الإيرادات الموحدة كانت ستبلغ ١,٤٣٦ مليون دولار أمريكي والأرباح الموحدة قبل الضريبة كانت ٧١ مليون دولار أمريكي. عند تحديد هذه المبالغ، افترضت الإدارة أن تعديلات القيمة العادلة الناشئة في تاريخ الاستحواذ كانت ستصبح هي نفسها في حال تم الاستحواذ في ١ يناير ٢٠١٩.

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة

إن القيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لشركة فيرتيل كما في تاريخ الاستحواذ كانت:

القيمة العادلة المعترف بها عند الاستحواذ	مليون دولار أمريكي
	الموجودات
١,٨٤٣.٤	الممتلكات والألات والمعدات
٨٤.٩	موجودات حق الاستخدام
٢٥.٧	المخزون
٣٣.٩	الذمم المدينة التجارية والأخرى*
٤٥.٨	النقد وما يعادله
٢,٠٣٣.٧	إجمالي الموجودات
	المطلوبات
(١١.٠)	امتيازات الموظفين
(٨٦.٤)	التزامات الإيجار
(٤٥.٥)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٨٧.٤)	مطلوبات الضريبة المؤجلة
(٤٣٠.٣)	إجمالي المطلوبات
١,٦٠٣.٤	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة

*إن الذمم المدينة التجارية المستحوذ عليها ذات إجمالي قيمة تعاقبية تقارب قيمها العادلة.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢-٢ دمج الأعمال (تابع)

الشهرة التجارية

تم الاعتراف بالشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	
المقابل المحول**	١,٧٦٨.٢
القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد	(١,٦٠٣.٤)
الشهرة التجارية	١٦٤.٨

** تم قياس المقابل المحول الذي يمثل ٤٢٪ من أو سي أي مينا من خلال تطبيق أسلوب الأرباح المخصومة.

لم يتم الاعتراف بأي التزامات طارئة أخرى ضمن المعاملة. على الرغم من وجود عقد إيجار لأرض منشأة الإنتاج، لدى فيرتل التزام بإعادة الموقع إلى حالته الأصلية فور إيقاف التشغيل. لم تقم المجموعة بتسجيل هذا الأصل المشروط باستبعاد الأصل حيث أنها لا ترى حالياً أساس معقول لتقدير تاريخ أو مدى لتواريخ توقف العمليات وهو أمر ضروري لتقدير القيمة العادلة لهذا الالتزام.

مع الوضع بعين الاعتبار أن أعمال الصيانة والتحسين وأي أعمال تطوير أخرى سوف يتم تنفيذها بصورة دورية كما كان يتم سابقاً، فإن ذلك يمكن أن يُطيل العمر المادي لمنشأة الإنتاج إلى أجل غير مسمى (مع الوضع في الاعتبار أيضاً التغيرات المحتملة في التكنولوجيا وتوفر المواد الخام). تتألف مطلوبات الضريبة الموجلة من التأثير الضريبي للاستهلاك المتسارع لأغراض ضريبية خاصة بالموجودات الملموسة وتتعلق بزيادة القيمة العادلة المطبقة على الممتلكات والآلات والمعدات كجزء من دمج الأعمال. تتألف الشهرة التجارية البالغة ١٦٤.٨ مليون دولار أمريكي من قيمة الدمج المتوقع والامتيازات المستقبلية من القوى العاملة التي تم دمجها وارتفاع ربحية الأعمال التي تم الاستحواذ عليها. ليس من المتوقع أن يكون أي من عناصر الشهرة التجارية المعترف بها قابلة للخصم لأغراض ضريبة الدخل.

لم تتكبد فيرتل غلوب تكاليف معاملة فيما يتعلق بهذه المعاملة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات التي تم عرضها في هذه البيانات المالية الموحدة، باستثناء ما ورد في الإيضاح رقم ٤.

١-٣ التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة وحصص المجموعة في شركات زميلة وائتلافات مشتركة.

الشركات التابعة

تتمثل الشركات التابعة في كافة الشركات التي تكون على المجموعة التزامات تجاهها أو يكون لديها حقوق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بالمنشأة المستثمر بها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على تلك المنشأة ويصاحب ذلك بصورة عامة امتلاك أكثر من نصف الأسهم المصدرة

وحقوق التصويت ذات الصلة. يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. عندما تنتهي سيطرة المجموعة على الشركة التابعة، تقوم بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة والحصص غير المسيطرة ذات الصلة ومكونات حقوق الملكية الأخرى. يتم الاعتراف بالقيمة العادلة بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة. سوف يتم اعتبار القيمة العادلة بأنها القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للأصل المالي أو، حيثما يكون مناسباً، التكلفة عند الاعتراف الأولي بالاستثمار في شركة زميلة أو ائتلاف مشترك. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الأرباح أو الخسائر بما في ذلك تعديلات التحويل ذات الصلة المتركمة في الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إدراج قائمة بالشركات التابعة الرئيسية في الإيضاح رقم ٢٨.

المعاملات المحذوفة في البيانات المالية الموحدة

يتم حذف الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وكذلك أي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ويتم أيضاً حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحسوبة وفقاً لحقوق الملكية مقابل الاستثمار في تلك الشركات إلى مدى حصة المجموعة في الشركات المستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة، لكن فقط إلى المدى الذي لا يصاحبه دليل على انخفاض القيمة.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة ميدنياً وفقاً لأحصتها التناسبية في صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم احتساب أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

٢-٣ دمج الأعمال

يتم احتساب تجميع الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المقابل المحول، المقاس في تاريخ الاستحواذ، والقيمة العادلة وقيمة أي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. عند كل عملية تجميع أعمال، تختار المجموعة إما قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو وفقاً لنسبة ملكيتها في صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها. يتم احتساب التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصروفات عند تكديدها ويتم إدراجها في المصروفات الإدارية.

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال، تقوم بتقييم تصنيف موجودات مالية محددة ومطلوبات مالية مفترضة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بالقيمة المطفأة أو كأصل مالي مقاس بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تقوم المجموعة بإجراء تقييم ما إذا كان يجب فصل المشتقات الضمنية للشركة المستحوذ عليها عن عقودها الأساسية.

عندما يتم تجميع الأعمال على مراحل، تتم إعادة قياس حصص الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترتبة على ذلك ضمن الأرباح أو الخسائر أو الإيرادات الشاملة الأخرى، حسبما يكون مناسباً.

يشمل المقابل المحول مقابل الشركة المستحوذ عليها أي أصل أو التزام ناتج عن الاتفاق الخاص بالمقابل المحتمل دفعه. تقوم المجموعة بالاعتراف بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ للثمن المحتمل دفعه كجزء من المقابل المحول نظير الشركة المستحوذ عليها.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

سوف يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل التي لا تمثل تعديلات فترة القياس كما يلي:

- لم يتم إعادة قياس المقابل المحتمل دفعه المصنف كحقوق ملكية.
- سوف يتم قياس المقابل المحتمل دفعه الآخر بالقيمة العادلة مع التغيرات المعترف بها في الأرباح أو الخسائر.

٣-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملات التشغيلية لشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية بالعملة الأجنبية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم بصورة عامة الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

إلا أنه يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البنود التالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى:

- استثمار في سندات ملكية محددة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (باستثناء الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف فروقات العملات الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر)؛
- التزام مالي محدد في تحوط لصادفي الاستثمار في عملية أجنبية إلى المدى الذي يكون فيه هذا التحوط فعالاً؛ و
- تحوطات مؤهلة للتدفق النقدي إلى المدى الذي تكون فيه هذه التحوطات فعالة.

العمليات الخارجية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية، بما في ذلك الشهرة التجارية وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ، إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيان القيمة التراكمية في احتياطي التحويل إلى المدى الذي يتم فيه تخصيص فرق التحويل إلى الحصص غير المسيطرة.

٤-٣ الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية وهي: الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يركز تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وسمات تدفقاته النقدية التعاقدية. يلغى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الفئات السابقة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والتي تتضمن الموجودات المالية المحفوظ بها للاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

التكلفة المضافة

يتم الاحتفاظ بالذمم المدينة التجارية والأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن يترتب عليها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة. قامت المجموعة بتحليل سمات التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات وتوصلت إلى أنه ينطبق معايير نموذج أعمال 'الموجودات المحفوظ بها للاستحقاق' للقياس بالتكلفة المضافة. يتم إدراج إيرادات الفائدة من هذه الموجودات في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة ببيع بعض الذمم المدينة التجارية بموجب اتفاقية توريق إلى طرف آخر. فيما يتعلق بالمدينين المختارين، سوف تستخدم المجموعة 'نموذج الاحتفاظ بغرض التحصيل والبيع' الوارد تعريفه في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وسوف تقيس هذه الذمم المدينة مستقبلاً بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأدوات المالية المشتقة التي تحتفظ بها المجموعة في فئة القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ما لم يتم تحديد الأداة في علاقة تحوط وبفي هذا التحوط بمتطلبات محاسبة التحوط. طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لا يتم مطلقاً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي يكون فيها العقد الأساسي عبارة عن أصل مالي ضمن نطاق هذا المعيار. وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة بشكل كلي بغرض التصنيف.

المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية، مثل القروض والسلفيات والذمم الدائنة التجارية والأخرى، بالتكلفة المضافة، ما لم يكن الالتزام المالي:

- يمثل أداة مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- نتج عن تحويل أصل مالي غير مؤهل لإيقاف الاعتراف أو ينطبق عليه منهجية التدخل المستمر؛
- يمثل عقد ضمان مالي؛
- يمثل التزام بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من المعدل السائد لدى السوق؛ و
- يمثل مقابل محتمل دفعه ناتج عن دمج أعمال ينطبق عليه المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

انخفاض القيمة

يتطلب نموذج انخفاض القيمة الجديد الاعتراف بمخصصات انخفاض القيمة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة بدلاً من خسائر الائتمان المتكبدة فقط وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. بناءً على التقييم الذي تم إجراؤه على البيانات التاريخية، فإن تأثير نموذج خسائر الائتمان المتوقعة محدود. سوف تقوم المجموعة بتقييم أي تأثير محتمل مستقبلاً. فيما يتعلق بتقييم مخصص الخسائر لائتمان المتوقعة يتم تطبيق نموذج مبسط للذمم المدينة التجارية. يتم قياس مخصص الخسائر عند الاعتراف الأولي وعلى مدى أعمار الذمم المدينة بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي على مدى العمر المتوقع المتبقي للأصل المالي، أي الفرق بين:

- التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد؛ و
- التدفقات النقدية التي يتوقع حامل الأداة أن يحصل عليها.

من أجل تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على مدى أعمار الذمم المدينة التجارية، يتم تقييم كل من خسائر الائتمان التاريخية والمعلومات الاستشرافية.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

فيما يتعلق بالذمم المدينة الأخرى (والموجودات المالية الأخرى) تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة إذا زادت مخاطر الائتمان للأداة المالية بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي.

إذا لم تزداد مخاطر الائتمان للذمم المدينة الأخرى بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي كما في تاريخ التقرير، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

٥-٣ النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من أرصدة نقدية وودائع تحت الطلب تمتد فترات استحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ (تاريخ الاستحقاق الأصلي) وتخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمتها العادلة وتستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

تتألف النقدية المقيدة من الأرصدة النقدية التي يوجد قيود محددة على قدرة المجموعة على استخدامها وتشتمل على النقدية المودعة كضمان مقابل اعتمادات مستندية مصدرة من قبل المجموعة. تشمل الأموال المقيدة أرصدة لدى البنوك تحجز عليها المؤسسة المقرضة لسداد أقساط القرض في المستقبل المنظور.

٦-٣ رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كإقتطاع، بعد خصم الضريبة، من المتحصلات.

٧-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل. تشتمل تكلفة الموجودات المشيدة داخلياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف متكبدة أخرى منسوبة مباشرة لتهيئة الموجودات إلى الاستخدام المحدد لها وتكلفة الالتزامات المتعلقة باستبعاد الموجودات بالإضافة إلى تكاليف الاقتراض المرسلة.

تتم رسملة برامج الكمبيوتر التي يتم شراؤها والتي تُعتبر جزءاً لا يتجزأ من القدرة التشغيلية للمعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات. عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (عناصر رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبنود) في الأرباح أو الخسائر. تتم رسملة المصروفات اللاحقة عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات إلى المجموعة. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة المستمرة كمصروفات عند تكبدها. يتم الاعتراف بقطع الغيار للممتلكات والآلات والمعدات ضمن الممتلكات والآلات والمعدات إذا كان متوسط معدل الدوران ١٢ شهر أو أكثر وبخلاف ذلك يتم الاعتراف بها ضمن المخزون.

عقود الإيجار التمويلي

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي تتحمل بموجبها المجموعة بصورة فعلية كافة المخاطر والامتيازات المرتبطة بالملكية إلى المجموعة كعقود إيجار تمويلي ويتم الاعتراف بها ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. عند الاعتراف الأولي، يتم قياس الأصل المؤجر بقيمة تساوي قيمته العادلة أو القيمة الحالية لدفعات الإيجار الدنيا، أيهما أقل. يتم تخصيص الحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التمويلي إلى مصروفات الفوائد وانخفاض الالتزام القائم. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد كتكاليف تمويل أخرى على مدى فترة عقد الإيجار. ويتم توزيع تكاليف التمويل على كل فترة من مدة عقد الإيجار لتحديد معدل دوري ثابت للفائدة على الرصيد المتبقي من الالتزام

الممتلكات والآلات والمعدات قيد الإنشاء

يتم مبدئياً تسجيل المصروفات المتكبدة لشراء وإنشاء الممتلكات والآلات والمعدات على أنها "قيد الإنشاء" لحين الانتهاء من إنشاء الأصل ويصبح جاهز للاستخدام. عند الانتهاء من إنجاز الموجودات، تتم إعادة تصنيف التكاليف المعترف بها من "قيد الإنشاء" إلى الفئة النهائية المناسبة للممتلكات والآلات والمعدات. لا يتم احتساب الاستهلاك للموجودات قيد الإنشاء ويتم قياسها بالتكلفة مخصوماً منها خسائر انخفاض القيمة.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لبنود الممتلكات والآلات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر لكل بند مع الأخذ بالاعتبار القيم المتبقية. يتم احتساب الاستهلاك للموجودات المستأجرة بموجب عقود إيجار تمويلي على مدى فترة عقد الإيجار أو أعمارها الإنتاجية، أيهما أقصر. إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أن تؤول الملكية إلى المجموعة في نهاية عقد الإيجار. يتم احتساب الاستهلاك للموجودات المستأجرة بموجب عقود إيجار تمويلي على مدى أعمارها الإنتاجية. لا يتم احتساب استهلاك للأراضي. يتم احتساب الاستهلاك لبنود الممتلكات والآلات والمعدات اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه تركيبها وتصبح جاهزة للاستخدام، أو فيما يتعلق بالموجودات المشيدة داخلياً، اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه إنجاز تلك الموجودات وتصبح جاهزة للاستخدام.

سنوات	فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره لبنود الممتلكات والآلات والمعدات:
١٠ - ٥٠	مباني
٥ - ٢٥	آلات ومعدات
٣ - ١٠	تجهيزات وتركيبات

تقوم المجموعة بمراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً.

٨-٣ الشهرة التجارية

الشهرة التجارية

تتمثل الشهرة التجارية في الزيادة في سعر الشراء والتكاليف ذات الصلة عن القيمة المخصصة لحصة المجموعة من الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المفترضة للأعمال التي تم الاستحواذ عليها التي كانت منسوبة مباشرة للمنشآت القانونية التي تشكل المجموعة. عندما تزيد القيمة العادلة لصادفي الموجودات التي تم الاستحواذ عليها عن إجمالي المقابل المحول، يتم الاعتراف بالأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ الشهرة التجارية (تابع)

يتم عرض الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على منشآت مؤهلة أن تكون شركات تابعة ضمن "الشهرة التجارية". يتم بيان الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على منشآت مؤهلة أن تكون شركات زميلة أو اتلافات مشتركة ضمن "الشركات المستثمر بها المحتمسبة وفقاً لحقوق الملكية". يتم تخصيص الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة إلى الوحدات المنتجة للنقد لغرض اختبار انخفاض القيمة.

يتم تخصيص لتلك الوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات الوحدات التي من المتوقع أن تستفيد من جميع الأعمال والتي نشأت من خلالها الشهرة التجارية، استناداً إلى الخبرة السابقة.

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية بالكلفة مخصوماً منها خسائر انخفاض القيمة. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة؛ ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بما يعادل قيمة الزيادة في القيمة الدفترية للوحدة المنتجة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد بأنها قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. لا يتم عكس خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. تتضمن الأرباح أو الخسائر من استبعاد منشأة القيمة الدفترية للشهرة التجارية المتعلقة بالمنشأة التي تم بيعها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى المرتبطة بالشهرة التجارية المنتجة داخلياً وكافة الموجودات غير الملموسة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

٩-٣ المخزون

يتم قياس المخزون بالكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. تركز كلفة مخزون المواد الخام وقطع الغيار والتوريدات على مبدأ المتوسط المرجح، وتشتمل على المصروفات المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله إلى موقعه الحالي ووضعه الراهن. فيما يتعلق بالمخزون المصنع، تشتمل الكلفة على جزء مناسب من التكاليف العامة للإنتاج استناداً إلى الطاقة التشغيلية الاعتيادية. تتمثل صافي القيمة القابلة للاسترداد في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية مخصوماً منها تكاليف الإنجاز المقدر ومصروفات البيع.

١٠-٣ انخفاض قيمة الموجودات

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة في تاريخ كل ميزانية عمومية بتقييم ما إذا كان دليل موضوعي على تعرض أصل مالي غير مشتق أو مجموعة من الموجودات المالية غير المشتقة لانخفاض في القيمة. يتم اعتبار الأصل المالي غير المشتق أنه يتعرض لانخفاض في القيمة إذا لم يفي الطرف المقابل بشروط السداد المتوقع عليها أو في حالة وجود دليل على أن الطرف المقابل لن يكون قادراً على القيام بذلك. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة هذه الموجودات لكل أصل على حدة وبشكل جماعي. فيما يتعلق بالموجودات المالية التي يلاحظ أنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة، يتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد تعرضت لانخفاض في القيمة ولم يتم تحديده حتى الآن. فيما يتعلق بالموجودات التي لا تكون هامة في حالتها الفردية، فيتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم إجراء تقييم جماعي من خلال تجميع الموجودات المالية التي لها خصائص مماثلة من حيث المخاطر. عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تستند المجموعة إلى المعلومات السابقة بشأن توقيت الاسترداد وقيمة الخسارة المتكبدة، مع إجراء التعديل اللازم ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الراهنة تشير إلى أن الخسائر الفعلية من المحتمل أن تكون أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالقيمة التي تزيد بها القيمة الدفترية للأصل المالي غير المشتق عن تدفقاته النقدية المستقبلية المقدر بعد تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الأصلي. يتم اختبار الموجودات غير المالية غير المشتقة التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل دوري للتحقق مما إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية قد زادت ومن ثم يجب عكس انخفاض القيمة.

لا يتم رد خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. يجوز عكس انخفاض القيمة فقط إذا حدث في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة نقص لخسائر انخفاض القيمة وأمكن ربط هذا النقص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

في حالة تصنيف الأصل المالي كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن الانخفاض الجوهري أو طويل المدة في القيمة العادلة للأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأقل من كلفة الاستحواذ يعتبر مؤشر على تعرض الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. في حالة وجود هذا المؤشر للأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن الخسائر المتراكمة – المقاسة على أنها الفرق بين كلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة للأصل المالي المعترف به سابقاً في الأرباح أو الخسائر – يتم حذفها من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

إن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر على أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من خلال الأرباح أو الخسائر لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المشتقة

يتم قياس الموجودات المالية المشتقة بالقيمة العادلة وتقوم المجموعة بالتحقق مما إذا كانت الجدارة الائتمانية للطرف المقابل قد تؤدي إلى انخفاض في القيمة. عند تحديد القيمة العادلة، يتم الأخذ في الاعتبار التعديلات على القيم الدائنة والمدينة.

الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات غير المالية التي لها أعمار إنتاجية غير محددة، الشهرة التجارية على سبيل المثال، للاستهلاك ولكن يتم اختبارها للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات خلال السنة إذا ظهرت مؤشرات على انخفاض القيمة. تخضع الموجودات التي لها أعمار إنتاجية محددة للاستهلاك أو الإطفاء وتتم مراجعتها في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بما يعادل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. تتمثل القيمة من الاستخدام في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد نتيجة الاستخدام المستمر. لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات استناداً إلى أدنى مستوى له تدفقات نقدية قابلة للتحديد بصورة منفصلة (وحدات منتجة للنقد). يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر.

يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي. يتم اختبار الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل دوري للتحقق ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد قد زادت ومن ثم يجب عكس انخفاض القيمة (بشكل جزئي). لا يتم عكس خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة. يجوز عكس انخفاض القيمة فقط إذا حدث في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة نقص لخسائر انخفاض القيمة وأمكن ربط هذا النقص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

١١-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يوجد التزام قانوني أو ضمني حالي بناءً على أحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق خارجي لنمافع اقتصادية لتسوية الالتزام. إذا كان التدفق الخارجي محتمل، ولكن لا يمكن تحديده بصورة موثوقة، يتم الإفصاح عن الالتزام. يتم تحديد الجزء غير المتداول من المخصصات من خلال خصم

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ المخصصات (تابع)

التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة بحيث يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام. ويتم الاعتراف بعكس الخصم كنتكاليف تمويل.

التزامات استبعاد الموجودات

تعتبر المجموعة بمخصص إذا ترتب على المجموعة التزام بإعادة الأصل المستأجر إلى حالته الأصلية في نهاية مدة الإيجار وفي حالة وجود متطلبات قانونية بتنظيف الأرض من الملوثات ويمكن تقدير هذا الالتزام بصورة موثوق بها. استناداً إلى عقد إيجار الأرض التي توجد عليها منشآت الإنتاج، تلتزم بعض الشركات بإعادة الموقع إلى حالته الأصلية بعد إيقاف العمليات. لم تسجل المجموعة التزام بهذا الالتزام المشروط باستبعاد الموجودات، حيث أنها لا ترى حالياً أساس معقول لتقدير تاريخ أو مدى لتواريخ توقف العمليات وهو أمر ضروري لتقدير القيمة العادلة لهذا الالتزام. مع الوضع بعين الاعتبار أن أعمال الصيانة والتجديد وأي أعمال تطوير أخرى سوف يتم تنفيذها بصورة دورية كما كان يتم سابقاً، فإن ذلك يمكن أن يُطيل العمر المادي لمنشأة الإنتاج إلى أجل غير مسمى (مع الوضع في الاعتبار أيضاً التغيرات المحتملة في التكنولوجيا وتوفر المواد الخام).

المطالبات والالتزام الطارئة

تخضع المجموعة لإجراءات قانونية وتنظيمية في دول مختلفة. قد يترتب على هذه الإجراءات عقوبات جنائية أو مدنية أو غرامات ضد الشركة أو تنازل منها. إذا كان من المرجح أن يترتب التزام على المجموعة يؤدي إلى تدفق خارج للموارد وإذا أمكن قياس قيمة هذا التدفق الخارج بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بالمخصص.

مخصص المنح

يتم الاعتراف بمخصص المنح كالتزام ضمني ولا يتم خصم المبلغ إلى قيمته الحالية نظراً لأن المجموعة لا تعرف تاريخ السداد الفعلي.

١٢-٣ إيرادات العقود

يتم الاعتراف بالإيرادات لبيان نقل البضائع أو الخدمات إلى العملاء ضمن السياق الاعتيادي لأنشطة المجموعة، بالمبالغ التي تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أنها ستتحقه نظير تلك البضائع أو الخدمات. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تفي المجموعة بالتزامات الأداء من خلال نقل البضائع أو الخدمات التي وعدت العميل بها. يتمثل التزام الأداء الرئيسي للمجموعة في نقل الأسمدة والمنتجات الكيماوية إلى العملاء. تمثل الإيرادات من بيع الأسمدة والمنتجات الكيماوية المصدرين الرئيسيين لإيرادات المجموعة.

يتم نقل البضائع عند سيطر العميل على الأصل. يتوقف توقيت نقل السيطرة على شروط البيع والشحن المتفق عليها. استناداً إلى طبيعته وشروط البيع المتفق عليه، يتم الوفاء بالتزام الأداء إما في نقطة زمنية محددة أو على مدى فترة زمنية.

يتم الاعتراف بالإيرادات بعد خصم الخصومات والخصومات المتوقعة للعملاء. يتم الاعتماد على الخبرة المتراكمة وأحكام الإدارة لتقدير وتكوين مخصص الخصومات والخصومات ويتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس جوهري. لا يوجد لدى المجموعة أية عقود تزيد فيها الفترة الزمنية التي تفصل بين نقل البضائع أو الخدمات التي تم الوعد بها إلى العميل والسداد من قبل العميل عن سنة واحدة. وعليه، لا يتم إجراء تعديل على أسعار المعاملات حسب القيمة الزمنية للمال.

يتم قياس إيرادات العقود استناداً إلى المقابل المحدد في العقد المبرم مع العميل. تعتبر المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على السلعة أو الخدمة إلى العميل. يقدم الجدول التالي معلومات عن طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع عملاء، بما في ذلك شروط السداد الجوهري وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة:

نوع المنتج / الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء وشروط السداد الجوهري
بيع منتجات الغاز الطبيعي	طبقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يسيطر العملاء على منتجات الغاز الطبيعي عندما يتم إرسال البضائع من موقع التخزين التابع للمجموعة. يتم إصدار الفواتير والاعتراف بالإيرادات في هذه النقطة الزمنية. يتم عادةً سداد الفواتير خلال ٣٠ يوماً.
	يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم إرسال البضائع من مستودع المجموعة.
	يتم إصدار فواتير بيع البضائع عندما يتم شحن البضائع ويتم سدادها عادةً خلال ٣٠ يوماً.

١٣-٣ عقود الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بجزء جوهري من مخاطر وامتيازات الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل المبالغ المدفوعة من قبل المجموعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي (بعد خصم أي حوافز مستلمة من المؤجر) على بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع على أساس 'القسط الثابت' على مدى فترة عقد الإيجار.

١٤-٣ إيرادات وتكاليف التمويل

تتألف إيرادات التمويل من:

- إيرادات الفائدة على المبالغ المستثمرة (بما في ذلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)؛
- الأرباح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛
- إيرادات توزيعات الأرباح؛
- أرباح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- الأرباح من أدوات التحوط المتعلقة بمشتقات العملات الأجنبية وأسعار الفائدة التي يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر وإعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي يتبث فيه حق المجموعة في الحصول على دفعات الأرباح ويكون ذلك عادةً في تاريخ الإعلان عن توزيعات الأرباح في حالة الأوراق المالية المدرجة.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٤-٣ إيرادات وتكاليف التمويل (تابع)

تشمل تكلفة التمويل ما يلي:

- مصروفات الفائدة على القروض؛
- عكس الخصم من المخصصات والتمن المحتمل؛
- مصروفات الفوائد المتعلقة بالتزامات الإيجار؛
- الخسائر من استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛
- خسائر القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- خسائر أدوات التحوط المتعلقة بالعملة الأجنبية ومشتقات أسعار الفائدة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر وإعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- خسائر انخفاض القيمة المعترف بها من الموجودات المالية (بخلاف الذمم المدينة التجارية).

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض غير المنسوبة بشكل مباشر إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل في الأرباح أو الخسائر، ويتم احتسابها كمصروفات عند تكديدها.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر العملات الأجنبية على أساس صافي القيمة كإيرادات تمويل أو تكلفة تمويل، وذلك بناءً على ما إذا كانت تحركات العملات الأجنبية في مركز صافي ربح أو صافي خسارة.

١٥-٣ تعويضات الموظفين

خطة المساهمات المحددة

توفر بعض الشركات التابعة للمجموعة خطط للمعاشات التقاعدية وخطط لمكافآت نهاية الخدمة وتعويضات الخدمة طويلة الأجل. إن خطط المعاشات التقاعدية مؤهلة لأن تكون خطط مساهمات محددة. يتم احتساب الالتزامات الخاصة بالمساهمات في خطط المساهمات المحددة كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالمساهمات المدفوعة مقدماً كموجودات إلى المدى الذي يمكن فيه الاسترداد النقدي أو تخفيض الدفعات المستقبلية.

تعويضات الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب تعويضات الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالالتزام مقابل المبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي يدفع هذا المبلغ نتيجة خدمات الموظف السابقة، وكان من الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

تعويضات الموظفين طويلة الأجل

يتم الاعتراف بتعويضات الموظفين طويلة الأجل للمجموعة إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي يدفع هذا المبلغ نتيجة خدمات الموظف السابقة، وكان من الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق لتحديد قيمته الحالية. يتمثل معدل الخصم في العائد في تاريخ الميزانية العمومية على السندات ذات التصنيف الائتماني (AAA) التي تنطوي على تواريخ استحقاق تقارب آجال التزامات المجموعة. يتم الاعتراف بنتائج إعادة القياس في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي نشأت فيها.

تعويضات نهاية الخدمة

يتم دفع تعويضات نهاية الخدمة للموظفين عندما يتم إنهاء الخدمة قبل تاريخ التقاعد العادي، أو عندما يقبل الموظف التسريح الطوعي مقابل هذه التعويضات. تعترف المجموعة بتعويضات نهاية الخدمة عندما يكون

لديها التزام واضح إما بإنهاء خدمات الموظفين الحاليين وفقاً لخطة رسمية مفصلة دون إمكانية الرجوع، أو عندما تقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة نتيجة لعرض تم تقديمه لتشجيع التسريح الطوعي. يتم تخفيض التعويضات المستحقة بعد أكثر من ١٢ شهر من تاريخ الميزانية العمومية إلى القيمة الحالية.

١٦-٣ ضريبة الدخل

الضريبة الحالية

تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض عن الإيرادات أو الخسائر الخاضعة للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية السارية أو السارية بشكل فعلي في تاريخ التقرير، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض فيما يتعلق بالسنوات السابقة. تشمل الضريبة الحالية المستحقة أيضاً أي التزام ضريبي ناشئ عن إعلان توزيعات الأرباح. تتم مقاصة ضريبة الدخل الحالية مستحقة القبض ومستحقة الدفع عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ بإجراء المقاصة، وذلك حيثما تتعلق ضريبة الدخل الحالية بنفس الهيئة المالية.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بمطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة مقابل كافة الفروق الضريبية المؤقتة الناشئة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية في البيانات المالية الموحدة (طريقة "الالتزام"). يتم الاعتراف بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة مقابل كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والخسائر المرحلة غير المستخدمة والاعتمادات الضريبية المرحلة غير المستخدمة، إلى المدى الذي يحتمل معه وجود أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها استخدام موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

لا يتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة إذا نشأت عن الاعتراف المبني بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل دمج أعمال، وعندما لا تؤثر المعاملة على العملية الحسابية ولا على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة. علاوة على ذلك، لا يتم الاعتراف بضرريبة الدخل المؤجلة فيما يتعلق بالتحقق المبني للشهرة وكذلك الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والترتيبات المشتركة إلى المدى الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ولا يكون من المحتمل عكسها في المستقبل المنظور.

يتم قياس ضريبة الدخل المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، وذلك بناءً على معدلات الضريبة (القوانين الضريبية) السارية أو السارية بشكل فعلي في تاريخ الميزانية العمومية. تتم مقاصة موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة موجودات الضريبة الحالية مقابل التزامات الضريبة الحالية، وذلك حيثما تتعلق ضريبة الدخل المؤجلة بنفس الهيئة المالية.

٤- المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة

يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بشكل منتظم بإصدار معايير محاسبية جديدة وتعديلات للمعايير والتفسيرات الحالية.

١-٤ المعايير والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت تسري على المجموعة خلال سنة ٢٠١٩

قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية لأول مرة في فترة التقرير السنوي التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩:

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١-٤ المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة (تابع)

التزامات الإيجار:

التزامات الإيجار المتداولة الإجمالي	التزامات الإيجار غير المتداولة	التزامات الإيجار غير المتداولة	مليون دولار أمريكي
١٢,٨	١,٤	١١,٤	تأثير تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١٢,٨	١,٤	١١,٤	في ١ يناير ٢٠١٩

يبلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي لالتزامات الإيجار ٨,٠٪.

عند مقارنة قيمة التزامات الإيجار وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالقيمة المخصصة (باستخدام نفس معدل الاقتراض الإضافي) لالتزامات الإيجار وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، يتضح أن الفرق نتيجة عقود الإيجار قصيرة الأجل التي تستحق في سنة ٢٠١٩ التي تم احتسابها كمصروفات بحسب الإجراءات العملية الواردة في المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وكذلك العناصر غير الإيجارية المستبعدة من بعض عقود الإيجار بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

لقد استخدمنا نفس قاعدة البيانات الخاصة بعقود الإيجار لحساب القيمة وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما تم استخدامها سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويتضح أن الفرق في القيمة تنشأ فقط في العقود التي تتم معاملتها كما لو أنها عقود إيجار تشغيلية. تتم معاملة عقود الإيجار "العادية" التي تنطوي على قيمة ضئيلة وعقود الإيجار قصيرة الأجل على أنها غير هامة، وبالتالي فإن الاختلاف الرئيسي يكمن في الإعفاء المبني.

السياسة المحاسبية للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

محاسبة الشركة بصفتها الطرف المستأجر

يتم تقييم ما إذا كان الترتيب يمثل أو ينطوي على عقد إيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم بشكل عام معاملة الترتيب على أنه يمثل أو ينطوي على عقد إيجار عندما تنطبق كافة البنود التالية:

- يوجد أصل محدد؛
- تحصل فيرتيغلوب على كافة المنافع الاقتصادية من استخدام الأصل؛ و
- بإمكان فيرتيغلوب توجيه استخدام الأصل المحدد.

يتم الاعتراف بالتزامات الإيجار على أساس القيمة الحالية لدفعات الإيجار الدنيا المستقبلية. يتم تقييم موجودات حق الاستخدام بقيمة معادلة لالتزامات الإيجار. نظراً لعدم إمكانية الحصول على معدل ضمني من عقود الإيجار بسهولة، تستخدم فيرتيغلوب معدل الاقتراض الإضافي. قد تتضمن شروط الإيجار خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار، وذلك عندما يكون من المؤكد بشكل معقول أننا سنمارس هذا الخيار.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها دون أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية

- التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية "عدم اليقين بشأن المعالجات الضريبية"؛
- سمات الدفع المسبق مع تعويض سلبي (تعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- المصنوع طويلة الأجل في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)؛
- تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩)؛ و
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية - فترة ٢٠١٥/٢٠١٧ - تعديلات على المعايير رقم ٣ و ١١ و ١٢ و ٢٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" يسري المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادر في ١٣ يناير ٢٠١٦ للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يحدد المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار للعميل ("المستأجر") والمورد ("المؤجر"). يقدم المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نموذج محاسبي واحد للمستأجر.

عند تطبيق هذا النموذج، يتعين على المستأجر الاعتراف بما يلي:

- الموجودات والالتزامات لكافة عقود الإيجار مع استثناءات طوعية لعقود الإيجار قصيرة الأجل (أقل من ١٢ شهر) وعقود الإيجار التي تنطوي بوجوداتها الأساسية على قيمة ضئيلة؛
- استهلاك موجودات الإيجار بشكل منفصل عن الفوائد على التزامات الإيجار في بيان الأرباح أو الخسائر؛ و
- يتم عرض دفعات التزامات الإيجار كدفعات نقدية من الأنشطة التمويلية.

اختارت المجموعة تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام منهجية معدلة بأثر رجعي اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. لم تتم إعادة بيان أرقام المقارنة. بينما يتم تطبيق هذه المنهجية المعدلة بأثر رجعي، اختارت المجموعة قياس موجودات حق الاستخدام بناءً على قيمة التزام الإيجار، لاستبعاد التكلفة المباشرة المبدئية واستخدام معدل الاقتراض الإضافي لتحديد القيمة الحالية لالتزامات الإيجار. سيتم تحديد معدل الاقتراض الإضافي لكل التزام إيجار كمعدل متوسط معدل الاقتراض المحدد للمنشأة وخصم يعكس ضمان أصل حق الاستخدام ذي الصلة، مع مراعاة فارق الهيكل الزمني بين متوسط معدل الاقتراض ومدة عقد الإيجار.

لم يسفر تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عن أي تعديل لحقوق الملكية بالنسبة للأرصدة الافتتاحية لسنة ٢٠١٩، ولا يؤثر على أي تعهدات.

اختارت المجموعة الإجراءات العملية التالية، وقامت بتطبيقها بشكل متناسق على كافة عقود الإيجار:

- عدم إعادة تقييم ما إذا كانت أي عقود حالية تم تقييمها بالفعل وفقاً للتوجيهات الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية السابقة تنطوي على عقود إيجار؛
- استبعاد التكاليف المباشرة المبدئية من قياس موجودات حق الاستخدام في مرحلة التحول الانتقالية؛
- احتساب عقود الإيجار التي تنتهي خلال سنة ٢٠١٩ كعقود إيجار قصيرة الأجل. توضح الجداول التالية تأثير تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: موجودات حق الاستخدام:

مليون دولار أمريكي	الأرض والمباني الإجمالي	مليون دولار أمريكي
تأثير تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١٢,٨	١٢,٨
في ١ يناير ٢٠١٩	١٢,٨	١٢,٨

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٤-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة المعدلة قيد الإصدار دون أن يتم تفعيلها بعد

تسري مجموعة من المعايير الجديدة للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويجوز تطبيقها بشكل مسبق؛ إلا أن المجموعة لم يتم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة بشكل مسبق عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة والمعدلة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ أو حيثما يكون مناسباً. قد لا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (١ يناير ٢٠٢٠)؛
- تعريف الأعمال التجارية (تعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) (١ يناير ٢٠٢٠)؛
- تعريف الأهمية النسبية (تعديلات على المعيارين المحاسبين الدوليين رقم ١ و ٨) (١ يناير ٢٠٢٠)؛
- تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة (تعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) (١ يناير ٢٠٢٠)
- المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" (١ يناير ٢٠٢٢).

٥- الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرية وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المعلنة في البيانات المالية الموحدة. تستند التقديرية والافتراضات إلى الخبرة والعديد من العوامل الأخرى التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل الظروف الجارية، حيث يتم استخدامها لتحديد القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرية والافتراضات ذات الصلة بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرية المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير أو في الفترة المراجعة والفترة المستقبلية، إذا كانت التقديرية المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية. فيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام والتعقيد في تطبيق مبادئ التقييم حيث قد يترتب عن التغييرات في الافتراضات والتقديرية نتائج مختلفة بشكل جوهري عن تلك المسجلة في البيانات المالية:

الشهرة التجارية

تقوم المجموعة مرة واحدة على الأقل سنوياً باختبار ما إذا كانت الشهرة التجارية قد تعرضت لانخفاض القيمة من خلال مقارنة المبالغ القابلة للاسترداد من الوحدات المنتجة للنقد بقيمها الدفترية. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات حول الإيرادات المستقبلية والتكاليف المستقبلية والأعمال الرأسمالية المستقبلية والاستثمارات المستقبلية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ومعدلات التضخم المستقبلية.

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة "القسط الثابت" استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المقدرة، مع مراعاة أي قيم متبقية. تضع الإدارة تقديرات فيما يتعلق بالأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية، كما تقتضى الاستهلاك على أساس "القسط الثابت". تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً، في تاريخ كل ميزانية عمومية.

تقوم المجموعة بإجراء تقييم على أساس سنوي أو أكثر من مرة سنوياً، فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات على تعرض أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات لانخفاض القيمة من خلال مقارنة المبالغ القابلة للاسترداد مع قيمها الدفترية. عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الممتلكات والآلات والمعدات، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات حول التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على القيمة من الاستخدام. يعتمد معدل الخصم الذي سيتم استخدامه لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في تحليل انخفاض القيمة على المتوسط المرجح لمعدل رأس المال.

الأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (الأدوات المالية ضمن المستوى ١ في النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة) على أسعار السوق المدرجة في تاريخ الميزانية العمومية. يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط بأسعار السوق التي يمكن ملاحظتها (الأدوات المالية ضمن المستوى ٢ في النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة) باستخدام أساليب التقييم المتعارف عليها بشكل عام. تتضمن أساليب التقييم تقديرات وافتراضات حول الأسعار الآجلة، ومعدلات الخصم على أساس سعر فائدة واحد، أو على منحني العائد على أساس ظروف السوق القائمة في تاريخ الميزانية العمومية. يتم احتساب القيمة العادلة للقرض وعقود مقايضة أسعار الفائدة على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أساس منحني العائد المطبق في تاريخ الميزانية العمومية. إذا كانت الأداة المالية تنطوي على سعر فائدة متغير، يتم تحديد أسعار الفائدة المستقبلية المتوقعة بناءً على الأسعار الآجلة. يتم تحديد القيمة العادلة لعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة باستخدام أسعار الصرف الآجلة المدرجة في تاريخ الميزانية العمومية. يتم تقييم خيار سعر الغاز وعقود مقايضة الغاز باستخدام منحنيات عائد السوق المطبقة. تمثل كافة المدخلات الخاصة بعمليات احتساب القيمة العادلة معطيات السوق القابلة للملاحظة التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية تعتبر مستقلة وموثوقة. يفترض أن صافي القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية والذمم الدائنة التجارية يقارب القيمة العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية في حال عدم وجود أسعار سوقية يمكن ملاحظتها (الأدوات المالية ضمن المستوى ٣ في النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة) على الافتراضات التي سيستخدمها الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير هذه الموجودات أو المطلوبات، بما في ذلك الافتراضات المتعلقة بالمخاطر. تشمل الافتراضات المتعلقة بالمخاطر تلك المخاطر الكامنة في أسلوب تقييم معين يستخدم لقياس القيمة العادلة (مثل نموذج التسعير) والمخاطر الكامنة في مدخلات أسلوب التقييم، بما في ذلك تعديل سجل المخاطر عندما تنطوي عملية القياس على درجة عالية من عدم اليقين.

يتم تقدير القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المتداولة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام منحنيات العائد الفعلي الأصلي. يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (الأدوات المالية ضمن المستوى ٣ في النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. إن الانخفاض الجوهري والمستمر في القيمة العادلة للأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أقل من تكلفة الشراء يعد بمثابة مؤشر على انخفاض قيمة الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

في حال وجود مثل هذا الدليل بالنسبة لأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بالخسائر المتركمة المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى - المقاسة على أنها الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في قيمة ذلك الأصل المالي المعترف بها سابقاً في الأرباح أو الخسائر، أي يتم حذفها من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

انخفاض قيمة الأدوات المالية (بما في ذلك الذمم المدينة التجارية)

قد ينشأ دليل موضوعي في الظروف الجارية التي قد يتعرض فيها الطرف المقابل للإفلاس،

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

أو عجز في سداد أصل الدين والفائدة. في ظروف أخرى، تستخدم المجموعة أحكام لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض القيمة. تستخدم المجموعة أحكام لتحديد ما إذا كان يمكن عكس الانخفاض في القيمة، في حال افتراض تحسن التصنيف الائتماني للمدين أو استلام الدفعات المستحقة. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، تفترض المجموعة أن انخفاض القيمة السوقية لأكثر من ٢٥٪ وأكثر من ٦ أشهر بمثابة دليل على تعرض الأصل لانخفاض القيمة.

بالنسبة لسندات الملكية غير المدرجة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة إذا توفر دليل موضوعي للمجموعة على احتمال انخفاض قيمة الأصل.

بالنسبة لسندات الدين، تنشأ مؤشرات انخفاض القيمة في حال عجز الطرف المقابل عن الوفاء بالتزامات الدفعات التعاقدية أو إذا كان هناك دليل على أن الطرف المقابل يواجه أزمات مالية. يتم تحديد الانخفاض في القيمة على أساس القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد.

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

المخزون

عند تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها من المخزون، تقوم المجموعة بتقدير أسعار البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً تكلفة البيع. عند القيام بذلك، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافترضات بناءً على أسعار السوق الحالية والاستخدام التاريخي لمختلف فئات المنتجات مقابل مستويات المخزون الحالية ومخاطر تقادم المخزون المحددة (على سبيل المثال، نهاية عمر سلع وقطع غيار محددة وتأثير التشريعات البيئية الجديدة). لتحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها من المخزون، تقوم المجموعة بتقدير أسعار البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، وتكلفة الإنجاز وتكلفة البيع.

المخصصات

تنطوي عملية الاعتراف بالمخصصات على تقديرات وافترضات وأحكام الهامة. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الاعتراف بهذه المخصصات فقط إذا كان من المتوقع إجراء تدفق خارج للموارد في المستقبل المنظور، وأمكن تقدير تكلفة هذه التدفقات الخارجة بشكل موثوق.

وعليه، تضع الإدارة أحكام هامة لتحديد ما إذا كان من المرجح وجود التزام حالي نتيجة لحدث سابق في نهاية الفترة المالية، وما إذا كان من المحتمل أن يترتب عليه تدفق خارج للموارد، وما إذا كان يمكن تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق. تخضع هذه الأحكام للتغيير كلما توفرت معلومات جديدة. قد تتغير القيمة اللازم رصدها كمخصص في المستقبل في ضوء التطورات الجديدة ذات الصلة. قد تؤثر التعديلات على التقديرات بشكل جوهري على الأرباح أو الخسائر في المستقبل. عند اتخاذ القرار، قد تتحمل المجموعة مبالغ تزيد عن المخصصات المرصودة لمثل هذه الأمور.

تمثل المخصصات المرصودة مقابل التزامات استبعاد الموجودات التكاليف المقدرة لإيقاف التشغيل. نظراً لطول الفترة الزمنية التي يتوقع خلالها إجراء تدفقات نقدية خارجة مستقبلية، بما في ذلك الفائدة المترتبة ذات الصلة، يتعين وضع افتراضات. يمكن أن تتغير التدفقات النقدية الخارجة المقدرة بشكل جوهري، من ضمن أمور أخرى، في حال أثرت التطورات السياسية على القوانين واللوائح المستقبلية فيما يتعلق باستبعاد الموجودات. لم تعترف المجموعة بأي التزام استبعاد الموجودات، نظراً لعدم إمكانية وضع تقدير موثوق لقيمة الالتزامات.

فيما يتعلق بالقضايا القانونية، يتعين على المجموعة تقدير النتائج. غالباً ما تنطوي الإجراءات التنظيمية والقانونية وكذلك أعمال التحقيقات الحكومية على درجة عالية من التعقيد القانوني وعدم اليقين. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراجعة حالة هذه الإجراءات مع المستشارين القانونيين الداخليين والخارجيين.

ضرائب الدخل

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في عدة دول. يتعين وضع تقديرات لتحديد مخصص ضريبة الدخل على مستوى المجموعة. إن الوضع الضريبي النهائي لبعض المعاملات والحسابات يكون غير مؤكد في سياق الأعمال الاعتيادية. تعترف المجموعة بالمخصصات المتوقعة من أعمال التدقيق الضريبي المتعلقة بأي ضرائب إضافية مستحقة. عندما يكون الناتج الضريبي النهائي لهذه الأمور مختلفاً عن المبالغ التي تم تسجيلها في البداية، فإن هذه الفروق من شأنها أن تؤثر على ضريبة الدخل الحالية ومخصصات الضرائب المؤجلة في الفترة التي تم تحديدها فيها. تعترف المجموعة بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يحتتمل معه توفر أرباح ضريبية مستقبلية لأصل الضريبة المؤجلة المراد استرداده، ويعتمد ذلك على تقديرات الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة حسب المنطقة التي تعمل فيها المجموعة والفترة التي يتوقع خلالها استرداد موجودات الضرائب المؤجلة. في حالة اختلاف النتائج الفعلية أو التقديرات الجديدة عن التقديرات السابقة، بناءً على الاستراتيجيات الضريبية المحتملة التي يمكن تطبيقها، قد يتعين إجراء تغييرات في الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة، على نحو من شأنه أن يؤثر على المركز المالي والأرباح أو الخسائر.

عقود الإيجار

يتعين وضع أحكام لتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد إيجار، وما إذا كان المؤجر يتمتع بحقوق استبدال فعلية، ومن الذي يحصل على منافع اقتصادية من استخدام الأصل ومن الذي يتخذ القرارات المتعلقة بكيفية وأغراض الاستخدام خلال الفترة.

يتم أيضاً تطبيق الحكم لتقييم ما إذا كانت المنشأة ستمارس أي خيارات تمديد أو إلغاء عقد الإيجار. تطبق المجموعة الأحكام بغرض تحديد معدل الاقتراض الإضافي المزمع لاحتساب التزام الإيجار.

مخاطر السيولة

قامت المجموعة في إطار إعداد البيانات المالية بتقييم مخاطر السيولة ومبدأ الاستمرارية. تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر تعرض المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها إما من خلال تسليم نقد أو أصل مالي آخر. قامت المجموعة بوضع مجموعة من الافتراضات لتقييم قدرتها على تلبية متطلبات التعهدات والالتزامات عند استحقاقها. تتضمن هذه الافتراضات أحكام هامة حول النتائج المستقبلية والتدفقات النقدية. هذا وتتضمن الافتراضات الرئيسية أسعار المنتجات وتسعير الغاز ومعدلات الاستخدام والقدرة على ترتيب التمويل واحتمالية الحصول على إعفاءات من مخالفة التعهدات.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦- إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

نظرة عامة

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق من الأدوات المالية. تنشأ هذه المخاطر من التعرضات في سياق الأعمال الاعتيادية وتتم إدارتها على أساس مركزي كشركة موحدة. يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها لقياس وإدارة هذه المخاطر، بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

إطار إدارة المخاطر

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على وضع ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. إن الإدارة العليا (المحلية) هي المسؤولة عن إدارة المخاطر ونظم المراقبة الداخلية بشكل فعال.

إن قسم الشؤون المالية هو المسؤول عن تسهيل أعمال إدارة المخاطر والإشراف عليها، والالتزام بإطار الرقابة الداخلية لدى لمجموعة، كما يدعم مجلس الإدارة في ممارسات إدارة المخاطر.

تشرف لجنة التدقيق على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة، كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار عمل إدارة المخاطر التي تواجهها المجموعة.

١-٦ مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تكبد المجموعة خسائر مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من المبالغ المستحقة للمجموعة من العملاء والاستثمارات في سندات الدين. تعمل المجموعة على تخفيف التعرض لمخاطر الائتمان من الأرصدة النقدية القائمة من خلال إيداع الأموال في مؤسسات مالية متعددة ذات تصنيف ائتماني مناسب. تتم مراقبة تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من العملاء وتخفيفها من خلال تقييمات الائتمان قبل بيع أي بضاعة. لم يتم استلام أي ضمانات.

تقوم المجموعة، حيثما تقتضي الضرورة، برصد مخصص انخفاض قيمة يمثل تقديرها للخسائر المتوقعة من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تتمثل المكونات الرئيسية لهذا المخصص في عنصر خسائر محدد يتعلق بالتعرضات الجوهرية في حالتها الفردية، وعنصر خسائر جماعية متوقعة على أساس الأداء التاريخي لمجموعات الموجودات المماثلة. يضع المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نموذج انخفاض القيمة ضمن ثلاث مراحل، بناءً على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدي به.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت الإدارة بتقييم ما إذا كانت هناك أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان استناداً إلى العوامل الداخلية والخارجية المتعلقة بالأدوات المالية، وخصت إلى عدم وجود مخاطر الائتمانية جوهرية، ومن ثم، لم يتم الاعتراف بأي مخصص لمخاطر الائتمان.

فيما يتعلق بالمعاملات مع المؤسسات المالية، تضع المجموعة حد أدنى للتصنيف الائتماني للأطراف المقابلة. يتمثل أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للأدوات المالية. يمكن الرجوع إلى جداول الأدوات المالية حسب الفئة، لمزيد من الإيضاح. لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان من الذمم التجارية المدينة والأخرى أو الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو النقد وما يعادله.

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨	إيضاح
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٣٠٠.٦	٢٧٤.٩	(٩)
النقد وما يعادله والنقد المُقيد	٤٢٤.٦	٣٢٣.١	(١٢)
الإجمالي	٧٢٥.٢	٥٩٨.٠	

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية والأخرى بحسب القطاع الجغرافي:

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
الشرق الأوسط وأفريقيا	١٢٢.٤	٧٩.١
آسيا والمحيط الهادي	٨٦.٧	٣٠.٤
الأمريكتان	١٠٥.٨	١٤٢.٦
أوروبا	٢.٦	٢٢.٦
الإجمالي	٣١٧.٥	٢٧٤.٧

٢-٦ مخاطر السيولة

١-٢-٦ نظرة عامة

تتمثل مخاطر السيولة في أن تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها إما من خلال تسليم النقد أو أصل مالي آخر.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك دفعات الفائدة المقدرة، باستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي المطلوبات المالية	القيمة الدفترية	إيضاح	التدفقات		
			أقل من سنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
التدفقات النقدية: القروض والسلفيات	٨٨٢.٢	(١٦)	١,٢٢٣.٤	٢٢٥.٩	٤٣٦.٧
القروض والسلفيات من أطراف ذات علاقة	-	(٢٦)	-	-	-
التزامات الإيجار	١٠٠.٢		١١٧.٤	١٢.٢	٤٣.٨
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٤٢١.٨	(١٨)	٤٢١.٨	٤٠٧.٦	١٤.٢
الذمم الدائنة التجارية والأخرى المستحقة لأطراف ذات علاقة	١.٣		١.٣	١.٣	-
الأدوات المشتقة	-		-	-	-
الإجمالي	١,٤٠٥.٥		١,٧٦٣.٩	٦٤٧.٠	٤٩٤.٧

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية تنتج من طرق منفصلة:

مخاطر تحويل العملات الأجنبية

نظراً لتواجد المجموعة في العديد من الدول، تتعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار الصرف حيث يؤثر ذلك على تحويل أصول والتزامات الشركات التابعة المعروضة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي (العملة التشغيلية للمجموعة). تتمثل العملات ذات الصلة بصورة رئيسية في اليورو والدينار الجزائري. يُعتبر التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية جزءاً من طبيعة عمل المجموعة على الصعيد العالمي؛ ولذلك لا يتم التحوط منها. تحرص المجموعة على تخفيف مخاطر تحويل العملات الأجنبية إلى مقاييس الائتمان من خلال مطابقة عملة الدين مع التدفقات النقدية بصورة عامة.

مخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية

تقوم شركات المجموعة بصورة رئيسية بتنفيذ أعمالها بعملاتها التشغيلية ذات الصلة. إلا أن المجموعة تتعرض لمخاطر المعاملات بعملات أجنبية إلى مدى وجود تباين بين العملات المقوم بها المبيعات والمشتريات والاستثمارات والقروض وبين العملات التشغيلية ذات الصلة لشركات المجموعة. تقوم المجموعة بمراقبة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية وتقوم بشكل اختياري بإبرام عقود صرف العملات الأجنبية للتحوط من التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. تتمثل العملات التشغيلية لشركات المجموعة بصورة رئيسية في الدولار الأمريكي والدينار الجزائري واليورو. يوجد لدى كل من الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للصناعات الأساسية تعرض لتقلبات أسعار صرف الدولار الأمريكي / الجنيه المصري.

فيما يلي ملخص الأرصدة المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية، والتي تختلف فيها عملات التعرض الرئيسي عن العملات التشغيلية، بما في ذلك الأرصدة بين شركات المجموعة:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	الدولار الأمريكي	اليورو	الجنيه المصري
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٧.٣	٦.٤	٧٧.٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى بين الشركات	١,٠٩٠.٣	٣.٤	٠.١
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٤.٧)	(٠.٨)	(١٦.٣)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى بين الشركات	(٨.٨)	(١.٠)	(٠.٢)
القروض والسلفيات	-	-	(٥١.٤)
القروض والسلفيات بين الشركات	(١,٠٨٢.٤)	-	-
المخصصات	-	-	(١١٨.٧)
النقد وما يعادله	٢٢٤.٢	١٩.٠	٢٣.٤

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية للخارج	أقل من سنة	سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات
الالتزامات المالية						
التدفقات النقدية:						
القروض والسلفيات	(١٦)	١,٠٢٢.٢	١,٣٢٢.٦	٢٢٢.٥	٨٧٣.١	٢٢٧.٠
قروض وسلفيات من أطراف ذات علاقة		١,٠١١.٥	١,٠٢١.١	١,٠٢١.١	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	(١٨)	٢٢٣.٣	٢٢٣.٣	٢٢٠.٤	٢.٩	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى لأطراف ذات علاقة		١٩٩.٣	١٩٩.٣	١٩٩.٣	-	-
المشتقات	(١٨)	٥.٥	٥.٥	٥.٥	-	-
الإجمالي		٢,٤٦١.٨	٢,٧٧١.٨	١,٦٦٨.٨	٨٧٦.٠	٢٢٧.٠

يستند معدل الفائدة المتغير على القروض والسلفيات إلى معدلات الفائدة الأجلة في نهاية الفترة. قد يتغير هذا المعدل وفقاً لتغير معدلات الفائدة السائدة لدى السوق.

تصنف مبالغ القروض تحت الطلب ضمن فئة "أقل من سنة" ستتم إدارة الالتزامات المستقبلية بالنقد الوارد من العمليات في المستقبل والنقد وما يعادله غير المفيد المتاح حالياً البالغ قيمته ٤٠٨.١ مليون دولار أمريكي والمبالغ غير المستخدمة من ترتيبات التسهيلات الائتمانية، وتم الإشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٦.

يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر. ويتم أيضاً حماية المجموعة من خلال التعامل مع العديد من المؤسسات المالية من أجل الحد من تركيز مخاطر السيولة.

تتم إدارة مخاطر السيولة داخلياً على مستوى المجموعة. تضع المجموعة بصورة مستمرة توقعات للتحقق مما إذا كانت المجموعة قادرة على الوفاء بالتزامات ديونها المستقبلية. قامت المجموعة بعناية بتقييم تمويل خطة أعمالها على الأقل لفترة اثنتي عشر شهراً التالية من تاريخ إصدار البيانات المالية، مع الأخذ في الاعتبار القياسات الواردة أدناه وقامت بتطبيق عوامل الحساسية على مستوى مقدار السيولة المتاحة المتوقع. تشمل الافتراضات الرئيسية على تسعير المنتجات وأسعار الغاز الطبيعية ومعدلات الاستخدام. قامت الإدارة بتطبيق هذه الافتراضات على التوقعات، مما يوفر مقدار كافي من السيولة.

٣-٦ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مليون دولار أمريكي	الدولار الأمريكي	اليورو	الجنيه المصري
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٤٤.٦	٦.٣	٦٨.٠
الذمم المدينة التجارية والأخرى بين الشركات	١٦.٤	-	٠.٧
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	-	(٤.٢)	(٧.٨)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى بين الشركات	(٤.٦)	(٦.١)	(١.٢)
القروض والسلفيات	-	-	(٥٩.٩)
القروض والسلفيات بين الشركات	-	-	-
المخصصات	-	-	(١٠٦.٥)
النقد وما يعادله	١٨٥.٥	١٨.٨	٢٢.٦

إن الدينار الجزائري غير مدرج في جدول التعرض لمعاملات صرف العملات الأجنبية أعلاه، حيث أنه لا يوجد شركات للمجموعة لديها بنود نقدية مقومة بالدينار الجزائري، باستثناء شركة سورفيرت لديها دينار جزائري كعملة تشغيلية.

أسعار الصرف الهامة

فيما يلي أسعار صرف العملات الهامة المطبقة خلال السنة:

متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف	سعر الإغلاق
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
١.١١٩٣	١.١٨١٣	١.١٢١٣	١.١٤٢٨
٠.٠٥٩٦	٠.٠٥٦٢	٠.٠٦٢٣	٠.٠٥٥٩
٠.٠٠٨٤	٠.٠٠٨٦	٠.٠٠٨٤	٠.٠٠٨٥

توضح الجداول التالية الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والجنيه المصري والدينار الجزائري مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. إن تعرض المجموعة لمخاطر تغير العملات الأجنبية فيما يتعلق بكافة العملات الأخرى غير جوهري.

أسعار الصرف الهامة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية
يورو - دولار أمريكي	٥٪	٠.٥	-
جنيه مصري - دولار أمريكي	(٥)٪	(٠.٥)	-
دينار جزائري - دولار أمريكي	٣٪	(٢.٦)	-
	(٣)٪	٢.٦	-
	٣٪	(٦.٩)	-
	(٣)٪	٦.٩	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مليون دولار أمريكي	التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية
يورو - دولار أمريكي	٧٪	(١.١)	-
جنيه مصري - دولار أمريكي	(٧)٪	١.١	-
دينار جزائري - دولار أمريكي	٣٪	(٣.٤)	-
	(٣)٪	٣.٤	-
	٣٪	(٧.٠)	-
	(٣)٪	٧.٠	-

يتم تحديد الأرقام المبينة أعلاه على أساس تقلب أسعار صرف العملات خلال السنوات المعنية. يتعلق جزء كبير من تعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية بالأرصدة بين شركات المجموعة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفق النقدي لدى المجموعة من التعرض لمخاطر التغير في التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية التي تخضع لمعدل فائدة متغير. تقوم المجموعة بانتظام بمراجعة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة العالمية.

تقوم المجموعة بتحليل تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة بصورة فعالة. تقوم المجموعة باحتساب تأثير التغير في سعر الفائدة المحدد على الأرباح أو الخسائر. يتم استخدام نفس التغير في سعر الفائدة لكافة العملات. يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الفائدة على هذا الجزء من القروض المتأثرة بالتغير. في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، تتأثر أرباح المجموعة قبل الضريبة من خلال التأثير على القروض التي يترتب عليها معدل فائدة متغير بالإضافة إلى إعادة تمويل القروض الخاضعة لمعدل فائدة ثابت على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	نقاط الأساس	٢٠١٩	٢٠١٨
التأثير على الأرباح قبل الضريبة للسنة التالية	+ ١٠٠ نقطة أساس	(٥.٤)	(٦.٤)
	- ١٠٠ نقطة أساس	٥.٤	٦.٤

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة (نتبع)

إن الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة لدى المجموعة محدودة. بالنسبة للأدوات المالية المشتقة، يتم احتساب القيمة العادلة ضمن المستوى ٢ في النظام المتدرج للقيمة العادلة.

في عامي ٢٠١٩ و ٢٠١٨، لم تكن هناك تحويلات بين فئات النظام المتدرج للقيمة العادلة. يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للقروض والسلفيات والذمم المدينة في الإيضاحين ١٦ و ٩ على التوالي.

٤-٦ إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمر والدائن وثقة السوق بالإضافة إلى ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. تتألف أسهم المجموعة من الأسهم العادية والأرباح المحتجزة والاحتياطات والحصص الغير مسيطرة للمجموعة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال ومستوى توزيعات الأرباح إلى حاملي الأسهم العادية. يفرض على المجموعة من مؤسسات مالية خارجية الاحتفاظ بمتطلبات رأسمالية مقارنة بالدين لدى المجموعة. يوجد إشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٦ عن وصف التعهدات المالية.

فيما يلي نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية لدى المجموعة في تاريخ التقرير:

إيضاح	٢٠١٩	٢٠١٨
قروض وسلفيات	٨٨٢.٢	٢,٠٣٣.٧
ناقصاً: النقد وما يعادله	(٤٢٤.٦)	(٣٢٣.١)
صافي الدين	٤٥٧.٦	١,٧١٠.٦
إجمالي حقوق الملكية	٢,٩٥٩.١	١٢٦.٢
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر	٠.١	١٣.٦

إن الحركة المقترضة في نقاط الأساس لتحليل حساسية أسعار الفائدة تركز على معطيات السوق الملحوظة حالياً والتي تُظهر وجود تقلب أقل بصورة ملحوظة عن السنوات السابقة. يركز احتساب حساسية أسعار الفائدة على المطلوبات التي تحمل فائدة، يوجد إشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٦.

فئات الأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة	المشتقات بالقيمة العادلة
الموجودات			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٩)	٣١٧.٥	-
النقد وما يعادله والنقد المقيّد	(١٢)	٤٢٤.٦	-
الإجمالي		٧٤٢.١	
المطلوبات			
القروض والسلفيات	(١٦)	٨٨٢.٢	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١٨)	٤٢٣.١	-
الإجمالي		١,٣٠٥.٣	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة	المشتقات بالقيمة العادلة
الموجودات			
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(٩)	٢٧٤.٩	-
النقد وما يعادله والنقد المقيّد	(١٢)	٣٢٣.١	-
الإجمالي		٥٩٨.٠	
المطلوبات			
القروض والسلفيات	(١٦)	٢,٠٣٣.٧	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١٨)	٤٢٢.٦	٥.٥
الإجمالي		٢,٤٥٦.٣	٥.٥

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٧-١ - الممتلكات والآلات والمعدات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة قطعة أرض تبلغ قيمتها الدفترية ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي).

إن الإضافات البالغة ٥٠.٥ مليون دولار أمريكي تتضمن مبالغ تتعلق بصورة رئيسية بشركة سورفيرت بمبلغ ٢٦.٤ مليون دولار أمريكي وشركة فيرتيل بمبلغ ١١.٧ مليون دولار أمريكي والشركة المصرية للأسمدة بمبلغ ١٠.٢ مليون دولار أمريكي. ويتعلق تأثير الحركة في أسعار الصرف في عام ٢٠١٩ بصورة رئيسية إلى شركة سورفيرت، والتي تتمثل عملتها التشغيلية في (الدينار الجزائري)، مقابل العملة التشغيلية للمجموعة. انخفض الدينار الجزائري بنسبة ١.٢٪ مقابل الدولار الأمريكي في عام ٢٠١٩.

إن الفرق بين الإضافات المبينة أعلاه والاستثمارات في الممتلكات والآلات والمعدات الواردة في بيان التدفقات النقدية الموحد يرجع بصورة رئيسية إلى التغييرات في الذمم الدائنة للمصروفات الرأسمالية التي لم يتم دفعها بعد وتكاليف القروض المرسلة، التي يتم عرضها كجزء من مصروفات الفائدة ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في بيان التدفقات النقدية الموحد.

٧-٢ موجودات حق الاستخدام

مليون دولار أمريكي	الأرض		الأثاث والتجهيزات	الإجمالي
	المباني	والتجهيزات		
تأثير تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١٢.٨	-	١٢.٨	
في ١ يناير ٢٠١٩	١٢.٨	-	١٢.٨	
الحركة في القيمة الدفترية:				
الإضافات	٠.٨	٠.٨	-	
دمج أعمال فيرتيغلوب	٣٦.٤	٤٨.٥	٨٤.٩	
الإهلاك	(١.١)	(٢.٢)	(٣.٣)	
الاستيعادات	(٠.٥)	-	(٠.٥)	
تأثير الحركة أسعار صرف العملات	-	-	-	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤٧.٦	٤٧.١	٩٤.٧	

مليون دولار أمريكي	الأراضي والمباني	الآلات والمعدات	الأثاث والتجهيزات	قيد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة	١٤٨.١	٣,٠٠٩.١	١٥.٤	٦.٧	٣,١٧٩.٣
الإهلاك المتراكم	(٣٩.٣)	(١,١٤٥.١)	(١٣.٠)	-	(١,١٩٧.٤)
في ١ يناير ٢٠١٨	١٠٨.٨	١,٨٦٤.٠	٢.٤	٦.٧	١,٩٨١.٩
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	-	٣.٤	١.٢	١٣.٩	١٨.٥
الاستيعادات	-	-	-	-	-
الإهلاك	(٦.٢)	(١٦٧.٤)	(١.١)	-	(١٧٤.٧)
التحويلات	-	٩.١	٢.٤	(١١.٥)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٢.٥)	(٣٤.١)	-	(٠.١)	(٣٦.٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٠.١	١,٦٧٥.٠	٤.٩	٩.٠	١,٧٨٩.٠
التكلفة	١٤٤.٩	٢,٩٧٠.١	١٨.٨	٩.٠	٣,١٤٢.٨
الإهلاك المتراكم	(٤٤.٨)	(١,٢٩٥.١)	(١٣.٩)	-	(١,٣٥٣.٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٠.١	١,٦٧٥.٠	٤.٩	٩.٠	١,٧٨٩.٠
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	٠.١	٣١.٢	٢.٨	١٦.٤	٥٠.٥
دمج أعمال فيرتيغلوب	١٠٣.٨	١,٧١٤.٥	٢.٠	٢٣.٢	١,٨٤٣.٥
الاستيعادات	-	(١.٣)	(٠.٢)	(٢.٠)	(٣.٥)
الإهلاك	(٧.٢)	(٢١٠.٦)	(١.٦)	-	(٢١٩.٤)
التحويلات	-	-	-	-	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٨)	(١٠.٧)	-	(٠.١)	(١١.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٩٦.٠	٣,١٩٨.١	٧.٩	٤٦.٥	٣,٤٤٨.٥
التكلفة	٢٩٨.٧	٥,٤٢٧.٩	٤٣.٢	٤٦.٥	٥,٨١٦.٣
الإهلاك المتراكم	(١٠٢.٧)	(٢,٢٢٩.٨)	(٣٥.٣)	-	(٢,٣٦٧.٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٩٦.٠	٣,١٩٨.١	٧.٩	٤٦.٥	٣,٤٤٨.٥

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٨- الشهرية التجارية

الشهرة التجارية	مليون دولار أمريكي
التكلفة	١,٧٧٧.٦
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ١ يناير ٢٠١٨	٤٤٠.٠
التكلفة	١,٧٧٧.٦
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٤٠.٠
التغيرات في القيمة الدفترية:	
دمج أعمال فيرتيلوب	١٦٤.٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٦٠٤.٨
التكلفة	١,٩٤٢.٤
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٦٠٤.٨

الشهرة التجارية

تم تخصيص الشهرية التجارية للوحدات المنتجة للنقد على النحو التالي:

الوحدات المنتجة للنقد

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
الشركة المصرية للأسمدة	٤٤٠.٠	٤٤٠.٠
شركة صناعات الاسمدة بالرويس ("فيرتيل")	١٦٤.٨	-
الإجمالي	٦٠٤.٨	٤٤٠.٠

تم دمج أعمال شركة فيرتيل في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (راجع الإيضاح ٢-٢)، وبالتالي لم يتم إجراء أي اختبار لانخفاض القيمة في عام ٢٠١٩ لهذه الوحدة المنتجة للنقد.

اختبار انخفاض الشهرية التجارية

يطلب تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد (الشركة المصرية للأسمدة) أحكامًا وتقديرات هامة، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من الأعمال. تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة من الاستخدام.

تم إجراء الاختبارات باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصصة التي تنتج من الاستخدام المستمر للوحدات المنتجة للنقد التي تتعلق بها الشهرية التجارية وعلى أساس افتراض أعمار إنتاجية غير محدودة. تتمثل الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيم القابلة للاسترداد في معدل الخصم ومعدل نمو القيمة الختامية وسعر البيع المتوقع لكل منتج وأسعار الغاز الطبيعي وعدد أيام التشغيل لكل مصنع. تستند افتراضات أسعار البيع على الأسعار المستقلة المعلنة المتوقعة من قبل خبراء دوليين. تركز الافتراضات الأخرى المستخدمة على الخبرة السابقة والمصادر الخارجية، ولكن غير متوقعة وغير مؤكدة بطبيعتها.

تستند اختبارات انخفاض القيمة على تقديرات محددة لتوقعات التدفقات النقدية بالدولار الأمريكي للسنوات من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٤ (تشير هذه الفترة إلى طبيعة الدورة التشغيلية في هذا المجال). بالنسبة للسنوات التالية، تم احتساب القيم المتبقية بناءً على متوسط هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء والاستهلاك لفترة التوقع، حيث تم الأخذ في الاعتبار معدل نمو دائم بنسبة ٢.٠٪. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة قبل الضريبة باستخدام معدلات الخصم قبل الضريبة.

فيما يلي المعدلات المطبقة عند إجراء اختبار انخفاض القيمة:

النسبة	٢٠١٩	٢٠١٨
الشركة المصرية للأسمدة	٩.٩٪	١٤.٠٪
الشركة المصرية للأسمدة	٢.٠٪	١.٥٪
معدل الخصم قبل الضريبة	٩.٩٪	١٤.٠٪
معدل النمو الدائم	٢.٠٪	١.٥٪

نتائج اختبار انخفاض القيمة

بالنسبة لجميع الوحدات المنتجة للنقد، تزيد القيمة القابلة للاسترداد بشكل كبير عن القيم الدفترية. حيث إنه في عام ٢٠١٩، بلغ مقدارها للشركة المصرية للأسمدة مبلغ ٣١٣.٠ مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ ١٦٢.٠ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٨.

يحدث انخفاض في القيمة إذا كانت أسعار البيع أقل من ١٢.٠٪ بصورة متسقة خلال الفترة من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٤ مقارنة بالأسعار المفترضة في نموذج انخفاض القيمة.

٩- الذمم المدينة التجارية والأخرى

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
الذمم المدينة التجارية	١٠٨.٩	١٠٠.٠
صافي الذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة	٣.٦	١٤.٨
قروض لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	٦٣.١	٣٢.٥
المصروفات المدفوعة مقدماً	١٦.٩	١٤.٣
الذمم الضريبية المدينة الأخرى	٧٩.٦	٧١.٧
دفعات مدفوعة مقدماً للموردين	١٧.٣	١٧.٦
ذمم مدينة أخرى	٢٨.١	٢٤.٠
الإجمالي	٣١٧.٥	٢٧٤.٩
غير متداولة	٠.٤	٠.٤
متداولة	٣١٧.١	٢٧٤.٥
الإجمالي	٣١٧.٥	٢٧٤.٩

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٩- الذمم المدينة التجارية والأخرى (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تحويل ذمم مدينة تجارية بمبلغ ٩.٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٩.٦ مليون دولار أمريكي) إلى شركة أو سي أي لتجارة الأسمدة ليمتد بموجب اتفاقية التوريق بغرض بيع بعض الذمم المدينة التجارية إلى مؤسسات مالية خارجية. عند تحويل المبالغ، تقوم شركة أو سي أي لتجارة الأسمدة ليمتد بإيقاف الاعتراف بالذمم المدينة التجارية، حيث يتم تحويل كافة مخاطر وامتييزات الملكية الجوهرية. يتم رهن الذمم المدينة المحولة كأوراق مالية بموجب برنامج التوريق.

تشتمل الذمم الضريبية المدينة الأخرى على مبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصري (٥٦.١ مليون دولار أمريكي) متعلق بمبلغ مدفوع لمصلحة الضرائب المصرية كجزء من مطالبة ضريبية سوف يتم استردادها عند تسوية تلك المطالبة الضريبية. تم الإشارة إلى ذلك في الإيضاح ٢٤ "النزاع الضريبي المتعلق بشركة أوراسكوم للإنشاءات والصناعة".

لم يتم خصم الذمم المدينة التجارية والأخرى غير المتداولة إلى القيمة الحالية نظراً لأن التأثير على البيانات المالية الموحدة غير جوهري.

إن القيمة العادلة "للذمم المدينة التجارية والأخرى" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تقارب قيمها الدفترية. فيما يلي فترات استحقاق الذمم المدينة التجارية المتداولة كما في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي		٢٠١٩	٢٠١٨
غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة	١١٢.٥	١٠١.٧	
متأخرة السداد من ١ - ٣٠ يوماً	-	١٣.٠	
متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يوماً	-	-	
متأخرة السداد من ٩١ - ٣٦٠ يوماً	-	٠.١	
متأخرة السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً	-	-	
الإجمالي	١١٢.٥	١١٤.٨	

ترى الإدارة أن المبالغ، التي لم تتعرض لانخفاض القيمة والمتأخرة السداد لأكثر من ٣٠ يوماً، قابلة للتحويل بالكامل، استناداً إلى إحصائيات السداد التاريخية والتحليل الشامل لمخاطر الائتمان المتعلقة بالعمل، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة. لم تعترف المجموعة بأي مخصص للذمم المدينة التجارية.

١٠- ضرائب الدخل

١٠-١ ضريبة الدخل في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى

مليون دولار أمريكي		٢٠١٩	٢٠١٨
الضريبة الحالية	(٣.٨)	٧.٦	
الضريبة المؤجلة	(١١.٣)	(٣٧.٩)	
إجمالي ضريبة الدخل ضمن الأرباح أو الخسائر	(١٥.١)	(٣٠.٣)	

٢-١٠ مطابقة معدل الضريبة الفعلي

تخضع عمليات المجموعة لضرائب الدخل في العديد من الدول الأجنبية. تتراوح معدلات ضريبة الدخل النظامية من ٠.٠٪ إلى ٢٥.٠٪ مما يترتب عليه فرق بين المتوسط المرجح لمعدل ضريبة الدخل النظامية ومعدل ضريبة الدخل النظامية بدولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٢٥.٠٪.

يمكن تلخيص مطابقة معدل ضريبة الدخل النظامية في دولة الإمارات العربية المتحدة مع معدل الضريبة الفعلي على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي		٢٠١٩	٢٠١٨
الأرباح / (الخسائر) قبل ضريبة الدخل	٥٣.٥	٢٤٧.٢	
معدل ضريبة الدخل المطبق	٢٥٪	٢٥٪	
الضريبة المحتملة وفقاً لمعدل الضريبة المطبق	(١٣.٤)	(٦١.٨)	٢٥.٠
تأثير معدلات الضريبة في الدول الأجنبية	١٢.٤	٧.٦	(٣.١)
إيرادات غير خاضعة للضريبة	١٤.٥	٥٧.٠	(٢٣.١)
مصرفات غير خاضعة للاستقطاع	(١٩.٣)	(٤.٨)	٢.٠
ضريبة استقطاع غير القابلة للاسترداد على			
توزيعات الأرباح	(٢.٦)	(٩.٧)	٣.٩
ضريبة الدخل غير المعترف بها	(٥.٤)	(١٨.٩)	٧.٧
الاعتراف بموجودات ضريبية غير معترف بها			
سابقاً	-	٠.٤	(٠.٢)
التغير في المعدلات الضريبية	-	-	-
مراكز ضريبية غير مؤكدة	٤.١	(٧.٧)	-
انتهت مدة استحقاقها	(٥.٤)	(٠.١)	-
إجمالي ضريبة الدخل ضمن الأرباح أو الخسائر	(١٥.١)	(٢٨.٢)	(٣٠.٣)

يبلغ معدل الضريبة الفعلي ٢٨.٢٪ (٢٠١٨: ١٢.٢٪)، يرجع ذلك بصورة رئيسية إلى (١) الدخل الذي لا يخضع للضريبة والبالغ قيمته ١٤.٥ مليون دولار أمريكي و (٢) المصروفات غير الخاضعة للاقتطاع البالغة (١٩.٣) مليون دولار أمريكي. يرجع الدخل غير الخاضع للضريبة بصورة رئيسية إلى أن بعض شركات المجموعة معفاة ضريبياً. تتعلق الموجودات الضريبية غير المعترف بها بصورة رئيسية بالخسائر غير المعترف بها الخاصة بشركة أوراسكوم للإنشاءات والصناعة.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣-١٠ موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة
التغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة (صافي):

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
في ١ يناير	(١٥٧.٥)	(١٦٤.٨)
الربح أو الخسارة	(٣.٨)	٧.٦
دمج أعمال فيرتيلوب	(٢٨٧.٤)	-
أثر الحركة في أسعار صرف العملات	٠.٧	(٠.٣)
في ٣١ ديسمبر	(٤٤٨.٠)	(١٥٧.٥)

موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المعترف بها:

مليون دولار أمريكي	الموجودات		المطلوبات		الصافي	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
الموجودات غير الملموسة	-	-	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)
الممتلكات والألات والمعدات	-	-	(٣٥٩.٥)	(٨٦.٤)	(٣٥٩.٥)	(٨٦.٤)
الاستثمار في شركات القروض والسلفيات	٠.٩	-	-	(٨.٥)	-	(٨.٥)
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٣.٨	-	-	-	٣.٨	-
المراكز الضريبية غير المؤكدة	-	-	(٢٧.٢)	-	(٢٧.٢)	-
مخصص الضريبة المقطوعة	-	-	-	-	-	-
من المنبع	-	-	(٣.٤)	(٣.٤)	(٣.٤)	(٣.٤)
إجمالي	٤.٧	-	(٤٥٢.٧)	(١٥٧.٥)	(٤٤٨.٠)	(١٥٧.٥)
معاوضة المراكز المالية	(٤.٧)	-	٤.٧	-	-	-
مبالغ معترف بها في بيان المركز المالي	-	-	(٤٤٨.٠)	(١٥٧.٥)	(٤٤٨.٠)	(١٥٧.٥)

تتكون مطلوبات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات غير الملموسة بشكل أساسي من الشهرة التجارية للشركة المصرية للأسمدة البالغ قيمتها ٦٢.٦ مليون دولار أمريكي. سوف يتم عكس هذا الالتزام الضريبي المؤجل عندما تنخفض قيمة الأصل. سيتم تحقيق المطلوبات الضريبية المؤجلة المعترف بها فيما يتعلق بالممتلكات والألات والمعدات على مدى فترة الاستهلاك للأصل ذو الصلة، والتي تتعلق بشكل أساسي بشركة فيرتيلوب بقيمة ٢٨٤.٨ مليون دولار أمريكي والشركة المصرية للأسمدة بقيمة ٧٤.٧ مليون دولار أمريكي.

إن الخسائر التشغيلية غير المعترف بها والمرحلة البالغ قيمتها ٢١.٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ٣٣.٩ مليون دولار أمريكي) تتعلق بشكل أساسي بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة.

مخطط انتهاء صلاحية الخسائر الضريبية والإعفاءات الضريبية والموجودات الضريبية المؤجلة المرحلة غير المعترف بها:

٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	أقل من سنة واحدة	١ من ٥ سنوات	٥ من ١٠ سنوات	١٠ من ١٥ سنة	١٥ من ٢٠ سنة	غير محدود الإجمالي
٢١.٣	-	٠.٣	-	-	-	٢١.٦

ترحيل الخسائر التشغيلية غير المعترف بها، والإعفاءات الضريبية والفروقات المؤقتة

٢٠١٨ مليون دولار أمريكي	أقل من سنة واحدة	١ من ٥ سنوات	٥ من ١٠ سنوات	١٠ من ١٥ سنة	١٥ من ٢٠ سنة	غير محدود الإجمالي
٣٣.٩	-	-	-	-	-	٣٣.٩

ترحيل الخسائر التشغيلية غير المعترف بها، والإعفاءات الضريبية والفروقات المؤقتة

٤-١٠ الذمم المدينة والدائنة لضريبة الدخل

التغيرات في ضريبة الدخل القابلة للاسترداد والمستحقة الدفع:

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
في ١ يناير	(٤٠.٤)	(٢.٦)
الربح أو الخسارة	(١١.٣)	(٣٧.٩)
مدفوعات	٥١.٨	٠.١
في ٣١ ديسمبر	٠.١	(٤٠.٤)
ضريبة الدخل القابلة للاسترداد	٠.٨	-
ذمم ضريبة الدخل الدائنة	(٠.٧)	(٤٠.٤)
الإجمالي	٠.١	(٤٠.٤)

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١١- المخزون

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
البضائع الجاهزة	٣٢.٢	١٦.٢
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	١٥.٤	٢٣.٥
قطع الغيار والوقود ومواد أخرى	٥٢.٨	٣٥.٩
الإجمالي	١٠٠.٤	٧٥.٦

خلال عام ٢٠١٩، بلغ إجمالي تخفيض القيمة الدفترية للموجودات ٢,٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨): ٤.٣ مليون دولار أمريكي). خلال عام ٢٠١٩، بلغت عمليات عكس التخفيضات مبلغ ٢,٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢,٩ مليون دولار أمريكي). بلغ الانخفاض في قيمة البضائع الجاهزة ١.٥ مليون دولار أمريكي.

١٢-١ النقد وما يعادله

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
النقد في الصندوق	٠.٢	٠.١
أرصدة مصرفية	٤٠٧.٩	٣٠٦.١
النقد المقيد	١٦.٥	١٦.٩
الإجمالي	٤٢٤.٦	٣٢٣.١

١٢-٢ النقد المقيد

يتم الاحتفاظ بالأرصدة المقيدة البالغة ١٦.٥ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٦.٩ مليون دولار أمريكي) كضمان مقابل خطابات الاعتماد وخطابات الضمان التي تم إصدارها.

١٣ حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة

فيما يلي ملخص الحركة في عدد الأسهم:

٢٠١٩	
عدد الأسهم في ١ يناير	-
عدد الأسهم الصادرة	٣,٣٢٨.٢
عند الإصدار في ٣١ ديسمبر - مدفوع بالكامل	٣,٣٢٨.٢
القيمة الاسمية للسهم الواحد	١.٠٠
في ٣١ ديسمبر (مليون دولار أمريكي)	٣,٣٢٨.٢

يبلغ رأس المال المصرح به للمجموعة ٣,٣٢٨.٢ مليون دولار أمريكي، والذي ينقسم إلى ٣,٣٢٨.٢ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١.٠ دولار أمريكي لكل سهم.

الحركة في حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة في عام ٢٠١٩:

- أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة: تم الاتفاق على ترتيب للمشاركة في الأرباح في اتفاقية شراكة سورفيرت بين المجموعة والشريك، حيث سيحصل المستثمر الآخر على جزء أعلى نسبيًا من توزيعات الأرباح كتعويض عن السعر المخفض للغاز الطبيعي المورد من قبل الشريك. ونتيجة لهذه الاتفاقية، زادت الحصص غير المسيطرة بمقدار ١٠.٥ مليون دولار أمريكي خلال عام ٢٠١٩.
- بلغ إجمالي توزيعات الأرباح المعلنة للحصص غير المسيطرة قيمة ١٤٣.٣ مليون دولار أمريكي، منها ١٣٧.٢ مليون دولار أمريكي تتعلق بشركة سورفيرت.
- تتعلق المساهمة العينية بالمساهمة في القروض والأرصدة الدائنة مع الأطراف ذات العلاقة في حقوق الملكية.
- يمثل دمج أعمال فير تيغلوب في إصدار أسهم بقيمة ١,٣٩٧.٨ مليون دولار أمريكي

الحركة في حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة في عام ٢٠١٨:

- أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة: تم الاتفاق على ترتيب للمشاركة في الأرباح في اتفاقية شراكة سورفيرت بين المجموعة والشريك، حيث سيحصل المستثمر الآخر على جزء أعلى نسبيًا من توزيعات الأرباح كتعويض عن السعر المخفض للغاز الطبيعي المورد من قبل الشريك. ونتيجة لهذه الاتفاقية، زادت الحصص غير المسيطرة بمقدار ٣٦.١ مليون دولار أمريكي خلال عام ٢٠١٨.
- تتعلق توزيعات الأرباح لأطراف ذات علاقة بتوزيعات أرباح بقيمة ٩,٠ مليون دولار أمريكي لطرف ذي علاقة وتوزيع ما قيمته ١٩١.٨ مليون دولار أمريكي في شكل حصص عينيه في شركة أو سي أي ميكو و أو سي أي اسبيشيل فينانس ليمتد إلى طرف ذي علاقة.

الاحتياطات

مليون دولار أمريكي	احتياطات أخرى	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠١٨	-	(٤٨٠.٣)	(٤٨٠.٣)
فروق أسعار صرف العملات	-	(١٠.٤)	(١٠.٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	(٤٩٠.٧)	(٤٩٠.٧)
مساهمة رأس المال	(١,٩٣٠.٤)	-	(١,٩٣٠.٤)
مساهمة عينية	١,٢٢٤.٩	-	١,٢٢٤.٩
فروق أسعار صرف العملات	-	(٤.٢)	(٤.٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(٧٠٥.٥)	(٤٩٤.٩)	(١,٢٠٠.٤)

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٥- الحصص غير المسيطرة

-١٦-

القروض والسلفيات

مليون دولار أمريكي	
٢٠١٨	٢٠١٩
٢,١٧١.٨	٢,٠٣٣.٧
٦.١	-
٢,١٧٧.٩	٢,٠٣٣.٧
٤٤٩.٠	٧٠.٠
٦.٠	٠.٧
(٥٩٨.٣)	(٢١١.٧)
(٢٧.٠)	-
-	٧.٤
-	(١,٠٢٩.٥)
(١.١)	٢.٨
(٧.٩)	-
(٢٣.٣)	(٠.٨)
٥٢.٤	٩.٦
٦.٠	-
٢,٠٣٣.٧	٨٨٢.٢
٨٦٧.٦	٧١٣.٣
١,١٦٦.١	١٦٨.٩
٢,٠٣٣.٧	٨٨٢.٢

يتعلق تأثير الحركة في أسعار صرف العملات بشكل أساسي بالقروض المقومة باليورو والدينار الجزائري، والتي تختلف عن عملة عرض المجموعة.

تم الإفصاح عن معلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية والسيولة ضمن الفقرة المتعلقة بالمخاطر المالية وإدارة رأس المال في إيضاح ٦.

٢٠١٩		الشركة المصرية للصناعات الأساسية		سورفيرت الجزائر اس بي ايه	
مليون دولار أمريكي		الإجمالي		أخرى	
-	%	٤٠.٠٠	%	٤٩.٠١	%
١٢١.٤	٤٥٢.٧	١.٥	٥٧٥.٧	٠.١	٢٢٩.٢
(٢.٩)	(٢١٨.٨)	(٠.٤)	(٢٢٢.٢)	(٠.٢)	(٢١٦.٨)
(٢٣.٤)	(١٩٣.٢)	(٠.٢)	(٢١٦.٨)	-	-
١٢١.١	٢٤٣.٨	١.٠	٣٦٥.٩	-	-
٦١.٣	١٦٨.٧	٠.٤	٢٣٠.٤	-	-
(٠.٦)	٣٥.١	-	٣٤.٥	-	-
-	(٤.٤)	-	(٤.٤)	-	-
(٠.٦)	٣٠.٧	-	٣٠.١	-	-
-	-	-	(٦.١)	(٦.١)	(٦.١)

٢٠١٨		الشركة المصرية للصناعات الأساسية		سورفيرت الجزائر اس بي ايه	
مليون دولار أمريكي		الإجمالي		أخرى	
-	%	٤٠.٠٠	%	٤٩.٠١	%
١٣٠.٥	٤٨٩.٦	٣.٠	٦٢٣.١	٦.٢	١٩٢.٢
٢٥.٩	١٦٠.١	(١.٢)	(٢٦٣.٧)	(٠.٢)	(٨٣.٠)
-	(٢٦٢.٥)	(٠.٢)	(٨٣.٠)	-	-
(٣٤.٧)	(٤٨.١)	-	٤٦٨.٦	٧.٨	٣٣٩.١
١٢١.٧	٣٣٩.١	٠.٤	٣١٧.٢	٠.١	١٢٠.١
٨٠.٥	١٢٠.١	-	١٣٤.٩	-	(٦.٩)
١٤.٧	(٦.٩)	-	(٦.٩)	-	-
١٤.٧	١١٣.٢	٠.١	١٢٨.٠	-	-
(٥.٠)	(٦.٥)	(١١.٩)	(٢٣.٤)	(١١.٩)	(١١.٩)

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٦- القروض والسلفيات (تابع)

الشركة المقترضة	نوع القرض	المبلغ الأصلي (مليون دولار أمريكي)	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة الدفترية (مليون دولار أمريكي)	الجزء طويل الأجل (مليون دولار أمريكي)	الجزء قصير الأجل (مليون دولار أمريكي)	القيمة العادلة (مليون دولار أمريكي)	الكفالة / الضمان المقدم (إن وجد)
شركة سورفيرت الجزائر	مؤمن	٩٦١.٣ دولار أمريكي (١١٤,٤٤٠.٠ دينار جزائري)	سعر فائدة البنك الجزائري زائد معدل سنوي ١.٩٥٪	يونيو ٢٠٢٦	٥٣٩.٩	٤٣٩.٨	١٠٠.١	لا ينطبق	حساب احتياطي خدمة الدين، حظر بيع أو تخفيض حصة الشركة وموجوداتها
		٦٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٥	٤٩.٩	٤٤.٣	٥.٦	٥١.٠	رهن الحصص في شركة إي اف سي المملوكة بنسبة ٩٩.٩٪ لشركة أوراسكوم لصيانة مصانع الأسمدة. وكالة لاستكمال الرهون التجارية والعقارية. سوف تقوم شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بتحمل العجز.
		١٠٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٦	٨٢.٦	٧٢.٥	١٠.١	٨٤.٣	
الشركة المصرية للأسمدة	مؤمن	٦٩.٨ دولار أمريكي (١,١٢٠.٠ جنيه مصري)	متوسط سعر الفائدة بنظام الكوريدور للبنك المركزي المصري + ٠.٧٥٪ الهامش للإقتراضات المقومة بالجنيه المصري	يونيو ٢٠٢٥	٥٠.٦	٤٤.٦	٦.٠	٥١.٤	
		٢٢٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٥	١٢٦.٥	١١٢.١	١٤.٤	١٢٧.٥	
شركة أو سي أي فيرتليزر تريدينج المحدودة، و أو سي أي فيرتليزر ترييد أند سبلاي المحدودة	قابل للتجديد	٧٥.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٥٠٪	يُجدد سنوياً	٣٢.٧	-	٣٢.٧	٣٢.٧	لا ينطبق
					٨٨٢.٢	٧١٣.٣	١٦٨.٩	لا ينطبق	
								الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٦- القروض والسلفيات (تابع)

الشركة المقترضة	نوع القرض	المبلغ الأصلي (مليون دولار أمريكي)	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة الدفترية (مليون دولار أمريكي)	الجزء طويل الأجل (مليون دولار أمريكي)	الجزء قصير الأجل (مليون دولار أمريكي)	القيمة العادلة (مليون دولار أمريكي)	الكفالة / الضمان المقدم (إن وجد)
شركة سورفيرت الجزائر	مؤمن	٩٧٢.٧ دولار أمريكي (١١٤,٤٤٠.٠ دينار جزائري)	سعر فائدة البنك الجزائري زائد معدل سنوي ١.٩٥٪	يونيو ٢٠٢٦	٦٠٦.٨	٥٢٥.٨	٨١.٠	لا ينطبق	حساب احتياطي خدمة الدين، حظر بيع أو تخفيض حصة الشركة وموجوداتها
الشركة المصرية للأسمدة	مؤمن	٦٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٥	٥٦.٠	٥٠.٠	٦.٠	٥٧.٠	رهن الحصص في شركة إي اف سي المملوكة بنسبة ٩٩.٩٪ لشركة أوراسكوم لصيانة مصانع الأسمدة. وكالة لإستكمال الزهون التجارية والعقارية. سوف تقوم شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بتحمل العجز.
		١٠٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪ متوسط سعر الفائدة بنظام الكوريدور للبنك المركزي المصري + ٠.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٦	٩٢.٨	٨٢.٣	١٠.٥	٩٤.٨	
شركة أو سي أي فيرتيليزر تريدينج المحدودة، و أو سي أي فيرتيليزر تريدينج أند سيلاي المحدودة	قابل للتجديد	٦٢.٦ دولار أمريكي (١,١٢٠.٠ جنيه مصري)	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٥	٥٩.٥	٥٥.٦	٣.٩	٥٩.٩	
		٢٢٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥٪	يونيو ٢٠٢٥	١٦٨.٩	١٥٣.٩	١٥.٠	١٧٢.٥	
شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة	علاقة	٧٥.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٥٠٪	يُحدد سنوياً	٣٨.٢	-	٣٨.٢	٣٨.٢	لا ينطبق
		١,١٠٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٢٥٪	ديسمبر ٢٠٢٠	٦١٥.١	-	٦١٥.١	٦١٥.١	لا ينطبق
شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة	علاقة	٥٠٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٢٥٪	فبراير ٢٠٢١	٣٤٤.٨	-	٣٤٤.٨	٣٤٤.٨	لا ينطبق
		١٠٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٢٥٪	ديسمبر ٢٠٢٠	٥١.٦	-	٥١.٦	٥١.٦	لا ينطبق
					٢,٠٣٣.٧	٨٦٧.٦	١,١٦٦.١	لا ينطبق	الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت القيمة الدفترية للقروض والسلفيات باستثناء الفوائد ٣٦.٩ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ٢٥.٩ مليون دولار أمريكي).

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٦- القروض والسلفيات

التعهدات

تشتمل بعض اتفاقيات القروض على تعهدات مالية. فيما يلي ملخص تعريفات احتساب التعهدات المالية المطبقة على التسهيلات داخل المجموعة:

- نسبة تغطية خدمة الدين: الإيرادات المتاحة (الإيرادات المكتسبة مطروحًا منها مصروفات التشغيل) إلى خدمة الدين (صافي رسوم التمويل بما في ذلك العنصر الرأسمالي لعقود الإيجار التمويلي) أو إجمالي الربح مطروحًا منه التغيير في رأس المال العامل إلى الفوائد ودفعات أصل المبلغ.
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية: إجمالي الدين (التزامات الديون طويلة الأجل والمتداولة) إلى إجمالي حقوق الملكية (رأس المال الوحيد للمقترض).

تم الوفاء بجميع التعهدات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تصبح القروض مستحقة على الفور في حالة عدم امتثال المجموعة لمتطلبات التعهد. لمزيد من التفاصيل حول مخاطر السيولة على المجموعة، راجع إيضاح ٦-٢. تتضمن الاقتراضات الخارجية تغييرًا في بنود الرقابة التي تمكن المقرضين من طلب استرداد التمويل المقدم.

قياس القيمة العادلة للقروض والسلفيات

باستثناء القرض المقدم لشركة سورفيرت، يتم احتساب القيمة العادلة لجميع القروض والتسهيلات الأخرى ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لا يمكن تحديد القيمة العادلة للقرض المقدم لشركة سورفيرت نظراً لعدم توفر بيانات سوقية يمكن ملاحظتها.

متحصلات من القروض

في عام ٢٠١٩، بلغ إجمالي العائدات من الاقتراض من أطراف ثالثة مبلغ ٧٠.٠ مليون دولار أمريكي، والذي يتألف من تغييرات في التسهيلات الائتمانية لشركة إي اف سي.

تسهيلات مصرفية غير مسحوبة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم تقم المجموعة بسحب التسهيلات البنكية الخارجية البالغة ١٢١.٦ مليون دولار أمريكي.

١٧- التزامات الإيجار

تستأجر المجموعة عددًا من المكاتب والمخازن والأراضي وسكن الموظفين وأجهزة الحاسوب والآلات والمركبات. تتراوح مدد الإيجار من سنة واحدة إلى ١٠٠ سنة.

التزامات الإيجار:

مليون دولار أمريكي	التزامات الإيجار غير المتداولة	التزامات الإيجار المتداولة	الإجمالي
أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦	١١.٤	١.٤	١٢.٨
في ١ يناير ٢٠١٩	١١.٤	١.٤	١٢.٨
الحركة في القيمة الدفترية:			
المدفوعات	-	(١.٤)	(١.٤)
تراكم الفائدة	٠.٩	١.٠	١.٩
الإضافات	٠.٦	٠.٢	٠.٨
التحويلات	(١.٤)	١.٤	-
دمج أعمال فيرتيغلوب	٧٦.٤	١٠.٠	٨٦.٤
الاستبعادات	(٠.٢)	(٠.١)	(٠.٣)
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٨٧.٧	١٢.٥	١٠٠.٢

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٨- الذمم الدائنة التجارية والأخرى

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
الذمم الدائنة التجارية	٧٢.١	٦٨.٧
الذمم الدائنة التجارية المستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٣٠)	٠.١	٠.١
الذمم الدائنة الأخرى لأطراف ذات علاقة	١.٢	٢٠٣.٣
المبالغ مستحقة الدفع بموجب برنامج التوريد	٩.٦	١٧.٠
توزيعات الأرباح المستحقة	١٤١.٢	١٠.٥
المصروفات المستحقة	١٣٢.٣	٩٠.١
الفوائد المستحقة	٣٦.٩	٢٥.٩
تعويضات الموظفين	١١.٢	-
الذمم الدائنة الأخرى	١٦.٧	٥.١
الضرائب الأخرى مستحقة الدفع	١.٨	١.٩
الأدوات المالية المشتقة	-	٥.٥
إجمالي	٤٢٣.١	٤٢٨.١
غير متداول	١٤.٢	٢.٩
متداول	٤٠٨.٩	٤٢٥.٢
الإجمالي	٤٢٣.١	٤٢٨.١

يتضمن إيضاح ٦ المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر العملات والسيولة. لم بيان الذمم الدائنة التجارية والأخرى غير المتداولة بالقيمة المخصومة نظراً لأن التأثير سيكون غير جوهري. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والأخرى تقارب قيمتها العادلة.

١٩- المخصصات

مليون دولار أمريكي	مطالبات ومخصصات أخرى	مخصص التبرعات	الإجمالي
في ١ يناير	١٠.٩	١٠٦.٥	١١٧.٤
مخصص مكون خلال السنة	٦.٤	-	٦.٤
مخصص مستخدم خلال السنة	-	-	-
مخصصات تم ردها	(٧.١)	-	(٧.١)
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	-	١٢.٢	١٢.٢
في ٣١ ديسمبر	١٠.٢	١١٨.٧	١٢٨.٩
غير متداول	-	-	-
متداول	١٠.٢	١١٨.٧	١٢٨.٩
الإجمالي	١٠.٢	١١٨.٧	١٢٨.٩

المطالبات والمخصصات الأخرى

إن المجموعة طرفاً أساسياً في دعاوى قضائية وتحكيمية مختلفة. يتم الاعتراف بالمخصص في الحالات التي يحتمل فيها أن تكون نتيجة الإجراءات غير مواتية (في غير مصلحة المجموعة)، ويمكن قياس الأثار المالية بشكل موثوق. للحصول على معلومات تفصيلية فيما يتعلق بالدعاوى والمطالبات الرئيسية الحالية التي لم يتم الاعتراف بمخصصات تعلق بها، راجع إيضاح ٢٤.

مخصص التبرعات

في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤، أعلنت المجموعة أنها قررت تحويل حقوقها في المبالغ مستحقة القبض من الدفعة الأولى المدددة بالفعل إلى مصلحة الضرائب المصرية في عام ٢٠١٣ بقيمة ٢.٥٠٠ مليون جنيه مصري (حوالي ٣٦٠.٠ مليون دولار أمريكي) إلى صندوق تحيا مصر (راجع إيضاح رقم ٢٤). وحتى الآن، لم تتم صياغة اتفاقية رسمية مع صندوق تحيا مصر ولم يتم سداد أي مدفوعات للصندوق. تمت الموافقة على تحويل الحقوق من قبل مجلس إدارة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤.

وفقاً للتوجيهات القائمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٣٧ (الالتزامات الاستدلالية)، قامت المجموعة بعرض تحويل الحقوق إلى صندوق تحيا مصر كمخصص للتبرع. هناك عدم يقين حول توقيت التدفق الخارج للموارد.

في مارس ٢٠١٥، استلمت المجموعة شيكاً بقيمة ١,٩٠٤ مليون جنيه مصري (حوالي ٢٦٦.٢ مليون دولار أمريكي) من السلطات المصرية. في نهاية عام ٢٠١٩، ونظراً لانخفاض وضعف قيمة الجنيه المصري منذ مارس ٢٠١٥، انخفضت القيمة الدفترية بالدولار الأمريكي إلى ١١٨.٧ مليون دولار أمريكي.

٢٠- الإيرادات

يتمثل التزام الأداء الرئيسي للمجموعة دائماً في توريد المنتجات وفقاً لما هو محدد في العقود مع العملاء، كما تتمثل التزامات الأداء الإضافية المحتملة المتضمنة في تكلفة النقل وتكلفة التأمين ذات الصلة، وذلك وفقاً للمصطلحات التجارية الدولية. لدى المجموعة مصدر واحد لتدفقات الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء وهو توريد المنتجات القائمة على النيتروجين. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة.

استناداً إلى السياسات المحاسبية المطبقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، يُسمح بالتعديلات التالية على العقود: الخصومات والتخفيضات. يتم أخذ تلك السياسات جميعاً في الاعتبار عند تقديم إيرادات القطاع.

لا تعتبر القيمة الزمنية للنقود ذات صلة بتعديل مبلغ الإيرادات، حيث إن مدد السداد قصيرة. كما أنه لا يوجد مقابل غير نقدي يجب الإفصاح عنه بشكل منفصل.

العملاء الرئيسيون

تتمثل معظم إيرادات المجموعة في الإيرادات من عميل واحد والتي تبلغ ١١٧.٦ مليون دولار أمريكي (٢٠١٨: ١٥٤.١ مليون دولار أمريكي) من إجمالي إيرادات المجموعة.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢١- تحديد تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والمصروفات الإدارية والعمومية

أ- المصروفات حسب طبيعتها		مليون دولار أمريكي	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
مواد خام و مواد استهلاكية وبضائع تامة الصنع	٥٥٤.٢	٦٤١.٣	٦٤١.٣
مصروفات امتيازات الموظفين (ب)	١٠١.٧	٧٥.٧	٧٥.٧
الإهلاك والاستهلاك	٢٢٢.٧	١٧٤.٧	١٧٤.٧
مصروفات الاستشارات	٣.٢	٤.٠	٤.٠
أخرى	٣٤.٢	٢٠.٥	٢٠.٥
الإجمالي	٩١٦.٠	٩١٦.٢	٩١٦.٢
تكلفة المبيعات	٨٥٨.٩	٨٧٨.٣	٨٧٨.٣
مصروفات البيع والمصروفات الإدارية والعمومية	٥٧.١	٣٧.٩	٣٧.٩
الإجمالي	٩١٦.٠	٩١٦.٢	٩١٦.٢

ب- مصروفات امتيازات الموظفين

مليون دولار أمريكي		٢٠١٨	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
رواتب وأجور	٧٢.٦	٦٠.٥	٦٠.٥
حصة الموظفين من الأرباح	١٤.٨	١١.٣	١١.٣
تكلفة المعاشات	٢.١	٢.٦	٢.٦
مصروفات أخرى للموظفين	١٢.٢	١.٣	١.٣
الإجمالي	١٠١.٧	٧٥.٧	٧٥.٧

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغ متوسط إجمالي عدد الموظفين الذين يعملون بدوام كامل لدى المجموعة ٢,٥٧١ موظفاً (٢٠١٨: ١,٨٦٢ موظفاً).

٢٢- الإيرادات الأخرى

مليون دولار أمريكي		٢٠١٨	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
مطالبات تأمين	-	٥١.٨	٥١.٨
أخرى	٤.٦	٠.٨	٠.٨
الإجمالي	٤.٦	٥٢.٦	٥٢.٦

مطالبة تأمين

إن متحصلات التأمين البالغة ٥١.٨ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٨ تتعلق بالاعتراف باسترداد تأمين مقابل توقف أعمال نتيجة لوقوع حدث ما ترتب عليه غلق أحد خطوط الأومنيا في شركة سورفيرت في عام ٢٠١٧.

٢٣- صافي مصروفات التمويل

مليون دولار أمريكي		٢٠١٨	
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
إيرادات الفائدة على القروض والسلفيات	٢.٧	٢.٤	٢.٤
إيرادات الفائدة المتعلقة بأطراف ذات علاقة	١.٢	٠.٤	٠.٤
أرباح صرف عملات أجنبية	١١.٥	٥.٩	٥.٩
إيرادات التمويل	١٥.٤	٨.٧	٨.٧
مصروفات الفائدة وتكاليف التمويل الأخرى من مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة	(٧٤.٧)	(٨٠.٩)	(٨٠.٩)
مصروفات الفائدة المتعلقة بأطراف ذات علاقة	(٩.٨)	(٥٢.٤)	(٥٢.٤)
خسائر صرف عملات أجنبية	(١٩.٥)	(٢.٠)	(٢.٠)
مصروفات التمويل	(١٠٤.٠)	(١٣٥.٣)	(١٣٥.٣)
صافي تكاليف التمويل المعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(٨٨.٦)	(١٢٦.٦)	(١٢٦.٦)

٢٤- التزامات محتملة

التزامات محتملة

خطابات ضمان / اعتمادات مستندية

لدى شركة أو سي أي فيرتيليزيرز تريدينج ضمانات حسن أداء و ضمانات عطاءات بقيمة ٨.٧ مليون دولار أمريكي مقدمة من قبل أنتش إس بي سي. قامت البنوك التي تتعامل معها شركة فيرتيل بإصدار خطابات ضمان و ضمانات عمالية بقيمة ١.٦ مليون دولار أمريكي بالإمانة عن شركة فيرتيل. لم تكن هناك اعتمادات مستندية أخرى قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (جزء غير مشمول).

المطالبات والدعاوى

في سياق الأعمال الاعتيادية تدخل شركات المجموعة وانتلافاتها المشتركة في بعض الدعاوى أو القضايا بصفتها مدعي أو مدعي عليها. يتم عن كثب مراقبة هذه الدعاوى من قبل إدارة الشركات والمستشارين القانونيين. يتم بصورة منتظمة تقييم هذه الدعاوى مع الأخذ بعين الاعتبار التغطية التأمينية المحتملة وحقوق الرجوع الخاصة بالأطراف الأخرى. لا تتوقع المجموعة أن يترتب على هذه الدعاوى التزامات يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة. فيما يتعلق بالحالات التي من المحتمل أن تكون نتائج هذه الدعاوى ليست في صالح المجموعة ويمكن قياس الالتزامات المالية بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بمخصص في البيانات المالية الموحدة كما هو مبين في الإيضاح ١٩ "المخصصات". من الضروري إدراك أنه في ضوء التطورات المستقبلية المحتملة مثل (أ) الدعاوى القضائية الإضافية المحتملة (ب) التسويات المستقبلية المحتملة و (ج) الأحكام الصادرة بشأن القضايا العالقة، قد يترتب على بعض القضايا التزامات إضافية ومصروفات ذات صلة، عندئذ لم تتمكن المجموعة من تقدير أي مبالغ إضافية فيما يتعلق بالخسائر أو مستوى الخسائر بما يزيد عن المبالغ المسجلة بشكل مؤكد بما يسمح لهذه المبالغ أن تكون ملائمة. علاوة على ذلك، عند تحقق الالتزامات المحتملة، يتم عادة سداد هذه الالتزامات على مدى عدة سنوات كما أنه لا يمكن بشكل دقيق توقع توقيت هذه الالتزامات. عندما لا يمكن توقع نتائج هذه القضايا والمطالبات والنزاعات بشكل دقيق، فإننا نعتقد، بناءً على المشورة القانونية والمعلومات التي تم الحصول عليها أن النتائج النهائية لن تؤثر بصورة مادية على المركز المالي الموحد للمجموعة لكنها قد تؤثر بصورة مادية على نتائج العمليات أو التدفقات النقدية الخاصة بالمجموعة في أي فترة محاسبية.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٤- التزامات محتملة (تابع)

الدعوى القضائية المتعلقة بشركة سورفيرت

في ٥ مارس ٢٠١٨، أصدرت المحكمة الجنائية الصغرى في هيران حكم ضد شركة سورفيرت فيما يتعلق بالانتهاك المزعوم للوائح مراقبة الصرف بالإضافة إلى لوائح الأسواق العامة وتفويض الخدمات العامة. ألزمت المحكمة الصغرى شركة سورفيرت سداد غرامه قدرها ٥.٥ مليار دينار جزائري (٤٦.٢ مليون دولار أمريكي تقريباً) كما ألزمت أحد موظفي الشركة بغرامة بمبلغ ٢.٨ مليار دولار جزائري (٢٣.٥ مليون دولار أمريكي تقريباً). في ٧ مارس ٢٠١٨، قامت شركة سورفيرت باستئناف الحكم أمام محكمة الاستئناف في وهران، الجزائر والتي أيدت الحكم الصادر ضد سورفيرت بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٨. في يناير ٢٠١٩، قدمت سورفيرت استئنافاً ضد هذا الحكم لدى المحكمة العليا. تجادل شركة سورفيرت على صحة الحكم ولا تزال تدافع بقوة عن قضيتها. لم تحدد المحكمة العليا جلسة استماع حتى تاريخه كما يتم تعليق الحكم خلال فترة الاستئناف. قامت العديد من شركات المحاماة المحلية والدولية الشهيرة بفحص الوضع القانوني لشركة أو سي أي. لم تقم المجموعة بقيد أي مخصص مقابل هذه القضية.

موقف شركة ايبك منطقة حرة

في ٢٠ أبريل ٢٠١٣، أصدرت المحكمة الإدارية حكماً في صالح شركة ايبك بنص على إعادة شركة ايبك إلى وضعها السابق كشركة منطقة حرة في مصر. قدمت الهيئة العاملة للاستثمار والمناطق الحرة استئنافاً أمام المحكمة الإدارية. لم تصدر المحكمة قرار بعد في هذا الشأن. قررت أوراسكوم للإنشاء والصناعة تحرير التزامات الضرائب (الموجلة) التي تبلغ في مجملها ٢.١٣٨ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ولم يتم رفع أي دعوى ضريبية من قبل ايبك منذ الدعوى التي تم رفعها عام ٢٠١١. في ٤ يناير ٢٠١٨، أصدرت الهيئة العاملة للاستثمار والمناطق الحرة قرار تنفيذي يسمح بتنفيذ حكم المحكمة الإدارية الصادر لصالح شركة ايبك كما حصلت شركة ايبك على بطاقة ضريبية المنطقة الحرة. سيبقى وضع شركة ايبك خاضع لنتائج الاستئناف أمام المحكمة الإدارية.

النزاع الضريبي المتعلق بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي

في أكتوبر ٢٠١٢، قامت مصلحة الضرائب المصرية برفع دعوى تهرب ضريبي ضد شركتنا التابعة المصرية وهي شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي ("أو سي أي إس. آيه. إي"). يتعلق النزاع الضريبي ببيع أعمال الأسمت المتعلقة بشركة أوراسكوم للصناعات الإنشائية إس. آيه. إي لشركة لافارج أس آيه في عام ٢٠٠٧. تم رفع هذه الدعوى ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي إس. آيه. إي على الرغم من عدم وجود تحقيق رسمي. على الرغم من أن شركة للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي ومستشاريها القانونيين والضريبيين يعتقدون أن المعاملة المذكورة أعلاه قد تم إعفاؤها من الضرائب، إلا أن الإدارة قد قامت بإبرام اتفاقية تسوية بمبلغ ٧.١ مليار جنية مصري. سوف يتم سداد ذلك المبلغ على مدى فترة ٥ سنوات.

عقب الاتفاق، تم سداد القسط الأول البالغ ٥.٢ مليار جنية مصري في عام ٢٠١٣. عقب تغير الحكومة تمت تيرنة الشركة من المطالبة الضريبية من قبل النيابة العامة المصرية بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٤ ثم من قبل لجنة الاستئناف المستقلة التابعة لمصلحة الضرائب المصرية في ٤ نوفمبر ٢٠١٤. قامت مصلحة الضرائب المصرية باستئناف القرار دون إدراج آيه وثائق أو حقائق جديدة، ولا يزال الاستئناف مستمر. تعتقد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي ومستشارها الداخلي أنه من غير المحتمل صدور حكم لصالح مصلحة الضرائب المصرية. في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤ أعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي أنها ستقوم بتحويل الحقوق الخاصة بها البالغة ١.٩ مليار جنية مصري والمتعلق بسداد مبلغ ضريبي غير مستحق إلى صندوق تحيا مصر وقامت برصد مخصص مقابل هذا المبلغ، راجع الإيضاح ١.٩.

على الرغم من أن حكم لجنة الاستئناف المستقلة التابعة لمصلحة الضرائب المصرية في صالح شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي، قامت الشركة بسداد مبلغ ٩٠٠ مليون جنية مصري. قامت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. آيه. إي برفع دعوى لاسترداد هذا المبلغ.

نظراً لأن هذا النزاع قد حدث قبل تفكك مجموعة الهندسة والبناء التي شكلت شركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي ("أو سي") في ٢٠١٥، يتم تقاسم أي التزامات وأي استردادات بالتساوي بين شركة "أو سي أي إن في" وشركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي". في حال تم إصدار حكم لصالح مصلحة الضرائب المصرية، فإن الحد الأقصى لحصة شركة "أو سي أي إن في" في المطالبة الضريبية سوف يبلغ ٢.٣ مليار جنية مصري أي ما يعادل ١٤٣.٣ مليون دولار أمريكي.

الالتزامات المتعلقة باستبعاد أصل من الخدمة

لدى شركة سورفيرت التزام تعاقدي باستبعاد أصل من الخدمة يتعلق بعقد إيجار قطعة أرض خاصة بها. تم الإفصاح عن الالتزام المتعلق باستبعاد هذا الأصل من الخدمة على أنه التزام محتمل نظراً لأنه من غير المحتمل إجراء تقدير موثوق بشأن توقيت وقيمة هذا الالتزام.

أبرمت شركة فيرتيل اتفاقية مع شركة أدنوك لتأجير الأرض التي تقوم بتشغيل المصنع عليها. إن فترة الاتفاق غير محددة ويتضمن الالتزامات المتعلقة بفك الأصل والالتزامات المتعلقة بتنظيف التلوث البيئي الناتج عن إيقاف التشغيل. لم يتم احتساب هذا الالتزام نظراً لأن الشركة لم تخطط لإنهاء أنشطتها التشغيلية في المستقبل المنظور وبالتالي ترى إدارة الشركة أن التأثير المالي يعتبر غير جوهري.

٢٥- الارتباطات الرأسمالية

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	٢٠١٨
فيرتيل	٨.٩	-
سورفيرت	٣٢.٧	-
إي إف سي	٣.٥	-
الإجمالي	٤٥.١	-

ترتبط الالتزامات الرأسمالية بصورة رئيسية بالتكاليف المستقبلية ذات الصلة بأعمال الصيانة والتحويلات في هذه المحطات.

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة – التي تتم في سياق الأعمال الاعتيادية

تحدث المعاملات مع الأطراف ذات علاقة عندما توجد علاقة بين الشركة والشركات التي تشاركها الحصص وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين لديها. تقوم الشركة، في سياق الأنشطة الاعتيادية، بشراء وبيع البضائع والخدمات من وإلى أطراف ذات علاقة متعددة (بما في ذلك الشركات الزميلة) لدى المجموعة.

كان لدى مجموعة أو سي أي عمليات إنشاءات حتى ٧ مارس ٢٠١٥ عند تحول أعمال مجموعة الهندسة والإنشاء إلى كيان قانوني مستقل بذاته تم تأسيسه تحت اسم أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي ("أو سي") في دولة الإمارات العربية المتحدة. تمتلك عائلة ساويرس، التي تشكل غالبية مساهمي مجموعة أو سي أي، معظم حصص أو سي الوضع الذي يؤهل شركة أو سي وشركتها التابعة من أن يتم تصنيفها كأطراف ذات علاقة. لدى المجموعة عقود إنشاءات مستمرة مع مجموعة أو سي. يتم بيان المعاملات مع المنشآت التالية لمجموعة أوراسكوم للإنشاء والصناعة في البيانات المالية على أنها معاملات مع طرف ذي علاقة:

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تابع)

- أوراسكوم للإنشاءات مصر
- أو سي أي إن. في
- أو سي أي فيرتيليزيرز بي. في
- أو سي أي أوفرسيز هولدنغ
- أو سي أي مينا فيرتيليزيرز ليمتد
- أو سي أي نيتروجين
- أو سي أي فيرتيليزيرز الولايات المتحدة الأمريكية
- أو سي أي بيرسونل بي. في
- إن - ٧ ذ.م.م

فيما يلي قائمة بالمعاملات والأرصدة القائمة الجوهرية مع الأطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

مصرفات الفائدة ورسوم التمويل الأخرى	إيرادات الفائدة	القروض والذمم الدائنة	القروض والذمم المدينة	المبلغ المعاد تحمله	ذمم دائنة قائمة في نهاية السنة	معاملات الشراء خلال السنة	ذمم مدينة قائمة في نهاية السنة	إيرادات المعاملات خلال السنة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة
-	-	-	-	-	٤.٠	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أوراسكوم للإنشاءات مصر
١٨.١	-	٣٤٤.٨	-	١.٢	١٢.٠	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي إن. في أو سي أي
٢.٧	-	٥١.٦	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	فيرتيليزيرز بي. في

فيما يلي قائمة بالمعاملات والأرصدة القائمة الجوهرية مع الأطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

مصرفات الفائدة ورسوم التمويل الأخرى	إيرادات الفائدة	القروض والذمم الدائنة	القروض والذمم المدينة	صافي المبلغ المعاد تحمله	ذمم دائنة قائمة في نهاية السنة	ذمم مدينة قائمة في نهاية السنة	إيرادات المعاملات خلال السنة	العلاقة	الطرف ذو العلاقة	
٣١.٦	٠.٤	٦١٥.١	٣٢.٥	(٠.٤)	٠.١	٠.٧	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي أوفرسيز هولدنغ
-	-	-	-	-	١٨٣.٠	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي مينا فيرتيليزيرز ليمتد
-	-	-	-	-	١.٠	٤.٨	٦٩.٧	٠.١	مجموعة أو سي أي	أو سي أي نيتروجين
-	-	-	-	-	-	-	١٣.٠	٠.١	مجموعة أو سي أي	أو سي أي فيرتيليزيرز الولايات المتحدة
-	-	-	-	-	(١.٣)	٤.١	-	-	مجموعة أو سي أي	بيرسونل بي. في
-	-	-	-	-	-	١٠.٣	١٠.٣	-	مجموعة أو سي أي	إن - ٧ ذ.م.م
٥٢.٤	٠.٤	١,٠١١.٥	٣٢.٥	٠.٥	٢٠٣.٣	١٥.٨	٩٣.٠	-	الإجمالي	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	مجموعة أو سي أي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي إن. في
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي فيرتيليزيرز بي. في
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي أوفرسيز هولدنغ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي مينا فيرتيليزيرز ليمتد
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي إنترميديت بي في
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	مجموعة أو سي أي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي نيتروجين
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	إن - ٧ ذ.م.م
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أو سي أي بيرسونل بي. في
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموعة أو سي أي	أوراسكوم للإنشاءات مصر
٩.٧	١.٢	١,٠١١.٥	٣٢.٥	٠.٥	٢٠٣.٣	١٥.٨	٩٣.٠	-	الإجمالي	

بالإضافة إلى معاملات الأطراف ذات علاقة الموضحة في الجدول أعلاه، تتكبد الشركة بعض المصروفات التشغيلية المتعلقة بالمبالغ الغير هامة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل أطراف ذات علاقة.

نظراً لطبيعة المعاملات مع الأطراف ذات علاقة أعلاه، قد تختلف الشروط والأحكام وفقاً للمعاملات التي يتم التفاوض بشأنها مع الأطراف الأخرى. ترى إدارة المجموعة أن شروط وأحكام كافة المعاملات المبرمة مع الأطراف ذات علاقة لا تختلف بصورة جوهرية عن تلك التي تتم مع أطراف أخرى فيما يتعلق بالخدمات المتشابهة.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

يتألف أعضاء مجلس إدارة الشركة من ١٠ أعضاء تنفيذيين تم عينهم من قبل المساهمين. بالرغم من اعتبار أعضاء مجلس الإدارة موظفي إدارة رئيسيين فقد اتفق كلا المساهمين على أن كل مساهم سوف يكون مسؤول عن سداد كافة التعويضات المستحقة إلى ومن استرداد كافة المصروفات الثرية المتكبدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة المعينين أو بالإجابة عنهم. وبالتالي لم تتكبد الشركة أي مبالغ فيما يتعلق بتعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين.

البيانات المالية الموحدة يضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

علاوة على ذلك، يعتبر المسؤول المالي الرئيسي ومدير العمليات لدى المجموعة من موظفي الإدارة الرئيسيين حيث تم تأسيس شركة فير تيغلوب في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ وبلغ إجمالي التعويضات لسنة ٢٠١٩ أقل من مليون دولار أمريكي لكل عضو على حدة (تعويضات قصيرة الأجل والعناصر الأخرى قصيرة الأجل (٢٠١٨، لا شيء)). لم يتم منح موظفي الإدارة الرئيسيين أية تعويضات نهاية خدمة و / أو امتيازات تركز على الأسهم خلال عام ٢٠١٩.

٢٧ - أحداث لاحقة

تأثير فيروس كوفيد ١٩

لا يزال تفشي فيروس كوفيد ١٩ (فيروس كورونا) يؤثر على الأسواق والاقتصاد العالمي. في الوقت الحالي، فإن تأثير الفيروس على أعمال المجموعة محدود حيث لم تتوقف عمليات الإنتاج في مصانع المجموعة ولم تشهد المجموعة في الوقت الراهن تغييرات جوهرية في الطلب حيث لم تتأثر سلسلة التوريد وقنوات التوزيع ولا يزال مركز السيولة الخاصة بالمجموعة قوياً.

إلا أن استمرار جائحة فيروس كوفيد ١٩، قد تؤثر بشكل سلبي، من ضمن عوامل أخرى، على سلسلة التوريد والقوى العاملة وعمليات المصانع ومستويات الطلب النهائية في السوق ومركز السيولة الخاص بنا. وبالتالي قامت المجموعة بوضع فريق عمل خاص بفيروس كوفيد ١٩ يقوم بوضع وتطبيق خطط الطوارئ كما تقوم المجموعة عن كثب بتقييم التطورات بصورة مستمرة. سوف نتخذ كافة الإجراءات اللازمة للحفاظ على استمرار عمليات المجموعة دون توقف وعلى وجه التحديد الحفاظ على سلامة موظفينا وموردنا وعمالنا وكافة أصحاب المصلحة الآخرين.

اتفاقية تنازل عن قرض مستحق القبض بين شركات أو سي أي

في ٣١ مارس ٢٠٢٠ تنازلت شركة أو إف تي عن حقه البالغ ٨.٢٦ مليون دولار أمريكي من القرض مستحق القبض البالغ ٦٣.٦ مليون دولار أمريكي بين شركات المجموعة.

٢٨ - قائمة بالشركات التابعة الأساسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصص الملكية	طريقة التوحيد
سورفيرت الجزائر أس بي أيه	الجزائر	٥٠.٩٩	تم توحيدها بالكامل
الرويس لصناعات الأسمدة المحدودة (فيرتل)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
فير تيغلوب للتوزيع المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
أو سي أي فيرتيليزر تريدي ليميتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
أوراسكوم للإنشاء والصناعة أس أيه إي	مصر	٩٩.٩٦	تم توحيدها بالكامل
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	مصر	٦٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
الشركة المصرية للأسمدة	مصر	٩٩.٩٦	تم توحيدها بالكامل



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطلاق ٢٤، برج السلع
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة الماربه
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) +٩٧١
www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي فيرتيغلوب هولدينج ليمتد وشركاتها التابعة

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لفيرتيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى

تكون الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة المدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، كما أننا لا نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

المعلومات الأخرى (تابع)

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال توصلنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة بلوائح سوق أبوظبي العالمي بشأن الشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، إن أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
 - التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خالصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما تقتضي الأحكام الخاصة بلوائح سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، فإننا ننوه إلى ما يلي:

- (١) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع متطلبات لوائح الشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، الصادرة عن سوق أبوظبي العالمي؛
- (٢) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- (٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛ و
- (٤) تتوافق حسابات المجموعة مع السجلات المحاسبية والإقرارات.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



سيف فايز شاور
رقم التسجيل: ١١٣١
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ٦ يوليو ٢٠٢٠

البيانات المالية المنفصلة

بيان المركز المالي	٤٢
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى	٤٣
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٤٤
بيان التدفقات النقدية	٤٥
إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة	٤٦

البيانات المالية المنفصلة

بيان المركز المالي

كما في

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٢,٦١٩.٧	(٣٥)	الاستثمار في شركات تابعة
٠.١		الممتلكات والألات والمعدات
٢,٦١٩.٨		إجمالي الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
١,١٥٤.٠	(٣٦)	الذمم المدينة الأخرى
١٠.٦	(٣٧)	النقد وما يعادله
١,١٦٤.٦		إجمالي الموجودات المتداولة
٣,٧٨٤.٤		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية
٣,٣٢٨.٢		رأس المال
-		الاحتياطيات الأخرى
٤١٣.٦		الأرباح المحتجزة
٣,٧٤١.٨		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
		المطلوبات
		المطلوبات المتداولة
٤٠.٠	(٣٨)	القروض والسلفيات
٢.٦	(٣٩)	الذمم الدائنة الأخرى
٤٢.٦		إجمالي المطلوبات المتداولة
٤٢.٦		إجمالي المطلوبات
٣,٧٨٤.٤		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٦ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.



هشام عبد السميع (عضو مجلس إدارة)

البيانات المالية المنفصلة
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
(٣.١)	(٤٠)	المصروفات الإدارية والعمومية
(٠.٧)		المصروفات الأخرى
(٣.٨)		الخسائر التشغيلية
٤٧.١	(٤١)	إيرادات التمويل
(٠.١)	(٤١)	تكاليف التمويل
٤٧.٠	(٤١)	صافي (تكاليف) التمويل
٤٣.٢		الأرباح قبل ضريبة الدخل
-		ضريبة الدخل
٤٣.٢		أرباح السنة
٤٣.٢		إجمالي الإيرادات الشاملة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٦ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة

بيان التغيرات في حقوق الملكية

حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات الأخرى	رأس المال	مليون دولار أمريكي الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٤٣.٢	٤٣.٢	-	-	صافي الأرباح
-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
٤٣.٢	٤٣.٢	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
٣,٣٢٨.٢	-	-	٣,٣٢٨.٢	إصدار أسهم
٣٧٠.٤	٣٧٠.٤	-	-	تعديلات تتعلق بتخصيص ثمن شراء فيرتيغلوب
٣,٧٤١.٨	٤١٣.٦	-	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٦ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة

بيان التدفقات النقدية

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٤٣.٢		أرباح السنة
		تعديلات لـ:
(٤٧.١)	(٤١)	إيرادات الفائدة
٠.١	(٤١)	مصرفات الفائدة
		التغيرات في:
(٢٨.٠)		الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢.٥		الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٩.٣)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٠.١)		الاستثمارات في الممتلكات والألات والمعدات
(٠.١)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٤٠.٠		المتحصلات من قروض شركات تابعة
٤٠.٠		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٠.٦		صافي التدفقات النقدية
١٠.٦		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
-		النقد وما يعادله في ١ يناير
١٠.٦		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٦ إلى ٤٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة

إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٩- معلومات عامة

تم تأسيس فير تيغلوب هولدينج ليميتد ("الشركة") في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ كشركة خاصة محدودة بالأسهم بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. يقع مكتب الشركة المسجل في ٢٤٧٥-٢٤٧٦، الطابق ٢٤، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مسجلة في السجل التجاري لسوق أبوظبي العالمي برقم ٠٠٠٠٠١٩١١.

تعتبر هذه البيانات المالية أول بيانات مالية للشركة، وتشمل الفترة من ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ (تاريخ التأسيس) وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وبالتالي، لم يتم عرض أي أرقام مقارنة في هذه البيانات المالية.

٣٠- أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المنفصلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتلتزم بالأحكام ذات الصلة من نظام تأسيس الشركة ولوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. تم إعداد البيانات المالية المنفصلة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يذكر خلاف ذلك. تبدأ السنة المالية لفير تيغلوب هولدينج في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر. إن العملة التشغيلية وعملة العرض هي دولار الولايات المتحدة ('الدولار الأمريكي'). تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عُشر للمليون دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣١- المبادئ المحاسبية المطبقة

يتم في البيانات المالية المنفصلة، تطبيق نفس السياسات المحاسبية المدرجة في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، باستثناء قياس الشركات التابعة كما تم عرضها ضمن 'الاستثمارات في الشركات التابعة' في البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات بصورة متسقة على كافة السنوات المعروضة.

للحصول على نظرة عامة حول التعديلات التي أصبحت قابلة للتطبيق والمعايير الجديدة التي لم تنطبق بعد على فير تيغلوب هولدينج، يرجى العودة إلى الإيضاح رقم ٤-٢ حول البيانات المالية الموحدة.

٣٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الاستثمار في شركات تابعة

تتمثل الشركات التابعة في الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة. تُسيطر الشركة على منشأة ما عندما تكون معرضة إلى، أو لديها الحق في، عائدات متغيرة نتيجة استثماراتها مع هذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على الشركة المستثمر بها. يتم بيان الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

عند تفقد الشركة السيطرة على شركة تابعة، تقوم بإيقاف الاعتراف باستثمارات الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. عند استبعاد الشركة التابعة، يتم عرض البيانات المالية، بما في ذلك البيانات المالية المقارنة، كبيانات مالية غير موحدة، أي كبيانات مالية فردية أو منفصلة حيثما يكون ملائماً.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في البيانات المالية المنفصلة، في الفترة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الشركات التابعة للشركة عند ثبوت الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٣٣- استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية المنفصلة يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم بصورة مستمرة مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وفي الفترات المستقبلية التي تتأثر بذلك التعديل.

تتمثل المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تنطوي على افتراضات وتقديرات ذات أهمية للبيانات المالية المنفصلة بانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة.

تقييم الاستثمارات في الشركات التابعة

تقوم الشركة بالتحقق مما إذا كانت الاستثمارات في الشركات التابعة قد تعرضت لانخفاض في القيمة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

قد يتضمن مؤشر انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة، على التوالي، التعديل التنازلي من قبل الإدارة للخطوة الاستراتيجية. قد تتضمن المؤشرات الأخرى لانخفاض قيمة استثمارات مجالات أخرى حيث تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. ينطوي هذا التحديد على أحكام جوهرية. عند اتخاذ هذا الأحكام، تقوم الإدارة بتقييم، من بين عوامل أخرى، الأداء المالي وتوقعات الأعمال لاستثماراتها، بما في ذلك عوامل مثل أداء الصناعة والقطاع، والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

البيانات المالية المنفصلة

إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢-٣٤ مخاطر التأمين

فيما يلي تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفوائد المقدرة وباستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
مليون دولار أمريكي	إيضاح				
		٤٠.٠	٤٠.٠	-	-
		٢.٦	٢.٦	-	-
		٤٢.٦	٤٢.٦	-	-

المطلوبات المالية

القروض والسلفيات

من شركات تابعة^١

الذمم الدائنة التجارية

والأخرى

الإجمالي

لا تتضمن التدفقات النقدية التعاقدية أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفقات النقدية للقرض المستلم من شركة صناعات الأسمدة في الرويس المحدودة نظراً لأن القرض يستحق السداد عند الطلب. كجزء من إعداد البيانات المالية، قامت الشركة بتقييم مخاطر السيولة لديها. تتضمن المطلوبات المالية للشركة قرضاً من شركة تابعة. على الرغم من تصنيف هذا القرض من الشركة التابعة على أنه قصير الأجل نظراً لشروطه التعاقدية، يمكن للمجموعة التحكم في تاريخ السداد وتحديده كما يمكن تمديده إلى ما بعد عام واحد.

٣-٣٤ مخاطر السوق

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الفائدة على هذا الجزء من القروض المتأثرة. مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تتأثر أرباح الشركة قبل الضريبة من خلال التأثير على القروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة بالإضافة إلى إعادة تمويل القروض أسعار الفائدة الثابتة، على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	في نقاط الأساس	٢٠١٩
التأثير على الأرباح قبل الضريبة للسنة القادمة	+ ١٠٠ نقطة أساس	١٠.٨
	- ١٠٠ نقطة أساس	(١٠.٨)

٣٣- استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

في حال وجود مؤشر على انخفاض القيمة، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد للاستثمارات لغرض تحديد مدى خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يعتبر الاستثمار أنه تعرض لانخفاض القيمة إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للاستثمار ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر.

تمثل القيمة العادلة للاستثمارات ناقصاً تكاليف البيع أفضل تقدير للمبلغ الذي ستحصل عليه الشركة إذا قامت ببيع استثماراتها. يتم تقدير القيمة العادلة لكل استثمار على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مع الأخذ في الاعتبار تكاليف البيع.

يعتمد تحديد القيمة من الاستخدام للاستثمار على الحسابات باستخدام توقعات التدفقات النقدية قبل الضريبة بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة ٥ سنوات وفترة القيمة النهائية.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار بأقل من قيمتها الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار إلى قيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في الفترات السابقة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات أو معلومات السوق الخارجية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار منذ الاعتراف بأخر خسائر انخفاض في القيمة. يجب ألا تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة في السنوات السابقة.

٣٤- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يتم الإشارة في الإيضاح رقم ٦ 'المخاطر المالية وإدارة رأس المال' من الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة.

١-٣٤ مخاطر التأمين

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٢٠١٩
الذمم المدينة الأخرى		١,١٥٣.٧
النقد وما يعادله		١٠.٦
الإجمالي		١,١٦٤.٣

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر انتمان الذمم المدينة الأخرى حسب القطاع الجغرافي:

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٢٠١٩
الشرق الأوسط وأفريقيا		٢٥.٠
أوروبا		١,٠٨٣.٣
الأمريكتان		٤٥.٧
الإجمالي		١,١٥٤.٠

البيانات المالية المنفصلة
إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣٤- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

فئات الموجودات المالية

٢٠١٩	إيضاح	الفروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة
٢٠١٩	الموجودات	
	الذمم المدينة الأخرى	١,١٥٤.٠
	النقد وما يعادله	١٠.٦
	الإجمالي	١,١٦٤.٦
	المطلوبات	
	الفروض والسلفيات من شركات تابعة	٤٠.٠
	الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢.٦
	الإجمالي	٤٢.٦

٣٥- الاستثمار في شركات تابعة

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
	الرصيد في ١ يناير
	مساهمة رأس المال
	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢٠١٩	
	-
	٢,٦١٩.٧
	٢,٦١٩.٧

قائمة بالشركات التابعة الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة صناعات الاسمدة بالرويس ليمتد (فيرتيل)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	مصر	٦٠.٠
الشركة المصرية للأسمدة	مصر	٩٩.٩٠
سورفيرت الجزائر	الجزائر	٥٠.٩٩
أو سي أي لتجارة الأسمدة ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠٠
فيرتيلغلوب للتوزيع ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠.٠٠
أوراسمك كونستراكتيون اندستريز	مصر	٩٩.٩٦

٣٦- الذمم المدينة الأخرى

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
	قروض صادرة لشركات تابعة
	ذمم مدينة أخرى من شركات تابعة
	ذمم مدينة أخرى من أطراف ذات علاقة
	الذمم المدينة الأخرى
	الإجمالي
	غير متداولة
	متداولة
	في ٣١ ديسمبر
٢٠١٩	
	١,١١٠.٥
	٤٣.١
	٠.١
	٠.٣
	١,١٥٤.٠
	-
	١,١٥٤.٠
	١,١٥٤.٠

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة تقارب قيمتها العادلة.

لم يترتب على تقييم خسائر الائتمان المتوقعة أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة. سيتم مراقبة هذا الأمر بشكل مستمر من الآن فصاعداً وإعادة تقييمه بشكل دوري.

تفصيل القروض والذمم المدينة الأخرى من الشركات التابعة:

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي	النوع	معدل الفائدة	قصير الأجل
	أو سي أي لتجارة الأسمدة	غير مضمون	٢.٣٪	٢٨.١
	أسعار الفائدة السائدة لدى بنوك لندن (البيور) + ١٣١.١٥			
	أو سي أي الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	غير مضمون	-	١,٠٨٢.٤
	ذمم مدينة أخرى لشركات تابعة	-	-	٤٣.١
	الإجمالي			١,١٥٣.٦

٣٧- النقد وما يعادله

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
	الأرصدة المصرفية
	الإجمالي
٢٠١٩	
	١٠.٦
	١٠.٦

البيانات المالية المنفصلة
إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣٨- القروض والسلفيات

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
٤٠.٠	شركة صناعات الاسمدة بالرئيس
٤٠.٠	الإجمالي الفرعي من الشركات التابعة
٤٠.٠	الإجمالي
-	غير متداولة
٤٠.٠	متداولة
٤٠.٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

إن القيم الدفترية للقروض والسلفيات من الشركات التابعة تقارب قيمها العادلة.

٣٩-

الذمم الدائنة الأخرى

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
٠.٧	الذمم الدائنة المستحقة لأطراف ذات علاقة
٠.٦	مصرفات مستحقة
١.٣	المطلوبات المتداولة الأخرى
٢.٦	الإجمالي
-	غير متداولة
٢.٦	متداولة
٢.٦	الإجمالي

إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والأخرى تقارب قيمتها العادلة.

٤٠-

المصرفات الإدارية والعمومية

المصرفات وفقاً لطبيعتها

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
٠.٩	مصرفات تعويضات الموظفين
٢.١	أتعاب التدقيق والأتعاب المهنية
٠.١	أخرى
٣.١	إجمالي

تتضمن المصرفات وفقاً لطبيعتها 'المصرفات العمومية والإدارية'.

٤١- صافي تكاليف التمويل

٢٠١٩	مليون دولار أمريكي
٤٧.١	إيرادات الفائدة على القروض والذمم المدينة لشركات تابعة
٤٧.١	إيرادات التمويل
(٠.١)	مصرفات الفائدة وتكاليف التمويل الأخرى على المطلوبات المالية
(٠.١)	المقاسة بالتكلفة المستهلكة
(٠.١)	تكاليف التمويل
٤٧.٠	صافي (تكاليف) التمويل المعترف بها في الأرباح أو الخسائر

٤٢- أرصدة الأطراف ذات العلاقة

للحصول على نظرة عامة عن الأطراف ذات العلاقة، يتم الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٦ حول البيانات المالية الموحدة. لدى الشركة الأرصدة التالية الخاصة بالحساب الجاري لأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

العلاقة	الذمم المدينة القائمة في نهاية السنة	الذمم الدائنة القائمة في نهاية السنة	الطرف ذو علاقة
أو سي أي	٠.١	-	أو سي أي
أو سي أي اوفرسيز هولدنغ	٠.١	-	أو سي أي جروب
أو سي أي ان.في	-	٠.٧	أو سي أي جروب
الإجمالي	٠.١	٠.٧	

إن كافة أرصدة الأطراف ذات العلاقة القائمة غير مضمونة.



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ٢٤، برج السلع
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة المارايه
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) +٩٧١، www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي فيرتيغلوب هولدينج ليمتد

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المنفصلة لفيرتيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة")، التي تتألف من بيان المركز المالي المنفصل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والبيانات المنفصلة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المنفصلة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي غير الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي غير الموحد وتدفقاتها النقدية غير الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن الشركة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية (تابع)

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، إن أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهريّة حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية بصورة عادلة.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقتنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



سيف فايز شاور
رقم التسجيل: ١١٣١
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ٦ يوليو ٢٠٢٠

ڤير تيغلوب

البيانات المالية ٢٠٢٠

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

نبذة عن الشركة:

تأسست فيرتيغلوب هولدينج ليمتد في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. في مارس ٢٠١٩، ساهمت "فيرتيغلوب" بموجوداتها لإنتاج الأسمدة النيتروجينية وتوزيعها في مصر والجزائر والإمارات العربية المتحدة إلى شركة فيرتيغلوب وفي ٢٦ يونيو ٢٠١٩ وقعت أو سي أي وأدنوك اتفاقية مساهمة لدمج أعمال أدنوك للأسمدة في الشركة. باستكمال الصفقة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، أصبحت فيرتيغلوب أكبر منصة للأسمدة النيتروجينية تركز على التصدير عالمياً، وأكبر مُنتج في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بطاقة إنتاجية تبلغ ٦.٥ مليون طن سنوياً من اليوريا والأمونيا القابلة للبيع. أصبحت " أو سي أي ان في" مساهم الأغلبية حيث بلغت حصتها ٥٨٪ في حين أصبحت أدنوك مساهم الأقلية بحصة بلغت ٤٢٪.

تشمل الموجودات الرئيسية للشركة ما يلي:

الشركة المصرية للأسمدة: أكبر مُنتج لحبيبات اليوريا على مستوى القطاع الخاص بمصر، بطاقة إنتاجية تبلغ ١.٦٥ مليون طن سنوياً من اليوريا و٠.٩ مليون طن سنوياً من الأمونيا.

الشركة المصرية للصناعات الأساسية: تبلغ حصة "فيرتيغلوب" ٦٠٪ في مصنع الأمونيا بمصر – (إبيك) بطاقة إنتاجية تبلغ ٠.٧٣ مليون طن سنوياً.

سورفيرت الجزائر إس. بي. إيه: تبلغ حصة "فيرتيغلوب" ٥١٪ من أسهم سورفيرت، المنتجة للأمونيا واليوريا بطاقة إنتاجية تبلغ ١.٦ مليون طن سنوياً و١.٢٦ مليون طن سنوياً على التوالي.

فيرتيغلوب ديستريبيوشن ليمتد (FDL) و أو أوراسكوم فيرتيليزر ترايدنج OFT: أنشأت "فيرتيغلوب" منصة تداول في دولة الإمارات العربية المتحدة مدعومة بشبكة لوجستية للتصدير والشراكات / العلاقات الإستراتيجية في البرازيل وإسبانيا والولايات المتحدة الأمريكية.

شركة صناعات الأسمدة بالرويس (فيرتيل): يقع مقرها الرئيسي في أبوظبي، تقوم فيرتيل بتصنيع الأمونيا واليوريا من خلال مصنعين (فيرتيل ١ وفيرتيل ٢). تبلغ الطاقة الإنتاجية للشركة ٢.١ مليون طن سنوياً من اليوريا و١.٢ مليون طن سنوياً من الأمونيا.

تحقيق القيمة من خلال أوجه التعاون التي تشتمل على:

التعاون التجاري: توقيت المبيعات والأقساط المتزايدة على الأسعار القياسية وتقليل الاعتماد على المتداولين من خلال شبكة توزيع أوسع والوصول إلى الأسواق النهائية الرئيسية (بما في ذلك البرازيل والهند وشرق إفريقيا)، وإعادة تحديد الأحجام من خلال الشحن وتعزيز الخدمات اللوجستية وأسعار شحن مخفضة وتبادل أفضل الممارسات عبر منصة فيرتيغلوب.

التعاون التقني: خبرة الصيانة المشتركة والتطوير المنسق وتحسين الشراء وتجميع قطع الغيار.

أعضاء مجلس الإدارة:

تم الاتفاق مبدئياً على أن يتضمن مجلس إدارة فيرتيغلوب ١٠ أعضاء على أن تقوم أدنوك بتعيين ٤ أعضاء وتقوم أو سي أي بتعيين ٦ أعضاء وتقوم على النحو التالي:

الأعضاء الذين قامت أدنوك بتعيينهم

معالي الدكتور سلطان أحمد الجابر - رئيس مجلس الإدارة
عبد العزيز عبد الله إسماعيل محمد الهاجري - عضو مجلس إدارة
محمد سيف علي عبد الرباني - عضو مجلس إدارة
وفاء إبراهيم علي محمد الحمادي - عضو مجلس إدارة

الأعضاء الذين قامت أو سي أي بتعيينهم

ناصر أنسي ساويرس - عضو مجلس إدارة
حسن بدر اوي - عضو مجلس إدارة
هشام عبد السميع - عضو مجلس إدارة
دافيد ولش - عضو مجلس إدارة
فيليب ريكارت - عضو مجلس إدارة
أحمد الحوشي - عضو مجلس إدارة حل محل إريك بوليس الذي استقال بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

نتائج السنة الحالية:

في ٢٠٢٠، أظهرت فيرتيغلوب قدرتها على مواجهة جائحة كوفيد-١٩. حققت الشركة خلال السنة إيرادات بلغت ١,٥٥٠.٨ دولار أمريكي من خلال بيع ٥.١ مليون طن من اليوريا و ١.٠ مليون طن من الأمونيا وبذلك بلغ صافي الربح ١٢٧.١ مليون دولار أمريكي على أساس موحد مقارنة بإيرادات سنة ٢٠١٩ البالغة ١,٠٥٥.٥ دولار أمريكي وحجم مبيعات اليوريا البالغة ٢.٩ مليون طن ومبيعات الأمونيا البالغة ١.١ مليون طن وصافي الربح البالغ ٣٨.٤ مليون دولار أمريكي. قامت فيرتيغلوب بتوحيد ١٢ شهراً من أداء فيرتيل في عام ٢٠٢٠ مقابل ٣ أشهر فقط في عام ٢٠١٩. كما أبرمت الشركة عقدين مع أثيوبيا والهند نتج عنهما ارتفاع في صافي العائد مقارنة بأسعار السوق من خلال استغلال التعاون الاستراتيجي لمنشآت الإنتاج الخاصة بفيرتيغلوب لتلبية طلبات العملاء بشكل أفضل. بلغ إجمالي الموجودات ٤,٧٩٧.٣ مليون دولار أمريكي مقارنةً بإجمالي الموجودات في السنة السابقة البالغ ٤,٩٩١.٩ مليون دولار أمريكي.

بيان الإفصاح إلى مدققي الحسابات:

يشهد أعضاء مجلس إدارة فيرتيغلوب، على حد علمهم، أنه لا توجد معلومات تتعلق بأعمال التدقيق لم يتم إطلاع مدققي حسابات الشركة عليها، وأنهم اتخذوا كافة الخطوات التي كان ينبغي عليهم اتخاذها كأعضاء مجلس إدارة للاطلاع على كافة المعلومات المتعلقة بأعمال التدقيق والتحقق من إطلاع مدققي حسابات الشركة على تلك المعلومات.

بالإتابة عن المجلس،



هشام عبد السميع
عضو مجلس الإدارة

البيانات المالية

٤	بيان المركز المالي الموحد
٦	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
٧	بيان التعغيرات في حقوق الملكية الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٠	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٤١	تقرير مدققي الحسابات المستقلين

البيانات المالية الموحدة
بيان المركز المالي الموحد
كما في

١ يناير ٢٠١٩ معاد بياناتها*	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ معاد بياناتها*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
١,٧٨٩.٠	٣,٤٤٨.٥	٣,١٧٢.٠	(٧)	الممتلكات والألات والمعدات
-	٩٤.٧	٨٥.٥	(١٧)	موجودات حق الاستخدام
٤٤٠.٠	٦٠٤.٨	٦٠٤.٨	(٨)	الشهرة التجارية
٠.٤	٠.٤	٠.٣	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٠.٧	٠.٦	-		شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٢,٢٣٠.١	٤,١٤٩.٠	٣,٨٦٢.٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٧٥.٦	١٠٠.٤	١٢٥.٩	(١١)	المخزون
٢٧٤.٥	٣١٧.١	٢٧٣.٩	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-	٠.٨	-	(١٠)	ذمم ضريبة الدخل المدينة
٣٢٣.١	٤٢٤.٦	٥٣٤.٩	(١٢)	النقد وما يعادله
٦٧٣.٢	٨٤٢.٩	٩٣٤.٧		إجمالي الموجودات المتداولة
٢,٩٠٣.٣	٤,٩٩١.٩	٤,٧٩٧.٣		إجمالي الموجودات

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
* البيانات المالية المعاد بيانها لسنة ٢٠١٩ (انظر الإيضاح ٢)



هشام عبد السميع (عضو مجلس إدارة)

البيانات المالية الموحدة
بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في

١ يناير ٢٠١٩ معاد بياناتها*	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ معاد بياناتها*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
				حقوق الملكية
-	٣,٣٢٨.٢	٣,٣٢٨.٢	(١٣)	رأس المال
(٤٩٠.٧)	(١,٢٠٠.٤)	(١,٢٢٩.٤)	(١٤)	الاحتياطيات
١٢٤.٧	٤٩١.٥	٤٣٦.١		الأرباح المحتجزة *
(٣٦٦.٠)	٢,٦١٩.٣	٢,٥٣٤.٩		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
٤٦٨.٦	٣٦٥.٩	٥٢٧.٥	(١٥)	الحصة غير المسيطرة
١٠٢.٦	٢,٩٨٥.٢	٣,٠٦٢.٤		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
				المطلوبات غير المتداولة
٨٦٧.٦	٧١٣.٣	٥٤٤.٧	(١٦)	القروض والسلفيات
-	٨٧.٧	٨٠.٩	(١٧)	التزامات الإيجار
٢.٩	١٤.٢	١٥.٩	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٧.١	-	-	(١٩)	المخصصات
١٥٧.٥	٤٤٨.٠	٤٦٧.١	(١٠)	مطلوبات الضريبة المؤجلة
١,٠٣٥.١	١,٢٦٣.٢	١,١٠٨.٦		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
١,١٦٦.١	١٦٨.٩	١٢٥.٨	(١٦)	القروض والسلفيات
-	١٢.٥	١٢.٤	(١٧)	التزامات الإيجار
٤٢٥.٢	٤٠٨.٩	٣٢٤.٠	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١٣٣.٩	١٥٢.٥	١٥٥.٤	(١٩)	المخصصات *
٤٠.٤	٠.٧	٨.٧	(١٠)	ذمم ضريبة الدخل الدائنة
١,٧٦٥.٦	٧٤٣.٥	٦٢٦.٣		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢,٨٠٠.٧	٢,٠٠٦.٧	١,٧٣٤.٩		إجمالي المطلوبات
٢,٩٠٣.٣	٤,٩٩١.٩	٤,٧٩٧.٣		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
* البيانات المالية المعاد بياناتها لسنة ٢٠١٩ (انظر الإيضاح ٢)



هشام عبد السميع (عضو مجلس إدارة)

البيانات المالية الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
١,٠٥٥.٥	١,٥٥٠.٨	(٢٠)	الإيرادات
(٨٥٨.٩)	(١,٢٧٨.٥)	(٢١)	تكلفة المبيعات
١٩٦.٦	٢٧٢.٣		إجمالي الأرباح
٤.٦	-	(٢٢)	إيرادات أخرى
(٥٧.١)	(٨٩.٤)	(٢١)	مصرفات البيع والمصرفات العمومية والإدارية
(١.٩)	(١.٣)		مصرفات أخرى
١٤٢.٢	١٨١.٦		الأرباح التشغيلية
١٥.٤	٣٣.٥	(٢٣)	إيرادات التمويل
(١٠٤.٠)	(٤٧.٠)	(٢٣)	تكلفة التمويل
(٨٨.٦)	(١٣.٥)	(٢٣)	صافي تكلفة التمويل
(٠.١)	(٠.١)		الحصة من خسائر شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
٥٣.٥	١٦٨.٠		الأرباح قبل ضريبة الدخل
(١٥.١)	(٤٠.٩)	(١٠)	ضريبة الدخل
٣٨.٤	١٢٧.١		أرباح السنة
			الدخل الشامل الآخر:
			البنود التي يتم أو قد يتم إعادة تبويبها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
(٨.٦)	(٥٦.٩)		فروق صرف عملات أجنبية
(٨.٦)	(٥٦.٩)		الدخل الشامل الآخر، صافية من الضريبة
٢٩.٨	٧٠.٢		إجمالي الدخل الشامل
			صافي الأرباح المنسوبة إلى:
٣.٩	٧٤.٣		مالكي الشركة
٣٤.٥	٥٢.٨		الحصة غير المسيطرة
٣٨.٤	١٢٧.١		أرباح السنة
			إجمالي الدخل الشامل منسوب إلى:
(٠.٣)	٤٥.٣		مالكي الشركة
٣٠.١	٢٤.٩		الحصة غير المسيطرة
٢٩.٨	٧٠.٢		إجمالي الدخل الشامل
			نصيب السهم في الأرباح (بالدولار الأمريكي)
٠.٠٠٢	٠.٠٢٢	(٢٥)	ربحية السهم الأساسية
٠.٠٠٢	٠.٠٢٢	(٢٥)	ربحية السهم المخففة

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

إجمالي حقوق الملكية	الحصة غير المسيطرة (١٥)	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة	الأرباح المحتجزة*	الاحتياطيات (١٤)	رأس المال (١٣)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
١٢٦.٢	٤٦٨.٦	(٣٤٢.٤)	١٤٨.٣	(٤٩٠.٧)	-		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ المسجل سابقاً
(٢٣.٦)	-	(٢٣.٦)	(٢٣.٦)	-	-	(٢)	إعادة التوبيخ
١٠٢.٦	٤٦٨.٦	(٣٦٦.٠)	١٢٤.٧	(٤٩٠.٧)	-		الرصيد المعاد توبيخه في ١ يناير ٢٠١٩*
٣٨.٤	٣٤.٥	٣.٩	٣.٩	-	-		صافي الأرباح
(٨.٦)	(٤.٤)	(٤.٢)	-	(٤.٢)	-		الدخل الشامل الآخر
٢٩.٨	٣٠.١	(٠.٣)	٣.٩	(٤.٢)	-		إجمالي الدخل الشامل
١٠.٥	١٠.٥	-	-	-	-		أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
(١٤٣.٣)	(١٤٣.٣)	-	-	-	-		توزيعات الأرباح إلى الحصة غير المسيطرة
-	-	-	-	(١,٩٣٠.٤)	١,٩٣٠.٤	(١٤)	إعادة هيكله أو سي أي مينا
١,٢٢٤.٩	-	١,٢٢٤.٩	-	١,٢٢٤.٩	-	(١٤)	مساهمة عينية
١,٧٦٨.٢	-	١,٧٦٨.٢	٣٧٠.٤	-	١,٣٩٧.٨	(٢)	دمج أعمال فيرتل
(٧.٥)	-	(٧.٥)	(٧.٥)	-	-		توزيعات على أطراف ذات علاقة
٢,٩٨٥.٢	٣٦٥.٩	٢,٦١٩.٣	٤٩١.٥	(١,٢٠٠.٤)	٣,٣٢٨.٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩*
١٢٧.١	٥٢.٨	٧٤.٣	٧٤.٣	-	-		صافي الأرباح
(٥٦.٩)	(٢٧.٩)	(٢٩.٠)	-	(٢٩.٠)	-		الدخل الشامل الآخر
٧٠.٢	٢٤.٩	٤٥.٣	٧٤.٣	(٢٩.٠)	-		إجمالي الدخل الشامل
١٧.٤	١٧.٤	-	-	-	-	(١٥)	أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
١١٩.٣	١١٩.٣	-	-	-	-	(١٥)	عكس توزيعات الأرباح إلى الحصة غير المسيطرة
(١٢٩.٧)	-	(١٢٩.٧)	(١٢٩.٧)	-	-	(١٣)	توزيعات الأرباح على المساهمين
٣,٠٦٢.٤	٥٢٧.٥	٢,٥٣٤.٩	٤٣٦.١	(١,٢٢٩.٤)	٣,٣٢٨.٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
* البيانات المالية المعاد بيانها لسنة ٢٠١٩ (انظر الإيضاح ٢)

البيانات المالية الموحدة
بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٣٨.٤	١٢٧.١		أرباح السنة تسويات لـ:
٢٢٢.٧	٢٦٨.٠	(٢١)	الاهلاك والاستهلاك
(٣.٩)	(١.٩)	(٢٣)	إيرادات الفائدة
٨٤.٥	٣٧.٩	(٢٣)	مصروفات الفائدة
٨.٠	(٢٢.٥)	(٢٣)	صافي (أرباح)/خسائر صرف عملات أجنبية وأخرى
٠.١	٠.١		الحصة من خسائر شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
١٠.٥	١٧.٤	(١٥)	أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
١٥.١	٤٠.٩	(١٠)	مصروفات ضريبة الدخل
			التغيرات في:
(٠.٣)	(٣١.٧)	(١١)	المخزون
(٩.٧)	٦٩.١	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى
(١.٣)	٩٧.٩	(١٨)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٠.٧)	٢.٠	(١٩)	المخصصات
			التدفقات النقدية:
(٥٩.٢)	(٦٤.٣)		فوائد مدفوعة
٢.٧	١.٤		فوائد مقبوضة
(٥١.٨)	(٢٠.٦)		ضرائب الدخل المدفوعة
٢٥٥.١	٥٢٠.٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥٠.٨)	(٦٧.١)	(٧)	استثمارات في ممتلكات وآلات ومعدات
-	٠.٥		توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٤٥.٨	-		صافي النقد المستحوذ عليه من دمج أعمال
(٥.٠)	(٦٦.٦)		النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة
بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٧٠.٠	٣٣٩.٥	(١٦)	متحصلات من قروض لأطراف أخرى
٠.٧	-	(١٦)	متحصلات من قروض لأطراف ذات علاقة
(٢١١.٧)	(٥٠٤.٠)	(١٦)	سداد قروض أطراف أخرى
(١.٤)	(١٢.٩)	(١٧)	سداد التزامات إيجار تمويلي
-	(٥.٣)	(١٦)	تكاليف معاملات قروض جديدة
(٦.١)	-	(١٥)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصة غير المسيطرة
-	(١٢٩.٧)	(١٣)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمين
(١٤٨.٥)	(٣١٢.٤)		النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٠١.٦	١٤١.٨		صافي التدفقات النقدية
١٠١.٦	١٤١.٨		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٣٢٣.١	٤٢٤.٦		النقد وما يعادله في ١ يناير
(٠.١)	(٣١.٥)		تأثير التغيرات في معدلات الصرف على النقد المحتفظ به
٤٢٤.٦	٥٣٤.٩		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

١- معلومات حول الشركة

تم تأسيس فيرتيغلوب هولدينج ليمتد ("فيرتيغلوب" أو "الشركة") في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ كشركة خاصة محدودة بالأسهم بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. يقع مكتب الشركة المسجل في ٢٤٧٥-٢٤٧٦، الطابق ٢٠، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مسجلة في السجل التجاري لسوق أبوظبي العالمي برقم ٠٠٠٠١٩١١. تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

كانت الشركة مسجلة سابقاً تحت اسم "أو سي أي فيرتيليزرز اكسبورتس هولدينج ليمتد" و "أو سي أي فيرتيليزرز اكسبورتس هولدينج ريستركتد ليمتد" وتم تغيير اسمها لاحقاً إلى فيرتيغلوب هولدينج ليمتد خلال دمج أعمال فيرتيل.

إن المجموعة موحدة تحت فيرتيغلوب ("الشركة الأم الأساسية") التي تمتلك ٥٨٪ من الأسهم وحقوق التصويت في الشركة.

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في إنتاج وبيع المنتجات النيتروجينية.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة في ٢٠ يونيو ٢٠٢١.

٢- أساس الإعداد والأحداث الرئيسية

١-٢ نبذة عامة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وبما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من النظام الأساسي للمجموعة ومتطلبات لائحة شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تبدأ السنة المالية للمجموعة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي، وهو العملة التشغيلية وعملة عرض تقارير المجموعة. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب مليون، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢-٢ أحداث رئيسية

كوفيد-١٩

تأثرت سنة ٢٠٢٠ بشدة بجائحة كوفيد-١٩ التي كان لها تبعات اقتصادية واسعة النطاق تخطت تقشي المرض نفسه. على الرغم من تكبد معظم قطاعات الاقتصاد العالمي لخسائر فادحة وخاصة قطاع النفط والغاز وقطاع الخدمات، إلا أن قطاع الأسمدة كان أقل تأثراً بالجائحة حيث شهدت أسعار الأسمدة انخفاضاً طفيفاً نسبياً (٣٪ و ١٠٪ في متوسط أسعار بيع اليوريا والأمونيا على التوالي).

لم تؤثر الجائحة على الطلب على الأسمدة وسلسلة التوريد بشكل كبير نظراً لأهمية الأسمدة لإنتاج الغذاء في جميع أنحاء العالم. وعلى الرغم من حالة الإغلاق العالمي، إلا أن منشآت المجموعة واصلت أعمالها بمعدل يقترب من مستويات الإنتاج الاعتيادية وطبقاً للخطة الموضوعية.

استناداً إلى التعافي القوي الذي شهده السوق مؤخراً، تتوقع الإدارة أن ذلك لن يؤثر على مستقبل الأعمال على المدى البعيد أو على تقييم الموجودات. زادت الأسعار العالمية لليوريا والأمونيا في الشهور الأربعة الأولى من عام ٢٠٢١.

على الرغم من عدم وضوح الآثار بعيدة المدى لكوفيد-١٩ حتى الآن، إلا أننا نرى أن أداءنا المالي والتشغيلي الحالي لا يزال قوياً. لقد نجحنا في تنفيذ عملياتنا من خلال العمل عن بعد ويمكننا الاستمرار في ذلك لفترة زمنية أخرى إذا اقتضت الضرورة. نقوم بمراقبة التطورات في كل منطقة عن كثب ولدينا أنظمة مرنة تسمح لنا بإجراء تعديلات عاجلة عند الحاجة. إن تحلي جميع موظفينا بمرونة رائعة طوال هذه الفترة يعطي جميع فرق الإدارة المحلية ثقة في العودة إلى العمل عن بعد مرة أخرى عند الحاجة، دون توقف عملياتنا وسلسلة التوريد.

دمج الأعمال

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، أتمت مجموعة أو سي أي إن في وشركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") عملية دمج أعمال أدنوك للأسمدة في منصة شركة أو سي أي للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

ضمن هذه المعاملة، استحوذت المجموعة على ١٠٠٪ من حقوق التصويت والعائدات الاقتصادية من شركة صناعات الأسمدة بالرويس المحدودة ('فيرتيل') شركة تابعة مملوكة بالكامل سابقاً من قبل أدنوك. تم توحيد فيرتيل من قبل المجموعة اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. يقع مقر شركة فيرتيل في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة وتزاول أنشطة معالجة غاز المواد الأولية لإنتاج الأسمدة النيتروجينية. وفي المقابل قامت المجموعة بتحويل ٤٢٪ من إجمالي رأس مال فيرتيغلوب إلى أدنوك. من خلال الاستحواذ على فيرتيل، أصبحت فيرتيغلوب أكبر منتج للأسمدة النيتروجينية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

ساهمت فيرتيل خلال فترة الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في نتائج المجموعة بإيرادات (قبل حذف الإيرادات فيما بين الشركات) بلغت ١٣١ مليون دولار أمريكي وخسائر قبل الضريبة بقيمة ٤ ملايين دولار أمريكي. في حال كان قد تم الاستحواذ في ١ يناير ٢٠١٩، تقدر الإدارة أن الإيرادات الموحدة كانت ستبلغ ١,٤٣٦ مليون دولار أمريكي والأرباح الموحدة قبل الضريبة كانت ستبلغ ٧١ مليون دولار أمريكي.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢- أساس الإعداد والأحداث الرئيسية (تابع)

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المقترضة

دمج الأعمال (تابع)

فيما يلي القيم العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لشركة فيرنيل كما في تاريخ الاستحواذ:

القيمة العادلة المعترف بها عند الاستحواذ	مليون دولار أمريكي
	الموجودات
١,٨٤٣.٤	الممتلكات والآلات والمعدات
٨٤.٩	موجودات حق الاستخدام
٢٥.٧	المخزون
٣٣.٩	الذمم المدينة التجارية والأخرى*
٤٥.٨	النقد والأرصدة المصرفية
٢,٠٣٣.٧	إجمالي الموجودات
	المطلوبات
(١١.٠)	امتيازات الموظفين
(٨٦.٤)	التزامات الإيجار
(٤٥.٥)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٢٨٧.٤)	مطلوبات الضريبة المؤجلة
(٤٣٠.٣)	إجمالي المطلوبات
١,٦٠٣.٤	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة

*إن إجمالي القيمة التعاقدية للذمم المدينة التجارية المستحوذ عليها يقارب قيمها العادلة.

عند تحديد هذه القيم، افترضت الإدارة أن تعديلات القيمة العادلة التي نتجت في تاريخ الاستحواذ كانت ستكون هي نفسها إذا كان الاستحواذ قد تم في ١ يناير ٢٠١٩.

الشهرة التجارية

تم الاعتراف بالشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	المقابل المحول**
١,٧٦٨.٢	القيمة العادلة لصفى الموجودات القابلة للتحديد
(١,٦٠٣.٤)	الشهرة التجارية
١٦٤.٨	

** تم قياس المقابل المحول الذي يمثل ٤٢٪ من أو سي أي مينا من خلال تطبيق أسلوب الأرباح المخصومة.

لم يتم الاعتراف بأي التزامات طارئة أخرى ضمن المعاملة. على الرغم من وجود عقد إيجار لأرض منشأة الإنتاج، لدى فيرنيل التزام بإعادة الموقع إلى حالته الأصلية فور إيقاف التشغيل. لم تقم المجموعة بتسجيل التزام لهذا الأصل المشروط باستبعاد الأصل حيث أنها لا ترى حالياً أساس معقول لتقدير تاريخ أو مدى لتواريخ توقف العمليات وهو أمر ضروري لتقدير القيمة العادلة لهذا الالتزام.

مع الوضع بعين الاعتبار أن أعمال الصيانة والتحسين وأي أعمال تطوير أخرى سوف يتم تنفيذها بصورة دورية كما كان يتم سابقاً، فإن ذلك يمكن أن يُطيل العمر المادي لمنشأة الإنتاج إلى أجل غير مسمى (مع الوضع في الاعتبار أيضاً التغيرات المحتملة في التكنولوجيا وتوفر المواد الخام). تتألف مطلوبات الضريبة المؤجلة من التأثير الضريبي للاستهلاك المتسارع لأغراض ضريبية خاصة بالموجودات الملموسة وتتعلق بزيادة القيمة العادلة المطبقة على الممتلكات والآلات والمعدات كجزء من دمج الأعمال.

تتألف الشهرة التجارية البالغة ١٦٤.٨ مليون دولار أمريكي من قيمة التعاون المتوقع والامتيازات المستقبلية من القوى العاملة التي تم دمجها وارتفاع ربحية الأعمال التي تم الاستحواذ عليها. ليس من المتوقع أن يكون أي من عناصر الشهرة التجارية المعترف بها قابلة للخصم لأغراض ضريبة الدخل.

لم يتم تكبد أي تكاليف معاملات على مستوى فيرنيلغوب تتعلق بهذه الصفقة.

تعديل على البيانات الموحدة للمركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية للسنة السابقة

خلال ٢٠٢٠، علمت الشركة أنه تم تسجيل تعرض المجموعة لتعويضات تاريخية تم تقديمها إلى أطراف أخرى بقيمة أقل من قيمتها الفعلية في البيانات المالية الموحدة، وإذا كانت هذه المعلومات عُرفت في وقتها، كان يجب وضعها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المحتملة من السنة المالية ٢٠١٧.

حيث أن الفترة الأولى التي تم عرضها في هذه البيانات المالية هي ٢٠١٩، يتم تصحيح الخطأ في الرصيد الافتتاحي لسنة ٢٠١٩. تنطوي التدفقات الخارجة المحتملة للموارد الاقتصادية المتعلقة بهذه التعويضات على حالات من عدم اليقين مما أدى إلى استعانة المجموعة بمؤسسات قانونية محلية ودولية مرموقة لدراسة الوضع القانوني لفيرنيلغوب.

تتأثر البنود التالية في البيانات المالية كما في ١ يناير ٢٠١٩ بهذا الخطأ:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		١ يناير ٢٠١٩		مليون دولار أمريكي	
القيمة قبل إعادة البيان	القيمة المعاد بياناتها	القيمة قبل إعادة البيان	القيمة المعاد بياناتها	إعادة البيان	إعادة البيان*
٥١٥.١	٤٩١.٥	١٢٤.٧	١٢٤.٧	١٤٨.٣	(٢٣.٦)
٣,٠٠٨.٨	٢,٩٨٥.٢	١٠٢.٦	١٠٢.٦	١٢٦.٢	(٢٣.٦)
١٢٨.٩	١٥٢.٥	١٤١.٠	١٤١.٠	١١٧.٤	٢٣.٦
١,٩٨٣.١	٢,٠٠٦.٧	٢,٨٠٠.٧	٢,٨٠٠.٧	٢,٧٧٧.١	٢٣.٦

* تم تسجيل نفس إعادة البيانات في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢-٢ دمج الأعمال (تابع)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات التي تم عرضها في هذه البيانات المالية الموحدة، باستثناء ما ورد في الإيضاح رقم ٤.

١-٣ التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة وحصص المجموعة في شركات زميلة وانتلافات مشتركة.

الشركات التابعة

تتمثل الشركات التابعة في كافة الشركات التي تكون على المجموعة التزامات تجاهها أو يكون لديها حقوق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بالمنشأة المستثمر بها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على تلك المنشأة ويصاحب ذلك بصورة عامة امتلاك أكثر من نصف الأسهم المصدرة وحقوق التصويت ذات الصلة. يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. عندما تنتهي سيطرة المجموعة على الشركة التابعة، تقوم بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة والحصص غير المسيطرة ذات الصلة ومكونات حقوق الملكية الأخرى. يتم الاعتراف بالقيمة العادلة بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة. سوف يتم اعتبار القيمة العادلة بأنها القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للأصل المالي أو، حيثما يكون مناسباً، التكلفة عند الاعتراف الأولي بالاستثمار في شركة زميلة أو انتلاف مشترك. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الأرباح أو الخسائر بما في ذلك تعديلات التحويل ذات الصلة المترابطة في الدخل الشامل الأخرى. يتم بيان قائمة بالشركات التابعة الرئيسية في الإيضاح رقم ٢٧.

المعاملات المحذوفة في البيانات المالية الموحدة

يتم حذف الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وكذلك أي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ويتم أيضاً حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحسوبة وفقاً لحقوق الملكية مقابل الاستثمار في تلك الشركات إلى مدى حصة المجموعة في الشركات المستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة، لكن فقط إلى المدى الذي لا يصاحبه دليل على انخفاض القيمة.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً وفقاً لحصتها التناسبية في صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم احتساب أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

٢-٣ دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما ينطبق على مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الاستحواذ عليها تعريف العمل التجاري ويتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. لتحديد ما إذا كانت مجموعة محددة من الأنشطة والموجودات تمثل عمل تجاري، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الموجودات والأنشطة التي تم الاستحواذ عليها تشمل، بحد أدنى، منخلات وعملية جوهرية وما إذا كانت المجموعة المستحوذ عليها لديها القدرة على إنتاج مخرجات.

لدى المجموعة خيار تطبيق اختبار التركيز الذي يجيز إجراء تقييم مبسط ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الاستحواذ عليها لا تمثل عمل تجاري. يتم استيفاء شروط اختبار التركيز الاختياري إذا كانت القيمة العادلة لإجمالي الموجودات التي تم الاستحواذ عليها مركزة في أصل واحد محدد أو مجموعة من الموجودات المماثلة القابلة للتحديد.

يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المقابل المحول، المقاس في تاريخ الاستحواذ، والقيمة العادلة وقيمة أي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. عند كل عملية تجميع أعمال، تختار المجموعة إما قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو وفقاً لنسبة ملكيتها في صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها. يتم احتساب التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصروفات عند تكديدها ويتم إدراجها في المصروفات الإدارية.

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال، تقوم بتقييم تصنيف موجودات مالية محددة ومطلوبات مالية مقترضة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بالقيمة المطفأة أو كأصل مالي مقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. تقوم المجموعة بإجراء تقييم ما إذا كان يجب فصل المشتقات الضمنية للشركة المستحوذ عليها عن عقودها الأساسية.

عندما يتم تجميع الأعمال على مراحل، تتم إعادة قياس حصص الملكية المحفوظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترتبة على ذلك ضمن الأرباح أو الخسائر أو الدخل الشامل الأخرى، حسبما يكون مناسباً.

٣-٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملات التشغيلية لشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية الموقومة بعملات أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية بالعملة الأجنبية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. يتم بصورة عامة الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

العمليات الخارجية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية، بما في ذلك الشهرة التجارية وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ، إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم بيان القيمة التراكمية في احتياطي التحويل إلى المدى الذي يتم فيه تخصيص فرق التحويل إلى الحصص غير المسيطرة.

٤-٣ الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية:

- المقاسة بالتكلفة المطفأة،
- بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر،
- وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر،

يرتكز تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وسمات تدفقاته النقدية التعاقدية. يلغي المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الفئات السابقة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والتي تتضمن الموجودات المالية المحتفظ بها للاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

عقود شراء الغاز

تبرم المجموعة عقوداً لشراء الغاز الطبيعي اللازم لأنشطة الإنتاج الخاصة بها. لا يتم احتساب هذه العقود كأدوات مالية حيث يتم استبعادها من نطاق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من خلال "إعفاء الاستخدام الذاتي". يطبق إعفاء الاستخدام الذاتي على العقود التي تُبرم ويتم الاحتفاظ بها لاستلام بند غير مالي طبقاً لمتطلبات الشراء أو البيع أو الاستخدام المتوقعة للمجموعة.

i التصنيف والقياس اللاحق

التكلفة المطفأة

يتم الاحتفاظ بالذمم المدينة التجارية والأخرى لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن يترتب عليها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة. قامت المجموعة بتحليل سمات التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات وتوصلت إلى أنه ينطبق معايير نموذج أعمال 'الموجودات المحتفظ بها للاستحقاق' للقياس بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج إيرادات الفائدة من هذه الموجودات في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

تقوم المجموعة ببيع بعض محافظ الذمم المدينة التجارية بموجب اتفاقية توريق إلى طرف آخر. فيما يتعلق بالمدينين المختارين، سوف تستخدم المجموعة 'نموذج الاحتفاظ بغرض التحصيل والبيع' الوارد تعريفه في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتقيس هذه الذمم المدينة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيقاف الاعتراف

ii الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما:

- تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الموجودات المالية، أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها إما:
- تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للموجودات المالية بصورة فعلية، أو
- لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم المجموعة معاملات تقوم بموجبها بتحويل موجودات معترف بها ضمن بيان المركز المالي، ولكنها تحتفظ بكافة أو معظم مخاطر وامتيازات ملكية الموجودات المحولة. في مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم المجموعة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية محولة أو التزامات مفترضة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية مثل القروض والسلفيات والذمم الدائنة التجارية والأخرى بالتكلفة المطفأة.

iii المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة حق واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٥-٣ النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من أرصدة نقدية وودائع تحت الطلب تمتد فترات استحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ (تاريخ الاستحقاق الأصلي) وتخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمتها العادلة وتستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل

تتألف النقدية المقيدة من الأرصدة النقدية التي يوجد قيود محددة على قدرة المجموعة على استخدامها وتشتمل على النقدية المودعة كضمان مقابل اعتمادات مستندية مصدرية من قبل المجموعة. تشمل الأموال المقيدة أرصدة لدى البنوك تحجز عليها المؤسسة المقرضة لسداد أقساط القرض في المستقبل المنظور.

٦-٣ رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كإقتطاع، بعد خصم الضريبة، من المتحصلات.

٧-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مخصصاً منها الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل. تشتمل تكلفة الموجودات المشيدة داخلياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف متكبدة أخرى منسوبة مباشرة لتهيئة الموجودات إلى الاستخدام المحدد لها وتكلفة الالتزامات المتعلقة باستبعاد الموجودات بالإضافة إلى تكاليف الاقتراض المرسلة.

تتم رسمة برامج الكمبيوتر التي يتم شراؤها والتي تُعتبر جزءاً لا يتجزأ من القدرة التشغيلية للمعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات. عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (عناصر رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للبنود) في الأرباح أو الخسائر. تتم رسمة المصروفات اللاحقة عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات إلى المجموعة. يتم احتساب كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة المستمرة كمصروفات عند تكبدها. يتم الاعتراف بقطع الغيار للممتلكات والآلات والمعدات ضمن الممتلكات والآلات والمعدات إذا كان متوسط معدل الدوران ١٢ شهر أو أكثر وبخلاف ذلك يتم الاعتراف بها ضمن المخزون.

الممتلكات والآلات والمعدات قيد الإنشاء

يتم مبدئياً تسجيل المصروفات المتكبدة لشراء وإنشاء الممتلكات والآلات والمعدات على أنها "قيد الإنشاء" لحين الانتهاء من إنشاء الأصل ويصبح جاهز للاستخدام. عند الانتهاء من إنجاز الموجودات، تتم إعادة تصنيف التكاليف المعترف بها من "قيد الإنشاء" إلى الفئة النهائية المناسبة للممتلكات والآلات والمعدات. لا يتم احتساب الاستهلاك للموجودات قيد الإنشاء ويتم قياسها بالتكلفة مخصصاً منها خسائر انخفاض القيمة.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لبنود الممتلكات والآلات والمعدات على أساس القسط الثابت من خلال الأرباح أو الخسائر على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل بند مع الأخذ بالاعتبار القيم المتبقية.

لا يتم احتساب استهلاك للأراضي. يتم احتساب الاستهلاك لبنود الممتلكات والآلات والمعدات اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه تركيبها وتصبح جاهزة للاستخدام المحدد لها، أو فيما يتعلق بالموجودات المشيدة داخلياً، اعتباراً من التاريخ الذي يتم فيه إنجاز الأصل ويصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له.

سنوات	فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لبنود الممتلكات والآلات والمعدات:
١٠ - ٥٠	مباني
٥ - ٢٧	آلات ومعدات
٣ - ١٠	تجهيزات وتركيبات

تقوم المجموعة بمراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً.

٨-٣ عقود الإيجار

تقوم المجموعة، في بداية العقد، بتقييم ما إذا كان عقد ما يمثل، أو يتضمن، عقد إيجار. يكون العقد عقد إيجار، أو يتضمن عقد إيجار، في حال تم تحويل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

عند بداية أو تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجاري، تقوم المجموعة بتوزيع قيمة الإيجار في العقد على كل عنصر من العناصر الإيجارية وغير الإيجارية حسب أسعارها المستقلة ذات الصلة. بالنسبة لعقود إيجار العقارات، قررت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية واحتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجاري واحد.

تتعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار في تاريخ بداية عقد الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن القيمة المبدئية للالتزام الإيجار المعدل بناءً على دفعات الإيجار التي تم سدادها في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة بالإضافة إلى تقدير تكاليف المواد اللازمة لفك وإزالة الأصل ذو الصلة أو استعادة الأصل ذو الصلة أو الموقع الذي يوجد عليه إلى حالته الأصلية، ناقصاً أي حوافز إيجارية مستلمة.

يتم لاحقاً إطفاء موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء العقد إلى نهاية فترة الإيجار، ما لم يتم بموجب عقد الإيجار نقل ملكية الأصل ذات الصلة إلى الجهاز بنهاية مدة عقد الإيجار أو أن توضح تكلفة موجودات حق الاستخدام أن المجموعة سوف تمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم إطفاء أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذو الصلة، والذي يتم تحديده وفقاً لنفس الأساس المستخدم للممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم بشكل دوري تخفيض أصل حق الاستخدام بما يعادل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها في ضوء بعض عمليات إعادة القياس للالتزام بالإيجار.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٨-٣ عقود الإيجار (تابع)

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، بعد تخفيضها باستخدام سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار أو، في حال عدم إمكانية تحديد هذا المعدل بسهولة في العقد، معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد كمعدل الخصم بشكل عام.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر التمويل الخارجية المختلفة وإجراء بعض التعديلات على نحو يعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار مما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الأساسية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء حيثما تكون المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسته، ودفعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء مبكر.

يتم قياس التزام عقد الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تتم إعادة قياس التزام عقد الإيجار عندما يكون هناك تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع استحقاق سداده بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا غيرت المجموعة تقييمها فيما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة أساسية معدلة.

عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل للقيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر في حال تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ضئيلة القيمة

اخترت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والتزامات عقود إيجار الموجودات ذات القيمة الضئيلة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الفئة من عقود الإيجار كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٩-٣ الشهرة التجارية

الشهرة التجارية

تتمثل الشهرة التجارية في الزيادة في سعر الشراء والتكاليف ذات الصلة عن القيمة المخصصة لحصة المجموعة من الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والالتزامات المفترضة للأعمال التي تم الاستحواذ عليها التي كانت منسوبة مباشرة للمنشآت القانونية التي تشكل المجموعة. عندما تزيد القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم الاستحواذ عليها عن إجمالي المقابل المحول، يتم الاعتراف بالأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم عرض الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على منشآت مؤهلة أن تكون شركات تابعة ضمن "الشهرة التجارية". يتم بيان الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على منشآت مؤهلة أن تكون شركات زميلة أو انتلافات مشتركة ضمن "الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية". يتم تخصيص الشهرة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على شركات تابعة إلى الوحدات المولدة للنقد لغرض اختبار انخفاض القيمة.

يتم تخصيص لتلك الوحدات المولدة للنقد أو مجموعات الوحدات التي من المتوقع أن تستفيد من جميع الأعمال والتي نشأت من خلالها الشهرة التجارية، استناداً إلى الخبرة السابقة.

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر انخفاض القيمة. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً للتحقق من مدى تعرضها لانخفاض في القيمة، ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بما يعادل قيمة الزيادة في القيمة الدفترية للوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد بأنها قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. لا يتم عكس خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. تتضمن الأرباح أو الخسائر من استبعاد منشأة القيمة الدفترية للشهرة التجارية المتعلقة بالمنشأة التي تم بيعها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى المرتبطة بالشهرة التجارية المنتجة داخلياً وكافة الموجودات غير الملموسة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

١٠-٣ المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للاسترداد، أيهما أقل. تتركز تكلفة مخزون المواد الخام وقطع الغيار والتوريدات على مبدأ المتوسط المرجح، وتشتمل على المصروفات المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله إلى موقعه الحالي ووضعها الراهن. فيما يتعلق بالمخزون المصنع، تشتمل التكلفة على جزء مناسب من التكاليف العامة للإنتاج استناداً إلى الطاقة التشغيلية الاعتيادية. تتمثل صافي القيمة القابلة للاسترداد في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية مخصوماً منها تكاليف الإنجاز المقدر ومصروفات البيع.

في حالة انخفاض صافي القيمة القابلة للتحقق عن تكلفة المخزون، يتعين تخفيض القيمة. قد يتعين تخفيض القيمة إلى صافي القيمة القابلة للتحقق في حال تلف المخزون؛ أو يتقدم بشكل كلي أو جزئي؛ أو عندما ينخفض سعر بيع المنتج؛ أو ترتفع التكاليف المقدر للإنجاز، أو التكاليف المقدر لإتمام البيع؛

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١١-٣ انخفاض قيمة الموجودات

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة في تاريخ كل ميزانية عمومية بتقييم ما إذا كان دليل موضوعي على تعرض أصل مالي غير مشتق أو مجموعة من الموجودات المالية غير المشتقة لانخفاض في القيمة. يتم اعتبار الأصل المالي غير المشتق أنه يتعرض لانخفاض في القيمة إذا لم يفي الطرف المقابل بشروط السداد المتفق عليها أو في حالة وجود دليل على أن الطرف المقابل لن يكون قادراً على القيام بذلك. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة هذه الموجودات لكل أصل على حدة وبشكل جماعي. فيما يتعلق بالموجودات المالية التي يُلاحظ أنها لم تتعرض لانخفاض في القيمة، يتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد تعرضت لانخفاض في القيمة ولم يتم تحديده حتى الآن. فيما يتعلق بالموجودات التي لا تكون هامة في حالتها الفردية، فيتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم إجراء تقييم جماعي من خلال تجميع الموجودات المالية التي لها خصائص مماثلة من حيث المخاطر. عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تستند المجموعة إلى المعلومات السابقة بشأن توقيت الاسترداد وقيمة الخسارة المتكبدة، مع إجراء التعديل اللازم ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والانتمائية الراهنة تشير إلى أن الخسائر الفعلية من المحتمل أن تكون أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بالقيمة التي تزيد بها القيمة الدفترية للأصل المالي غير المشتق عن تدفقاته النقدية المستقبلية المقدرة بعد تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الأصلي. يتم اختبار الموجودات غير المالية غير المشتقة التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل دوري للتحقق مما إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية قد زادت ومن ثم يجب عكس انخفاض القيمة. يجوز عكس انخفاض القيمة فقط إذا حدث في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة تقليص في خسائر انخفاض القيمة وأمكن ربط هذا التقليص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة..

الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات غير المالية التي لها أعمار إنتاجية غير محددة، الشهرة التجارية على سبيل المثال، للاستهلاك ولكن يتم اختبارها للتحقق من مدى تعرضها للانخفاض في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات خلال السنة إذا ظهرت مؤشرات على انخفاض القيمة. تخضع الموجودات التي لها أعمار إنتاجية محددة للاستهلاك أو الإطفاء ويتم مراجعتها في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر على تعرضها للانخفاض في القيمة. في حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بما يعادل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. تتمثل القيمة من الاستخدام في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من الأصل أو الوحدة المولدة للتدفق نتيجة الاستخدام المستمر. لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات استناداً إلى أدنى مستوى له تدفقات نقدية قابلة للتحديد بصورة منفصلة (وحدات منتجة للتدفق). يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر.

يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدة المولدة للتدفق، ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المولدة للتدفق على أساس تناسبي. يتم اختبار الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل دوري للتحقق مما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد قد زادت ومن ثم يجب عكس انخفاض القيمة (بشكل جزئي). لا يتم عكس خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة. يجوز عكس انخفاض القيمة فقط إذا حدث في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة تقليص في خسائر انخفاض القيمة وأمكن ربط هذا التقليص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

١٢-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ التزام قانوني أو ضمني حالي بناءً على أحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق خارجي لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام. إذا كان التدفق الخارجي محتمل، ولكن لا يمكن تحديده بصورة موثوقة، يتم الإفصاح عن الالتزام. يتم تحديد الجزء غير المتداول من المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة بحيث يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام. يتم الاعتراف بعكس الخصم كتكاليف تمويل.

التزامات استبعاد الموجودات

تعترف المجموعة بمخصص إذا ترتب على المجموعة التزام بإعادة الأصل المستأجر إلى حالته الأصلية في نهاية مدة الإيجار وفي حالة وجود متطلبات قانونية بتنظيف الأرض من الملوثات ويمكن تقدير هذا الالتزام بصورة موثوق بها. استناداً إلى عقد إيجار الأرض التي توجد عليها منشآت الإنتاج، تلتزم بعض الشركات بإعادة الموقع إلى حالته الأصلية بعد إيقاف العمليات. لم تسجل المجموعة التزام يتعلق بهذا الالتزام المشروط باستبعاد الموجودات، حيث أنها لا ترى حالياً أساس معقول لتقدير تاريخ أو مدى لتواريخ توقف العمليات وهو أمر ضروري لتقدير القيمة العادلة لهذا الالتزام. مع الوضع بعين الاعتبار أن أعمال الصيانة والتجديد وأي أعمال تطوير أخرى سوف يتم تنفيذها بصورة دورية كما كان يتم سابقاً، فإن ذلك يمكن أن يُطيل العمر المادي لمنشأة الإنتاج إلى أجل غير مسمى (مع الوضع في الاعتبار أيضاً التغيرات المحتملة في التكنولوجيا وتوفر المواد الخام).

المطالبات والالتزام الطارئة

تخضع المجموعة لإجراءات قانونية وتنظيمية في دول مختلفة. قد يترتب على هذه الإجراءات عقوبات جنائية أو مدنية أو غرامات ضد الشركة أو تنازل منها. إذا كان من المرجح أن يترتب التزام على المجموعة يؤدي إلى تدفق خارج الموارد وإذا أمكن قياس قيمة هذا التدفق الخارج بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بالمخصص.

مخصص المنح

يتم الاعتراف بمخصص المنح كالتزام ضمني ولا يتم خصم المبلغ إلى قيمته الحالية نظراً لأن المجموعة لا تعرف تاريخ السداد الفعلي.

١٣-٣ التقارير القطاعية

يتمثل القطاع التشغيلي بأحد عناصر المجموعة التي تزاوِل أنشطة تجارية والذي يمكن من خلاله أن تحقق إيرادات وتتكبد مصروفات (بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع أي من عناصر الكيان الأخرى) ويتم مراجعة نتائجه التشغيلية بصورة منتظمة من قبل المسؤول الرئيسي لاتخاذ القرارات التشغيلية لدى الكيان لاتخاذ القرارات الخاصة بالموارد المخصصة للقطاع المعني وتقييم أدائه، والذي تتوافر معلومات مالية محددة بشأنه. تحدد المجموعة وتعرض قطاعات التشغيل على أساس المعلومات التي يتم توفيرها داخلياً إلى المسؤول الرئيسي لاتخاذ القرارات التشغيلية خلال الفترة. يتم تجميع قطاعات التشغيل في قطاعات لتقديم التقارير على أساس بيانات اقتصادية مماثلة ومنتجات مماثلة.

إن القطاع هو مكون مميز للبنك والذي يقوم بتقديم إما منتجات أو خدمات "قطاع الأعمال" أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية خاصة "القطاع الجغرافي" وهو عرضة للمخاطر والمنافع التي تختلف عن تلك الموجودة في القطاعات الأخرى. يزاول البنك أعماله حالياً في سلطنة عمان فقط. إن الجهة الرئيسية التابعة للبنك المسؤولة عن رفع تقارير عن المعلومات القطاعية هي قطاعات الأعمال استناداً إلى هيكل الإدارة وهيكل رفع التقارير الداخلية التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانعي القرار التشغيلي الرئيسي للبنك. تتمثل قطاعات الأعمال الرئيسية للبنك في الخدمات المصرفية للشركات والأفراد. تم الإفصاح عن المعلومات القطاعية المتعلقة بالشركة التابعة التي تقدم خدمات مصرفية في إيضاح ٤٤ .

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٤-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات لبيان تحويل البضائع أو الخدمات إلى العملاء في السياق الأعمال الاعتيادية للمجموعة بقيم تعكس الثمن الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك السلع أو الخدمات. يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تفي المجموعة بالتزامات الأداء من خلال تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العملاء. يتمثل التزام الأداء الرئيسي للمجموعة في تحويل منتجات الأسمدة للعملاء.

يتم تحويل البضائع عندما يسيطر العميل على الأصل. يتوقف توقيت تحويل السيطرة على شروط البيع والشحن المتفق عليها. يتم إعداد الفواتير ويتم الاعتراف بالإيرادات في ذلك الوقت. عادة ما تستحق الفواتير خلال ٣٠ يوم.

يتم الاعتراف بالإيرادات بعد خصم الخصومات والخصومات المتوقعة للعملاء. يتم الاعتماد على الخبرة المتراكمة وأحكام الإدارة لتقدير ورصد مخصص الخصومات والخصومات ويتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس جوهري. لا يوجد لدى المجموعة أية عقود تزيد فيها الفترة الزمنية التي تفصل بين نقل البضائع أو الخدمات التي تم الوعد بها إلى العميل والسداد من قبل العميل عن سنة واحدة. وعليه، لا يتم إجراء أي تعديل على أسعار المعاملات حسب القيمة الزمنية للمال.

١٥-٣ إيرادات وتكاليف التمويل

تتألف إيرادات التمويل من:

- إيرادات الفائدة على المبالغ المستثمرة (بما في ذلك إيرادات الفائدة الموجودة المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر)؛
- الأرباح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر؛
- إيرادات توزيعات الأرباح؛
- أرباح القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- الأرباح من أدوات التحوط المتعلقة بمشتقات العملات الأجنبية وأسعار الفائدة التي يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر وإعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر؛ و
- يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتألف تكلفة التمويل من:

- مصروفات الفائدة على القروض؛
- عكس الخصم من المخصصات والثمن المحتمل؛
- مصروفات الفوائد المتعلقة بالتزامات الإيجار؛
- الخسائر من استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر؛
- خسائر القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- خسائر أدوات التحوط المتعلقة بالعملات الأجنبية ومشتقات أسعار الفائدة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر وإعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر؛ و
- خسائر انخفاض القيمة المعترف بها من الموجودات المالية (بخلاف الذمم المدينة التجارية).

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض غير المنسوبة بشكل مباشر إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل في الأرباح أو الخسائر، ويتم احتسابها كمصروفات عند تكبدها.

١٦-٣ تعويضات الموظفين

خطة المساهمات المحددة

توفر بعض الشركات التابعة للمجموعة خطط للمعاشات التقاعدية وخطط لمكافآت نهاية الخدمة وتعويضات الخدمة طويلة الأجل. إن خطط المعاشات التقاعدية مؤهلة لأن تكون خطط مساهمات محددة. يتم احتساب الالتزامات الخاصة بالمساهمات في خطط المساهمات المحددة كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالمساهمات المدفوعة مقدماً كموجودات إلى المدى الذي يمكن فيه الاسترداد النقدي أو تخفيض الدفعات المستقبلية.

تعويضات الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب تعويضات الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالالتزام مقابل المبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي بدفع هذا المبلغ نتيجة خدمات الموظف السابقة، وكان من الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

تعويضات الموظفين طويلة الأجل

يتم الاعتراف بتعويضات الموظفين طويلة الأجل للمجموعة إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي بدفع هذا المبلغ نتيجة خدمات الموظف السابقة، وكان من الممكن تقدير الالتزام بشكل موثوق لتحديد قيمته الحالية. يتمثل معدل الخصم في العائد في تاريخ الميزانية العمومية على السندات ذات التصنيف الائتماني (AAA) التي تنطوي على تواريخ استحقاق تقارب آجال التزامات المجموعة. يتم الاعتراف بنتائج إعادة القياس في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي نشأت فيها.

تعويضات نهاية الخدمة

يتم دفع تعويضات نهاية الخدمة للموظفين عندما يتم إنهاء الخدمة قبل تاريخ التقاعد العادي، أو عندما يقبل الموظف التسريح الطوعي مقابل هذه التعويضات. تعترف المجموعة بتعويضات نهاية الخدمة عندما يكون لديها التزام واضح إما بإنهاء خدمات الموظفين الحاليين وفقاً لخطة رسمية مفصلة دون إمكانية الرجوع، أو عندما تقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة نتيجة لعرض تم تقديمه لتشجيع التسريح الطوعي. يتم تخفيض التعويضات المستحقة بعد أكثر من ١٢ شهر من تاريخ الميزانية العمومية إلى القيمة الحالية.

١٧-٣ ضريبة الدخل

الضريبة الحالية

تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض عن الإيرادات أو الخسائر الخاضعة للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية السارية أو السارية بشكل فعلي في تاريخ التقرير، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض فيما يتعلق بالسنوات السابقة. تشمل الضريبة الحالية المستحقة أيضاً أي التزام ضريبي ناشئ عن إعلان توزيعات الأرباح. تتم مقاصة ضريبة الدخل الحالية مستحقة القبض ومستحقة الدفع عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ بإجراء المقاصة، وذلك حيثما تتعلق ضريبة الدخل الحالية بنفس الهيئة المالية.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٧-٣ ضريبة الدخل (تابع)

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بمطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة مقابل كافة الفروق الضريبية المؤقتة الناشئة بين الأوس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية في البيانات المالية الموحدة (طريقة "الميزانية العمومية"). يتم الاعتراف بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة مقابل كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم، والخسائر المرحلة غير المستخدمة والاعتمادات الضريبية المرحلة غير المستخدمة، إلى المدى الذي يحتمل معه وجود أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها استخدام موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

لا يتم الاعتراف بضرية الدخل المؤجلة إذا نشأت عن الاعتراف المبني بأصل أو التزام في معاملة لا تمثل دمج أعمال، وعندما لا تؤثر المعاملة على العملية الحسابية ولا على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة. علاوة على ذلك، لا يتم الاعتراف بضرية الدخل المؤجلة فيما يتعلق بالتحقق المبني للشهرة وكذلك الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والترتيبات المشتركة إلى المدى الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ولا يكون من المحتمل عكسها في المستقبل المنظور.

يتم قياس ضريبة الدخل المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يتوقع تطبيقها على الفترة التي يتم فيها تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، وذلك بناءً على معدلات الضريبة (والقوانين الضريبية) السارية أو السارية بشكل فعلي في تاريخ الميزانية العمومية. تتم مقاصة موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة موجودات الضريبة الحالية مقابل التزامات الضريبة الحالية، وذلك حينما تتعلق ضريبة الدخل المؤجلة بنفس الهيئة المالية.

في الحالات التي يكون فيها من غير المحتمل أن تقبل الجهات الضريبية معاملة ضريبة ما، يتم عكس هذه الحالة من عدم اليقين في الاعتراف وقياس الموجودات والالتزامات الضريبية أو، بدلاً من ذلك، يتم رصد مخصص للمبلغ المتوقع تسويتها، حينما أمكن تقديرها بشكل معقول. يعتمد هذا التقييم على التقديرات والاقتراضات وقد يتضمن سلسلة من الأحكام المتعلقة بالأحداث المستقبلية. قد تتوفر معلومات جديدة تجعل الشركة تغير أحكامها المتعلقة بمدى كفاية الموجودات والالتزامات الضريبية الحالية. من شأن هذه التغييرات في الموجودات والالتزامات الضريبية أن تؤثر على مصروفات ضريبة الدخل في الفترة التي يتم خلالها التغيير.

١٨-٣ بيان التدفقات النقدية الموحدة

تم إعداد بيانات التدفقات النقدية الموحدة باستخدام الطريقة "غير المباشرة". تم تحويل التدفقات النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام متوسط أسعار الصرف. يتم بيان فروقات صرف العملات بشكل منفصل في بيان التدفقات النقدية الموحد. إن معظم التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية تتألف من أعمال الاستثمار وسحب الاستثمار في الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة وعمليات الاستحواذ بقدر ما يتم دفعها نقداً. يتم عرض عمليات استحواذ أو استبعاد الشركات التابعة كاستحواذ على شركة تابعة، بصافي القيمة النقدية.

١٩-٣ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم العادي من خلال تقسيم الأرباح أو الخسائر (بالصافي) المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. عند إجراء هذا الحساب، يتم خصم أسهم الخزنة (العادية) من عدد الأسهم العادية القائمة.

٤- المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة

يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بشكل منتظم بإصدار معايير محاسبية جديدة وتعديلات للمعايير والتفسيرات الحالية. تخضع معايير المحاسبة الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات الحالية للمصادقة عليها من خلال تشريعات شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠.

٤-١ المعايير والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت تسري على المجموعة خلال سنة ٢٠٢٠

ليس للمعايير والتفسيرات التي تسري في ٢٠٢٠ أي تأثير مادي على فيرتيغلوب خلال ٢٠٢٠.

٤-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة المعدلة قيد الإصدار دون أن يتم تفعيلها بعد

بالنسبة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتفسيراتها التي لم يتم تطبيقها بعد وقد يتم تطبيقها في المستقبل على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، يتم تقييمها لتحديد مدى تأثيرها المحتمل. لا يوجد في الوقت الراهن أي معايير أو تفسيرات من شأنها أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة إلا وقد تم تطبيقها.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

• الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المعلنة في البيانات المالية الموحدة. تستند التقديرات والافتراضات إلى الخبرة والعديد من العوامل الأخرى التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل الظروف الجارية، حيث يتم استخدامها لتحديد القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير أو في الفترة المراجعة والفترات المستقبلية، إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام والتعقيد في تطبيق مبادئ التقييم حيث قد يترتب عن التغييرات في الافتراضات والتقديرات نتائج مختلفة بشكل جوهري عن تلك المسجلة في البيانات المالية:

الشهرة التجارية والموجودات غير الملموسة

يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة "القسط الثابت" بناءً على الأعمار الإنتاجية المقدرة. تضع الإدارة تقديرات فيما يتعلق بالأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية وتفترض أن الإطفاء يتم على أساس "القسط الثابت". تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية للموجودات، ويتم تعديلها حينما يكون مناسباً، في تاريخ كل ميزانية عمومية. بالنسبة للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة، تقوم فيرتيغلوب بإجراء تقييم على أساس سنوي أو بشكل متكرر لما إذا كانت هناك مؤشرات على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس من خلال مقارنة المبالغ القابلة للاسترداد بقيمها الدفترية. عند تحديد المبالغ القابلة للاسترداد من الموجودات غير الملموسة، تقوم فيرتيغلوب بوضع تقديرات وافتراضات حول التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على القيمة من الاستخدام.

عند القيام بذلك، تقوم الإدارة أيضاً بوضع افتراضات وتقديرات فيما يتعلق بمعدلات الخصم بغرض احتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. تقوم المجموعة مرة واحدة على الأقل سنوياً باختبار ما إذا كانت الشهرة التجارية قد تعرضت لانخفاض القيمة من خلال مقارنة المبالغ القابلة للاسترداد من الوحدات المولدة للنقد بقيمها الدفترية. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات حول الإيرادات المستقبلية والتكاليف المستقبلية والأعمال الرأسمالية المستقبلية والاستثمارات المستقبلية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال ومعدلات التضخم المستقبلية. (الإيضاح ٨)

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة "القسط الثابت" استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المقدرة، مع مراعاة أي قيم متبقية. تضع الإدارة تقديرات فيما يتعلق بالأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية، كما تفترض الاستهلاك على أساس "القسط الثابت". تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات، ويتم تعديلها حينما يكون مناسباً، في تاريخ كل ميزانية عمومية. تقوم المجموعة بإجراء تقييم على أساس سنوي أو أكثر من مرة سنوياً، فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات على تعرض أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات لانخفاض القيمة من خلال مقارنة المبالغ القابلة للاسترداد مع قيمها الدفترية.

عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الممتلكات والآلات والمعدات، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات حول التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على القيمة من الاستخدام. يعتمد معدل الخصم الذي سيتم استخدامه لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في تحليل انخفاض القيمة على المتوسط المرجح لمعدل رأس المال. (إيضاح ٧).

التزامات استبعاد الموجودات

تعترف المجموعة بمخصص إذا ترتب على المجموعة التزام بإعادة الأصل المستأجر إلى حالته الأصلية في نهاية مدة الإيجار وفي حالة وجود متطلبات قانونية بتنظيف الأرض من الملوثات ويمكن تقدير هذا الالتزام بصورة موثوق بها. استناداً إلى عقد إيجار الأرض التي توجد عليها منشآت الإنتاج، تلتزم بعض الشركات بإعادة الموقع إلى حالته الأصلية بعد إيقاف العمليات.

لم تسجل المجموعة التزام يتعلق بهذا الالتزام المشروط باستبعاد الموجودات، حيث أنها لا ترى حالياً أساس معقول لتقدير تاريخ أو مدى لتواريخ توقف العمليات وهو أمر ضروري لتقدير القيمة العادلة لهذا الالتزام. مع الوضع بعين الاعتبار أن أعمال الصيانة والتجديد وأي أعمال تطوير أخرى سوف يتم تنفيذها بصورة دورية كما كان يتم سابقاً، فإن ذلك يمكن أن يطيل العمر المادي لمنشأة الإنتاج إلى أجل غير مسمى (مع الوضع في الاعتبار أيضاً التغيرات المحتملة في التكنولوجيا وتوفر المواد الخام).

المخزون

عند تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها من المخزون، تقوم المجموعة بتقدير أسعار البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً تكلفة البيع. عند القيام بذلك، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات بناءً على أسعار السوق الحالية والاستخدام التاريخي لمختلف فئات المنتجات مقابل مستويات المخزون الحالية ومخاطر تقادم المخزون المحددة (على سبيل المثال، نهاية عمر سلع وقطع غيار محددة وتأثير التشريعات البيئية الجديدة). لتحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها من المخزون، تقوم المجموعة بتقدير أسعار البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، وتكلفة الإنجاز وتكلفة البيع. (إيضاح ١١)

المخصصات

تنطوي عملية الاعتراف بالمخصصات على تقديرات وافتراضات وأحكام الهامة. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الاعتراف بهذه المخصصات فقط إذا كان من المتوقع إجراء تدفق خارج للموارد في المستقبل المنظور، وأمكن تقدير تكلفة هذه التدفقات الخارجة بشكل موثوق.

وعليه، تضع الإدارة أحكام هامة لتحديد ما إذا كان من المرجح وجود التزام حالي نتيجة لحدث سابق في نهاية الفترة المالية، وما إذا كان من المحتمل أن يترتب عليه تدفق خارج للموارد، وما إذا كان يمكن تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق. تخضع هذه الأحكام للتغيير كلما توفرت معلومات جديدة.

قد تتغير القيمة اللازم رصدها كمخصص في المستقبل في ضوء التطورات الجديدة ذات الصلة. قد تؤثر التعديلات على التقديرات بشكل جوهري على الأرباح أو الخسائر في المستقبل. عند اتخاذ القرار، قد تتحمل المجموعة مبالغ تزيد عن المخصصات المرصودة لتمثل هذه الأمور. تمثل المخصصات المرصودة مقابل التزامات حل الموجودات التكاليف المقدرة لإيقاف التشغيل. نظراً لطول الفترة الزمنية التي يتوقع خلالها إجراء تدفقات نقدية خارجة مستقبلية، بما في ذلك الفائدة المتركمة ذات الصلة، يتعين وضع افتراضات. يمكن أن تتغير التدفقات النقدية المقدرة بشكل جوهري، من ضمن أمور أخرى، في حال أثرت التطورات السياسية على القوانين واللوائح المستقبلية فيما يتعلق بحل الموجودات. لم تعترف المجموعة بأي التزام لحل الموجودات، نظراً لعدم إمكانية وضع تقدير موثوق لقيمة الالتزامات.

فيما يتعلق بالقضايا القانونية، يتعين على المجموعة تقدير النتائج. غالباً ما تنطوي الإجراءات التنظيمية والقانونية وكذلك أعمال التحقيقات الحكومية على درجة عالية من التعقيد القانوني وعدم اليقين. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراجعة حالة هذه الإجراءات مع المستشارين القانونيين الداخليين والخارجيين. (إيضاح ١٩)

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

ضرائب الدخل

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في عدة دول. يتعين وضع تقديرات لتحديد مخصص ضريبة الدخل على مستوى المجموعة. إن الوضع الضريبي النهائي لبعض المعاملات والحسابات يكون غير مؤكد في سياق الأعمال الاعتيادية. تعترف المجموعة بالمخصصات المتوقعة من أعمال التدقيق الضريبي المتعلقة بأي ضرائب إضافية مستحقة. عندما يكون الناتج الضريبي النهائي لهذه الأمور مختلفاً عن المبالغ التي تم تسجيلها في البداية، فإن هذه الفروق من شأنها أن تؤثر على ضريبة الدخل الحالية ومخصصات الضرائب المؤجلة في الفترة التي تم تحديدها فيها. تعترف المجموعة بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يحتمل معه توفر أرباح ضريبية مستقبلية لأصل الضريبة المؤجلة المراد استرداده، ويعتمد ذلك على تقديرات الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة حسب المنطقة التي تعمل فيها المجموعة والفترة التي يتوقع خلالها استرداد موجودات الضرائب المؤجلة. في حالة اختلاف النتائج الفعلية أو التقديرات الجديدة عن التقديرات السابقة، بناءً على الاستراتيجيات الضريبية المحتملة التي يمكن تطبيقها، قد يتعين إجراء تغييرات في الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة، على نحو من شأنه أن يؤثر على المركز المالي والأرباح أو الخسائر. (إيضاح ١٠)

عقود الإيجار

يتعين وضع أحكام لتحديد ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد إيجار، وما إذا كان المؤجر يتمتع بحقوق استبدال فعلية، ومن الذي يحصل على منافع اقتصادية من استخدام الأصل ومن الذي يتخذ القرارات المتعلقة بكيفية وأغراض الاستخدام خلال الفترة.

يتم أيضاً تطبيق الحكم لتقييم ما إذا كانت المنشأة ستمارس أي خيارات تمديد أو إلغاء عقد الإيجار. تطبق المجموعة الأحكام بغرض تحديد معدل الاقتراض الإضافي المزمع لاحتساب التزام الإيجار. (إيضاح ١٧)

مخاطر السيولة

قامت المجموعة في إطار إعداد البيانات المالية بتقييم مخاطر السيولة ومبدأ الاستمرارية. تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر تعرض المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزامات المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها إما من خلال تسليم نقد أو أصل مالي آخر. قامت المجموعة بوضع مجموعة من الافتراضات لتقييم قدرتها على تلبية متطلبات التعهدات (إيضاح ١٦) والتزامات عند استحقاقها. تتضمن هذه الافتراضات أحكام هامة حول النتائج المستقبلية والتدفقات النقدية.

تتضمن الافتراضات الرئيسية أسعار المنتجات وتسعير الغاز ومعدلات الاستخدام والقدرة على ترتيب التمويل واحتمالية الحصول على إعفاءات من مخالفة التعهدات.

٦ إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

نظرة عامة

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق من الأدوات المالية. تنشأ هذه المخاطر من التعرضات في سياق الأعمال الاعتيادية وتتم إدارتها على أساس مركزي كشركة موحدة. يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها لقياس وإدارة هذه المخاطر، بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

إطار إدارة المخاطر

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على وضع ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. إن الإدارة العليا (المحلية) هي المسؤولة عن إدارة المخاطر ونظم المراقبة الداخلية بشكل فعال.

إن قسم الشؤون المالية هو المسؤول عن تسهيل أعمال إدارة المخاطر والإشراف عليها، والالتزام بإطار الرقابة الداخلية لدى المجموعة، كما يدعم مجلس الإدارة في ممارسات إدارة المخاطر.

تلاحظ لجنة التدقيق على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى المجموعة، كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار عمل إدارة المخاطر التي تواجهها المجموعة.

١-٦ مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تكبد المجموعة خسائر مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي من المبالغ المستحقة للمجموعة من العملاء والاستثمارات في سندات الدين. تعمل المجموعة على تخفيف التعرض لمخاطر الائتمان من الأرصدة النقدية القائمة من خلال إيداع الأموال في مؤسسات مالية متعددة ذات تصنيف ائتماني مناسب. تتم مراقبة تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من العملاء وتخفيفها من خلال تقييمات الائتمان قبل بيع أي بضاعة. لم يتم استلام أي ضمانات.

تقوم المجموعة، حيثما تقتضي الضرورة، برصد مخصص انخفاض قيمة يمثل تقديرها للخسائر المتوقعة من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تتمثل المكونات الرئيسية لهذا المخصص في عنصر خسائر محدد يتعلق بالتعرضات الجوهرية في حالتها الفردية، وعنصر خسائر جماعية متوقعة على أساس الأداء التاريخي لمجموعات الموجودات المماثلة. يضع المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نموذج انخفاض القيمة ضمن ثلاث مراحل، بناءً على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي به.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت الإدارة بتقييم ما إذا كانت هناك أي زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان استناداً إلى العوامل الداخلية والخارجية المتعلقة بالأدوات المالية، وتم الاعتراف بمخصص مخاطر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٩).

فيما يتعلق بالمعاملات مع المؤسسات المالية، تضع المجموعة حد أدنى للتصنيف الائتماني للأطراف المقابلة. يتمثل أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للأدوات المالية. يمكن الرجوع إلى جداول الأدوات المالية حسب الفئة، لمزيد من الإيضاح. لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان من الذمم التجارية المدينة والأخرى أو الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو النقد وما يعادله.

إن كافة أرصدة الذمم المدينة التجارية والأخرى لدى فيرتيغلوب تمثل بشكل جوهري إما استحقاقات من عملاء استراتيجيين، وهي مضمونة بخطابات ائتمان وضمانات وأوراق مالية، أو استحقاقات من جهات حكومية

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٢٨٣.٣	٢٢٧.٤	(٩)	الذمم المدينة التجارية والأخرى*
٤٢٤.٦	٥٣٤.٩	(١٢)	النقد وما يعادله والنقد المشروط
٧٠٧.٩	٧٦٢.٣		الإجمالي

* باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والمبالغ المدفوعة مقدماً للموردين.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦ إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية والأخرى* بحسب القطاع الجغرافي:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الشرق الأوسط وأفريقيا	١٢٩.٨	٨٩.٥
آسيا والمحيط الهادي	١٦.٧	٨٦.٣
أوروبا	٧٦.٠	١٠٤.٩
الأمريكتان	٤.٩	٢.٦
الإجمالي	٢٢٧.٤	٢٨٣.٣

* باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والمبالغ المدفوعة مقدماً للموردين.

٢-٦ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في أن تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها إما من خلال تسليم النقد أو أصل مالي آخر.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك دفعات الفائدة المقدرة، باستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

٣١ ديسمبر أمريكي	إيضاح	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية						
التدفقات النقدية:						
القروض والسلفيات	(١٦)	٦٧٠.٥	٨٤٣.٢	٢٤٣.٢	٥٦٣.٠	٣٧.٠
التزامات الإيجار	(١٧)	٩٣.٣	٣٣٣.٢	١٧.٠	٤٠.٣	٢٧٥.٩
الذمم الدائنة التجارية والأخرى*	(١٨)	٢٩٦.٥	٢٩٦.٥	٢٩٣.٠	٣.٥	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى						
المستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٨)	٣١.٠	٣١.٠	٣١.٠	-	-
الإجمالي		١,٠٩١.٣	١,٥٠٣.٩	٥٨٤.٢	٦٠٦.٨	٣١٢.٩

* باستثناء امتيازات الموظفين.

٣١ ديسمبر أمريكي	إيضاح	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية						
التدفقات النقدية:						
القروض والسلفيات	(١٦)	٨٨٢.٢	١,٢٢٣.٤	٢٢٥.٩	٤٣٦.٧	٥٦٠.٨
التزامات الإيجار	(١٧)	١٠٠.٢	٣٥١.٣	١٢.٢	٤٣.٨	٢٩٥.٣
الذمم الدائنة التجارية والأخرى*	(١٨)	٤٠١.٦	٤٠١.٦	٣٩٨.٦	٣.٠	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى						
المستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٨)	١٠.٣	١٠.٣	١٠.٣	-	-
الإجمالي		١,٣٩٤.٣	١,٩٨٦.٦	٦٤٧.٠	٤٨٣.٥	٨٥٦.١

* باستثناء امتيازات الموظفين.

يستند معدل الفائدة المتغير على القروض والسلفيات إلى معدلات الفائدة الأجلة في نهاية الفترة. قد يتغير هذا المعدل وفقاً لتغير معدلات الفائدة السائدة لدى السوق.

تصنف مبالغ القروض تحت الطلب ضمن فئة "أقل من سنة" ستتم إدارة الالتزامات المستقبلية بالنقد الوارد من العمليات في المستقبل والنقد وما يعادله غير المقيد والمبالغ غير المستخدمة من ترتيبات التسهيلات الائتمانية، وتم الإشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٦.

يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر. ويتم أيضاً حماية المجموعة من خلال التعامل مع العديد من المؤسسات المالية من أجل الحد من تركيز مخاطر السيولة.

تتم إدارة مخاطر السيولة داخلياً على مستوى المجموعة. تضع المجموعة بصورة مستمرة توقعات للتحقق مما إذا كانت المجموعة قادرة على الوفاء بالتزامات ديونها المستقبلية. قامت المجموعة بعناية بتقييم تمويل خطة أعمالها على الأقل لفترة الاثني عشر شهراً التالية من تاريخ إصدار البيانات المالية، مع الأخذ في الاعتبار القياسات الواردة أدناه وقامت بتطبيق عوامل الحساسية على مستوى مقدار السيولة المتاحة المتوقع. تشمل الافتراضات الرئيسية على تسعير المنتجات وأسعار الغاز الطبيعية ومعدلات الاستخدام. قامت الإدارة بتطبيق هذه الافتراضات على التوقعات، مما يوفر مقدار كافي من السيولة.

٣-٦ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

تتعرض المجموعة لمخاطر عمالات أجنبية تنتج من طرق منفصلة:

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣-٦ مخاطر السوق (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	الدولار الأمريكي	اليورو	الجنيه المصري
٧.٣	٦.٤	٧٧.٨	الذمم المدينة التجارية والأخرى
١,٠٩٠.٣	٣.٤	٠.١	الذمم المدينة التجارية والأخرى بين الشركات
(٤.٧)	(٠.٨)	(١٦.٣)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٨.٨)	(١.٠)	(٠.٢)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى بين الشركات
-	-	(٥١.٤)	القروض والسلفيات
(١,٠٨٢.٤)	-	-	القروض والسلفيات بين الشركات
-	-	(١١٨.٧)	المخصصات
٢٢٤.٢	١٩.٠	٢٣.٤	النقد وما يعادله

لم يتم إدراج الدينار الجزائري في الجدول أعلاه الخاص بالتعرض لمخاطر المعاملات بالعملة الأجنبية، حيث لا توجد منشآت ضمن المجموعة لديها بنود نقدية مقومة بالدينار الجزائري، باستثناء سورفيرت، التي تستخدم الدينار الجزائري كعملة تشغيلية لها.

أسعار الصرف الهامة

فيما يلي أسعار صرف العملات الهامة المطبقة خلال السنة:

متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف	سعر الإغلاق ٢٠١٩	سعر الإغلاق ٢٠٢٠
١.١٤١٨	١.١١٩٣	١.١٢١٣	١.٢٢٢٥
٠.٠٦٣٢	٠.٠٥٩٦	٠.٠٦٢٣	٠.٠٦٣٥
٠.٠٠٧٩	٠.٠٠٨٤	٠.٠٠٨٤	٠.٠٠٧٦

توضح الجداول التالية الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والجنيه المصري والدينار الجزائري مع افتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى. إن تعرض المجموعة لمخاطر تغير العملات الأجنبية فيما يتعلق بكافة العملات الأخرى غير مادي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية
يورو - دولار أمريكي	٨٪	٠.٥	-
جنيه مصري - دولار أمريكي	(٨)٪	(٠.٥)	-
دينار جزائري - دولار أمريكي	٣٪	(٠.٤)	-
	(٣)٪	٠.٤	-
	٣٪	٧.٢	-
	(٣)٪	(٧.٢)	-

مخاطر تحويل العملات الأجنبية

نظراً لتواجد المجموعة في العديد من الدول، تتعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار الصرف حيث يؤثر ذلك على تحويل أصول والتزامات الشركات التابعة المعروضة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي (العملة التشغيلية للمجموعة). تتمثل العملات ذات الصلة بصورة رئيسية في اليورو والدينار الجزائري. يُعتبر التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية جزء من طبيعة عمل المجموعة على الصعيد العالمي؛ ولذلك لا يتم التحوط منها. تحرص المجموعة على تخفيف مخاطر تحويل العملات الأجنبية إلى مفاييس الائتمان من خلال مطابقة عملة الدين مع التدفقات النقدية بصورة عامة.

مخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية

تقوم شركات المجموعة بصورة رئيسية بتنفيذ أعمالها بعملاتها التشغيلية ذات الصلة. إلا أن المجموعة تتعرض لمخاطر المعاملات بعملات أجنبية إلى مدى وجود تباين بين العملات المقوم بها المبيعات والمشتريات والاستثمارات والقروض وبين العملات التشغيلية ذات الصلة لشركات المجموعة. تقوم المجموعة بمراقبة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية وتقوم بشكل اختياري بإبرام عقود صرف العملات الأجنبية للتحوط من التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. تتمثل العملات التشغيلية لشركات المجموعة بصورة رئيسية في الدولار الأمريكي والدينار الجزائري واليورو. يوجد لدى كل من الشركة المصرية للأسمدة والشركة المصرية للصناعات الأساسية تعرض لتقلبات أسعار صرف الدولار الأمريكي / الجنيه المصري.

فيما يلي ملخص الأرصدة المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية، والتي تختلف فيها عملات التعرض الرئيسي عن العملات التشغيلية، بما في ذلك الأرصدة بين شركات المجموعة:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	الدولار الأمريكي	اليورو	الجنيه المصري
٨.٩	٤.٨	٨٧.٦	الذمم المدينة التجارية والأخرى
١,١٢٣.٨	٠.٧	٠.٨	الذمم المدينة التجارية والأخرى بين الشركات
-	(٤.١)	(٧.٦)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(٣.٨)	(١.١)	-	الذمم الدائنة التجارية والأخرى بين الشركات
-	-	-	القروض والسلفيات
(١,١١٨.٣)	-	-	القروض والسلفيات بين الشركات
-	-	(١٢٠.٩)	المخصصات
٢٣٣.١	٨.٨	٢٦.٥	النقد وما يعادله

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٣-٦ مخاطر السوق (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	التغير في سعر الصرف	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية
يورو - دولار أمريكي	٥٪	٠.٥	-
جنيه مصري - دولار أمريكي	(٥)٪	(٠.٥)	-
دينار جزائري - دولار أمريكي	٣٪	(٢.٦)	-
	(٣)٪	٢.٦	-
	٣٪	٦.٩	-
	(٣)٪	(٦.٩)	-

يتم تحديد الأرقام المبينة أعلاه على أساس تقلب أسعار صرف العملات خلال السنوات ذات الصلة. يتعلق جزء كبير من تعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية بالأرصدة بين شركات المجموعة.

مخاطر أسعار الفائدة

تتشأ مخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفق النقدي لدى المجموعة من التعرض لمخاطر التغير في التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية التي تخضع لمعدل فائدة متغير. تقوم المجموعة بمراجعة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة العالمية بانتظام. لم تبرم المجموعة أي مشتقات لأسعار الفائدة.

تقوم المجموعة بتحليل تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة بصورة فعالة. تقوم المجموعة باحتساب تأثير التغير في سعر الفائدة المحدد على الأرباح أو الخسائر. يتم استخدام نفس التغير في سعر الفائدة لكافة العملات. يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الفائدة على هذا الجزء من القروض المتأثرة بالتغير. في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، تتأثر أرباح المجموعة قبل الضريبة من خلال التأثير على القروض التي يترتب عليها معدل فائدة متغير بالإضافة إلى إعادة تمويل القروض الخاضعة لمعدل فائدة ثابت على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	نقاط الأساس	٢٠٢٠	٢٠١٩
التأثير على الأرباح قبل الضريبة للسنة التالية	+ ١٠٠ نقطة أساس	(٢.٧)	(٥.٤)
	- ١٠٠ نقطة أساس	٢.٧	٥.٤

إن الحركة المفترضة في نقاط الأساس لتحليل حساسية أسعار الفائدة تركز على معطيات السوق الملحوظة حالياً والتي تُظهر وجود تقلب أقل بصورة ملحوظة عن السنوات السابقة. يركز احتساب حساسية أسعار الفائدة على المطلوبات التي تحمل فائدة، تتم الإشارة إلى ذلك في الإيضاح رقم ١٦.

فئات الأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة	المشتقات بالقيمة العادلة
الموجودات			
الذمم المدينة التجارية والأخرى*	(٩)	٢٢٧.٤	-
النقد وما يعادله	(١٢)	٥٣٤.٩	-
الإجمالي		٧٦٢.٣	-
المطلوبات			
القروض والسلفيات	(١٦)	٦٧٠.٥	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى**	(١٨)	٣٢٧.٥	-
الإجمالي		٩٩٨.٠	-

* باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والدفوعات المقدمة للموردين
** باستثناء امتيازات الموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة	المشتقات بالقيمة العادلة
الموجودات			
الذمم المدينة التجارية والأخرى*	(٩)	٢٨٣.٣	-
النقد وما يعادله	(١٢)	٤٢٤.٦	-
الإجمالي		٧٠٧.٩	-
المطلوبات			
القروض والسلفيات	(١٦)	٨٨٢.٢	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى**	(١٨)	٤١١.٩	-
الإجمالي		١,٢٩٤.١	-

* باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والدفوعات المقدمة للموردين
** باستثناء امتيازات الموظفين

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٤-٦ إدارة رأس المال

مليون دولار أمريكي	الأرض والمباني	الممتلكات والمعدات	الأثاث والتجهيزات	قييد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة	١٤٤.٩	٢,٩٧٠.١	١٨.٨	٩.٠	٣,١٤٢.٨
الإهلاك المتراكم	(٤٤.٨)	(١,٢٩٥.١)	(١٣.٩)	-	(١,٣٥٣.٨)
في ١ يناير ٢٠١٩	١٠٠.١	١,٦٧٥.٠	٤.٩	٩.٠	١,٧٨٩.٠
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	٠.١	٣١.٢	٢.٨	١٦.٤	٥٠.٥
دمج أعمال - تكلفة	١٥٤.٨	٢,٤٤٣.٣	٢٤.١	٢٣.٢	٢,٦٤٥.٤
دمج أعمال- اهلاك متراكم	(٥١.٠)	(٧٢٨.٨)	(٢٢.١)	-	(٨٠١.٩)
الاستيعادات	-	(١.٣)	(٠.٢)	(٢.٠)	(٣.٥)
الاهلاك	(٧.٢)	(٢١٠.٦)	(١.٦)	-	(٢١٩.٤)
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٨)	(١٠.٧)	-	(٠.١)	(١١.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٩٦.٠	٣,١٩٨.١	٧.٩	٤٦.٥	٣,٤٤٨.٥
التكلفة	٢٩٨.٧	٥,٤٢٧.٩	٤٣.٢	٤٦.٥	٥,٨١٦.٣
الاهلاك المتراكم	(١٠٢.٧)	(٢,٢٢٩.٨)	(٣٥.٣)	-	(٢,٣٦٧.٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٩٦.٠	٣,١٩٨.١	٧.٩	٤٦.٥	٣,٤٤٨.٥
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	٥.١	٢٤.٠	١.٩	٣٥.٥	٦٦.٥
الاهلاك	(٩.٢)	(٢٤٦.٠)	(٢.٢)	-	(٢٥٧.٤)
التحويلات	٣.٠	٦.٣	٠.٤	(٩.٧)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٥.٥)	(٧٧.٧)	(٠.٧)	(١.٧)	(٨٥.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٨٩.٤	٢,٩٠٤.٧	٧.٣	٧٠.٦	٣,١٧٢.٠
التكلفة	٢٩٨.٠	٥,٣١٤.١	٤٣.٥	٧٠.٦	٥,٧٢٦.٢
الاهلاك المتراكم	(١٠٨.٦)	(٢,٤٠٩.٤)	(٣٦.٢)	-	(٢,٥٥٤.٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٨٩.٤	٢,٩٠٤.٧	٧.٣	٧٠.٦	٣,١٧٢.٠

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمر والدائن وثقة السوق بالإضافة إلى ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. تتألف أسهم المجموعة من الأسهم العادية والأرباح المحتجزة والاحتياطات والحصص غير المسيطرة للمجموعة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال ومستوى توزيعات الأرباح إلى حاملي الأسهم العادية. يفرض على المجموعة من مؤسسات مالية خارجية الاحتفاظ بمتطلبات رأسمالية مقارنة بالدين لدى المجموعة. يوجد إشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٦ عن وصف التعهدات المالية.

فيما يلي نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية لدى المجموعة في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٢٠٢٠	٢٠١٩
قروض وسلفيات	(١٦)	٦٧٠.٥	٨٨٢.٢
ناقصاً: النقد وما يعادله	(١٢)	٥٣٤.٩	٤٢٤.٦
صافي الدين		١٣٥.٦	٤٥٧.٦
إجمالي حقوق الملكية		٣,٠٦٢.٤	٢,٩٨٥.٢
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر		٠.٠٤	٠.١٥

٧- الممتلكات والآلات والمعدات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تمتلك المجموعة أرض بقيمة دفترية تبلغ ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩): ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي).

تتعلق الإضافات البالغة ٦٦.٥ مليون دولار أمريكي بشكل أساسي بسورفيرت بقيمة ٢٣.٩ مليون دولار أمريكي، وفيرتيل بمبلغ ٢٤.١ مليون دولار أمريكي والشركة المصرية للصناعات الأساسية بمبلغ ١٥.٥ مليون دولار أمريكي، والشركة المصرية للأسمدة بمبلغ ٣.٠ مليون دولار أمريكي. يرتبط تأثير الحركة في أسعار الصرف في ٢٠٢٠ بشكل أساسي بسورفيرت، شركة عملتها التشغيلية مختلفة (الدينار الجزائري)، إلى عملة العرض المتبعة من قبل المجموعة. في ٢٠٢٠، انخفض الدينار الجزائري بنسبة ٩.٥٪ مقابل الدولار الأمريكي.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع) ٨- الشهر التجاري

تستند اختبارات انخفاض القيمة على تقديرات محددة لتوقعات التدفقات النقدية بالدولار الأمريكي للسنوات من ٢٠٢١ إلى ٢٠٢٥ (تشير هذه الفترة إلى طبيعة الدورة التشغيلية في هذا المجال). بالنسبة للسنوات التالية، تم احتساب القيم المتبقية بناءً على متوسط هامش الربح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء والاستهلاك لفترة التوقع، حيث تم الأخذ في الاعتبار معدل نمو دائم بنسبة ١.٢٣٪. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة قبل الضريبة باستخدام معدلات الخصم قبل الضريبة.

فيما يلي المعدلات المطبقة عند إجراء اختبار انخفاض القيمة:

النسبة	٢٠٢٠	٢٠١٩
الشركة المصرية للأسمدة	فيرتيل	الشركة المصرية للأسمدة
فيرتيل	فيرتيل	فيرتيل
معدل الخصم قبل الضريبة	٩.٧٪	١٢.١٪
معدل النمو الدائم	١.٢٣٪	١.٢٣٪
	-	٢.٠٪
	-	٢.٠٪

نتائج اختبار انخفاض القيمة

بالنسبة لجميع الوحدات المولدة للنقد، تزيد القيمة القابلة للاسترداد عن القيم الدفترية. إن أي تغيير معقول محتمل في الافتراضات الرئيسية لن يترتب عليه زيادة القيمة القابلة للاسترداد من الوحدات المولدة للنقد عن القيم الدفترية.

٩- الذمم المدينة التجارية والأخرى

في ٢٠١٨، أبرمت المجموعة اتفاقية توريق لبيع بعض محافظ الذمم المدينة التجارية دون حق الرجوع إلى مؤسسة مالية خارجية. من خلال القيام بذلك، تكون المجموعة قادرة على الحصول على التدفقات النقدية من المدينين المختارين في وقت أقرب من الوقت المعتاد. تقوم فيرتيلغلوب بإيقاف الاعتراف بالذمم المدينة التجارية، حيث يتم تحويل كافة مخاطر وامتيارات الملكية بشكل فعلي. علاوة على ذلك، دخلت المجموعة في ترتيبات مع مؤسسة مالية يتم بموجبها سداد كافة المبالغ المحصلة من العملاء إلى المؤسسات المالية دون تأخير ملحوظ. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تحويل مبلغ ١٣.٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٩.٦ مليون دولار أمريكي) من الذمم التجارية المدينة بموجب اتفاقية التوريق. كما في تاريخ التقرير، بلغت الذمم المدينة التجارية القائمة ٦.٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢٠.٠ مليون دولار أمريكي). علاوة على ذلك، بلغ إجمالي المبلغ الذي تفرضه شركة التوريق ٠.٦ مليون دولار أمريكي خلال السنة (٢٠١٩: ٠.٦ مليون دولار أمريكي). بلغت محفظة الذمم المدينة التجارية المحتفظ بها للتخصيص والبيع في تاريخ التقرير ٦.٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٠.٠ مليون دولار أمريكي).

تشتمل الذمم الضريبية المدينة الأخرى على مبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصري (٥٧.٢ مليون دولار أمريكي) متعلق بدفعة مسددة لمصلحة الضرائب المصرية كجزء من مطالبة ضريبة سوف يتم استردادها عند تسوية المطالبة الضريبية. تم الإشارة إلى ذلك في الإيضاح ٢٧ "النزاع الضريبي المتعلق بشركة أوراسكوم للإتشاء والصناعة".

لم يتم خصم الذمم المدينة التجارية والأخرى غير المتداولة إلى القيمة الحالية حيث أن التأثير على البيانات المالية الموحدة غير مادي.

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية والأخرى، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تقارب قيمتها العادلة.

التقرير السنوي لشركة فيرتيلغلوب ٢٠٢٠ ٢٥

الشهرة التجارية	مليون دولار أمريكي
التكلفة	١,٧٧٧.٦
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ١ يناير ٢٠١٩	٤٤٠.٠
التغيرات في القيمة الدفترية:	
دمج أعمال	١٦٤.٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٦٠٤.٨
التكلفة	١,٩٤٢.٤
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٦٠٤.٨
التكلفة	١,٩٤٢.٤
انخفاض القيمة المتراكم	(١,٣٣٧.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٦٠٤.٨

الشهرة التجارية

تم تخصيص الشهرة التجارية للوحدات المولدة للنقد على النحو التالي:

الوحدات المولدة للنقد	٢٠٢٠	٢٠١٩
مليون دولار أمريكي		
الشركة المصرية للأسمدة	٤٤٠.٠	٤٤٠.٠
شركة صناعات الأسمدة بالرويس ("فيرتيل")	١٦٤.٨	١٦٤.٨
الإجمالي	٦٠٤.٨	٦٠٤.٨

اختبار انخفاض الشهرة التجارية

يتطلب تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (الشركة المصرية للأسمدة) وفيرتيل أحكام وتقديرات هامة، بما في ذلك توقعات التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من الأعمال. تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة من الاستخدام.

تم إجراء الاختبارات باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخضومة التي تنتج من الاستخدام المستمر للوحدات المولدة للنقد التي تتعلق بها الشهرة التجارية وعلى أساس افتراض أعمار إنتاجية غير محدودة. تتمثل الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيم القابلة للاسترداد في معدل الخصم ومعدل نمو القيمة الختامية وسعر البيع المتوقع لكل منتج وأسعار الغاز الطبيعي وعدد أيام التشغيل لكل مصنع.

تستند افتراضات أسعار البيع على الأسعار المستقلة المعلنة المتوقعة من قبل خبراء دوليين. تركز الافتراضات الأخرى المستخدمة على الخبرة السابقة والمصادر الخارجية، ولكن غير متوقعة وغير مؤكدة بطبيعتها.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)
٩- الذمم المدينة التجارية والأخرى (تابع)

١-١٠ ضرائب الدخل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
(٣.٨)	(٢١.٨)	الضريبة الحالية
(١١.٣)	(١٩.١)	الضريبة المؤجلة
(١٥.١)	(٤٠.٩)	إجمالي ضريبة الدخل ضمن الأرباح أو الخسائر

٢-١٠ مطابقة معدل الضريبة الفعلي

تخضع عمليات المجموعة لضرائب الدخل في العديد من الدول الأجنبية. تتراوح معدلات ضريبة الدخل النظامية من ٠.٠٪ إلى ٢٥.٠٪ مما يترتب عليه فرق بين المتوسط المرجح لمعدل ضريبة الدخل النظامية ومعدل ضريبة الدخل النظامية بدولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٢٥.٠٪.

يمكن تلخيص مطابقة معدل ضريبة الدخل النظامية في دولة الإمارات العربية المتحدة مع معدل الضريبة الفعلي على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
٥٣.٥	١٦٨.٠	الأرباح قبل ضريبة الدخل
٪٢٥	٪٢٥	معدل ضريبة الدخل المطبق
٢٥.٠	(٤٢.٠)	الضريبة المحتسبة وفقاً لمعدل الضريبة المطبق
(٢٣.٢)	١٠.٤	تأثير معدلات الضريبة في الدول الأجنبية
(٢٧.١)	١٤.٦	إيرادات غير خاضعة للضريبة
٣٦.١	(١٦.١)	مصروفات غير خاضعة للاقتطاع
٤.٩	٧.٨	ضريبة استقطاع على توزيعات الأرباح
١٠.١	(٩.٨)	موجودات ضريبية غير معترف بها
(٧.٧)	(٥.٧)	مراكز ضريبية غير مؤكدة
١٠.١	(٠.١)	تعديلات أخرى
(٢٨.٢)	(٤٠.٩)	إجمالي ضريبة الدخل ضمن الأرباح أو الخسائر

يبلغ معدل الضريبة الفعلي ٢٤.٤٪ (٢٠١٩: ٢٨.٢٪)، ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى (١) الإيرادات غير الخاضعة للضريبة البالغة ١٤.٦ مليون دولار أمريكي و (٢) المصروفات غير الخاضعة للاقتطاع البالغة (١٦.١) مليون دولار أمريكي. يرجع الدخل غير الخاضع للضريبة بصورة رئيسية إلى أن حالة بعض شركات المجموعة معفاة ضريبياً.

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
١٠٧.٦	٩٣.٧	صافي الذمم المدينة التجارية
٤.٩	٩.١	صافي الذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
٦٣.١	-	فروض لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
١٦.٩	٢٥.١	مصروفات مدفوعة مقدماً
٧٩.٦	٩٢.١	ذمم ضريبية مدينة أخرى
١٧.٣	٢١.٧	دفعات مدفوعة مقدماً للموردين
٢٣.٦	٣٢.٥	صافي الذمم المدينة الأخرى
٤.٥	-	ذمم مدينة أخرى مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
٣١٧.٥	٢٧٤.٢	الإجمالي
٠.٤	٠.٣	غير متداولة
٣١٧.١	٢٧٣.٩	متداولة
٣١٧.٥	٢٧٤.٢	الإجمالي

فيما يلي فترات استحقاق الذمم المدينة التجارية المتداولة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
١١٢.٥	١٠١.٤	غير متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
-	-	متأخرة السداد من ١ - ٣٠ يوماً
-	١.٣	متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يوماً
-	-	متأخرة السداد من ٩١ - ٣٦٠ يوماً
-	-	متأخرة السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً
١١٢.٥	١٠٢.٧	الإجمالي

ترى الإدارة أن المبالغ التي لم تتعرض لانخفاض القيمة ومتأخرة السداد لأكثر من ٣٠ يوماً، قابلة للتحويل بالكامل، استناداً إلى إحصائيات السداد التاريخية والتحليل الشامل لمخاطر الائتمان المتعلقة بالعمل، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة. لم تعترف المجموعة بأي مخصص للذمم المدينة التجارية.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة المتعلق الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
-	-	في ١ يناير
-	(٠.٢)	الإضافة
-	(٠.٢)	في ٣١ ديسمبر

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، سجلت المجموعة مراكز ضريبية غير مؤكدة بلغت ٥٧.٦ مليون دولار أمريكي والتي تم تصنيفها كالتزام ضريبي مؤجل. تم استحقاق الفوائد والغرامات المتوقعة المتعلقة بمطلوبات ضريبة الدخل غير المؤكدة وإدراجها ضمن المراكز الضريبية غير المؤكدة ومصروفات ضريبة الدخل. علاوة على الالتزام الضريبي غير المؤكد، لدى المجموعة أيضاً أصل ضريبي طارئ لا يفي حالياً بمعايير الاعتراف الواردة في التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لمزيد من المعلومات، راجع إيضاح ٢٧.

مخطط انتهاء صلاحية الخسائر الضريبية والإعفاءات الضريبية والموجودات الضريبية المؤجلة المرحلة غير المعترف بها:

أقل من سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٥ إلى ١٠ سنوات	من ١٠ إلى ١٥ سنة	من ١٥ إلى ٢٠ سنة	غير محدود	الإجمالي
٥٣.٨	٠.٢	-	-	-	-	٥٤.٠
٢١.٣	٠.٣	-	-	-	-	٢١.٦

الذمم المدينة والدائنة لضريبة الدخل

التغيرات في الذمم المدينة والدائنة لضريبة الدخل:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
في ١ يناير	٠.١	(٤٠.٤)
الربح أو الخسارة	(٢١.٨)	(١١.٣)
مدفوعات	٢٠.٦	٥١.٨
ضريبة الاستقطاع غير قابلة للاسترداد	(٧.٨)	-
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	٠.٢	-
في ٣١ ديسمبر	(٨.٧)	٠.١
ذمم ضريبة الدخل المدينة	-	٠.٨
ذمم ضريبة الدخل الدائنة	(٨.٧)	(٠.٧)
الإجمالي	(٨.٧)	٠.١

٣-١٠ موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة

التغيرات في موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة (صافي):

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
في ١ يناير	(٤٤٨.٠)	(١٥٧.٥)
الربح أو الخسارة	(١٩.١)	(٣.٨)
دمج أعمال فيرتيغلوب	-	(٢٤٧.٤)
أثر الحركة في أسعار صرف العملات	-	٠.٧
في ٣١ ديسمبر	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)

موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المعترف بها:

مليون دولار أمريكي	الموجودات		المطلوبات		الصافي	
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
الموجودات غير الملموسة	-	-	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)	(٦٢.٦)
الممتلكات والآلات والمعدات	-	-	(٣٣٥.٥)	(٣٥٩.٥)	(٣٣٥.٥)	(٣٥٩.٥)
القروض والسلفيات	-	٠.٩	-	-	٠.٩	٠.٩
الذمم الدائنة التجارية	٤.٢	٣.٨	-	-	٤.٢	٣.٨
والأخرى	-	-	(٥٧.٦)	(٢٧.٢)	(٥٧.٦)	(٢٧.٢)
مراكز ضريبية غير مؤكدة	-	-	(١٥.٦)	(٣.٤)	(١٥.٦)	(٣.٤)
مخصص ضريبة الاستقطاع	٤.٢	٤.٧	(٤٧١.٣)	(٤٥٢.٧)	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)
إجمالي	(٤.٢)	(٤.٧)	٤.٢	٤.٧	(٤.٢)	(٤.٢)
مقاصة المراكز المالية	-	-	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)
مبالغ معترف بها في بيان المركز المالي	-	-	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)	(٤٦٧.١)	(٤٤٨.٠)

تتكون مطلوبات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات غير الملموسة بشكل أساسي من الشهرة التجارية للشركة المصرية للأسمدة البالغ قيمتها ٦٢.٦ مليون دولار أمريكي. سوف يتم عكس هذا الالتزام الضريبي المؤجل عندما تنخفض قيمة الأصل. سيتم تحقيق المطلوبات الضريبية المؤجلة المعترف بها فيما يتعلق بالممتلكات والآلات والمعدات على مدى فترة الاستهلاك للأصل ذو الصلة، والتي تتعلق بشكل أساسي بشركة فيرتيل بقيمة ٢٦٥.٨ مليون دولار أمريكي والشركة المصرية للأسمدة بقيمة ٦٩.٧ مليون دولار أمريكي.

إن الخسائر التشغيلية غير المعترف بها والمرحلة البالغ قيمتها ٥٤.٠ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٢١.٦ مليون دولار أمريكي) تتعلق بشكل أساسي بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة.

المراكز الضريبية غير المؤكدة

تخضع المجموعة لقوانين ضريبية معقدة في دوائر قضائية متعددة. قد ينتج عن تطبيق هذه القوانين الضريبية المعقدة شكوك في تحديد المركز الضريبية. نحن نهدف إلى حل هذه الحالات من عدم اليقين من خلال المناقشات التي تجريها مع السلطات الضريبية. يتم تحديد التأثير المالي لحالات عدم اليقين القائمة في تاريخ الميزانية العمومية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ والتفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والذي يتطلب منا وضع تقدير للنتيجة المحتملة لأي مركز ضريبي. إن تقديرنا للنتيجة المحتملة لأي مركز ضريبي غير مؤكد هو تقدير اجتهادي.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٠- ضرائب الدخل (تابع)

قضية إعادة الاستثمار الخاصة بشركة سورفيرت

أصدرت مديرية كبرى الشركات متعددة الجنسيات التابعة للمديرية العاملة للضرائب الجزائرية خطاباً إلى شركة سورفيرت ينطوي مطالبته المبدئية بمبلغ ٧,٢٩٦ مليون دينار جزائري (٥٥.٤ مليون دولار أمريكي) متعلقة بعدم الامتثال المزعوم بمتطلبات الإعفاء الضريبي الذي تم الممنوح من قبل الوكالة الوطنية لتطوير الاستثمار والتي تم الالتزام بها. ترى المديرية العامة للضرائب أن شركة سورفيرت لم تقم في الوقت المحدد بالوفاء بالتزامات إعادة الاستثمار المقررة بموجب إعفاء الوكالة الوطنية لتطوير الاستثمار.

وبالتالي، فإن المديرية تطلب من شركة سورفيرت سداد كامل قيمة الامتياز الضريبي المحدد الذي حصلت عليه بموجب ما ورد ذكره. ترى شركة سورفيرت أنها قد التزمت بما عليها من التزامات إعادة الاستثمار وأن أساس هذه المطالبة يجب أن يقتصر في جميع الأحوال على مصدر الدخل الخاضع للضريبة (المبيعات المحلية فقط، حيث أن مبيعات الصادرات معفاة من الضريبة بموجب قانون الضرائب الجزائري المحلي)، ومن ثم قامت شركة سورفيرت بقيد مخصص ١.٧ مليون دولار أمريكي. وتم النظر في هذا الأمر من قبل العديد من استشاريين الضرائب المعروفين الذين أيدوا رأي شركة سورفيرت.

١١- المخزون

مليون دولار أمريكي	٢٠١٩	
	الصافي	المخفض القيمة
البضائع الجاهزة	٣٣.٧	(١.٥)
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	١٥.٦	(٠.٢)
قطع الغيار والوقود ومواد أخرى	٥٧.٦	(٤.٨)
الإجمالي	١٠٦.٩	(٦.٥)

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	
	الصافي	المخفض القيمة
البضائع الجاهزة	٣٨.٤	(٠.٣)
المواد الخام والمواد الاستهلاكية	٢١.٤	(٠.١)
قطع الغيار والوقود ومواد أخرى	٦٩.١	(٢.٦)
الإجمالي	١٢٨.٩	(٣.٠)

فيما يلي الحركة في المخصص خلال السنة:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
في ١ يناير	(٦.٥)	(٢.٦)
المخصص المسجل	(١.٠)	(٢.٧)
تأثير شركة فيرتل	-	(٣.٢)
رد المخصص	٤.٥	٢.٠
في ٣١ ديسمبر	(٣.٠)	(٦.٥)

١٢ النقد وما يعادله

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
النقد في الصندوق	٠.٢	٠.٢
أرصدة بنكية	٥٢٨.٣	٤٠٧.٩
النقد المقيد	٦.٤	١٦.٥
الإجمالي	٥٣٤.٩	٤٢٤.٦

يتم الاحتفاظ بالأرصدة المقيدة البالغة ٦.٤ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ١٦.٥ مليون دولار أمريكي)، متضمنة النقد وما يعادله لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، كضمان مقابل خطابات الاعتماد وخطابات الضمان التي تم إصدارها، ولذلك فهي غير متاحة للاستخدام العام من قبل المجموعة.

١٣ حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة

فيما يلي ملخص الحركة في عدد الأسهم:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
عدد الأسهم في ١ يناير	٣,٣٢٨.٢	-
عدد الأسهم الصادرة	-	٣,٣٢٨.٢
عدد الإصدار في ٣١ ديسمبر - مدفوع بالكامل	٣,٣٢٨.٢	٣,٣٢٨.٢
القيمة الاسمية للسهم الواحد	١.٠٠	١.٠٠
في ٣١ ديسمبر (مليون دولار أمريكي)	٣,٣٢٨.٢	٣,٣٢٨.٢

يبلغ رأس المال المصرح به للمجموعة ٣,٣٢٨.٢ مليون دولار أمريكي، والموزع إلى ٣,٣٢٨.٢ مليون سهم بقيمة اسمية تبلغ ١.٠ دولار أمريكي لكل سهم.

قامت شركة فيرتيغلوب بتوزيع أرباح بقيمة ١٢٩.٧ مليون دولار أمريكي في ٢٠٢٠.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٤- الاحتياطات

مليون دولار أمريكي	احتياطات أخرى	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠١٩	-	(٤٩٠.٧)	(٤٩٠.٧)
مساهمة رأسمالية	(١.٩٣٠.٤)	-	(١.٩٣٠.٤)
مساهمة عينية	١.٢٢٤.٩	-	١.٢٢٤.٩
فروق أسعار صرف العملات	-	(٤.٢)	(٤.٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(٧٠٥.٥)	(٤٩٤.٩)	(١.٢٠٠.٤)
فروق أسعار صرف العملات	-	(٢٩.٠)	(٢٩.٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(٧٠٥.٥)	(٥٢٣.٩)	(١,٢٢٩.٤)

* في مارس ٢٠١٩ قامت شركة أو سي أي إن في بالمساهمة بموجوداتها أو سي أي مينا وتقديمها إلى فير تيغلوب تحت سيطرة مشتركة (حيث أن كل من شركة أو سي أي مينا وشركة فير تيغلوب مملوكتان في النهاية من قبل نفس المساهم). ونظراً لمساهمة أو سي أي مينا في المجموعة، قامت المجموعة بإعادة عرض أرقام المقارنة في البيانات المالية الموحدة عن السنة ٢٠١٩ وقامت بتعديل معلوماتها المالية من قبل تاريخ المعاملة (أي مساهمة شركات أو سي أي مينا في فير تيغلوب) كما لو كان حدث الدمج قبل بداية الفترة الأولى المعروضة. بالنسبة لمساهمة موجودات أو سي أي مينا في فير تيغلوب، طبقت المجموعة القيمة السابقة (احتساب الموجودات والمطلوبات للأعمال المستحوذ عليها باستخدام القيم الدفترية القائمة). بلغ إجمالي مساهمة أو سي أي مينا في فير تيغلوب بالقيمة العادلة (وفقاً للمتطلبات القانونية) مبلغ ١,٩٣٠.٤ مليون دولار أمريكي. إن المساهمة العينية البالغة ١,٢٢٤.٩ مليون دولار أمريكي المقدمة خلال عام ٢٠١٩ تتعلق بنحويل قروض بقيمة ١,٠٢٩.٣ مليون دولار أمريكي وأرصدة دائنة بقيمة ١١.٩ مليون دولار أمريكي واستثمار في شركات أخرى في مجموعة أو سي أي بقيمة ١٨٣.٧ مليون دولار أمريكي إلى حقوق الملكية، والتي تم تحويلها بالقيمة الدفترية إلى فير تيغلوب.

١٥- الحصص غير المسيطرة

مليون دولار أمريكي	الشركة المصرية للصناعات الأساسية	سورفيرت الجزائر إس بي آيه	مبيكو كايمان و الشركة المصرية للأسمدة	الإجمالي
الحصص غير المسيطرة	%٤٠.٠٠	%٤٩.٠١	%٢٥ - %٠.٠٤	-
الموجودات غير المتداولة	١١٩.٠	٣٨٤.١	٣٠.٤	٥٣٣.٥
الموجودات المتداولة	٢٩.٠	٢١١.٩	٢.٤	٢٤٣.٣
المطلوبات غير متداولة	(٢.٩)	(١٦٢.٩)	(٠.٣)	(١٦٦.١)
المطلوبات متداولة	(٦٥.٩)	(١٤.٨)	(٢.٥)	(٨٣.٢)
صافي الموجودات	٧٩.٢	٤١٨.٣	٣٠.٠	٥٢٧.٥
الإيرادات	٣٤.٨	٩٤.٠	٠.١	١٢٨.٩
الأرباح/الخسائر	(٧.٠)	٥٩.٧	٠.١	٥٢.٨
الدخل الشامل الأخر	-	(٢٧.٩)	-	(٢٧.٩)
إجمالي الدخل الشامل	(٧.٠)	٣١.٨	٠.١	٢٤.٩
توزيعات الأرباح النقدية	-	-	-	-

٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	الشركة المصرية للصناعات الأساسية	سورفيرت الجزائر إس بي آيه	مبيكو كايمان و الشركة المصرية للأسمدة	الإجمالي
الحصص غير المسيطرة	%٤٠.٠٠	%٤٩.٠١	%٢٥ - %٠.٠٤	-
الموجودات غير المتداولة	١٢١.٤	٤٥٢.٧	١.٥	٥٧٥.٦
الموجودات المتداولة	٢٦.٠	٢٠٣.١	٠.١	٢٢٩.٢
المطلوبات غير متداولة	(٢.٩)	(٢١٨.٨)	(٠.٤)	(٢٢٢.١)
المطلوبات متداولة	(٢٣.٤)	(١٩٣.٢)	(٠.٢)	(٢١٦.٨)
صافي الموجودات	١٢١.١	٢٤٣.٨	١.٠	٣٦٥.٩
الإيرادات	٦١.٣	١٦٨.٧	٠.٤	٢٣٠.٤
الأرباح	(٠.٦)	٣٥.١	-	٣٤.٥
الدخل الشامل الأخر	-	(٤.٤)	-	(٤.٤)
إجمالي الدخل الشامل	(٠.٦)	٣٠.٧	-	٣٠.١
توزيعات الأرباح النقدية	-	-	(٦.١)	(٦.١)

• فرق التأثير في المشاركة في الأرباح للحصص غير المسيطرة: تم الاتفاق على ترتيب للمشاركة في الأرباح في اتفاقية شراكة سورفيرت بين المجموعة والشريك، حيث سيحصل المستثمر الأخر على جزء أعلى نسبياً من توزيعات الأرباح كتعويض عن السعر المنخفض للغاز الطبيعي المورد من قبل الشريك وفق ترتيب من قبل الشريك. ونتيجة لهذه الاتفاقية، زادت الحصص غير المسيطرة بمقدار ١٧.٤ مليون دولار أمريكي خلال عام ٢٠٢٠ (بلغت الزيادة في ٢٠١٩ مبلغ ١٠.٥ مليون دولار أمريكي).

• الانخفاض في توزيعات الأرباح المعلنة للحصص غير المسيطرة بمقدار ١١٩.٣ مليون دولار أمريكي يرجع بصورة رئيسية إلى:

- رد مبلغ ١٢٥.٣ مليون دولار أمريكي من توزيعات الأرباح المعلنة بواسطة سورفيرت عن سنة ٢٠١٨، حيث تم إلغاء توزيعات الأرباح هذه بموجب قرار الجمعية العمومية العامة لمساهمي شركة سورفيرت في ديسمبر ٢٠٢٠.
- دفع توزيعات أرباح بمبلغ (٦.٠) مليون دولار أمريكي من قبل مبيكو كايمان و الشركة المصرية للصناعات الأساسية.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

-١٦ القروض والسلفيات

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
في ١ يناير	٨٨٢.٢	٢,٠٣٣.٧
متحصلات من قروض	٣٣٩.٥	٧٠.٠
متحصلات من قروض من الأطراف ذات العلاقة	-	٠.٧
استرداد القروض	(٥٠٤.٠)	(٢١١.٧)
متحصلات من قروض عينية من الأطراف ذات العلاقة	-	٧.٤
استرداد لقروض عينية من الأطراف ذات العلاقة	-	(١,٠٢٩.٥)
استهلاك تكاليف المعاملات / أقساط (السندات)	٥.٠	٢.٨
تكاليف معاملات قروض جديدة	(٥.٣)	-
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	(٤٦.٩)	(٠.٨)
الفوائد المستحقة على قروض لأطراف ذات العلاقة	-	٩.٦
في ٣١ ديسمبر	٦٧٠.٥	٨٨٢.٢
غير متداولة	٥٤٤.٧	٧١٣.٣
متداولة	١٢٥.٨	١٦٨.٩
الإجمالي	٦٧٠.٥	٨٨٢.٢

في ٢٦ أكتوبر ٢٠٢٠، انتهت فيرتيغلوب من الحصول على تسهيل بمبلغ ٣٨٥ مليون دولار أمريكي لإعادة تمويل قرض لأجل بقيمة ٣١٠ مليون دولار وتسهيل ائتماني متجدد بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي يسحق في ٢٠٢٥ وبمعدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٠٠٪. إن هذا التسهيل يستبدل التسهيلات الائتمانية القائمة لدى الشركة المصرية للأسمدة التي ستستحق في ٢٠٢٥. يتعلق تأثير الحركة في أسعار صرف العملات بشكل أساسي بالقروض المقومة بالدينار الجزائري، والتي تختلف عن عملة العرض الخاصة بالمجموعة (إيضاح ٦).

التعهدات

تشتمل اتفاقيات فيرتيغلوب هولدينج ليمتد على بعض اتفاقيات القروض على تعهدات مالية. فيما يلي ملخص تعريفات احتساب التعهدات المالية المطبقة على التسهيلات داخل المجموعة:

- نسبة تغطية خدمة الدين: الإيرادات المتاحة (الإيرادات المكتسبة مطروحاً منها مصروفات التشغيل) إلى خدمة الدين (صافي رسوم التمويل بما في ذلك العنصر الرأسمالي لعقود الإيجار التمويلي) أو إجمالي الربح مطروحاً منه التغيير في رأس المال العامل إلى الفوائد ودفعات أصل المبلغ.
- نسبة الدين إلى حقوق الملكية: إجمالي الدين (التزامات الديون طويلة الأجل والمتداولة) إلى إجمالي حقوق الملكية (رأس المال الوحيد للمقترض).

تم الوفاء بجميع التعهدات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تصبح القروض مستحقة على الفور في حالة عدم امتثال المجموعة لمتطلبات التعهد. لمزيد من التفاصيل حول مخاطر السيولة على المجموعة، راجع إيضاح ٦-٢. تتضمن الاقتراضات الخارجية تغييراً في بنود الرقابة التي تمكن المقرضين من طلب استرداد التمويل المقدم.

متحصلات من القروض

في عام ٢٠٢٠، بلغ إجمالي المتحصلات من القروض من أطراف أخرى مبلغ ٣٣٩.٥ مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ ٧٠.٠ مليون دولار أمريكي في عام ٢٠١٩، والذي يتألف من تغييرات في التسهيلات الائتمانية للشركة المصرية للأسمدة و فيرتيغلوب هولدينج.

تسهيلات مصرفية غير مسحوبة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة التسهيلات غير المسحوبة التالية:

- تسهيل نقدي متجدد بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي
- تسهيل تمويل تجاري بقيمة ٧٥ مليون دولار أمريكي

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)
١٦ - القروض والسلفيات (تابع)

الشركة المقترضة	نوع القرض	المبلغ الأصلي (مليون دولار أمريكي)	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة الدفترية (مليون دولار أمريكي)	الجزء طويل الأجل (مليون دولار أمريكي)	الجزء قصير الأجل (مليون دولار أمريكي)	القيمة العادلة (مليون دولار أمريكي)	الكفالة / الضمان المقدم (إن وجد)
شركة سورفيرت الجزائر	مؤمن	٩٦١.٣ دولار أمريكي (١١٤,٤٤٠.٠ دينار جزائري)	سعر فائدة البنك الجزائري زائد معدل سنوي ١.٩٥%	يونيو ٢٠٢٦	٣٩٨.٢	٣٢٥.٧	٧٢.٥	لا ينطبق	حساب احتياطي خدمة الدين، حظر بيع أو تخفيض حصة الشركة وموجوداتها
الشركة المصرية للأسمدة	مؤمن	١٥٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٠%	يونيو ٢٠٢٥	١٣٤.٢	١٠٨.٤	٢٥.٨	١٣٦.٧	ضمان مقابل مصنع إنتاج في حالة عدم السداد
فيرتيغلوب هولدينج ليمتد	مؤمن	١٦٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٠%	يونيو ٢٠٢٥	١٣٨.١	١١٠.٦	٢٧.٥	١٤٠.٧	إن القرض مضمون، بضمان مشترك وفردى، من قبل فيرتيغلوب هولدينج ليمتد والشركة المصرية للأسمدة ش.م.م. والرئيس لصناعات الأسمدة ذ.م.م. و أو سي أي فرتيليزر ترايدنج ليمتد وفيرتيغلوب للتوزيع المحدودة و أو سي أي فرتيليزر ترايد اند سبلاي بي في.
فيرتيغلوب هولدينج ليمتد	مؤمن	٧٥.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٠%	أكتوبر ٢٠٢٥	-	-	-	-	ضمان مقابل مصنع إنتاج في حالة عدم السداد
أو سي أي فرتيليزر تريدينج	قابل للتجديد	٧٥.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٥%	يُجدد سنوياً	-	-	-	-	إن القرض مضمون، بضمان مشترك وفردى، من قبل فيرتيغلوب هولدينج ليمتد والشركة المصرية للأسمدة ش.م.م. والرئيس لصناعات الأسمدة ذ.م.م. و أو سي أي فرتيليزر ترايدنج ليمتد وفيرتيغلوب للتوزيع المحدودة و أو سي أي فرتيليزر ترايد اند سبلاي بي في.
الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					٦٧٠.٥	٥٤٤.٧	١٢٥.٨	لا ينطبق	
الشركة المقترضة	نوع القرض	المبلغ الأصلي (مليون دولار أمريكي)	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	القيمة الدفترية (مليون دولار أمريكي)	الجزء طويل الأجل (مليون دولار أمريكي)	الجزء قصير الأجل (مليون دولار أمريكي)	القيمة العادلة (مليون دولار أمريكي)	الكفالة / الضمان المقدم (إن وجد)
شركة سورفيرت الجزائر	مؤمن	٩٦١.٣ دولار أمريكي (١١٤,٤٤٠.٠ دينار جزائري)	سعر فائدة البنك الجزائري زائد معدل سنوي ١.٩٥%	يونيو ٢٠٢٦	٥٣٩.٩	٤٣٩.٨	١٠٠.١	لا ينطبق	حساب احتياطي خدمة الدين، حظر بيع أو تخفيض حصة الشركة وموجوداتها
الشركة المصرية للأسمدة	مؤمن	٦٠.٠ دولار أمريكي ١٠٠.٠ دولار أمريكي ٦٩.٨ دولار أمريكي (١,١٢٠.٠ جنيه مصري) ٢٢٠.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥% سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٣.٧٥% متوسط سعر الفائدة بنظام الكوريدور للبنك المركزي المصري + ٠.٧٥% الهامش للإقتراضات المقومة بالجنيه المصري	يونيو ٢٠٢٥ يونيو ٢٠٢٦ يونيو ٢٠٢٥	٤٩.٩ ٨٢.٦ ٥٠.٦	٤٤.٣ ٧٢.٥ ٤٤.٦	٥.٦ ١٠.١ ٦.٠	٥١.٠ ٨٤.٣ ٥١.٤	رهن الحصص في الشركة المصرية للأسمدة المملوكة بنسبة ٩٩.٩% لشركة أوراسكوم لصيانة مصانع الأسمدة. وكالة لإستكمال الرهون التجارية والعقارية. سوف تقوم شركة فيرتيغلوب بتحمل العجز.
أو سي أي فرتيليزر تريدينج ليمتد و أو سي أي فرتيليزر ترايد اند سبلاي ليمتد	قابل للتجديد	٧٥.٠ دولار أمريكي	سعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.٥%	يُجدد سنوياً	٣٢.٧	-	٣٢.٧	٣٢.٧	لا ينطبق
الإجمالي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					٨٨٢.٢	٧١٣.٣	١٦٨.٩	لا ينطبق	

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٧- عقود الإيجار

تستأجر المجموعة عددًا من المكاتب والمخازن والأراضي وسكن الموظفين. تتراوح مدد الإيجار من سنة واحدة إلى ١٠٠ سنة.

١٧-١ التزامات الإيجار:

مليون دولار أمريكي	التزامات الإيجار غير المتداولة	التزامات الإيجار المتداولة	الإجمالي
أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في ١ يناير ٢٠١٩	١١.٤	١.٤	١٢.٨
الحركة في القيمة الدفترية:			
المدفوعات	-	(١.٤)	(١.٤)
تراكم الفائدة	٠.٩	١.٠	١.٩
الإضافات	٠.٦	٠.٢	٠.٨
التحويلات	(١.٤)	١.٤	-
دمج أعمال فيرتيغلوب	٧٦.٤	١٠.٠	٨٦.٤
الاستيعادات	(٠.٢)	(٠.١)	(٠.٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٨٧.٧	١٢.٥	١٠٠.٢

مليون دولار أمريكي	التزامات الإيجار غير المتداولة	التزامات الإيجار المتداولة	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٠	٨٧.٧	١٢.٥	١٠٠.٢
الحركة في القيمة الدفترية:			
المدفوعات	-	(١٢.٩)	(١٢.٩)
تراكم الفائدة	٤.٦	-	٤.٦
الإضافات	١.٦	٠.٣	١.٩
التحويلات	(١٢.٥)	١٢.٥	-
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	(٠.٥)	-	(٠.٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٨٠.٩	١٢.٤	٩٣.٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	إيضاح	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقدية	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
التزامات الإيجار		١٠٠.٢	٣٥١.٣	١٢.٢	٤٣.٨	٢٩٥.٣
الإجمالي		١٠٠.٢	٣٥١.٣	١٢.٢	٤٣.٨	٢٩٥.٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	إيضاح	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقدية	أقل من سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
التزامات الإيجار		٩٣.٣	٣٣٣.٢	١٧.٠	٤٠.٣	٢٧٥.٩
الإجمالي		٩٣.٣	٣٣٣.٢	١٧.٠	٤٠.٣	٢٧٥.٩

١٧-٢ موجودات حق الاستخدام

مليون دولار أمريكي	الأرض والمباني	الأثاث والتجهيزات	الإجمالي
أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في ١ يناير ٢٠١٩	١٢.٨	-	١٢.٨
في ١ يناير ٢٠١٩	١٢.٨	-	١٢.٨

الحركة في القيمة الدفترية:

الإضافات	-	٠.٨	٠.٨
دمج أعمال فيرتيغلوب	٣٦.٤	٤٨.٥	٨٤.٩
الاستهلاك	(١.١)	(٢.٢)	(٣.٣)
الاستيعادات	(٠.٥)	-	(٠.٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤٧.٦	٤٧.١	٩٤.٧

مليون دولار أمريكي	الأرض والمباني	الأثاث والتجهيزات	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٠	٤٧.٦	٤٧.١	٩٤.٧

الحركة في القيمة الدفترية:

الإضافات	١.٩	-	١.٩
الاستهلاك	(٢.٦)	(٨.٠)	(١٠.٦)
الاستيعادات	(٠.٢)	-	(٠.٢)
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	(٠.٣)	-	(٠.٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤٦.٤	٣٩.١	٨٥.٥

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

١٨ - الذمم الدائنة التجارية والأخرى

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الذمم الدائنة التجارية	٩٩.٦	٦٨.١
الذمم الدائنة التجارية المستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	١٨.٨	٤.١
الذمم الدائنة الأخرى لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	١٢.٢	١.٢
المبالغ مستحقة الدفع بموجب برنامج التوريق	٩.٨	٩.٦
توزيعات الأرباح المستحقة	١٢.٢	١٤١.٢
المصرفوات المستحقة	١٦٠.١	١٢٧.٣
المصرفوات المستحقة - أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	-	٥.٠
الفوائد المستحقة	٠.٩	٣٦.٩
تعويضات الموظفين	١٢.٤	١١.٢
الذمم الدائنة الأخرى	١٣.٢	١٦.٧
الضرائب الأخرى مستحقة الدفع	٠.٥	١.٨
الإجمالي	٣٣٩.٩	٤٢٣.١
غير متداول	١٥.٩	١٤.٢
متداول	٣٢٤.٠	٤٠٨.٩
الإجمالي	٣٣٩.٩	٤٢٣.١

تتضمن الذمم الدائنة التجارية مبالغ مستحقة لشركة التوريق تبلغ ٩.٨ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ٨.١ مليون دولار أمريكي). يتضمن إيضاح ٦ المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر العملات ومخاطر السيولة. لم يتم خصم الذمم الدائنة التجارية والأخرى غير المتداولة نظراً لأن التأثير سيكون غير جوهري. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والأخرى تقارب قيمتها العادلة.

١٩ - المخصصات

مليون دولار أمريكي	مخصص ومخصصات أخرى	٢٠١٩
في ١ يناير ٢٠١٩	١٠.٩	١١٧.٤
إعادة التقييم	٢٣.٦	٢٣.٦
في ١ يناير ٢٠١٩*	٣٤.٥	١٤١.٠
مخصص مكنون خلال السنة	٦.٤	٦.٤
مخصصات تم ردها	(٧.١)	(٧.١)
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	-	١٢.٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٣.٨	١٥٢.٥
غير متداول	-	-
متداول	٣٣.٨	١٥٢.٥
الإجمالي	٣٣.٨	١٥٢.٥

* البيانات المالية المعاد بيانها لسنة ٢٠١٩ (انظر إيضاح ٢).

مليون دولار أمريكي	مطالبات ومخصصات أخرى	مخصص التبرعات	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٠	٣٣.٨	١١٨.٧	١٥٢.٥
مخصص مكنون خلال السنة	٢.٠	-	٢.٠
تأثير الحركة في أسعار صرف العملات	(١.٣)	٢.٢	٠.٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٤.٥	١٢٠.٩	١٥٥.٤
غير متداول	-	-	-
متداول	٣٤.٥	١٢٠.٩	١٥٥.٤
الإجمالي	٣٤.٥	١٢٠.٩	١٥٥.٤

المطالبات والمخصصات الأخرى

إن المجموعة طرفاً أساسياً في دعاوى قضائية وتحكيمية مختلفة. يتم الاعتراف بالمخصص في الحالات التي يحتمل فيها أن تكون نتيجة الإجراءات غير مواتية (في غير مصلحة المجموعة)، ويمكن قياس الآثار المالية بشكل موثوق. للحصول على معلومات تفصيلية فيما يتعلق بالدعاوى والمطالبات الرئيسية الحالية التي لم يتم الاعتراف بمخصصات تعلق بها، راجع إيضاح ٢٧.

مخصص التبرعات

في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤، أعلنت المجموعة أنها قررت تحويل حقوقها في المبالغ مستحقة القبض من الدفعة الأولى المسددة بالفعل إلى مصلحة الضرائب المصرية في عام ٢٠١٣ بقيمة ٢.٥٠٠ مليون جنيه مصري (حوالي ٣٦٠.٠ مليون دولار أمريكي) إلى صندوق تحيا مصر (راجع إيضاح رقم ٢٧). وحتى الآن، لم تتم صياغة اتفاقية رسمية مع صندوق تحيا مصر ولم يتم سداد أي مدفوعات للصندوق. تمت الموافقة على تحويل الحقوق من قبل مجلس إدارة شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤. وفقاً للتوجيهات القائمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٣٧ (الالتزامات الاستدلالية)، قامت المجموعة بعرض تحويل الحقوق إلى صندوق تحيا مصر كمخصص للتبرع. هناك عدم يقين حول توقيت التدفق الخارج للموارد.

في مارس ٢٠١٥، استلمت المجموعة شيكاً بقيمة ١,٩٠٤ مليون جنيه مصري (حوالي ٢٦٦.٢ مليون دولار أمريكي) من السلطات المصرية. في نهاية عام ٢٠٢٠، ونظراً لانخفاض وضعف قيمة الجنيه المصري منذ مارس ٢٠١٥، انخفضت القيمة الدفترية بالدولار الأمريكي إلى ١٢٠.٩ مليون دولار أمريكي.

مخصص التعويضات

اتفقت المجموعة مع الأطراف المبرم معهم المعاملات، في إطار معاملات سابقة، على بعض التعويضات المتعلقة بالتعرضات الضريبية والقانونية المحتملة التي تواجه الطرفين. تنطوي التدفقات النقدية المحتملة للمصادر الاقتصادية المتعلقة بهذا التعويضات على حالات عدم يقين بطبيعتها والتي بشأنها ترتبط المجموعة مع شركات محاماة دولية ومحلية معروفة للتحقق من الموقف القانوني لشركة فيرتيغلوب في هذه الأمور. إن مفاوضات التسوية في مرحلة متقدمة جداً، وتقدر المجموعة أن التسوية المحتملة مع الطرف المقابل ستكون مقابل مبلغ يتماشى مع المخصص المرصود. تقدر المجموعة أن التعرض للخطر القائم على التعويضات المتبقية لا يتجاوز مبلغ ٤ ملايين دولار أمريكي. لم يتم تقديم أي معلومات حول الافتراضات المحددة المدرجة في تقدير التدفقات الخارجة لأنها قد تضر بموقف المجموعة في تلك النزاعات.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٠. التقارير القطاعية

وفقاً لهيكل الحوكمة داخل فيرتيغلوب، فإن المسؤول الرئيسي لاتخاذ القرارات التشغيلية يكون مسؤولاً عن تقييم أداء الشركة وقطاعاتها التشغيلية بالإضافة إلى تخصيص الموارد. تقوم الإدارة بمراجعة أداء القطاعات التشغيلية التالية شهرياً:

١. الشركة المصرية للصناعات الأساسية
٢. الشركة المصرية للأسمدة
٣. شركة سرفيرت الجزائر
٤. شركة صناعات الاسمدة بالرويس (فيرتل) ش.م.م
٥. الكيانات التجارية – تمتلك الكميات المنتجة
٦. الكيانات التجارية - مبيعات إلى أطراف خارجية

يشترك إنتاج وتسويق الكميات المنتجة بنفس الخصائص على النحو التالي:

- طبيعة المنتجات التي يتم إنتاجها، وعمليات الإنتاج (التكنولوجيا المطبقة)، والمخرجات الناتجة، والتسعير المطبق (على أساس التسعير المرجعي الدولي)، كما تتشابه خدمات العملاء في جميع مصانع الإنتاج التابعة لفيرتيغلوب؛
- تقوم جميع الكيانات بإنتاج الأمونيا باستخدام الغاز كمادة مُدخلة رئيسية. يستخدم الجزء الأكبر من هذه الأمونيا لإنتاج اليوريا. تعتبر كل من الأمونيا واليوريا من الأسمدة القائمة على النيتروجين والتي تنتمي إلى نفس مجموعة المنتجات. تُباع هذه المنتجات في السوق الدولية وتخضع لشروط تسعير مماثلة ولتطورات السوق. يتشابه العملاء النهائيين لكل مصنع من المصانع إلى حد كبير؛
- إن غالبية الكميات التي تنتجها كيانات فيرتيغلوب المسؤولة عن الإنتاج يتم تسويقها مركزياً من قبل الكيانات التجارية. نتيجة لاستراتيجية التسويق المركزية، إن التدفق النقدي وأداء كل من كيانات الإنتاج يعتمد إلى حد كبير على قدرة الكيانات التجارية على تسويق المنتجات؛
- تتشابه الخصائص الاقتصادية لإنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها فيرتيغلوب، حيث أن إنتاج وتسويق المنتجات ذات الهوامش المرتفعة لأحجام التي تنتجها فيرتيغلوب تتشعب من الأنشطة التجارية ذات الهوامش (الأدنى / الأقل)؛
- تخضع جميع كيانات الإنتاج لنفس سوق الأسمدة الدولي فيما يخص البيع؛
- تنتفع كيانات الإنتاج جميعها من اتفاقيات شراء الغاز طويلة الأجل مع مخاطر أسعار غير محددة / محددة لتوريد الغاز الطبيعي. علاوة على ذلك، تتكون المواد الخام الأخرى المستخدمة في الإنتاج إلى حد كبير من المرافق، والتي تتوفر على نطاق واسع في جميع مواقع الإنتاج؛
- تقع جميع مواقع الإنتاج بالقرب من واحد أو أكثر من الموانئ البحرية الدولية مما يعمل على تحسين مصادر المواد الخام و/أو شحن المنتجات للعملاء؛
- على الرغم من أن كيانات الإنتاج تخضع للقوانين واللوائح المحلية من منظور قانوني / بيئي، فإن هذه البيانات في كل بلد تستند بدرجة كبيرة إلى نفس الأسس؛

في ضوء ما ورد أعلاه، سيتم تجميع القطاعات ضمن قسمين رئيسيين من التقارير القطاعية:

١. إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها؛ يتألف من قطاعات التشغيل في الشركة المصرية للصناعات الأساسية و الشركة المصرية للأسمدة و شركة سرفيرت الجزائر و شركة صناعات الاسمدة بالرويس ش.م.م و الكيانات التجارية – تمتلك الكميات المنتجة
٢. المتاجرة مع طرف خارجي (شراء وبيع كميات لطرف خارجي)؛ يتألف من الكيانات تجارية - مبيعات طرف خارجي.

تتوافق قطاعات فيرتيغلوب التي يَصُدُر عنها تقارير مع كيفية قيام المسؤول الرئيسي لاتخاذ القرارات التشغيلية بإدارة العمليات التجارية واستعراض الأسواق التي تقدم لها الخدمات. سيوفر هذا التقسيم القطاعي للمستثمرين مزيداً من الأفكار حول مزيج المنتجات وتأثير السعر.

السياسة القطاعية

تستمد الشركة نتائج قطاعات الأعمال مباشرة من النظام الداخلي للتقارير الإدارية. تقوم الإدارة بمراجعة تقارير كلا القطاعين بشكل منفصل حيث أنهما يتطلبان إستراتيجيات مختلفة وينتجان هوامش ربح مختلفة. تتماثل البيانات التنظيمية وظروف الاقتصاد الكلي للكيانات المُجمعة معاً في كل قطاع أثناء تداولها في سوق السلع العالمية. لدى المجموعة مصدر دخل واحد من العقود المبرمة مع العملاء وهو مبيعات منتجات الأسمدة (الأمونيا واليوريا).

فيما يلي وصف موجز لكل قطاع من قطاعات التقرير:

إنتاج وتسويق الكميات المنتجة

يشتمل هذا القطاع على أداء جميع شركات التشغيل الصناعية والتجارية التي تنتج اليوريا والأمونيا، ولكن تستثني منه الأنشطة التجارية مع طرف خارجي (انظر القطاع التالي) حيث أن الكميات المنتجة الخاصة بها محدودة بالقدرة الإنتاجية للمصانع واستراتيجية التسعير الخاصة بها والهوامش المختلفة. كما أن مستوى الموجودات والاستثمارات يكون مرتفع بالنسبة لأنشطة الإنتاج ومنخفض بشكل عام بالنسبة للأنشطة التجارية (يقترصر هذا على رأس المال العامل).

المتاجرة مع طرف خارجي (شراء وبيع كميات لطرف خارجي)

يشتمل قطاع المتاجرة مع طرف خارجي على منتجات الأسمدة التي يتم شراؤها من أطراف أخرى وبيعها إلى أطراف خارجية. بشكل عام، ينتج هذا القطاع هوامش منخفضة حيث لا يوجد حد لحجم القدرة الإنتاجية ولا توجد حاجة لاستثمارات رأسمالية جوهرية، إن وجدت.

أخرى (وهي الشركات والكيانات الأخرى)

يتكون هذا القطاع من جميع الكيانات المتبقية للمجموعة.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٠ التقارير القطاعية (تابع)

٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها فيرتيغلوب	المتاجرة مع طرف خارجي	أخرى	استبعايدات	إجمالي
١,٣٨٥.٢	١٦٥.٦	-	-	-	١,٥٥٠.٨
٤٧٠.٦	(١.٩)	(١٥.٤)	-	-	٤٥٣.٣
-	-	(٠.١)	(٠.١)	-	(٠.١)
(٢٦٨.٠)	-	(٠.١)	-	-	(٢٦٨.١)
٦٣.٨	٠.٢	٣.١	(٣٣.٦)	-	٣٣.٥
(٤٢.١)	(٠.٧)	(٣٧.٨)	٣٣.٦	-	(٤٧.٠)
(٣٦.٤)	(٠.١)	(٤.٤)	-	-	(٤٠.٩)
١٨٤.٥	(٢.٥)	(٥٤.٩)	-	-	١٢٧.١
٦٦.٤	-	٠.١	-	-	٦٦.٥
٤,٦٩٧.٤	١٥.٠	٨٤.٩	-	-	٤,٧٩٧.٣
٢٠١٩ مليون دولار أمريكي	إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها فيرتيغلوب	المتاجرة مع طرف ثالث	أخرى	استبعايدات	إجمالي
١,٠٢٦.٨	٢٨.٧	-	-	-	١,٠٥٥.٥
٣٦٩.٨	١.٨	(٠.٦)	-	-	٣٧١.٠
-	-	(٠.١)	(٠.١)	-	(٠.١)
(٢٢٢.٦)	-	(٠.١)	-	-	(٢٢٢.٧)
٥٢.١	٠.١	١٠.٨	(٤٧.٦)	-	١٥.٤
(٨١.٦)	(٠.١)	(٦٩.٩)	٤٧.٦	-	(١٠٤.٠)
(١٢.٥)	(٠.١)	(٢.٥)	-	-	(١٥.١)
١٠٠.٧	١.٧	(٦٤.٠)	-	-	٣٨.٤
٥٠.٦	-	-	-	-	٥٠.٦
٤,٩٠٠.٥	٠.٢	٩١.٢	-	-	٤,٩٩١.٩

* تستخدم فيرتيغلوب مقاييس الأداء البديلة لتوفير فهم أفضل للتطورات القائمة فيما يخص أداء الأعمال. لم يتم تعريف مقاييس الأداء البديلة في المقاييس الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب استخدامها كمعلومات تكميلية بالاقتران مع مقاييس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأكثر قابلية للمقارنة بشكل مباشر. يتم تعريف الأرباح المعدلة قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك على أنها إجمالي صافي الربح قبل خصم الفوائد ومصاريف ضريبة الدخل والإهلاك والإستهلاك ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والدخل من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية. معدلة ببند وتكاليف إضافية تعتبرها الإدارة لا تعكس عملياتنا الأساسية.

المعلومات الجغرافية للعمليات المستمرة

توفر المعلومات الجغرافية أدناه تحليلاً لإيرادات المجموعة (حسب وجهة البضائع) والموجودات غير المتداولة (من قبل الشركة حيث يتم تشغيل الأنشطة).

مليون دولار أمريكي	الإيرادات		الموجودات غير المتداولة	
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
أوروبا	٣٧٤.٠	٣٣٧.٨	٠.٢	٠.٥
أمريكا الشمالية	١١٨.٥	١٧٣.٧	-	٠.١
أمريكا الجنوبية	١٣٣.٤	١٤٠.٢	-	-
أفريقيا	٢٠٣.٩	٦٢.١	١,٢٢٧.١	٧٨٣.٧
الشرق الأوسط	٨٠.٩	٩٤.٤	٢,٩٢١.٧	٣,٠٧٨.٣
آسيا وأوقيانوسيا	٦٤٠.١	٢٤٧.٣	-	-
إجمالي	١,٥٥٠.٨	١,٠٥٥.٥	٤,١٤٩.٠	٣,٨٦٢.٦
الأطراف ذات العلاقة (إيضاح ٢٦)	٧٤.٠	٨٩.١	-	-
أطراف أخرى	١,٤٧٦.٨	٩٦٦.٤	٤,١٤٩.٠	٣,٨٦٢.٦
إجمالي	١,٥٥٠.٨	١,٠٥٥.٥	٤,١٤٩.٠	٣,٨٦٢.٦

لا تتجاوز الإيرادات في كل دولة ١٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة، باستثناء الهند.

يتمثل التزام الأداء الرئيسي للمجموعة دائماً في توريد المنتجات وفقاً لما هو محدد في العقود مع العملاء، كما تتمثل التزامات الأداء الإضافية المحتملة المتضمنة في تكلفة النقل وتكلفة التأمين ذات الصلة، وذلك وفقاً للمصطلحات التجارية الدولية. لدى المجموعة مصدر واحد لتدفقات الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء لتوريد منتجات الأسمدة، ويتم الاعتراف بجميع الإيرادات في وقت زمني محدد.

لا تعتبر القيمة الزمنية للمال ذات صلة بتعديل مبلغ الإيرادات، نظراً لأن فترات السداد قصيرة الأجل. كما أنه لا يوجد مقابل غير نقدي يجب الإفصاح عنه بشكل منفصل.

العملاء الرئيسيين

تتمثل معظم إيرادات المجموعة في الإيرادات من عميل رئيسي واحد في إنتاج وتسويق للكميات التي تنتجها الشركة والتي تبلغ ٢.١٠٢ مليون دولار أمريكي (٢٠١٩: ١١٧.٦ مليون دولار أمريكي) من إجمالي إيرادات المجموعة.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢١- تحديد تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والمصروفات الإدارية والعمومية

أ- المصروفات حسب طبيعتها

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
مواد خام و مواد استهلاكية و بضائع تامة الصنع	٦٦٧.٧	٥١٣.٦
مواد خام و مواد استهلاكية و بضائع تامة الصنع - أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	١٨٤.٤	٤٠.٦
مصروفات امتيازات الموظفين (ب)	١٨٦.٦	١٠١.٧
الإهلاك والإستهلاك	٢٦٨.٠	٢٢٢.٦
الإهلاك والإستهلاك - أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	-	٠.١
مصروفات الاستشارات	٨.١	٣.٢
مصروفات أخرى - أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	٣.٥	١.٩
مصروفات أخرى	٤٩.٦	٣٢.٣
الإجمالي	١,٣٦٧.٩	٩١٦.٠
تكلفة المبيعات	١,٢٧٨.٥	٨٥٨.٩
مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية	٨٩.٤	٥٧.١
الإجمالي	١,٣٦٧.٩	٩١٦.٠

ب- مصروفات امتيازات الموظفين

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
رواتب وأجور	١٢١.٨	٧٢.٦
حصة الموظفين من الأرباح	٢٥,٠	١٤.٨
تكلفة المعاشات	٨.١	٢.١
مصروفات أخرى للموظفين	٣١.٧	١٢.٢
الإجمالي	١٨٦.٦	١٠١.٧

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغ متوسط عدد الموظفين العاملين في المجموعة الذين تم تحويلهم إلى دوام كامل ٢,٥٨١ موظفًا (٢٠١٩: ٢,٥٧١ موظفًا).

٢٢ الإيرادات الأخرى

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
أخرى	-	٤.٦
الإجمالي	-	٤.٦

٢٣ صافي مصروفات التمويل

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
إيرادات الفائدة على القروض والسلفيات	١.٤	٢.٧
إيرادات الفائدة المتعلقة بأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	٠.٥	١.٢
أرباح صرف عملات أجنبية	٣١.٦	١١.٥
إيرادات التمويل	٣٣.٥	١٥.٤
مصروفات الفائدة وتكاليف التمويل الأخرى من مطلوبات مالية	(٣٤.٢)	(٧٣.٧)
مقاسة بالتكلفة المستهلكة	(٣.٧)	(١٠.٨)
مصروفات الفائدة المتعلقة بأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)	(٩.١)	(١٩.٥)
خسائر صرف عملات أجنبية	(٤٧.٠)	(١٠٤.٠)
مصروفات التمويل	(١٣.٥)	(٨٨.٦)
صافي تكاليف التمويل المعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(١٣.٥)	(٨٨.٦)

٢٤ التزامات رأسمالية

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
فيرتل	٨.٥	٨.٩
سورفيرت	١٩.٩	٣٢.٧
الشركة المصرية للأسمدة	١.٣	٣.٥
إيرادات التمويل	٢٩.٧	٤٥.١

تتعلق الالتزامات الرأسمالية بصورة رئيسية بتكاليف مستقبلية لتجديد وصيانة هذه المصانع.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٥ - ربحية السهم

يتم عرض المعاملات مع الشركات التالية التابعة لأدنوك في البيانات المالية كمعاملات مع أطراف ذات علاقة:

- شركة بترول أبوظبي الوطنية - "أدنوك"
- شركة أبوظبي لتكرير النفط - أدنوك للتكرير
- شركة بترول أبوظبي الوطنية لمعالجة الغاز - أدنوك لمعالجة الغاز
- شركة أبوظبي للدائن البلاستيكية المحدودة (بروج)
- شركة بترول أبوظبي الوطنية للإمداد والخدمات
- شركة بترول أبوظبي الوطنية للغاز الطبيعي المسال
- شركة أبوظبي لإدارة الموانئ البترولية (ارشاد)
- شركة بترول أبوظبي الوطنية للغاز الحامض (الحصن)
- شركة أبوظبي للعمليات البترولية البرية المحدودة

طبقت المجموعة الإعفاء الوارد في المعيار المحاسب الدولي رقم ٢٤ فيما يتعلق بالإفصاح عن المعاملات مع حكومة أبوظبي، بصفتها المالك المستفيد من أدنوك. لم تكن هناك معاملات جوهرية مع الجهات الحكومية ذات الصلة خلال السنة (٢٠١٩): لا توجد معاملات جوهرية).

يتم بيان المعاملات مع الشركات التالية التابعة لمجموعة أو سي أي في البيانات المالية على أنها معاملات مع طرف ذي علاقة:

- أوراسكوم للإنشاءات مصر
- أو سي أي بي إل سي
- أو سي أي إن. في
- أو سي أي فيرتيليزيرز بي. في
- أو سي أي أوفرسيز هولدينج
- أو سي أي مينا فيرتيليزيرز ليمتد
- أو سي أي نيتروجين
- أو سي أي فيرتيليزيرز الولايات المتحدة الأمريكية
- أو سي أي بيرسونل بي. في
- إن - ٧ ذ.م.

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
(١) الأساسية		
صافي الربح المنسوب إلى المساهمين	٧٤.٣	٣.٩
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (الأساسية)	٣,٣٢٨.٢	١,٨٩١.٣
الربحية الأساسية للسهم العادي (بالدولار الأمريكي)	٠.٠٢٢	٠.٠٠٢
(٢) المخففة		
صافي الربح المنسوب إلى المساهمين	٧٤.٣	٣.٩
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (الأساسية)	٣,٣٢٨.٢	١,٨٩١.٣
الربحية المخففة للسهم العادي (بالدولار الأمريكي)	٠.٠٢٢	٠.٠٠٢

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المحتسبة:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الأسهم العادية التي تم إصدارها في ١ يناير	٣,٣٢٨,٢	-
الأسهم التي تم إصدارها خلال السنة	-	٣,٣٢٨,٢
الأسهم العادية القائمة في ٣١ ديسمبر	٣,٣٢٨,٢	٣,٣٢٨,٢

لا توجد أسهم مخففة محتملة.

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة - التي تتم في سياق الأعمال الاعتيادية

تحدثت المعاملات مع الأطراف ذات علاقة عندما توجد علاقة بين الشركة والشركات التي تشاركها الحصص وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين لديها. تقوم الشركة، في سياق الأنشطة الاعتيادية، بشراء وبيع البضائع والخدمات من وإلى أطراف ذات علاقة متعددة (بما في ذلك الشركات الزميلة) لدى المجموعة.

لدى مجموعة فيرتيغلوب معاملات مع أطراف ذات علاقة مع مساهمها في مجموعة أو سي أي وأيضًا مع مجموعة أدنوك من خلال شركة الرويس لصناعة الأسمدة ذ م م (فيرتل). تستخدم فيرتل الغاز الناتج من شركة أدنوك لإنتاج الأسمدة، وتقوم ببيع جزءًا صغيرًا من منتجاتها لشركات تابعة أخرى.

البيانات المالية الموحدة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تابع)

فيما يلي قائمة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

٢٠٢٠	مصرفات الطرف ذو العلاقة مليون دولار أمريكي	إيرادات المعاملات خلال السنة	ذمم مدينة قائمة في نهاية السنة	ذمم دائنة قائمة في نهاية السنة	صافي المبلغ المعدل تحميته	القروض والذمم المدينة	إيرادات التمويل الأخرى	مصرفات الفائدة ورسوم التمويل الأخرى
	أو سي أي إن. في	-	-	٠.٢	(٢.١)	-	-	-
	أو سي أي الولايات المتحدة	-	-	٠.١	-	-	-	-
	أو سي أي أوفرسيز هولنج	-	-	٠.١	-	-	-	-
	أو سي أي فيرتيليزرز بي. في	-	-	-	-	-	-	-
	أو سي أي إنترميديت بي في	-	-	-	-	-	-	-
	أو سي أي نيتروجين	٤٩.٥	٣.٨	-	-	-	٠.٥	-
	أو سي أي إن ٧-م.ذ.م	٣٩.٦	-	-	-	-	-	-
	أو سي أي بيرسونل بي. في	-	-	(٠.٨)	-	-	-	-
	أو سي أي بيرسونل بي. في	-	-	(٠.٣)	-	-	-	-
	أو سي أي أوراسكوم للإنشاءات مصر	-	-	(٠.٣)	-	-	-	-
	أدنوك	-	٧.٨	٠.٨	-	-	-	-
	أو سي أي إن ٧-م.ذ.م	٥٩.٨	-	-	-	-	-	-
	أو سي أي إن سي	١٢.٢	-	-	-	-	-	-
	أوراسكوم للإنشاءات مصر	-	-	-	-	-	-	-
	أدنوك	-	-	٠.٢	-	-	-	-
	أدنوك	-	-	٠.٩	-	-	-	-
	شركة أبوظبي للدائن المحدودة	-	-	٢٤.٢	(١٤٥.٨)	-	-	(٣.٧)
	أدنوك	-	١.٢	-	-	-	-	-
	أدنوك للتكرير	-	-	٤.٣	(٣٧.٢)	-	-	-
	أدنوك لمعالجة الغاز	-	-	٠.١	(١.٤)	-	-	-
	شركات تابعة لأدنوك*	-	-	-	-	-	-	-
	الإجمالي	٧٤.٠	٩.١	٣١.٠	(١٨٧.٩)	-	٠.٥	(٣.٧)

* إن القائمة مبينه في الفقرة السابقة.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

يتألف أعضاء مجلس إدارة الشركة من ١٠ أعضاء تنفيذيين تم عينهم من قبل المساهمين. بالرغم من اعتبار أعضاء مجلس الإدارة موظفي إدارة رئيسيين فقد اتفق كلا المساهمين على أن كل مساهم سوف يكون مسؤول عن سداد كافة التعويضات المستحقة إلى ومن استرداد كافة المصروفات النثرية المتكبدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة المعينين أو بالإنابة عنهم. وبالتالي لم تتكبد الشركة أي مبالغ فيما يتعلق بتعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين.

علاوة على ذلك، يعتبر المدير المالي التنفيذي ومدير العمليات التنفيذي وفريق الإدارة من موظفي الإدارة الرئيسيين. يبلغ إجمالي مكافاتهم بما في ذلك الامتيازات قصيرة الأجل وطويلة الأجل ١.٩٨ مليون دولار أمريكي مقابل أقل من ١ مليون دولار أمريكي في سنة ٢٠١٩.

لم يتم تقديم مكافأة لها الخدمة و/أو امتيازات قائمة على أساس الأسهم لموظفي الإدارة الرئيسيين خلال سنة ٢٠٢٠.

البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٧- التزامات محتملة

التزامات محتملة

خطابات ضمان / اعتمادات مستندية

لدى شركات التجارة الرئيسية التابعة للمجموعة ضمانات حسن أداء وخطابات ضمان من بنك إتش إس بي سي بنك المشرق بقيمة ١٨.٨ مليون دولار أمريكي لعملائها الاستراتيجيين كما أن لديها ضمانات حسن الأداء مع الحكومة صادرة من بنوك محلية بقيمة ٠.٤ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

المطالبات والدعاوى

في سياق الأعمال الاعتيادية تدخل شركات المجموعة وانتلافاتها المشتركة في بعض الدعاوى أو القضايا بصفتها مدعي أو مدعي عليها. يتم عن كذب مراقبة هذه الدعاوى من قبل إدارة الشركات والمستشارين القانونيين. يتم بصورة منتظمة تقييم هذه الدعاوى مع الأخذ بعين الاعتبار التغطية التأمينية المحتملة وحقوق الرجوع الخاصة بالأطراف الأخرى. لا تتوقع المجموعة أن يترتب على هذه الدعاوى التزامات يكون لها تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة. فيما يتعلق بالحالات التي من المحتمل أن تكون نتائج هذه الدعاوى ليست في صالح المجموعة ويمكن قياس الالتزامات المالية بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بمخصص في البيانات المالية الموحدة كما هو مبين في الإيضاح ١٩ "المخصصات". من الضروري إدراك أنه في ضوء التطورات المستقبلية المحتملة مثل (أ) الدعاوى القضائية الإضافية المحتملة (ب) التسويات المستقبلية المحتملة و (ج) الأحكام الصادرة بشأن القضايا العالقة، قد يترتب على بعض القضايا التزامات إضافية ومصروفات ذات صلة، عندئذ لم تتمكن المجموعة من تقدير أي مبالغ إضافية فيما يتعلق بالخسائر أو مستوى الخسائر بما يزيد عن المبالغ المسجلة بشكل مؤكد بما يسمح لهذه المبالغ أن تكون ملائمة. علاوة على ذلك، عند تحقق الالتزامات المحتملة، يتم عادة سداد هذه الالتزامات على مدى عدة سنوات كما أنه لا يمكن بشكل دقيق توقع توقيت هذه الالتزامات. عندما لا يمكن توقع نتائج هذه القضايا والمطالبات والنزاعات بشكل دقيق، فإننا نعتقد، بناءً على المشورة القانونية والمعلومات التي تم الحصول عليها أن النتائج النهائية لن تؤثر بصورة مادية على المركز المالي الموحد للمجموعة لكنها قد تؤثر بصورة مادية على نتائج العمليات أو التدفقات النقدية الخاصة بالمجموعة في أي فترة محاسبية.

موقف شركة إيبك منطقة حرة

في ٢٠ أبريل ٢٠١٣، أصدرت المحكمة الإدارية حكماً في صالح شركة إيبك بنص على إعادة شركة إيبك إلى وضعها السابق كشركة منطقة حرة في مصر. قدمت الهيئة العاملة للاستثمار والمناطق الحرة استئنافاً أمام المحكمة الإدارية. لم تصدر المحكمة قرار بعد في هذا الشأن.

قررت إيبك تحرير التزامات الضرائب (المؤجلة) التي تبلغ في مجملها ١٣٨.٢ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ولم يتم رفع أي دعاوى ضريبية من قبل إيبك منذ الدعوى التي تم رفعها عام ٢٠١١. في ٤ يناير ٢٠١٨، أصدرت الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة قرار تنفيذي يسمح بتنفيذ حكم المحكمة الإدارية الصادر لصالح شركة إيبك كما حصلت شركة إيبك بطاقة ضريبية المنطقة الحرة. سيبقى وضع شركة إيبك خاضع لنتائج الاستئناف أمام المحكمة الإدارية.

الدعوى القضائية المتعلقة بشركة سورفيرت

في ٥ مارس ٢٠١٨، أصدرت المحكمة الجنائية الصغرى في وهران حكم ضد شركة سورفيرت فيما يتعلق بالانتهاك المزعم للوائح مراقبة الصرف بالإضافة إلى لوائح الأسواق العامة وتفويض الخدمات العامة. ألزمت المحكمة الصغرى شركة سورفيرت بسداد غرامه قدرها ٥.٥ مليار دينار جزائري (٤٢.١ مليون دولار أمريكي تقريباً) كما ألزم أحد موظفي الشركة بغرامة بمبلغ ٢.٨ مليار دولار جزائري (٢١.١ مليون دولار أمريكي تقريباً). في ٧ مارس ٢٠١٨، قامت شركة سورفيرت باستئناف الحكم أمام محكمة الاستئناف في وهران، الجزائر والتي أيدت الحكم الصادر ضد سورفيرت بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٨. في يناير ٢٠١٩، قدمت سورفيرت استئنافاً ضد هذا الحكم لدى المحكمة العليا. تجادل شركة سورفيرت على صحة الحكم ولا تزال تدافع بقوة عن قضيتها. لم تحدد المحكمة العليا جلسة استماع حتى تاريخه كما يتم تعليق الحكم خلال فترة الاستئناف. قامت العديد من شركات المحاماة المحلية والدولية الشهيرة بفحص الوضع القانوني لشركة سورفيرت. لم تقم المجموعة بقيد أي مخصص مقابل هذه القضية.

الالتزامات المتعلقة بسحب أصل من الخدمة

لدى شركة سورفيرت التزام تعاقدي بسحب أصل من الخدمة يتعلق بعقد إيجار قطعة أرض خاصة بها. تم الإفصاح عن الالتزام المتعلق بسحب هذا الأصل من الخدمة على أنه التزام محتمل نظراً لأنه من غير المحتمل إجراء تقدير موثوق بشأن توقيت وقيمة هذا الالتزام.

أبرمت شركة فيرنيل اتفاقية مع شركة أدنوك لتأجير الأرض التي تقوم بتشغيل المصنع عليها. إن فترة الاتفاق غير محددة ويتضمن الالتزامات المتعلقة بفك الأصل والالتزامات المتعلقة بتنظيف التلوث البيئي الناتج عن إيقاف التشغيل. لم يتم احتساب هذا الالتزام نظراً لأن الشركة لم تخطط لإنهاء أنشطتها التشغيلية في المستقبل المنظور وبالتالي ترى إدارة الشركة أن التأثير المالي يعتبر غير مادي.

النزاع الضريبي المتعلق بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي

في أكتوبر ٢٠١٢، قامت مصلحة الضرائب المصرية برفع دعوى تهرب ضريبي ضد شركتنا التابعة المصرية وهي شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي ("أو سي أي إس. أيه. إي"). يتعلق النزاع الضريبي ببيع أعمال الأسمنت المتعلقة بشركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي لشركة لافارج أس أيه في عام ٢٠٠٧. تم رفع هذه الدعوى ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي على الرغم من عدم وجود تحقيق رسمي. على الرغم من أن شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي ومستشاريها القانونيين والضريبيين يعتقدون أن المعاملة المذكورة أعلاه قد تم إعفاؤها من الضرائب، إلا أن الإدارة قد قامت بإبرام اتفاقية تسوية بمبلغ ٧.١ مليار جنية مصري. سوف يتم سداد ذلك المبلغ على مدى فترة ٥ سنوات.

عقب الاتفاق، تم سداد القسط الأول البالغ ٢.٥ مليار جنية مصري في عام ٢٠١٣. عقب تغير الحكومة تمت تيرئة الشركة من المطالبة الضريبية من قبل النيابة العامة المصرية بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٤ ثم من قبل لجنة الاستئناف المستقلة التابعة لمصلحة الضرائب المصرية في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤. قامت مصلحة الضرائب المصرية باستئناف القرار دون إدراج أية وثائق أو حقائق جديدة، ولا يزال الاستئناف مستمر. تعتقد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي ومستشارها الداخلي أنه من غير المحتمل صدور حكم لصالح مصلحة الضرائب المصرية. في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤ أعلنت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي أنها ستقوم بتحويل الحقوق الخاصة بها البالغة ٩.١ مليار جنية مصري والمتعلق بسداد مبلغ ضريبي غير مستحق إلى صندوق تحيا مصر وقامت برصد مخصص مقابل هذا المبلغ، راجع الإيضاح ١٩.

على الرغم من أن حكم لجنة الاستئناف المستقلة التابعة لمصلحة الضرائب المصرية في صالح شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي، قامت الشركة بسداد مبلغ ٩٠٠ مليون جنية مصري. قامت شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة إس. أيه. إي برفع دعوى لاسترداد هذا المبلغ.

نظراً لأن هذا النزاع قد حدث قبل تفكك جموعة الهندسة والبناء التي شكلت شركة أوراسكوم كونستراكتشون بي إل سي ("أو سي") في ٢٠١٥، يتم تقاسم أي التزامات وأي استردادات بالتساوي بين شركة "أو سي أي إن. في" وشركة أوراسكوم كونستراكتشون بي إل سي. في حال تم إصدار حكم لصالح مصلحة الضرائب المصرية، فإن الحد الأقصى لحصة شركة "أوراسكوم للإنشاء والصناعة" في المطالبة الضريبية سوف يبلغ ٢.٣ مليار جنية مصري أي ما يعادل ١٤٦.٠ مليون دولار أمريكي.

البيانات المالية الموحدة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر (تابع)

٢٧- التزامات محتملة (تابع)

الموجودات المحتملة

ترتّب على مجموعة من المعاملات التاريخية السابقة (إجمالي) فروق ضريبية مؤقتة قابلة للاستقطاع بقيمة ١.٤ مليار دولار أمريكي. ومع ذلك، وبناءً على تباين تفسير اللوائح الضريبية المحلية، فإن الفروق المؤقتة القابلة للاستقطاع لا تستوف بعد بمعايير الاعتراف الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ / التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية. لا يتوقع التوصل إلى استنتاج قطعي للمعالجة خلال فترة زمنية قصيرة.

٢٨- قائمة بالشركات التابعة الأساسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصص الملكية	طريقة التوحيد
سورفيرت الجزائر أس بي آيه الرويس لصناعات الأسمدة المحدودة (فيرتل)	الجزائر	٥٠.٩٩	تم توحيدها بالكامل
فيرتلايزرز ١ هولندج ليمتد	الإمارات	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
أوسيفيرت إم إي هولندج	الإمارات - سوق أبو ظبي العالمي	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
فيرتلايزرز ٢ هولندج ليمتد	الإمارات - سوق أبو ظبي العالمي	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
فيرتلايزرز إكسبورت هولندج	الإمارات - سوق أبو ظبي العالمي	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
فيرتيغلوب للتوزيع المحدودة	الإمارات - سوق أبو ظبي العالمي	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
أو سي أي فرتلايزرز ترايننج ليمتد ميدل إيست ببتروكيماكال كوروريشن ليمتد (كايمان)	الإمارات	١٠٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.ع	كايمان	٧٥.٠٠	تم توحيدها بالكامل
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	مصر	٩٩.٩٦	تم توحيدها بالكامل
الشركة المصرية للأسمدة	مصر	٦٠.٠٠	تم توحيدها بالكامل
	مصر	٩٩.٩٦	تم توحيدها بالكامل

٢٩ أحداث لاحقة

تدرس كل من أو سي إن. في و شركة بترول أبوظبي الوطنية الطرح الأولي العام لشراكة النيتروجين الخاصة بهم فيرتيغلوب.

قامت الشركة بإجراء مراجعة للأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية ورت أنه لا يوجد أحداث أخرى تستدعي الاعتراف أو الإفصاح عنها في البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي فير تيغلوب هولدينج ليمتد

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لفير تيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

المعلومات الأخرى

تكون الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة المدرج على الصفحة رقم ٢.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى، كما أننا لا نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال توصلنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة بلوائح سوق أبوظبي العالمي بشأن الشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، إن أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكوك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما تقتضي الأحكام الخاصة بلوائح سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، فإننا نؤهلنا إلى ما يلي:

(١) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع متطلبات لوائح الشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح وقوانين الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، الصادرة عن سوق أبوظبي العالمي؛

(٢) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛

(٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛ و

(٤) تتوافق حسابات المجموعة مع السجلات المحاسبية والإقرارات.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

سيف فايز شاور

رقم التسجيل: ١١٣١

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 20 JUN 2021

البيانات المالية المنفصلة

٤٤	بيان المركز المالي
٤٥	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
٤٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية
٤٧	بيان التدفقات النقدية
٤٨	إيضاحات حول البيانات المالية المنفصلة
٥٤	تقرير مدققي الحسابات المستقلين

البيانات المالية المنفصلة
بيان المركز المالي المنفصل
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢,٦١٩.٧	٢,٦١٩.٠	(٧)	الاستثمار في شركات تابعة
٠.١	٠.١		الممتلكات والآلات والمعدات
-	١.٩		موجودات حق الاستخدام
٢,٦١٩.٨	٢,٦٢١.٠		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١,١٥٤.٠	١,٢٥٣.٧	(٨)	الذمم المدينة الأخرى
١٠.٦	٠.١	(٩)	النقد وما يعادله
١,١٦٤.٦	١,٢٥٣.٨		إجمالي الموجودات المتداولة
٣,٧٨٤.٤	٣,٨٧٤.٨		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
٣,٣٢٨.٢	٣,٣٢٨.٢		رأس المال
-	-		الاحتياطيات الأخرى
٤١٣.٦	٤٠٢.٦		الأرباح المحتجزة
٣,٧٤١.٨	٣,٧٣٠.٨		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
-	١١٠.٦	(١٠)	القروض والسلفيات
-	١.٦		التزامات الإيجار
-	١١٢.٢		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٤٠.٠	٢٧.٦	(١٠)	القروض والسلفيات
-	٠.٣		التزامات الإيجار
٢.٦	٣.٩	(١١)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٤٢.٦	٣١.٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
٤٢.٦	١٤٤.٠		إجمالي المطلوبات
٣,٧٨٤.٤	٣,٨٧٤.٨		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٨ إلى ٥٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المنفصل
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
(٣.١)	(١٠.٦)	(١٢)	المصروفات الإدارية والعمومية
(٠.٧)	(٠.١)		المصروفات الأخرى
(٣.٨)	(١٠.٧)		الخسائر التشغيلية
٤٧.١	٤٠.٣	(١٣)	إيرادات التمويل
(٠.١)	(١.٢)	(١٣)	تكاليف التمويل
٤٧.٠	٣٩.١	(١٣)	صافي (تكاليف) التمويل
-	٩٠.٨		توزيعات أرباح من شركات تابعة
٤٣.٢	١١٩.٢		الأرباح قبل ضريبة الدخل
-	-		ضريبة الدخل
٤٣.٢	١١٩.٢		أرباح السنة
٤٣.٢	١١٩.٢		إجمالي الدخل الشامل

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٨ إلى ٥٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المنفصل
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات الأخرى	رأس المال	مليون دولار أمريكي الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٤٣.٢	٤٣.٢	-	-	صافي الأرباح
-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
٤٣.٢	٤٣.٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٣,٣٢٨.٢	-	-	٣,٣٢٨.٢	إصدار أسهم
٣٧٠.٤	٣٧٠.٤	-	-	مساهمة فرتيل
٣,٧٤١.٨	٤١٣.٦	-	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١١٩.٢	١١٩.٢	-	-	صافي الأرباح
-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
١١٩.٢	١١٩.٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(٠.٥)	(٠.٥)	-	-	تعديلات تتعلق بالسنة السابقة
(١٢٩.٧)	(١٢٩.٧)	-	-	توزيعات أرباح للمساهمين
٣,٧٣٠.٨	٤٠٢.٦	-	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٨ إلى ٥٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة.

البيانات المالية المنفصلة

بيان التدفقات النقدية المنفصل
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٤٣.٢	١١٩.٢		أرباح السنة
			تعديلات لـ:
(٤٧.١)	(٤٠.٣)	(١٣)	إيرادات الفائدة
٠.١	١.٢	(١٣)	مصروفات الفائدة
-	(٠.١)		إيرادات من شركات زميلة
-	(٩٠.٧)		توزيعات أرباح من شركات تابعة
			التغيرات في:
(٢٨.٠)	(٩٩.٩)		الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢.٥	١.١		الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	(١.٠)		فائدة مدفوعة
-	٤٠.٣		فائدة مستلمة
(٢٩.٣)	(٧٠.٢)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٠.١)	(١.٩)		الاستثمارات في الممتلكات والألات والمعدات
-	٩٠.٧		توزيعات أرباح من شركات تابعة
-	٠.٦		توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها بطريقة حقوق الملكية
-	٠.١		استثمار في مشروع مشترك
(٠.١)	(٨٩.٥)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
-	١٥٦.٨		المتحصلات من قروض أطراف أخرى
٤٠.٠	-		المتحصلات من قروض شركات تابعة
-	(١٤.٢)		سداد قروض أطراف أخرى
-	(٤٠.٠)		سداد قروض شركات تابعة
-	(٢.٧)		تكاليف معاملات قروض جديدة
-	(١٢٩.٧)		توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
٤٠.٠	(٢٩.٨)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
١٠.٦	(١٠.٥)		صافي التدفقات النقدية
١٠.٦	(١٠.٥)		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
-	١٠.٦		النقد وما يعادله في ١ يناير
١٠.٦	٠.١		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٤٨ إلى ٥٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المنفصلة

١- معلومات عامة

تم تأسيس فير تيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة") في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨ كشركة خصوصية محدودة بالأسم بموجب لوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. يقع مكتب الشركة الرئيسي في ٢٤٧٥-٢٤٧٦، الطابق ٢٠، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، أبوظبي الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مقيدة في السجل التجاري لسوق أبوظبي العالمي تحت رقم ١٩١١٠٠٠٠٠٠٠٠.

٢- أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المنفصلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتلتزم بالأحكام ذات الصلة من نظام تأسيس المجموعة ولوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥.

تم إعداد البيانات المالية المنفصلة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم يذكر خلاف ذلك.

تبدأ السنة المالية لفير تيغلوب هولدينج في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

إن العملة التشغيلية وعملة العرض هي الدولار الأمريكي ("الدولار الأمريكي").

تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عُشر للمليون دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٣- المبادئ المحاسبية المطبقة

في البيانات المالية المنفصلة، يتم تطبيق نفس السياسات المحاسبية المدرجة في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، باستثناء قياس الشركات التابعة والتي يتم عرضها ضمن 'الاستثمارات في الشركات التابعة' في البيانات المالية المنفصلة. تم تطبيق هذه السياسات بصورة متسقة على كافة السنوات المعروضة.

للحصول على نظرة عامة حول التعديلات التي أصبحت قابلة للتطبيق والمعايير الجديدة التي لم تنطبق بعد على فير تيغلوب هولدينج، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤.

٤- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الاستثمار في شركات تابعة

تتمثل الشركات التابعة في الكيانات التي تخضع لسيطرة الشركة. تُسيطر الشركة على منشأة ما عندما تكون معرضة إلى، أو لديها الحق في، عائدات متغيرة نتيجة استثماراتها مع هذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على الشركة المستثمر بها. يتم بيان الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

عند تفقد الشركة السيطرة على شركة تابعة، تقوم بإيقاف الاعتراف باستثمارات الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. عند استبعاد الشركة التابعة، يتم عرض البيانات المالية، بما في ذلك البيانات المالية المقارنة، كبيانات مالية غير موحدة، أي كبيانات مالية فردية أو منفصلة حينما يكون ملائماً.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في البيانات المالية المنفصلة، في الفترة التي تتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الشركات التابعة للشركة عند ثبوت الحق في استلام توزيعات الأرباح.

٥- استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية المنفصلة يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والاقتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم بصورة مستمرة مراجعة التقديرات والاقتراضات التابعة لها. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وفي الفترات المستقبلية التي تتأثر بذلك التعديل.

تتمثل المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تنطوي على افتراضات وتقديرات ذات أهمية للبيانات المالية المنفصلة بانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة.

لا توجد أحكام جوهرية مطبقة من قبل الشركة في البيانات المالية المنفصلة، باستثناء تقييم الاستثمار في الشركة التابعة.

تقييم الاستثمارات في الشركات التابعة

تقوم الشركة بالتحقق مما إذا كانت الاستثمارات في الشركات التابعة قد تعرضت لانخفاض في القيمة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

قد يتضمن مؤشر انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة، على التوالي، التعديل التنازلي من قبل الإدارة للخطة الاستراتيجية. قد تتضمن المؤشرات الأخرى لانخفاض قيمة الاستثمارات مجالات أخرى حيث تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. ينطوي هذا التحديد على أحكام جوهرية. عند اتخاذ هذا الأحكام، تقوم الإدارة بتقييم، من بين عوامل أخرى، الأداء المالي وتوقعات الأعمال لاستثماراتها، بما في ذلك عوامل مثل أداء الصناعة والقطاع، والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

في حال وجود مؤشر على انخفاض القيمة، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد للاستثمارات لغرض تحديد مدى خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يعتبر الاستثمار أنه تعرض لانخفاض القيمة إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للاستثمار ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر.

تمثل القيمة العادلة للاستثمارات ناقصاً تكاليف البيع أفضل تقدير للمبلغ الذي ستحصل عليه الشركة إذا قامت ببيع استثماراتها. يتم تقدير القيمة العادلة لكل استثمار على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مع الأخذ في الاعتبار تكاليف البيع.

يعتمد تحديد القيمة الاستعمالية للاستثمار على الحسابات باستخدام توقعات التدفقات النقدية قبل الضريبة بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة ٥ سنوات وفترة القيمة النهائية.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار بأقل من قيمتها الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار إلى قيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

٥- استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار إلى قيمته القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في الفترات السابقة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات أو معلومات السوق الخارجية المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد الاستثمار منذ الاعتراف بأخر خسائر انخفاض في القيمة. يجب ألا تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد للقيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة في السنوات السابقة.

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

يتم الإشارة في الإيضاح رقم ٦ إلى 'المخاطر المالية وإدارة رأس المال' من الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة.

١٦- مخاطر الائتمان

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الذمم المدينة الأخرى	١,٢٥٣.٤	١,١٥٣.٧
النقد وما يعادله	٠.١	١٠.٦
الإجمالي	١,٢٥٣.٥	١,١٦٤.٣

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر ائتمان الذمم المدينة الأخرى حسب القطاع الجغرافي:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الشرق الأوسط وأفريقيا	١٢٤.٦	٢٤.٧
أوروبا	١,١١٩.٦	١,٠٨٣.٣
الأمريكتان	٩.٢	٤٥.٧
الإجمالي	١,٢٥٣.٤	١,١٥٣.٧

٢-٦ مخاطر السيولة

فيما يلي تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفوائد المقدرة وباستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
مليون دولار أمريكي	إيضاح	القيمة الدفترية	سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية					
القروض والسلفيات	(١٠)	١٣٨.٢	٢٧.٦	١١٠.٦	-
التزامات الإيجار		١.٩	٠.٣	١.٦	-
الذمم الدائنة التجارية	(١١)	٣.٩	-	-	-
والأخرى		٣.٩	٣.٩	-	-
الإجمالي		١٤٤.٠	٣١.٨	١١٢.٢	-

مخاطر السيولة

٢-٦

فيما يلي تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفوائد المقدرة وباستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	القيمة الدفترية	أقل من سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
مليون دولار أمريكي	إيضاح <td>القيمة الدفترية <td>سنة واحدة <td>من ١ إلى ٥ سنوات <td>أكثر من ٥ سنوات </td></td></td></td>	القيمة الدفترية <td>سنة واحدة <td>من ١ إلى ٥ سنوات <td>أكثر من ٥ سنوات </td></td></td>	سنة واحدة <td>من ١ إلى ٥ سنوات <td>أكثر من ٥ سنوات </td></td>	من ١ إلى ٥ سنوات <td>أكثر من ٥ سنوات </td>	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية					
القروض والسلفيات من شركات تابعة	(١٠)	٤٠.٠	٤٠.٠	-	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١١)	٢.٦	٢.٦	-	-
الإجمالي		٤٢.٦	٤٢.٦	-	-

كجزء من إعداد البيانات المالية، قامت الشركة بتقييم مخاطر السيولة لديها.

تتضمن المطلوبات المالية للشركة قرضًا من شركة تابعة.

على الرغم من تصنيف هذا القرض من الشركة التابعة على أنه قصير الأجل نظراً للشروط التعاقدية، إلا أنه يمكن للمجموعة التحكم في تاريخ السداد وتحديده وكذلك تمديده إلى أكثر من سنة واحدة.

مخاطر السوق

٣-٦

مخاطر أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الفائدة على هذا الجزء من القروض المتأثرة. مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تتأثر أرباح الشركة قبل الضريبة من خلال التأثير على القروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة بالإضافة إلى إعادة تمويل القروض أسعار الفائدة الثابتة، على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	في نقاط الأساس	٢٠٢٠	٢٠١٩
التأثير على الأرباح قبل الضريبة للسنة القادمة	١٠٠+ نقطة أساس	١٠.٧	١٠.٨
	١٠٠- نقطة أساس	(١٠.٧)	(١٠.٨)

فئات الأدوات المالية

٢٠٢٠	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة
مليون دولار أمريكي	إيضاح <td>القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة</td>	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة
الموجودات		
الذمم المدينة الأخرى	(٨)	١,٢٥٣.٧
النقد وما يعادله	(٩)	٠.١
الإجمالي		١,٢٥٣.٨
المطلوبات		
القروض والسلفيات من البنوك	(١٠)	١٣٨.٢
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	(١١)	٣.٩
الإجمالي		١٤٢.١

٦- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٣-٦ مخاطر السوق (تابع)

فئات الأدوات المالية (تابع)

٢٠١٩	إيضاح	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المضافة
٢٠١٩		١,١٥٤.٠
	(٨)	١٠.٦
	(٩)	١,١٦٤.٦
الموجودات		
		٤٠.٠
	(١٠)	٢.٦
	(١١)	٤٢.٦

إدارة رأس المال

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
		الموجودات
٤٠.٠	١٣٨.٢	القروض والسلفيات
١٠.٦	٠.١	ناقص: النقد وما يعادله
٢٩.٤	١٣٨.١	صافي الدين
٣,٧٤١.٨	٣,٧٣٠.٨	إجمالي حقوق الملكية
٠.٠١	٠.٠٤	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر

٧- الاستثمار في شركات تابعة

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
		استثمار في شركات تابعة
٢,٦١٩.٠	٢,٦١٩.٠	استثمار في مشروع مشترك
٠.٧	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢,٦١٩.٧	٢,٦١٩.٠	

في أبريل ٢٠٢٠، أغلقت المجموعة مكتبها في أوروجواي وباعت حصتها في المشروع المشترك.

قائمة بالشركات التابعة الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

نسبة الملكية	بلد التأسيس	الاسم
١٠٠.٠٠	جزر فيرجن البريطانية	شركة أو سي أي ميكيو
١٠٠.٠٠	جزر فيرجن البريطانية	شركة أو سي أي فيرتليزر تراينج
١٠٠.٠٠	هولندا	شركة أو سي أي مينا
١٠٠.٠٠	فرنسا	شركة أو سي أي فرتليرز تراينج فرنسا
	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	شركة الأسمدة ١ القابضة ليمتد
١٠٠.٠٠	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	شركة الأسمدة ٢ القابضة ليمتد
١٠٠.٠٠	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	شركة تصدير الأسمدة القابضة
١٠٠.٠٠	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	شركة فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد
١٠٠.٠٠	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	شركة أوسيفيرت الشرق الأوسط القابضة ليمتد
١٠٠.٠٠	سوق أبوظبي العالمي - الإمارات العربية المتحدة	

٨- الذمم المدينة الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
١,١١٠.٥	١,٢٠٤.٩	قروض صادرة لشركات تابعة (إيضاح ١٤)
٤٣.١	٤٨.٤	ذمم مدينة أخرى من شركات تابعة (إيضاح ١٤)
٠.١	-	ذمم مدينة أخرى من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٤)
-	٠.١	الذمم المدينة الأخرى
٠.٣	٠.٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
١,١٥٤.٠	١,٢٥٣.٧	الإجمالي
-	-	غير متداولة
١,١٥٤.٠	١,٢٥٣.٧	متداولة
١,١٥٤.٠	١,٢٥٣.٧	في ٣١ ديسمبر

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة تقارب قيمتها العادلة.

لم يترتب على تقييم خسائر الائتمان المتوقعة أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة. سيتم مراقبة هذا الأمر بشكل مستمر من الآن فصاعداً وإعادة تقييمه بشكل دوري.

٨- الذمم المدينة الأخرى (تابع)

تفاصيل القروض والذمم المدينة الأخرى من الشركات التابعة:

مليون دولار أمريكي	نوع	معدل الفائدة	قصير الأجل	قصير الأجل
أو سي أي فيرتيليزر ترايدنج فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد	غير مضمون غير مضمون	٢.٣٪ ٢.٣٪	٢٨.١	-
		أسعار الفائدة السائدة لدى بنوك لندن (ليبور)	-	٨٦.٧
أو سي أي مينا أو سي أي مينا	غير مضمون غير مضمون	٣١٦.١٥ نقطة أساس أسعار الفائدة السائدة لدى بنوك لندن (ليبور)	١,٠٦٥.٥	١,١٠٤.٢
		١٣١.١٥ نقطة أساس	١٦.٩	١٤.٠
ذمم مدينة أخرى لشركات تابعة*	-	-	٤٣.١	٤٨.٤
الإجمالي			١,١٥٣.٦	١,٢٥٣.٣

* التفاصيل في إيضاح ١٤

٩- النقد وما يعادله

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الأرصدة المصرفية	٠.١	١٠.٦
الإجمالي	٠.١	١٠.٦

١٠- القروض والسلفيات

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
قروض مصرفية	١٣٨.٢	-
قروض من شركات تابعة (إيضاح ١٤)	-	٤٠.٠
الإجمالي	١٣٨.٢	٤٠.٠
غير متداولة	١١٠.٦	-
متداولة	٢٧.٦	٤٠.٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١٣٨.٢	٤٠.٠

في ٢٦ أكتوبر ٢٠٢٠، أكملت شركة فيرتيغلوب هولدينج ليمتد إعادة تمويل بقيمة ٢٣٥ مليون دولار أمريكي (قرض لأجل بقيمة ١٦٠ مليون دولار أمريكي و٧٥ مليون دولار أمريكي قرض متجدد) تستحق في عام ٢٠٢٥ بسعر الفائدة السائد لدى بنوك لندن (ليبور) + ٢.٠٠٪.

تقارب القيم الدفترية للقروض والسلف قيمتها العادلة.

١١- الذمم الدائنة الأخرى

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
الذمم الدائنة المستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٤)	٠.٤	٠.٧
الذمم الدائنة المستحقة لشركات تابعة (إيضاح ١٤)	٠.٣	-
مصرفات مستحقة	٣.١	٠.٦
المطلوبات المتداولة الأخرى	٠.١	١.٣
الإجمالي	٣.٩	٢.٦
غير متداولة	-	-
متداولة	٣.٩	٢.٦
الإجمالي	٣.٩	٢.٦

تقارب القيمة الدفترية للذمم الدائنة التجارية والأخرى قيمتها العادلة.

١٢- المصروفات العمومية والإدارية

تشتمل المصروفات وفقاً لطبيعتها على "مصروفات عمومية وإدارية".

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
مصروفات تعويضات الموظفين	٥.٤	٠.٩
أتعاب التدقيق والأتعاب المهنية	٢.٣	١.٥
أخرى - أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٤)	١.٩	٠.٦
أخرى	١.٠	٠.١
إجمالي	١٠.٦	٣.١

١٣- صافي إيرادات التمويل

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٠	٢٠١٩
إيرادات الفائدة على القروض والذمم المدينة لشركات تابعة	٤٠.٣	٤٧.١
إيرادات التمويل	٤٠.٣	٤٧.١
مصروفات الفائدة وتكاليف التمويل الأخرى من المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة	(١.٢)	(٠.١)
تكاليف التمويل	(١.٢)	(٠.١)
صافي إيرادات التمويل المعترف بها في الأرباح أو الخسائر	٣٩.١	٤٧.٠

١٤ - أرصدة الأطراف ذات العلاقة

لدى الشركة الأرصدة القائمة التالية مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

العلاقة	صافي المبلغ المعدل تحصيله	القروض	شركات تابعة	السنة قانصة في نهاية	ذمم مدينة أخرى	ذمم دائنة قانصة في نهاية	الطرف ذو العلاقة
أوس سي بي إل سي	-	-	-	-	-	٠.٢	مجموعة أوس سي أي
أوس سي إن. في	(١.٩)	-	-	-	-	-	مجموعة أوس سي أي
أوس سي أي الولايات المتحدة	-	-	-	-	-	٠.١	مجموعة أوس سي أي
الرويس لصناعات الأسمدة	-	-	-	-	-	٠.٣	فيرتيغلوب
فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد	-	-	-	-	-	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي مينا	-	-	-	-	٠.٢	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي ميكو	-	-	-	-	١.٠٠	-	الشركة المصرية للأسمدة
الشركة المصرية للأسمدة	-	-	-	-	٩.٠	-	الشركة المصرية
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	-	-	-	-	١٤.٥	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي فرتليزر ترايد (فرنسا)	-	-	-	-	٩.٢	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي فرتليزر ترايد	-	-	-	-	٠.٢	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي فرتليزر ترايد	-	-	-	-	٠.٢	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي فرتليزر ترايد اند سبلاي	-	-	-	-	٠.٢	-	فيرتيغلوب
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	-	-	-	-	١٣.٩	-	فيرتيغلوب
أوس سي أي أوفرسيز القابضة	-	-	-	-	-	٠.١	مجموعة أوس سي أي
الإجمالي	(١.٩)	-	١,٢٠٤.٩	-	٤٨.٤	٠.٧	

إن كافة أرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة غير مضمونة.

لدى الشركة الأرصدة القائمة التالية مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

العلاقة	صافي المبلغ المعدل تحصيله	القروض	شركات تابعة	السنة قانصة في نهاية	ذمم مدينة أخرى	ذمم دائنة قانصة في نهاية السنة	الطرف ذو العلاقة
أوس سي إن. في	-	-	-	-	-	-	مجموعة أوس سي أي
أوس سي أي أوفرسيز القابضة	-	-	-	-	-	-	مجموعة أوس سي أي
أوس سي أي مينا	-	-	-	-	-	٠.١	فيرتيغلوب
أوس سي أي فرتليزر ترايدنج	-	-	-	-	-	٠.٨	فيرتيغلوب
الرويس لصناعات الأسمدة	-	-	-	-	-	٢٨.١	فيرتيغلوب
أوراسكوم للإنشاء والصناعة	-	-	-	-	-	١٢.٨	فيرتيغلوب
الشركة المصرية للأسمدة	-	-	-	-	-	١١.٩	فيرتيغلوب
الشركة المصرية للصناعات الأساسية	-	-	-	-	-	٩.٢	فيرتيغلوب
أوس سي إن. في	-	-	-	-	-	٠.٧	مجموعة أوس سي أي
الإجمالي	(٠.٦)	٤٠.٠	١,١١٠.٥	-	٠.١	٤٣.١	

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

يتألف مجلس إدارة الشركة من ١٠ أعضاء تنفيذيين تم تعيينهم من قبل المساهمين. بالرغم من اعتبار أعضاء مجلس الإدارة موظفي إدارة رئيسيين فقد اتفق كلا المساهمين على أن كل مساهم سوف يكون مسؤول عن سداد كافة التعويضات المستحقة إلى ومن استرداد كافة المصروفات الثغرية المكتبدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة المعينين أو بالإنيابة عنهم. وبالتالي لم تتكبد الشركة أي مبالغ فيما يتعلق بتعويضات مجلس الإدارة.

علاوة على ذلك، يعتبر المسؤول المالي الرئيسي ومدير العمليات وفريق الإدارة لدى المجموعة من موظفي الإدارة الرئيسيين، حيث بلغ إجمالي تعويضاتهم بما فيها التعويضات قصيرة وطويلة الأجل مبلغ ١.٩٨ مليون دولار أمريكي، مقابل أقل من مليون دولار أمريكي لسنة ٢٠١٩.

لم يتم منح موظفي الإدارة الرئيسيين أية تعويضات نهاية خدمة و / أو امتيازات تركز على الأسهم خلال عام ٢٠٢٠.

١٥	المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة
	يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية على أساس منتظم بإصدار معايير محاسبية جديدة وتعديلات على المعايير والتفسيرات الحالية. تخضع المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات الحالية للمصادقة عليها من قبل لوائح سوق أبوظبي العالمي المتعلقة بالشركات لعام ٢٠٢٠.
١٥-١	المعايير والتعديلات والتفسيرات التي أصبحت سارية على المجموعة خلال سنة ٢٠٢٠
	إن المعايير والتفسيرات التي أصبحت سارية في عام ٢٠٢٠ ليس لها تأثير جوهري على فيرتيغلوب هولدينج ليمتد خلال عام ٢٠٢٠.
١٥-٢	التعديلات الجديدة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي أصدرت ولم يتم تفعيلها بعد
	إن المعايير وتفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي لم يتم تفعيلها بعد والتي قد تنطبق على البيانات المالية الموحدة للمجموعة المستقبلية، يتم تقييمها لمعرفة تأثيرها المحتمل. حتى الآن، لا توجد معايير وتفسيرات لم يسري مفعولها بعد من شأنها أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.
١٦	الحالات الطارئة
	ليس لدى الشركة أي حالات طارئة أو مطالبات قانونية قائمة. تتعلق جميع الالتزامات الطارئة بالشركات التابعة وهي مدرجة في إيضاح ٢٧ حول البيانات المالية الموحدة.
١٧	الأحداث اللاحقة
	إن شركة أو سي أي إن. في وشركة بترول أبوظبي الوطنية (أدنوك) تدرسان تقديم اكتتاب عام أولي لشريكتيها في منتجات النيتروجين "فيرتيغلوب".
	قامت الشركة بإجراء مراجعة للأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية وقررت عدم وجود أحداث أخرى تتطلب الاعتراف بها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ٢٤، برج السلع
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة المارايه
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) +٩٧١ www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى السادة مساهمي فير تيغلوب هولدينج ليمتد

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المنفصلة لفير تيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة")، التي تتألف من بيان المركز المالي المنفصل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والبيانات المنفصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المنفصلة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي غير الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي غير الموحد وتدفقاتها النقدية غير الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن الشركة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وكذلك إعدادها وفقاً للأحكام المعمول بها وفقاً للوائح سوق أبوظبي العالمي المتعلقة بالشركات لسنة ٢٠٢٠ وأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، كما أن الإدارة مسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية (تابع)

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، إن أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
 - التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية بصورة عادلة.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما تقتضي لوائح سوق أبوظبي العالمي المتعلقة بالشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥، فإننا نُشير إلى ما يلي:

- (١) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع متطلبات لوائح سوق أبوظبي العالمي المتعلقة بالشركات لسنة ٢٠٢٠ ولوائح الشركات (المعايير المحاسبية الدولية) لسنة ٢٠١٥ الصادرة عن سوق أبوظبي العالمي؛
- (٢) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للشركة؛
- (٣) قامت الشركة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛ و
- (٤) تتوافق حسابات الشركة مع السجلات المحاسبية والإقرارات.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



سيف فايز شاور
رقم التسجيل: ١١٣١
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 20 JUN 2021

ڤير تيغلوب


البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

٢	بيان المركز المالي الموجز الموحد
٤	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
٦	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد
٨	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
١٥	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان المركز المالي الموجز الموحد
كما في

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات والمعدات	(٨)	٣,٠٣٣.٧	٣,١٧٢.٠
موجودات حق الاستخدام		٧٩.٩	٨٥.٥
الشهرة التجارية	(٩)	٦٠٤.٨	٦٠٤.٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى		٠.٣	٠.٣
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٣,٧١٨.٧	٣,٨٦٢.٦
الموجودات المتداولة			
المخزون		١٠٤.٧	١٢٥.٩
الذمم المدينة التجارية والأخرى		٣٠٤.٣	٢٧٣.٩
ذمم ضريبة الدخل المدينة	(١١)	١٦.٦	-
النقد وما يعادله	(١٠)	٨٥٢.٢	٥٣٤.٩
إجمالي الموجودات المتداولة		١,٢٧٧.٨	٩٣٤.٧
إجمالي الموجودات		٤,٩٩٦.٥	٤,٧٩٧.٣


تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.


 هشام عبد السميع عضو مجلس إدارة

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان المركز المالي الموجز الموحد (تابع)
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	مليون دولار أمريكي
			حقوق الملكية
٣,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	(١٨&١٧)	رأس المال
(١,٢٢٩.٤)	٧٦١.٢	(١٧)	الاحتياطيات
٤٣٦.١	٤٤٩.٦	(١٧)	الأرباح المحتجزة
٢,٥٣٤.٩	٢,٥٣٩.٠		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
٥٢٧.٥	٤٨٨.٢		الحصة غير المسيطرة
٣,٠٦٢.٤	٣,٠٢٧.٢		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٥٤٤.٧	٤٦٠.٧	(١٢)	القروض والسلفيات
٨٠.٩	٧٧.٢		التزامات الإيجار
١٥.٩	١٧.٠	(١٣)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٤٦٧.١	٤٧٥.٧		مطلوبات الضريبة المؤجلة
١,١٠٨.٦	١,٠٣٠.٦		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٢٥.٨	١٢٠.٧	(١٢)	القروض والسلفيات
١٢.٤	١٢.٥		التزامات الإيجار
٣٢٤.٠	٦٥٤.٧	(١٣)	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١٥٥.٤	١٣٢.٨		المخصصات
٨.٧	١٨.٠		ذمم ضريبة الدخل الدائنة
٦٢٦.٣	٩٣٨.٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٧٣٤.٩	١,٩٦٩.٣		إجمالي المطلوبات
٤,٧٩٧.٣	٤,٩٩٦.٥		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.



هشام عبد السميع عضو مجلس إدارة

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في

إيضاح	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
مليون دولار أمريكي				
الإيرادات	١,٢٦٠.٠	٧٣٧.٥	٣٧٤.٢	٣٧٤.٢
تكلفة المبيعات	(٨١٨.٠)	(٦٢٦.٨)	(٣٢٦.١)	(٣٢٦.١)
إجمالي الأرباح	٤٤٢.٠	١١٠.٧	٤٨.١	٤٨.١
إيرادات أخرى			(٠.٢)	(٠.٢)
مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية	(٤٥.٠)	(٤١.٣)	(٢٠.٥)	(٢٠.٥)
مصروفات أخرى	-	(٢.١)	(٠.٤)	(٠.٤)
الأرباح التشغيلية	٣٩٧.٠	٦٧.٣	٢٧.٠	٢٧.٠
إيرادات التمويل	٧.٥	٢١.٥	(١١.٤)	(١١.٤)
تكلفة التمويل	(٢٣.٩)	(١٥.٥)	٣.٣	٣.٣
صافي (تكلفة) إيرادات التمويل	(١٦.٤)	٦.٠	(٨.١)	(٨.١)
الحصة من خسائر شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)	-	٠.٥	٠.٦	٠.٦
الأرباح قبل ضريبة الدخل	٣٨٠.٦	٧٣.٨	١٩.٥	١٩.٥
ضريبة الدخل	(٦٤.٠)	(١١.٦)	(٥.٦)	(٥.٦)
أرباح الفترة	٣١٦.٦	٦٢.٢	١٣.٩	١٣.٩
الدخل الشامل الآخر:				
البنود التي يتم أو قد يتم إعادة تبويبها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر	(١٨.٣)	(٤٣.٥)	(١٩.٤)	(١٩.٤)
عمليات أجنبية - فروق صرف عملات أجنبية	(١٨.٣)	(٤٣.٥)	(١٩.٤)	(١٩.٤)
الدخل الشامل الآخر، صافي من الضريبة	٢٩٨.٣	١٨.٧	(٥.٥)	(٥.٥)
إجمالي الدخل الشامل/خسائر	٢٩٨.٣	١٨.٧	(٥.٥)	(٥.٥)
الأرباح منسوبة إلى:				
مالكي الشركة	١٩٨.٥	٢٣.٠	٨.٨	٨.٨
الحصة غير المسيطرة	١١٨.١	٣٩.٢	٥.١	٥.١
أرباح الفترة	٣١٦.٦	٦٢.٢	١٣.٩	١٣.٩
إجمالي الدخل الشامل منسوب إلى:				
مالكي الشركة	١٨٩.١	٥.٨	(١.١)	(١.١)
الحصة غير المسيطرة	١٠٩.٢	١٢.٩	(٤.٤)	(٤.٤)
إجمالي الدخل الشامل	٢٩٨.٣	١٨.٧	(٥.٥)	(٥.٥)
ربحية السهم (بالدولار الأمريكي)	٠.١٤٩	٠.٠١٧	٠.٠٠٧	٠.٠٠٧
ربحية السهم الأساسية	٠.١٤٩	٠.٠١٧	٠.٠٠٧	٠.٠٠٧
ربحية السهم المخففة	(١٨)	(١٨)	(١٨)	(١٨)

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

إجمالي حقوق الملكية	الحصة غير المسيطرة	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات	رأس المال	مليون دولار أمريكي
٢,٩٨٥.٢	٣٦٥.٩	٢,٦١٩.٣	٤٩١.٥	(١,٢٠٠.٤)	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٦٢.٢	٣٩.٢	٢٣.٠	٢٣.٠	-	-	صافي الأرباح
(٤٣.٥)	(٢١.٣)	(٢٢.٢)	-	(٢٢.٢)	-	الدخل الشامل الآخر
١٨.٧	١٧.٩	٠.٨	٢٣.٠	(٢٢.٢)	-	إجمالي الدخل الشامل
١٣.٥	١٣.٥	-	-	-	-	أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
(٢٦.٨)	-	(٢٦.٨)	(٢٦.٨)	-	-	توزيعات الأرباح على المساهمين
٢,٩٩٠.٦	٣٩٧.٣	٢,٥٩٣.٣	٤٨٧.٧	(١,٢٢٢.٦)	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
٣,٠٦٢.٤	٥٢٧.٥	٢,٥٣٤.٩	٤٣٦.١	(١,٢٢٩.٤)	٣,٣٢٨.٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٣١٦.٦	١١٨.١	١٩٨.٥	١٩٨.٥	-	-	صافي الأرباح
(١٨.٣)	(٨.٩)	(٩.٤)	-	(٩.٤)	-	الدخل الشامل الآخر
٢٩٨.٣	١٠٩.٢	١٨٩.١	١٩٨.٥	(٩.٤)	-	إجمالي الدخل الشامل
٣٣.٣	٣٣.٣	-	-	-	-	أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	٢,٠٠٠.٠	(٢,٠٠٠.٠)	تخفيض رأس المال
(١٨١.٨)	(١٨١.٨)	-	-	-	-	توزيعات الأرباح للحقوق غير المسيطرة
(١٨٥.٠)	-	(١٨٥.٠)	(١٨٥.٠)	-	-	توزيعات الأرباح على المساهمين
٣,٠٢٧.٢	٤٨٨.٢	٢,٥٣٩.٠	٤٤٩.٦	٧٦١.٢	١,٣٢٨.٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٦٢.٢	٣١٦.٦		أرباح الفترة تسويات لـ:
١٣٣.٧	١٣٦.٣		الاهلاك و الاستهلاك
(١.٣)	(٠.٥)	(١٥)	إيرادات الفائدة
٨.٧	٢١.٤	(١٥)	مصروفات الفائدة
٠.٨	-		مصروفات أخرى
(١٣.٤)	(٤.٥)	(١٥)	صافي أرباح صرف عملات أجنبية وأخرى
(٠.٥)	-		الحصة من خسائر شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (صافية من الضريبة)
١٣.٥	٣٣.٣		أثر الفرق في مشاركة الأرباح مع الحصص غير المسيطرة
١١.٦	٦٤.٠		مصروفات ضريبة الدخل
			التغيرات في:
(٣.٢)	١٩.٥		المخزون
١٢١.٧	(٤٠.٢)		الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢١.٨	١٢.١		الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	(٢٢.٣)		المخصصات
			التدفقات النقدية:
(٣٩.٣)	(١٩.١)		فوائد مدفوعة
٠.٦	٠.٥		فوائد مقبوضة
(٣.٧)	(٣٥.١)		ضرائب الدخل المدفوعة
٣١٣.٢	٤٨٢.٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٦.٠)	(١٣.٦)		استثمارات في ممتلكات وآلات ومعدات
٠.٦	-		توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٢٥.٤)	(١٣.٦)		النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

فيرتيغلوب
البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (تابع)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٣٤.٦	-		متحصلات من قروض
(١٤٣.٩)	(٨٠.٤)	(١٢)	سداد قروض أطراف أخرى
(٨.٧)	(٢.٢)		التزامات التمويلي
-	(٣.٥)		سداد التزامات إيجار تمويلي
-	(٥٥.٠)	(١٣)&(١٧)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمين*
(١١٨.٠)	(١٤١.١)		النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٦٩.٨	٣٢٧.٣		صافي التدفقات النقدية
١٦٩.٨	٣٢٧.٣		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٤٢٤.٦	٥٣٤.٩		النقد وما يعادله في ١ يناير
(٢٧.١)	(١٠.٠)		تأثير تقلبات أسعار الصرف على النقد المحتفظ به
٥٦٧.٣	٨٥٢.٢		النقد وما يعادله في ٣٠ يونيو

*تمثل الجزء المدفوع من الأرباح المعتمدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، راجع الايضاحات ١٣ و ١٧ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

١- معلومات حول الشركة

تم تأسيس فيرتيغلوب هولدينج ليمتد ("فيرتيغلوب" أو "الشركة") في ٢٢ ديسمبر ٢٠١٨ كشركة خاصة محدودة بالأسماء بموجب لوائح شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠١٥. يقع مكتب الشركة المسجل في ٢٤٧٥-٢٤٧٦، الطابق ٢٠، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مسجلة في السجل التجاري لسوق أبوظبي العالمي برقم ٠٠٠٠٠١٩١١. تتألف البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (بشأن إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

كانت الشركة مسجلة سابقاً تحت اسم "أو سي أي فيرتيليزيرز اكسبورتس هولدينج ليمتد" و "أو سي أي فيرتيليزيرز اكسبورتس هولدينج ريستركتد ليمتد" وتم تغيير اسمها لاحقاً إلى فيرتيغلوب هولدينج ليمتد خلال دمج أعمال فيرتيل.

إن المجموعة موحدة تحت أو سي أي. إن في ("الشركة الأم الأساسية") التي تمتلك ٥٨٪ من الأسهم وحقوق التصويت في الشركة.

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في إنتاج وبيع المنتجات النيتروجينية.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والموافقة على إصدارها بتاريخ ٢١ أغسطس ٢٠٢١ من قبل مجلس الإدارة.

٢- أساس الإعداد والأحداث الرئيسية

١-٢- نبذة عامة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة النصف سنوية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "إعداد التقارير المالية المرحلية"، وهي لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة في البيانات المالية السنوية. تم إدراج المزيد من الإفصاحات التفسيرية لبيان الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغييرات في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ آخر بيانات مالية سنوية موحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وللجنة المنتهية في ذلك التاريخ. يتعين قراءة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات لائحة شركات سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠.

لم يتم تدقيق البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة النصف السنوية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ والفترة المنتهية في ذلك التاريخ، ولم يتم تدقيق أو مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة النصف السنوية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

تم عرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية بالدولار الأمريكي، وهو العملة التشغيلية وعملة عرض تقارير المجموعة حيث تتم المعاملات الأجنبية الرئيسية للمجموعة بالدولار الأمريكي. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب مليون، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢-٢ أحداث رئيسية

تأثير تفشي فيروس كورونا

بناءً على مظاهر الانتعاش القوي الذي شهده السوق في الأونة الأخيرة، نتوقع أن لن يكون لتفشي فيروس كورونا تأثير على التوقعات الموضوعية لأعمالنا وتقييم أصولنا على المدى الطويل. ارتفعت أسعار اليوريا والأمونيا العالمية بشكل جوهري في الأشهر الستة الأولى من سنة ٢٠٢١.

على الرغم من عدم اتضاح نطاق أثار تفشي فيروس كورونا على المدى الطويل حتى الآن، إلا أننا نرى أن أداءنا المالي والتشغيلي الحالي لا يزال قوياً. لقد نجحنا في تنفيذ عملياتنا من خلال العمل عن بعد وبمكثنا الاستمرار في ذلك لفترة زمنية أخرى إذا اقتضت الضرورة. نقوم بمراقبة التطورات في كل منطقة عن كثب ولدينا أنظمة مرنة تسمح لنا بإجراء تعديلات عاجلة عند الحاجة. إن تحلي جميع موظفينا بمرونة رائعة طوال هذه الفترة يعطي جميع فرق الإدارة المحلية ثقة في العودة إلى العمل عن بعد مرة أخرى عند الحاجة، دون توقف عملياتنا وسلسلة التوريد.

الطرح العام الأولي للشركة

قررت أو سي أي. إن في وشركة بتروك أبوظبي الوطنية (أدنوك) المضي قدماً في طرح عام أولي (IPO) لشركتهم فيرتيغلوب. تم تقديم الإيداع الأولي لهيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) في نهاية يونيو ٢٠٢١.

التغيير في السياسة المحاسبية

باستثناء ما هو موضح أدناه، فإن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه البيانات المالية المرحلية هي ذاتها المطبقة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وللجنة المنتهية في ذلك التاريخ. أي تغيير في السياسات المحاسبية ينعكس أيضاً في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وللجنة المنتهية في ذلك التاريخ.

قامت المجموعة بشكل مبدئي بتعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة (المرحلة ٢) - التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والمعيار رقم ٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (تعديلات المرحلة ٢) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. قامت المجموعة بتطبيق تعديلات المرحلة الثانية بأثر رجعي. ومع ذلك، وفقاً للاستثناءات المصرح بها في تعديلات المرحلة ٢، بما في ذلك عدم تقديم إفصاحات إضافية لسنة ٢٠٢٠. لم يكن للتطبيق بأثر رجعي أي تأثير على أرصدة حقوق الملكية الافتتاحية.

السياسات المحددة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ بشأن تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة.

توفر تعديلات المرحلة الثانية بديل عملي لمتطلبات محددة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ترتبط هذه البديل بتعديلات الأدوات المالية وعقد الإيجار الناتجة عن استبدال سعر الفائدة المحدد في العقد بسعر مرجعي بديل جديد.

إذا كان أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي أو الالتزام المالي المقاس بالتكلفة المستهلكة يتغير نتيجة تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة، تقوم المجموعة بتحديث معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي على نحو يعكس التغيير اللازم بموجب تعديل سعر الفائدة. يتعين التغيير في أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية من خلال تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة، في حال استيفاء الشروط التالية:

- كان التغيير ضروري كنتيجة مباشرة لتعديل السعر المرجعي؛ و
- كان الأساس الجديد لتحديد التدفقات النقدية التعاقدية مكافئاً اقتصادياً للأساس السابق - أي الأساس قبل التغيير مباشرة.

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

٣- التغيير في السياسة المحاسبية (تابع)

في حال إجراء تغييرات على أصل مالي أو التزام مالي علاوة على تغييرات أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية اللازمة بموجب تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة، تقوم المجموعة أولاً بتحديث معدل الفائدة الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي على نحو يعكس التغيير اللازم بموجب تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة. تقوم المجموعة لاحقاً بتطبيق سياسات المحاسبة عن التعديلات الموضحة أعلاه على التغييرات الإضافية.

تمنح هذه التعديلات أيضاً استثناء لاستخدام معدل الخصم المعدل الذي يعكس التغيير في معدل الفائدة عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار نتيجة تعديل عقد الإيجار الذي يتطلبه تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة. ليس للتطبيق بأثر رجعي تأثير على أرصدة حقوق الملكية الافتتاحية.

٤- موسمية العمليات التشغيلية

تتنوع مظفة منتجات الشركة بشكل أساسي حسب المنطقة الجغرافية. يتركز مجال صناعة الأسمدة النيتروجينية بطبيعته على عوامل العرض والطلب الأساسية، بما في ذلك معدل النمو السكاني العالمي، وإنتاجية المحاصيل، وتكاليف المواد الأولية، وموسمية زراعة المحاصيل ومواسم الحصاد. يترتب على هذه العوامل من ضمن عوامل أخرى طويلة الأجل وقصيرة الأجل إلى نشأة توجهات لتسعير أسمدة النيتروجين بشكل دوري. تساهم المبيعات العالمية في تخفيف تأثير التقلبات الموسمية في أي منطقة.

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية بما يتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المعلنة في البيانات المالية نصف السنوية الموجزة الموحدة. تستند التقديرات والافتراضات إلى الخبرة والعديد من العوامل الأخرى التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة، ويتم استخدامها لتقدير القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير أو في أي فترة التعديل والفترات المستقبلية، إذا كان من شأن التقديرات المعدلة أن تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

مقارنةً بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم تكن هناك تغييرات جوهرية في الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي يمكن أن ينتج عنها مبالغ مختلفة بشكل جوهري عن تلك المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

٦- المعدلات الجوهرية

فيما يلي أسعار صرف العملات الهامة المطبقة خلال الفترة/ السنة:

	متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف	متوسط سعر الصرف
	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
اليورو	١.٢٠٥١	١.١٠١٩	١.١٨٤٩	١.٢٢٢٥
الجنبيه المصري	٠.٠٦٣٨	٠.٠٦٣٢	٠.٠٦٣٧	٠.٠٦٣٥
الدينار الجزائري	٠.٠٠٧٥	٠.٠٠٨١	٠.٠٠٧٤	٠.٠٠٧٦

٧- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

١-٧ إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمر والدائن وثقة السوق بالإضافة إلى ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. تتألف أسهم المجموعة من الأسهم العادية والأرباح المحتجزة والاحتياطات والحصص غير المسيطرة للمجموعة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال ومستوى توزيعات الأرباح إلى حاملي الأسهم العادية. تفرض مؤسسات مالية خارجية على المجموعة الاحتفاظ بمتطلبات رأسمالية مقارنة بالدين لدى المجموعة. يوجد إشارة إلى ذلك في الإيضاح ١٢ عن وصف التعهدات المالية.

فيما يلي نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية لدى المجموعة في تاريخ التقرير:

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
٥٨١.٤	٦٧٠.٥	قروض وسلفيات
٨٥٢.٢	٥٣٤.٩	ناقصاً: النقد وما يعادله
(٢٧٠.٨)	١٣٥.٦	صافي الدين
٣,٠٢٧.٢	٣,٠٦٢.٤	إجمالي حقوق الملكية
(٠.٠٩)	٠.٠٤	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

٢-٧ إدارة المخاطر المالية

فئات الأدوات المالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة مليون دولار أمريكي
٢٥٠.٩	٢٢٧.٤	الموجودات
٨٥٢.٢	٥٣٤.٩	الذمم المدينة التجارية والأخرى*
١,١٠٣.١	٧٦٢.٣	النقد وما يعادله
		الإجمالي

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القروض والذمم المدينة / الذمم الدائنة بالتكلفة المطفأة مليون دولار أمريكي
٢٥٠.٩	٢٢٧.٤	الموجودات
٨٥٢.٢	٥٣٤.٩	الذمم المدينة التجارية والأخرى*
١,١٠٣.١	٧٦٢.٣	النقد وما يعادله
		الإجمالي
٥٨١.٤	٦٧٠.٥	القروض والسلفيات
٦٥٨.٣	٣٢٧.٥	الذمم الدائنة التجارية والأخرى**
١,٢٣٩.٧	٩٩٨.٠	الإجمالي

* باستثناء المدفوعات مقدماً والدفوعات المقدمة للموردين

** باستثناء امتيازات الموظفين

إن إجمالي القيمة التعاقدية للأدوات المالية المستحوذ عليها أعلاه تقارب قيمتها العادلة.

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

٧- المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

تعديل السعر المرجعي لمعدل الفائدة:

يتم إجراء تعديل أساسي للسعر المرجعي لمعدلات الفائدة الرئيسية على الصعيد العالمي، بما في ذلك استبدال بعض الأسعار المعروضة فيما بين البنوك، بمعدلات بديلة تكاد تكون خالية من المخاطر. إن تعرض المجموعة الرئيسية لمخاطر الأسعار المعروضة فيما بين البنوك في تاريخ التقرير يتمثل في معدلات الفائدة السائدة بين بنوك لندن بالدولار الأمريكي على قروضها. إن السعر المرجعي البديل بالنسبة لمعدلات الفائدة السائدة بين بنوك لندن هو معدل الفائدة لليوم الواحد. تخطط المجموعة إنجاز إجراءات تعديل الشروط التعاقدية في ضوء تعديل الأسعار المعروضة فيما بين البنوك بنهاية سنة ٢٠٢١.

٨- الممتلكات والآلات والمعدات

مليون دولار أمريكي	الأرض والمباني	الممتلكات والمعدات	الأثاث والتجهيزات	قيّد الإنشاءات	الإجمالي
التكلفة	٢٩٨.٧	٥,٤٢٧.٩	٤٣.٢	٤٦.٥	٥,٨١٦.٣
الإهلاك المتراكم	(١٠٢.٧)	(٢,٢٢٩.٨)	(٣٥.٣)	-	(٢,٣٦٧.٨)
في ١ يناير ٢٠٢٠	١٩٦.٠	٣,١٩٨.١	٧.٩	٤٦.٥	٣,٤٤٨.٥
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	٥.١	٢٤.٠	١.٩	٣٥.٥	٦٦.٥
الإهلاك	(٩.٢)	(٢٤٦.٠)	(٢.٢)	-	(٢٥٧.٤)
التحويلات	٣.٠	٦.٣	٠.٤	(٩.٧)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٥.٥)	(٧٧.٧)	(٠.٧)	(١.٧)	(٨٥.٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٨٩.٤	٢,٩٠٤.٧	٧.٣	٧٠.٦	٣,١٧٢.٠
التكلفة	٢٩٨.٠	٥,٣١٤.١	٤٣.٥	٧٠.٦	٥,٧٢٦.٢
الإهلاك المتراكم	(١٠٨.٦)	(٢,٤٠٩.٤)	(٣٦.٢)	-	(٢,٥٥٤.٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١٨٩.٤	٢,٩٠٤.٧	٧.٣	٧٠.٦	٣,١٧٢.٠
التغيرات في القيمة الدفترية:					
الإضافات	-	٣.٩	٠.٢	٨.٤	١٢.٥
الإهلاك	(٤.٥)	(١٢٥.٣)	(١.٠)	-	(١٣٠.٨)
التحويلات	-	٠.٧	-	(٠.٧)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(١.٣)	(١٨.١)	(٠.١)	(٠.٥)	(٢٠.٠)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	١٨٣.٦	٢,٧٦٥.٩	٦.٤	٧٧.٨	٣,٠٣٣.٧
التكلفة	٢٩٥.٧	٥,٢٨٦.٦	٤٣.٤	٧٧.٨	٥,٧٠٣.٥
الإهلاك المتراكم	(١١٢.١)	(٢,٥٢٠.٧)	(٣٧.٠)	-	(٢,٦٦٩.٨)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	١٨٣.٦	٢,٧٦٥.٩	٦.٤	٧٧.٨	٣,٠٣٣.٧

١١- ذمم ضريبة الدخل المدينة

مليون دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ذمم ضريبة الدخل المدينة - متداولة	١٦.٦	-
المجموع	١٦.٦	-

ترتبط قيمة ضريبة الدخل المدينة (١٦.٦ مليون دولار أمريكي) بقضية إعادة الاستثمار في سورفرت، وتمثل سداد ٣٠٪ من القيمة المبدئية التي طالبت به المديرية العاملة للضرائب الجزائرية في ديسمبر ٢٠٢٠ بقيمة ٧.٢٩٦ مليون دينار جزائري (٥٥.٤ مليون دولار أمريكي). تم السداد في سياق إجراءات الاستئناف التي شرعت فيها سورفرت للطعن في المطالبة. تم مراجعة موقف الشركة في هذا الشأن من قبل العديد من مستشاري الضرائب ذوي السمعة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، تمتلك المجموعة أرض بقيمة دفترية تبلغ ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢٢.٢ مليون دولار أمريكي).

خلال شهر أبريل ٢٠٢١، انهارت إحدى آلات تحميل السفن أثناء أعمال الصيانة الدورية في الرويس. أظهر تقرير أعمال التفقيش الأولية أضراراً جسيمة للمكونات الرئيسية للألة مما جعل آلات تحميل السفن بوضع التوقف. وبناءً عليه تم تسجيل مصروف ضمن تكلفة المبيعات لكامل القيمة الدفترية للألات بقيمة ٩.٢ مليون دولار أمريكي. تقوم الإدارة حالياً بالتحقق من القيمة القابلة للاسترداد للأصل بما في ذلك أي تعويضات تأمين محتملة. تتوقع الشركة أن يكون التعرض النهائي مسجل في الربع الثالث مما قد يؤدي إلى عكس (جزئي) للمصروفات المسجلة.

تتعلق الإضافات البالغة ١٢,٥ مليون دولار أمريكي بشكل أساسي بسورفرت بقيمة ٢,٨ مليون دولار أمريكي، وفيرتيل بمبلغ ٣,٩ مليون دولار أمريكي والشركة المصرية للصناعات الأساسية بمبلغ ٣,١ مليون دولار أمريكي، والشركة المصرية للأسمدة بمبلغ ٢,٧ مليون دولار أمريكي. يرتبط تأثير الحركة في أسعار الصرف في ٢٠٢٠ بشكل أساسي بسورفرت، شركة عملتها التشغيلية مختلفة (الدينار الجزائري)، إلى عملة العرض المتبعة من قبل المجموعة. في يونيو ٢٠٢١، انخفض الدينار الجزائري بنسبة ٢,٦٪ مقابل الدولار الأمريكي مقارنة بـ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٩- الشهرة التجارية

لم يتم إجراء اختبار انخفاض القيمة للشهرة التجارية خلال الفترة، حيث لم يتم تحديد أي دوافع هامة لإجراء الاختبار. سيتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية السنوي في الربع الأخير من السنة.

١٠- النقد والتفقد المعادل

مليون دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
النقد في الصندوق	٠.٢	٠.٢
أرصدة بنكية	٨٤٥.٥	٥٢٨.٣
النقدية المقيدة	٦.٥	٦.٤
المجموع	٨٥٢.٢	٥٣٤.٩

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

١٢- القروض والسلفيات

الجيدة الذين أجمعوا على رأي سورفرت.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	مليون دولار أمريكي
١٥.٩	١٧.٠	غير متداولة
٣٢٤.٠	٦٥٤.٧	متداولة
٣٣٩.٩	٦٧١.٧	الإجمالي

* تتضمن الذمم الدائنة الأخرى توزيعات أرباح مستحقة الدفع بقيمة ١٣٠ مليون دولار أمريكي لشركة أدنوك و أو سي أي فيرتيلايزر بي في، والتي تم دفعها بالكامل في الخامس من يوليو ٢٠٢١.

** في ٢٢ أبريل ٢٠٢١، وافق مساهمو سورفرت على توزيع أرباح على الحقوق غير المسيطرة بقيمة ١٨١,٨ مليون دولار أمريكي (دينار جزائري ٢٤,٢٤٦ مليون) لم تدفع خلال الفترة، والمبلغ المتبقي مرتبط بتوزيعات الحصص غير المسيطرة لشركة إيبك.

*** في يونيو ٢٠٢١، توصلت شركة اوراسكوم للإنشاء والصناعة إلى اتفاق يتعلق بأحد تعويضاتها، ونتيجة لذلك، تمت إعادة تصنيف المخصص التاريخي البالغ ٢٣,٦ مليون دولار أمريكي إلى ذمم دائنة أخرى لأن توقيت الدفع مؤكد ومستحق في يوليو. تم تحرير المخصصات الفائضة البالغة ١,١ مليون دولار أمريكي للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. تقارب القيمة الدفترية "للذمم دائنة تجارية وأخرى" قيمتها العادلة.

١٤- تكلفة المبيعات ومصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية

المصروفات بحسب طبيعتها

سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢١	سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	ثلاثة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢١	ثلاثة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
٥٠٧.١	٣٣٣.٨	٢٩٩.٢	١٧٥.٦	المواد الخام والمواد الاستهلاكية والبضائع تامة الصنع
٩٤.٥	٨٨.٨	٤٨.١	٤٧.٦	المواد الخام والمواد الاستهلاكية والبضائع تامة الصنع لأطراف ذات علاقة
١٣.٧	٧.٥	٩.٣	٤.٦	الإصلاحات والصيانة
٩٥.٧	٨٩.٩	٤٨.٦	٤٤.٣	مصروفات تعويضات الموظفين
١٣٦.٣	١٣٣.٧	٧٢.٥	٦٦.٩	الاهلاك و الاستهلاك
٣.٢	٣.٤	١.٧	١.٨	أتعاب الاستشارات
١٢.٥	١١.٠	٧.٢	٥.٨	مصروفات أخرى
٨٦٣.٠	٦٦٨.١	٤٨٦.٦	٣٤٦.٦	الإجمالي
٨١٨.٠	٦٢٦.٨	٤٦٣.٨	٣٢٦.١	تكلفة المبيعات
٤٥.٠	٤١.٣	٢٢.٨	٢٠.٥	مصروفات البيع والمصروفات العمومية والإدارية
٨٦٣.٠	٦٦٨.١	٤٨٦.٦	٣٤٦.٦	الإجمالي

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
٦٧٠.٥	٨٨٢.٢	في ١ يناير
-	٣٣٩.٥	متحصلات من قروض مدفوعات القروض
(٨٠.٤)	(٥٠٤.٠)	إستهلاك تكاليف المعاملات / أقساط (السندات) تكاليف المعاملات المتكبدة
١.٠	٥.٠	تأثير الحركة في أسعار صرف العملات
-	(٥.٣)	في ٣٠ يونيو/ في ٣١ ديسمبر
٥٨١.٤	٦٧٠.٥	غير متداولة
٤٦٠.٧	٥٤٤.٧	متداولة
١٢٠.٧	١٢٥.٨	الإجمالي

يتعلق تأثير الحركة في أسعار صرف العملات بشكل أساسي بالقروض المقومة بالدينار الجزائري، والتي تختلف عن عملة العرض الخاصة بالمجموعة.

القيمة الدفترية للقروض والسلفيات تقارب قيمتها العادلة.

التعهدات

في حالة عدم امتثال المجموعة لمتطلبات التعهدات، تصبح القروض مستحقة على الفور. اعتبارًا من ٣٠ يونيو ٢٠٢١، تم الوفاء بجميع التعهدات المالية. تتضمن الاقتراضات الخارجية تغييرًا في بنود الرقابة التي تمكن المقرضين من استدعاء التمويل المقدم.

١٣- ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	مليون دولار أمريكي
١٠١.٣	٩٩.٦	الذمم الدائنة التجارية
١٨.٥	١٨.٨	الذمم الدائنة التجارية مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩)
١٣٩.٩	١٢.٢	ذمم دائنة أخرى لأطراف ذات علاقة * (إيضاح ١٩)
٣٦.١	٩.٨	المبالغة المستحقة بموجب برنامج التوريد
١٩١.٩	١٢.٣	توزيعات أرباح مستحقة الدفع للحقوق غير المسيطرة **
١٣٨.٧	١٦٠.١	المصروفات المستحقة
-	٠.٩	الفائدة المستحقة
١٣.٤	١٢.٤	مزايا العاملين
٣١.٦	١٢.٣	ارصدة دائنة أخرى
٠.٣	٠.٥	ضرائب أخرى مستحقة الدفع
٦٧١.٧	٣٣٩.٩	الإجمالي

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

١٥ - صافي تكلفة التمويل

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مليون دولار أمريكي	إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها فيرتيغلوب	المتاجرة مع طرف آخر	أخرى	استيعادات	إجمالي
٦٦١.٣	٧٦.٢	-	-	-	٧٣٧.٥
٢١١.٣	(٠.٢)	(٥.٦)	-	-	٢٠٥.٥
-	-	٠.٥	-	-	٠.٥
(١٣٣.٧)	٣٩.٦	١.٤	-	(١٩.٦)	(١٣٣.٧)
(٨.٦)	(٠.٥)	(٢٦.٠)	-	١٩.٦	(١٥.٥)
(٨.٢)	(٠.١)	(٣.٣)	-	-	(١١.٦)
٩٦.٩	(٠.٦)	(٣٤.١)	-	-	٦٢.٢
٦٦.٤	-	٠.١	-	-	٦٦.٥
٤,٦٩٧.٤	١٥.٠	٨٤.٩	-	-	٤,٧٩٧.٣

* في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
** تستخدم فيرتيغلوب مقاييس الأداء البديلة لتوفير فهم أفضل للتطورات القائمة فيما يخص أداء الأعمال. لم يتم تعريف مقاييس الأداء البديلة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ويتعين استخدامها كمعلومات تكميلية بالاقتران مع مقاييس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأكثر قابلية للمقارنة بشكل مباشر. يتم تعريف الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة على أنها (اجمالي صافي الربح قبل خصم الفوائد ومصاريف ضريبة الدخل والإهلاك والإستهلاك ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والدخل من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية)، معدلة ببندود وتكاليف إضافية تعتبرها الإدارة لا تعكس عملياتنا الأساسية.

سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢١	سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	ثلاثة أشهر يونيو ٢٠٢١	ثلاثة أشهر يونيو ٢٠٢٠
٠.٥	٠.٨	٠.٣	٠.٤
-	٠.٥	-	-
٧.٠	٢٠.٢	٢.١	(١١.٨)
٧.٥	٢١.٥	٢.٤	(١١.٤)
(١٩.٧)	(٦.٨)	(١١.٠)	(١٥.٠)
(١.٧)	(١.٩)	(٠.٨)	(١.٠)
(٢.٥)	(٦.٨)	(١.٥)	١٩.٣
(٢٣.٩)	(١٥.٥)	(١٣.٣)	٣.٣
(١٦.٤)	٦.٠	(١٠.٩)	(٨.١)

١٦ - التقارير حسب القطاع

في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مليون دولار أمريكي	إنتاج وتسويق الكميات التي تنتجها فيرتيغلوب	المتاجرة مع طرف آخر	أخرى	استيعادات	إجمالي
١,٠٥٤.٨	٢٠٥.٢	-	-	-	١,٢٦٠.٠
٥٣١.٨	٧.٢	(٦.٨)	-	-	٥٣٢.٢
(١٣٦.١)	-	(٠.٢)	-	-	(١٣٦.٣)
١٥.٨	١.٧	١.٧	-	(١٠.٠)	٧.٥
(١٩.٩)	(٠.٩)	(١٣.١)	(٠.٩)	١٠.٠	(٢٣.٩)
(٥٦.٨)	(٠.١)	(٧.١)	-	-	(٦٤.٠)
٣٣٤.٨	٦.٢	(٢٤.٤)	-	-	٣١٦.٦
١٢.٥	-	-	-	-	١٢.٥
٤,٧٢٧.٠	٣٨.٦	٢٣٠.٩	-	-	٤,٩٩٦.٥

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

١٧- الاحتياطات والأرباح المحتجزة

مليون دولار أمريكي	احتياطات أخرى	احتياطي ترجمة العملات	إجمالي الاحتياطات	الأرباح المحتجزة
كما في ١ يناير ٢٠٢٠	(٧٠٥.٥)	(٤٩٤.٩)	(١,٢٠٠.٤)	٤٩١.٥
صافي الربح	-	-	-	٧٤.٣
توزيعات أرباح للمساهمين	-	-	-	١٢٩.٧
فروق ترجمة العملات	-	(٢٩.٠)	(٢٩.٠)	-
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(٧٠٥.٥)	(٥٢٣.٩)	(١,٢٢٩.٤)	٤٣٦.١
تخفيض رأس المال	٢,٠٠٠	-	٢,٠٠٠	-
صافي الربح	-	-	-	١٩٨.٥
توزيعات أرباح للمساهمين	-	-	-	(١٨٥.٠)
فروق ترجمة العملات	-	(٩.٤)	(٩.٤)	-
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	١,٢٩٤.٥	(٥٣٣.٣)	٧٦١.٢	٤٤٩.٦

تخفيض رأس المال

في ٢٨ يونيو ٢٠٢١، وافق مساهمو الشركة، من خلال قرار خاص، على تخفيض رأس المال بمقدار ٢ مليار دولار أمريكي من ٣,٣٢٨,٢١١,٠٢٨ دولار أمريكي إلى ١,٣٢٨,٢١١,٠٢٨ دولار أمريكي عن طريق إلغاء وإطفاء ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بما يتناسب مع عدد الأسهم التي يمتلكها كل مساهم. علاوة على ذلك، وافق المساهمون على إضافة تخفيض رأس المال إلى احتياطي آخر قابل للتوزيع على النحو المقترح في ٢٨ يونيو ٢٠٢١ من قبل مجلس إدارة الشركة.

ستبقى القيمة الاسمية للسهم الواحد ١ دولار أمريكي للسهم بعد تخفيض رأس المال.

توزيعات أرباح على المساهمين

وافق مجلس الإدارة في ٣١ مارس ٢٠٢١ على الإعلان عن توزيعات أرباح مؤقتة للمساهمين بقيمة ٥٥ مليون دولار أمريكي، والتي تم دفعها بالكامل خلال الفترة، وفي ٢٨ يونيو ٢٠٢١، تم اعتماد الإعلان بمبلغ ١٣٠ مليون دولار أمريكي، والتي تم دفعها بالكامل بعد تاريخ التقرير، وتم اعتماد كلا الإعلانين من قبل المساهمين في ٢٨ يونيو ٢٠٢١.

١٨- ربحية السهم

سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢١	سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	سنة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	ثلاثة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	ثلاثة أشهر ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
١٩٨.٥	٢٣.٠	١١٣.٣	٨.٨	١٩٨.٥
١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢
٠.١٤٩	٠.٠١٧	٠.٠٨٥	٠.٠٠٧	٠.١٤٩
١٩٨.٥	٢٣.٠	١١٣.٣	٨.٨	١٩٨.٥
١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢
٠.١٤٩	٠.٠١٧	٠.٠٨٥	٠.٠٠٧	٠.١٤٩

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المحتسبة:

مليون دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أسهم عادية مصدرة كما في ١ يناير	٣,٣٢٨.٢	٣,٣٢٨.٢
تخفيض رأس المال خلال السنة (إيضاح ١٧)	(٢,٠٠٠.٠)	(٢,٠٠٠.٠)
الأسم العادية القائمة	١,٣٢٨.٢	١,٣٢٨.٢

لا توجد أسهم مخففة محتملة.

*نظرا لتخفيض رأس المال، في تاريخ المعاملة، عدل عدد الأسهم دون تغيير مقابل في الموارد، تم التعامل مع هذا الانخفاض في عدد الأسهم بأثر رجعي، وبالتالي تم تعديل متوسط المرجح لعدد الأسهم اعتبارا من بداية عام ٢٠٢٠.

فيرتيغلوب

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (تابع)

١٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي قائمة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١:

الطرف ذو العلاقة مليون دولار أمريكي	العلاقة	إيرادات المعاملات خلال الفترة	ذمم مدينة قائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	ذمم دائنة قائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	صافي المبلغ المعاد تحمله	دخل الفائدة	مصرفات الفائدة
مجموعة أو سي أي	-	-	-	٧٥.٤	-	-	-
أو سي أي فيرتيليزر بي في	-	-	-	-	-	-	-
مجموعة أو سي أي	١٣.٠	-	-	-	-	-	-
ان-٧.ذ.م.	-	-	-	-	-	-	-
مجموعة أو سي أي	٣٠.٣	-	٠.٥	٠.٥	-	-	-
أندوك	-	-	٢٢.٠	(٧٥.٢)	(١.٧)	-	-
أندوك فيرتيليزر	-	-	٥٤.٦	-	-	-	-
أندوك للتكرير	-	-	٣.٩	(١٨.٩)	-	-	-
أندوك	-	-	٢.٠	(٠.٩)	-	-	-
شركات تابعة أخرى *	٠.٩	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	٤٤.٢	١.١	١٥٨.٤	(٩٤.٥)	(١.٧)	-	-

* تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة الأخرى لمجموعة أندوك وأو سي أي ضمن البيانات المالية لسنة ٢٠٢٠.

فيما يلي قائمة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بالنسبة لمراكز
الميزانية العمومية وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ بالنسبة لمراكز الأرباح والخسائر:

الطرف ذو العلاقة مليون دولار أمريكي	العلاقة	إيرادات المعاملات خلال الفترة **	ذمم مدينة قائمة في نهاية السنة ***	ذمم دائنة قائمة في نهاية السنة ***	صافي المبلغ المعاد تحمله **	دخل الفائدة	مصرفات الفائدة
مجموعة أو سي أي	-	-	-	٠.٨	٠.٢	-	-
أو سي أي نيتروجين	٢١.١	-	٧.٨	-	-	-	-
مجموعة أو سي أي	١٢.٣	-	-	-	-	-	-
ان-٧.ذ.م.	-	-	-	-	-	-	-
أندوك	-	-	٢٤.٢	(٦٩.٥)	(١.٩)	-	-
أندوك للتكرير	-	-	٤.٣	(١٧.٢)	-	-	-
أندوك	-	-	١.٧	(٢.٣)	-	-	-
شركات تابعة أخرى *	١.٢	-	١.٢	-	-	-	-
الإجمالي	٣٤.٦	٩.٠	٣١.٠	(٨٨.٨)	٠.٥	(١.٩)	-

* تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة الأخرى لمجموعة أندوك وأو سي أي في البيانات المالية لسنة ٢٠٢٠.

** لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

*** كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تستأجر المجموعة أراضي و مكاتب وسكن الموظفين من شركة بترول أبوظبي الوطنية ("أندوك"). يبلغ التزام الإيجار المقابل ٧٦,٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٧٩,٦ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

٢٠- الالتزامات الطارئة

لم تكن هناك تغييرات جوهرية في الالتزامات الطارئة مقارنةً بالوضع الوارد في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ باستثناء حالة المنطقة الحرة لشركة (إيبك).

حالة المنطقة الحرة للشركة المصرية للصناعات الأساسية (إيبك)

في ٢٠ أبريل ٢٠١٣، حكمت المحكمة الإدارية لصالح الشركة المصرية للصناعات الأساسية لإعادة الشركة المصرية إلى مركزها السابق ككيان منطقة حرة في مصر. قدمت الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة (GAFI) باستئناف أمام المحكمة الإدارية. في مايو ٢٠٢١، أصدرت المحكمة الإدارية حكمها النهائي لصالح إيبك.

٢١- الأحداث اللاحقة

قامت المجموعة بإجراء مراجعة للأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة، وخلصت إلى عدم وجود أحداث أخرى تتطلب الاعتراف بها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، باستثناء مايلي:

الأستحواذ على حصة إضافية بنسبة ١٥٪ في الشركة المصرية للصناعات الأساسية (إيبك)

في أغسطس ٢٠٢١، اتفقت شركة فيرتيغلوب مع اتحاد شركات بقيادة شركة كي بي آر (رمزها في البورصة نيويورك (KBR) والذي يضم كل من شركات كي بي آر و ممتسوبيشي و جاي جي سي و ايتوش، لشراء حصتهم المجمع والبالغة ١٥٪ في الشركة المصرية للصناعات الأساسية إيبك مقابل مبلغ إجمالي قدره ٤٣ مليون دولار. وبذلك تصل حصة المجموعة في الشركة المصرية للصناعات الأساسية إلى ٧٥٪، مما ينظم هيكل ملكية المجموعة بشكل أكبر.

حصول فيرتيغلوب هولدينج ليمتد على تمويل جديد

في ١٦ أغسطس ٢٠٢١، حصلت فيرتيغلوب هولدينج ليمتد على تمويلات غير مضمونة بقيمة ١.٢ مليار دولار على النحو الآتي:

- قرض تمويل مرحلي لحين اصدار سندات بقيمة ٩٠٠ مليون دولار يمتد لمدة ١٨ شهراً، قابل للتديد لمدة ٦ أشهر، ومن ثم لمدة ٦ أشهر إضافية، بمعدل فائدة يساوي أسعار الفائدة السائد بين بنوك لندن ١٠٥٠ نقطة أساس لأول ١٢ شهراً بسعر فائدة تزداد بمقدار ٢٥ نقطة أساس لكل ٣ أشهر من بعد ذلك. كما تم إضافة ملحق بتسهيل قرض التمويل المرحلي قيمته ٢٠٠ مليون دولار أمريكي.
- قرض متجدد بقيمة ٣٠٠ مليون دولار يستحق السداد في عام ٢٠٢٦ بمعدل فائدة يساوي أسعار الفائدة السائد بين بنوك لندن ١٧٥٠ نقطة أساس.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ٢٤، برج السلع
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة الماربه
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) +٩٧١، www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية

إلى السادة مساهمي فيرتيغلوب هولدينج ليمتد

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية المرفقة لفيرتيغلوب هولدينج ليمتد ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ والتي تتألف من:

- بيان المركز المالي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١؛
- بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١؛
- بيان التغييرات في حقوق الملكية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١؛ و
- بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١؛ و
- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية.

الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات مستقل للمنشأة"، تنطوي مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق، وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

فيري تيغلوب هولدينج ليمتد
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول
مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نصف السنوية
٣٠ يونيو ٢٠٢١



أمور أخرى - معلومات مقارنة

لم يتم مراجعة أو تدقيق أي من بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، والبيانات الموجزة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات الخاصة بالفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

ريشارد أكلان

رقم التسجيل: ١٠١٥

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 8/22/2021

ملحق رقم 2
النظام الأساسي

النظام الأساسي

شركة عامة محدودة بالأسهم

شركة فيريغلوب (شركة عامة محدودة بالأسهم)

إن الشركة لا تخضع لأحكام القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 بشأن الشركات التجارية وتعديلاته وأن هيئة الأوراق المالية والسلع غير مسؤولة عن محتويات هذه النشرة أو المعلومات الواردة فيها. تخضع الشركة للنظام القانوني للشركات تخضع الشركة لنظام سوق أبوظبي العالمي القانوني للشركات 2020 وتعديلاته ("النظام القانوني للشركات") وللقوانين واللوائح الأخرى المعمول بها في سوق أبوظبي العالمي بما في ذلك نظام القانوني للشركات. إن سلطة سوق أبوظبي العالمي للتقيد والتسجيل هي المسؤولة عن تنظيم والرقابة على الشركات العامة المؤسسة في سوق أبوظبي العالمي، بما في ذلك الشركة، فيما يتعلق بالنظام القانوني للشركات.

1	الجزء 1: التفسير وحدود المسؤولية
1	1. المصطلحات المعرّفة
10	2. تاريخ الانقضاء وتاريخ إخلاء الطرف
12	3. مسؤولية المساهمين
12	4. استبعاد النظام الأساسي النموذجي
13	الجزء 2: صلاحيات مجلس الإدارة ومسؤولياته
13	5. السلطة العامة لمجلس الإدارة
13	6. الصلاحيات المحتفظ بها للمساهمين وقرارات الأغلبية العظمى للمساهمين
14	7. صفقات الأطراف ذات العلاقة
15	8. جواز التفويض من مجلس الإدارة
15	9. اللجان
18	10. الإدارة
20	11. قرارات مجلس الإدارة
21	12. الدعوة لاجتماع مجلس الإدارة
22	13. المشاركة في اجتماعات مجلس الإدارة
23	14. النصاب القانوني لاجتماعات مجلس الإدارة
24	15. ترأس اجتماعات مجلس الإدارة
25	16. أمين سر مجلس الإدارة
26	17. تعارض المصالح
28	18. سجلات القرارات الواجب حفظها
28	19. سلطة مجلس الإدارة التقديرية في إصدار المزيد من القواعد
28	20. تعيين وإنهاء تعيين أعضاء مجلس الإدارة
33	21. أعضاء مجلس الإدارة البديلين
34	22. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
34	23. مصاريف أعضاء مجلس الإدارة
36	الجزء 3: اتخاذ القرار من قبل المساهمين تنظيم اجتماعات الجمعية العمومية
36	24. يجوز للمساهمين الدعوة للاجتماعات العمومية في حال عدم كفاية أعضاء مجلس الإدارة
36	25. الحضور والتحدث في اجتماعات الجمعية العمومية
37	26. النصاب القانوني لاجتماعات الجمعية العمومية
38	27. ترأس اجتماعات الجمعية العمومية

38.....	الحضور والتحدث من جانب أعضاء مجلس الإدارة وغير الأعضاء.....	28
38.....	إرجاء الاجتماعات	29
39.....	التصويت: عام	30
40.....	الأخطاء والنزاعات	31
40.....	طلب الاقتراع.....	32
41.....	الإجراء المتبع بشأن الاقتراع	33
41.....	محتوى إخطارات الوكيل	34
42.....	تسليم إخطارات الوكيل.....	35
43.....	التعديلات على القرارات.....	36
44.....	ممثلو المؤسسات	37
44.....	عدم أحقية تصويت الأسهم المستحق عليها مبالغ إلى الشركة	38
44.....	تطبيق القواعد على اجتماعات فئة الأسهم	39
45	الجزء 4: الأسهم وتوزيعات الأسهم	
45.....	الصلاحيات لإصدار فئات مختلفة من الأسهم	40
45.....	دفع العمولات على الاكتتاب في الأسهم.....	41
45.....	الشركة غير ملزمة بأقل من المبالغ المطلقة.....	42
46.....	شهادات الأسهم	43
46.....	شهادات الأسهم المجمعة.....	44
47.....	شهادات الأسهم البديلة.....	45
48.....	الأسهم الصادرة دون شهادة	46
49.....	رهن الشركة على الأسهم المدفوع قيمتها جزئيًا.....	47
50.....	تنفيذ رهن الشركة	48
51.....	إخطارات دفع المبالغ المستحقة	49
52.....	المسؤولية عن دفع المبالغ المستحقة	50
52.....	عندما لا يحتاج الأمر إصدار إخطار دفع المبالغ المستحقة.....	51
52.....	عدم الالتزام بإخطار دفع المبالغ المستحقة: العواقب التلقائية.....	52
53.....	الإخطار بالمصادرة المزمع تطبيقها	53
53.....	صلاحية مجلس الإدارة في مصادرة الأسهم	54
54.....	أثر المصادرة.....	55
55.....	الإجراء التالي للمصادرة.....	56
55.....	التنازل عن الأسهم	57

56.....	عمليات النقل: عام	58
57.....	نقل ملكية الأسهم الصادرة دون شهادة.. ..	59
57.....	انتقال الأسهم	60
57.....	ممارسة حقوق المنقول إليهم	61
58.....	التزام المنقول إليهم بالإخطارات المسبقة.....	62
58.....	الإجراء المتخذ للتصرف في أجزاء الأسهم.....	63
59.....	حقوق الأولوية في النظام القانوني للشركات	64
59.....	الإجراء المتبع لإعلان الأرباح	65
60.....	حساب توزيعات الأرباح.....	66
60.....	دفع توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى.....	67
61.....	الاستقطاعات من التوزيعات بخصوص المبالغ المستحقة إلى الشركة	68
61.....	عدم فرض فائدة على التوزيعات	69
62.....	التوزيعات غير المطالب بها.....	70
62.....	التوزيعات غير النقدية	71
63.....	التنازل عن التوزيعات.....	72
63.....	السلطة للرسملة وتخصيص مبالغ الرسملة	73
65	الجزء 5: الترتيبات الإدارية	65
65.....	وسائل الاتصال الواجب استخدامها.....	74
65.....	عدم الإخطار ببيانات الاتصال	75
65.....	أختام الشركة	76
66.....	التخلص من المستندات.....	77
67.....	عدم وجود الحق في الاطلاع على الحسابات والسجلات الأخرى	78
67.....	مخصص الموظفين فور التوقف عن العمل	79
67.....	إخطار الشركة من قبل بعض المساهمين	80
70.....	التعويض.....	81
71.....	التأمين	82
72	الملحق 1 المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى للمساهمين	72
73	الملحق 2 المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة.....	73

الجزء 1: التفسير وحدود المسؤولية

1. المصطلحات المُعرّفة

(1) في هذا النظام الأساسي، ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك، يكون للمصطلحات المبينة المعاني التالية:

"تاريخ الاعتماد" يقصد به التاريخ الذي يتم فيه إدراج الأسهم وتداولها لأول مرة في سوق أبوظبي للأوراق المالية؛
"الشركة الحليفة" يقصد بها، فيما يتعلق بشخص ما، أي شخص آخر، يسيطر على ذلك الشخص أو يخضع لسيطرته أو يخضع لسيطرة مشتركة معه، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ كما في ذلك الوقت المناسب شريطة أنه:

(أ) فيما يتعلق بأي شخص تسيطر عليه سلطة حكومية في إمارة أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، لا يُعتبر سوى:

(i) الشركة القابضة ذات الصلة؛ و

(ii) الأشخاص الذين يعتبرون شركات تابعة للشركة القابضة ذات الصلة،

من الشركات التابعة؛ و

(ب) لا يجوز اعتبار أي شركة حليفة لأي مساهم رئيسي على أنها عضو في المجموعة؛

"القانون المعمول به" يُقصد به جميع القوانين الوطنية والدولية المعمول بها، بما في ذلك أي قوانين معمول بها لمراقبة الصادرات أو العقوبات، وكذلك المعاهدات والقوانين والمراسيم والفرمانات والمدونات والأوامر والأحكام والقواعد والأنظمة والقرارات واللوائح الخاصة بأي هيئة أو وكالة حكومية محلية أو بلدية أو قطرية أو إقليمية أو اتحادية أو وطنية أو أي هيئة أو وكالة حكومية أخرى مؤسسة حسب وتابعة لأي سلطة حكومية؛

"النظام الأساسي" يقصد به النظام الأساسي للشركة؛

"الشركة ذات الصلة" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 81(3)(أ)؛

"الإفلاس" يتضمن دعاوى الإفلاس الفردية في أي اختصاص قضائي؛

"مجلس الإدارة" يقصد به مجلس إدارة الشركة؛

"فترة تعيين مجلس الإدارة" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 20(1)؛

"لجنة مجلس الإدارة" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 8(1)(أ)؛

"أمين سر مجلس الإدارة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 16(1)؛

"موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة" يقصد بها:

(أ) مع مراعاة أحكام الفقرة (ب) من هذا التعريف، موافقة ما لا يقل عن تسعة (9) أعضاء مجلس إدارة من أصل أحد عشر (11) عضو من أعضاء مجلس الإدارة؛

(ب) في حالة وجود اثنين (2) أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة الذين لديهم تعارض في المصالح، فيما يتعلق بالقرار ذي الصلة، فعندئذٍ:

(i) مع مراعاة أحكام الفقرة (ب)(ii) من هذا التعريف، موافقة خمسة وسبعين في المائة (75٪) على الأقل من إجمالي عدد أعضاء مجلس الإدارة المتبقين الذين يحق لهم التصويت على مسائل محددة، شريطة موافقة عضو واحد (1) على الأقل ليس لديه تعارض في المصالح من كل فئة كبيرة من فئات مجلس الإدارة على المسألة ذات الصلة (شريطة أيضاً أنه، لهذه الأغراض، سيتم تجاهل أي فئة كبيرة من فئات أعضاء مجلس الإدارة المكونة فقط من أعضاء لديهم تعارض في المصالح)؛ أو

(ii) في الحالات التي (س) لا توجد فئات كبيرة من أعضاء مجلس الإدارة أو (ص) تتكون جميع فئات أعضاء مجلس الإدارة الكبيرة فقط من أعضاء مجلس إدارة لديهم تضارب في المصالح، موافقة ما لا يقل عن خمسة وسبعين في المائة (75٪) من إجمالي عدد أعضاء مجلس الإدارة المتبقين الذين يحق لهم التصويت؛

"عدد المقاعد الشاغرة في مجلس الإدارة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 20(4)(ز)؛

"يوم عمل" يُقصد به كل يوم لا يصادف يوم الجمعة أو السبت أو يوم عطلة للقطاع العام في دولة الإمارات العربية المتحدة؛

"المبلغ المستحق على الأسهم" له المعنى المنصوص عليه في المادة 49(1)؛

"إخطار دفع المبلغ المستحق على الأسهم" له المعنى المنصوص عليه في المادة 49(1)؛

"تاريخ دفع المبلغ المستحق على الأسهم" له المعنى المنصوص عليه في المادة 52(2)(أ)؛

"قرارات المرشحين" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 10(4)؛

"مبلغ الرسملة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 73(1)(ب)؛

"الشهادة" يقصد بها الشهادة الورقية التي تثبت ملكية الشخص لأسهم محددة أو أوراق مالية أخرى؛

"صادر بشهادة" بالنسبة للأسهم، يقصد به أنه ليس سهمًا صادرًا دون شهادة؛

"الرئيس" له المعنى المنصوص عليه في المادة 15(1)؛

"رئيس الاجتماع" له المعنى المنصوص عليه في المادة 27(4)؛

"تاريخ إخلاء الطرف" له المعنى المنصوص عليه في المادة 2(1)(ج)؛

"أعضاء اللجنة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 9(2)؛

"النظام القانوني للشركات" يقصد به نظام الشركات القانوني لعام 2020 (بصيغته المعدلة)؛

"الشركة" يقصد بها شركة فير تيغلوب شركة عامة محدودة؛

"رهن الشركة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 47(1)؛

"أمين سر الشركة" يقصد به أمين سر الشركة بالمعنى المقصود في الفصل الأول من الجزء 12 من النظام القانوني للشركات؛

"العضو الذي لديه تعارض في المصالح" يقصد به، فيما يتعلق بمسألة معينة، عضو مجلس الإدارة الذي يُحظر عليه التصويت في اجتماع مجلس الإدارة، أو الجزء ذي الصلة من اجتماع مجلس الإدارة، فيما يتعلق بهذه المسألة، وفقًا للمادة 17؛

"السيطرة" يقصد بها فيما يتعلق بشخص ما:

(أ) امتلاك، بشكل مباشر أو غير مباشر، سلطة تصويت بنسبة خمسين في المائة (50٪) أو أكثر من الأسهم التي لها حق التصويت (بخلاف الأسهم المؤهلة لأعضاء مجلس الإدارة أو غيرها من الحد الأدنى للمقتنيات التي يتطلب القانون المعمول به أن يحتفظ بها الشخص أو الأشخاص الآخرون) لدى هذا الشخص؛

(ب) امتلاك، بشكل مباشر أو غير مباشر، لنسبة خمسين في المائة (50٪) أو أكثر من حصص حقوق الملكية (بخلاف الأسهم المؤهلة لأعضاء مجلس الإدارة أو غيرها من الحد الأدنى للمقتنيات التي يتطلب القانون المعمول به أن يحتفظ بها الشخص أو الأشخاص الآخرون) لدى هذا الشخص؛

(ج) إذا كان الشخص عبارة عن شراكة محدودة، فيُقصد بها تمتع شخص آخر بمنصب الشريك أو المدير العام في هذه الشراكة المحدودة، أو سيطرته (بالمعنى المقصود في الفقرات (أ)، أو (ب)، أو (هـ) من هذا التعريف) على هذا الشريك أو المدير العام؛

(د) إذا كان الشخص عبارة عن صندوق ائتمان أو هيكل مشابه أو خاضع لسيطرة (بالمعنى المقصود في الفقرات (أ)، أو (ب)، أو (هـ) من هذا التعريف) صندوق ائتمان أو هيكل مشابه، فيُقصد بها أحقية شخص آخر أو قدرته على توجيه تصرف الوصي على صندوق الائتمان أو الهيكل المشابه؛ أو

(هـ) القدرة، المباشرة أو غير المباشرة، على توجيه أو التسبب في توجيه إدارة وسياسات هذا الشخص، سواءً من خلال ملكية الأسهم أو بموجب عقد أو غير ذلك،

ويجب أن تُفسر المصطلحات "يخضع لسيطرة" و"يسيطر" و"يخضع لسيطرة مشتركة مع" وفقاً لذلك؛

"عضو مجلس الإدارة" يقصد به عضو مجلس الإدارة بالشركة، ويشمل أي شخص يشغل منصب عضو مجلس الإدارة، وأياً كان الاسم الذي يُطلق عليه؛

"مجموعة أعضاء مجلس الإدارة" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 20(8)؛

"قرارات انتخاب عضو مجلس الإدارة" له المعنى المنصوص عليه في المادة 20(4)(أ)؛

"مستلم توزيعات الأرباح" له المعنى المنصوص عليه في المادة 67(2)؛

"المستند" يشمل، ما لم يُنص على خلاف ذلك، أي مستند يُرسل أو يُقدم بصيغة إلكترونية؛

"الصيغة الإلكترونية" لها المعنى المنصوص عليه في البند 1023 من النظام القانوني للشركات؛

"اللجنة التنفيذية" يقصد بها اللجنة التنفيذية للشركة؛

"فرتيل" يقصد بها شركة صناعات الأسمدة بالرويس ذ م م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تحمل الرخصة رقم CN-2839047، وتأسست في إمارة أبوظبي، بدولة الإمارات العربية المتحدة، وأي جهة تابعة لها؛

"الرئيس التنفيذي لفرتيل" يقصد به الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل؛

"السنة المالية" يقصد بها، فيما يتعلق بالمجموعة، السنة المالية للشركة، كما قد يحددها مجلس الإدارة من وقت لآخر (والتي تتطلب، قبل تاريخ الانقضاء، موافقة مسبقة للأغلبية العظمى لمجلس الإدارة)؛

"مدفوع قيمته كاملةً" يقصد به، فيما يتعلق بالسهم، أن سعر الإصدار الواجب دفعه إلى الشركة بخصوص ذلك السهم قد دُفع إلى الشركة؛

"سياسة الحوكمة وتكوين مجلس الإدارة" يقصد بها سياسة الشركة، بصيغتها المعدلة من قبل مجلس الإدارة من وقت لآخر وفقاً لهذا النظام الأساسي، فيما يتعلق بحوكمة الشركات ومسائل تكوين مجلس الإدارة؛

"السلطة الحكومية" يقصد بها:

(أ) أي سلطة حكومية في إمارة أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك المجلس الأعلى للشؤون المالية والاقتصادية في إمارة أبوظبي، وأي جهة تابعة له)؛ و

(ب) فيما يتعلق بشخص ما، أي سلطة حكومية لها اختصاص قضائي على هذا الشخص أو الشخص النهائي المسيطر عليه،

بما في ذلك، في كل حالة، أي هيئة فرعية سياسية تابعة لأي مما سبق، وأي منظمة متعددة الجنسيات أو هيئة تتألف مما سبق، وأي وكالة، أو إدارة، أو لجنة، أو مجلس إدارة، أو مكتب، أو محكمة أو هيئة تابعة لها، أو أي هيئة شبه حكومية أو خاصة تمارس أي صلاحية أو سلطة تنفيذية أو تشريعية أو قضائية أو إدارية أو شرطية أو تنظيمية أو ضريبية من أي نوع، وأي سوق مالية معترف بها؛

"الجهات الحكومية" يقصد بها أي مما يلي:

(أ) حكومة إمارة أبوظبي؛

(ب) أي سلطة حكومية في إمارة أبوظبي؛ و

(ج) أي شخص اعتباري مملوك بنسبة لا تقل عن خمسة وسبعين بالمائة (75٪)، بشكل مباشر أو غير مباشر، من قبل أي من الجهات المشار إليهم في البندين (أ) و(ب) من هذا التعريف؛

"المجموعة" يقصد بها الشركة والشركات التابعة لها، ويقصد بـ "شركة المجموعة" أي منها.

"الصيغة الورقية" لها المعنى المنصوص عليه في البند 1023 من النظام القانوني للشركات؛

"حامل الأسهم" يقصد به، فيما يتعلق بالأسهم، الشخص المقيد اسمه في سجل الأعضاء باعتباره حاملاً للأسهم؛

"الوثيقة" يقصد بها المستند المحرر بصيغة ورقية؛

"فئة مجلس الإدارة الأكبر حجماً" تعني كل فئة من أعضاء مجلس الإدارة تتألف من ثلاثة (3) أعضاء أو أكثر (بما في ذلك أي من أعضاء مجلس الإدارة لديهم تعارض في المصالح)؛

"إخطار تنفيذ الرهن" له المعنى المنصوص عليه في المادة 48؛

"المساهم الرئيسي" يقصد به المالك الذي يمتلك أسهماً تمثل ما لا يقل عن خمسة وعشرين بالمائة (25٪) من إجمالي رأس مال الشركة المصدر؛

"شركة جوهريّة من المجموعة" يقصد بها، في أي وقت، شركة المجموعة التي تمثل أكثر من خمسة بالمائة (5٪) من إيرادات المجموعة على أساس موحد (وتشمل شركة فيرتغلوب للتوزيع المحدودة، والتي تأسست في سوق أبوظبي العالمي بموجب رقم التسجيل 2474 بغض النظر عن مستوى إيراداتها)؛

"المساهم" يقصد به الشخص حامل السهم، ما لم يقتض السياق خلاف ذلك؛

"قرار الأغلبية العظمى للمساهمين" يقصد به قرار المساهمين الذي يُوافق عليه من خلال الأصوات المؤيدة لما لا يقل عن خمسة وسبعين في المائة (75٪) من العدد الإجمالي لحقوق التصويت المرتبطة بكامل رأس مال الشركة المصدر (أو من قبل مساهمون يمثلون على الأقل تلك النسبة من إجمالي حقوق التصويت المرتبطة بكامل رأس مال الشركة المصدر، فيما يتعلق بالقرار الذي يُصوت عليه برفع الأيدي في اجتماع للمساهمين)؛

"أصوات المساهمين" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 20(4)(ب)؛

"منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا" يقصد بها أي من البلدان التالية: دولة الإمارات العربية المتحدة والجزائر والبحرين ومصر والعراق والأردن والكويت ولبنان وليبيا والمغرب وفلسطين وقطر وسوريا وعمان والمملكة العربية السعودية والسودان وتونس وتركيا واليمن؛

"العضو الذي ليس لديه تعارض في المصالح" يقصد به، فيما يتعلق بمسألة معينة، العضو الذي ليس لديه تعارض في المصالح فيما يتعلق بهذه المسألة؛

"القرار العادي" له المعنى المنصوص عليه في البند 298 من النظام القانوني للشركات؛

"مدفوع" يقصد به مدفوع قيمته أو مقيد في الجانب الدائن على أنه مدفوع قيمته؛

"مدفوع قيمته جزئياً" يقصد به، فيما يتعلق بالسهم، ذلك الجزء من سعر إصدار ذلك السهم الذي لم تُدفع قيمته للشركة؛

"الشخص" يقصد به أي فرد أو شراكة أو مؤسسة (بما في ذلك أي صندوق ائتمان للأعمال التجارية) أو شركة أو صندوق ائتمان أو جمعية غير مسجلة أو مشروع مشترك أو أي جهة أخرى، سواء كانت هيئة اعتبارية أو جمعية أشخاص غير مسجلة، أو سلطة حكومية، و يجب أن يُفسر مصطلح "الأشخاص" وفقاً لذلك؛

"الأشخاص المستحقون" له المعنى المنصوص عليه في المادة 73(1)(ب)؛

"المساهم الأساسي" له المعنى المنصوص عليه في المادة 20(8)(أ)؛

"إخطار الوكيل" له المعنى المنصوص عليه في المادة 34(1)؛

"عنوان إخطار الوكيل" له المعنى المنصوص عليه في المادة 35(1)؛

"شركات المجموعة ذات الصلة" يقصد بها جميع شركات المجموعة باستثناء شركة فرتيل، ويجب أن يفسر مصطلح "شركة المجموعة ذات الصلة" وفقاً لذلك؛

"السعر المتعارف عليه" له المعنى المنصوص عليه في المادة 52(2)(ب)؛

"القواعد ذات الصلة" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 46(1)؛

"النظام ذي الصلة" تعني نظاماً وإجراءات تعتمد على الحاسب الآلي، والتي تتيح إثبات ملكية ورقة مالية ونقلها دون شهادة ملكية أو أي أداة تحويل مكتوبة وفقاً لقواعد الأوراق المالية غير المصدق عليها؛

"الشركة القابضة ذات الصلة" يقصد بها أي شركة قابضة (على النحو المحدد في البند 1015 من النظام القانوني للشركات) والتي:

(أ) تخضع لسيطرة سلطة حكومية في إمارة أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة؛ و

(ب) ليست في حد ذاتها شركة تابعة لشركة قابضة أخرى؛

"العضو البديل": له المعنى المنصوص عليه في المادة 20(6)؛

"الجهة الخاضعة للعقوبات" يقصد بها (1) أي شخص يتم تقييد التعامل معه أو حظره بموجب أي عقوبات، أو أي شخص آخر يخضع لسيطرة أي شخص من هذا القبيل، أو (2) أي جهة مستهدفة بالعقوبات من دولة الإمارات العربية المتحدة؛

"العقوبات" يقصد بها أي عقوبات أو قوانين أو لوائح أو عمليات حظر أو تدابير تقييدية يديرها أو يسنها أو ينفذها مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة (ككل لا من قبل الدول الأعضاء فيه)، أو أي سلطة حكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة، أو وزارة الخزانة الأمريكية، أو مكتب مراقبة الأصول الأجنبية، مكتب الصناعة والأمن التابع لوزارة التجارة الأمريكية، أو وزارة الخارجية الأمريكية، أو الاتحاد الأوروبي (ككل لا من قبل الدول الأعضاء فيه) أو خزانة صاحبة الجلالة في المملكة المتحدة؛

"الإدارة العليا" يقصد بها الرئيس التنفيذي ورئيس العمليات والمدير المالي والمدير التجاري والمستشار القانوني العام للشركة؛

"الأسهم" يقصد بها الأسهم في الشركة؛

"القرار الخاص" له المعنى المنصوص عليه في البند 299 من النظام القانوني للشركات؛

"الطرف ذي العلاقة" يقصد به:

(أ) أي عضو؛

(ب) أي شخص من الإدارة العليا؛

(ج) أي مساهم يمتلك أسهمًا تمثل ما لا يقل عن خمسة عشر بالمائة (15%) من إجمالي الأسهم المصدرة والقائمة؛ و

(د) أي شخص محدد من الأشخاص المشار إليهم في الفقرات (أ) أو (ب) أو (ج).

"صفقة الطرف ذي العلاقة المحددة" يقصد بها أي صفقة أو معاملة (بما في ذلك (1) القرارات المتعلقة بإنفاذ الحقوق، و(2) التجديد أو التمديد التلقائي لأي اتفاقية أو ترتيب، و(3) التنازل عن الحقوق بموجب أي اتفاقية أو ترتيب) بين أي شركة من شركات مجموعة، من ناحية، وطرف ذي صلة محدد، من ناحية أخرى؛ شريطة ألا يتم اعتبار ما يلي على أنها صفقات طرف ذي صلة محدد:

(أ) أي صفقة أو معاملة تتم بموجب أي اتفاقية أو عقد أو ترتيب بموجب ووفقاً لشروط:

- (i) أي اتفاقية ساريه المفعول في او قبل تاريخ الاعتماد؛ أو
- (ii) أي اتفاقية او صفقة معتمدة من الشركة وفقاً لأحكام المادة 7 (تخضع دائماً الى أي من الشروط او القيود التي خضعت لها هذه الموافقة)،
- (على أن يكون محدد، لتجنب الشك، أي (س) قرارات تتعلق بإنفاذ الحقوق أو (ص) تجديد أو تمديد (بما في ذلك التجديد أو التمديد التلقائي) أو (ض) تنازل عن الحقوق بموجب أي اتفاقية أو ترتيب مشار إليه في الفقرة (أ) من هذا التعريف، في كل حالة، يتم اعتبارها صفقة طرف ذي صلة محددة)؛ أو
- (ب) أي إصدار للأسهم يكون فيه جميع الأعضاء قادرين على ممارسة حقوق الأولوية خاصتهم بنفس الشروط.

" الشخص ذي العلاقة المحدد " فيما يتعلق بأي شخص، يقصد به:

- (أ) أي شركة تابعة لهذا الشخص؛
- (ب) في حالة الفرد:
- (i) أي أب أو أم أو أخ أو أخت أو ابن أو زوج أو أبو الزوج أو أم الزوج أو ابن عم أو ابنة أخت أو ابن أخ أو أبناء زوج هذا الفرد؛
- (ii) أي صندوق ائتمان أو شركة أو شراكة أو أي وسيلة أخرى للتخطيط العقاري لصالح هذا الفرد أو أي من الأشخاص المذكورين في الفقرة (ب)(i) من هذا التعريف؛
- (iii) التركة أو المنقذ أو المسؤول أو اللجنة الخاصة بهذا الفرد أو أي من الأشخاص المذكورين في الفقرات (ب)(i) أو (ب)(ii) من هذا التعريف (يتصرف بهذه الصفة) ؛ أو
- (iv) أي شركات تابعة لأي من الأشخاص المنصوص عليهم في (ب)(i) أو (ب)(ii) من هذا التعريف؛
- (ج) أي شخص فيما يتعلق به يكون هذا الشخص و/أو أي شخص أو أشخاص آخرين مرتبطين به مستحقين بشكل مفيد لخمسة وعشوين في المائة (25%) أو أكثر من إجمالي الدخل أو رأس المال عند التوزيع عند تقديمه بين جميع المستفيدين على أساس المساواة؛ أو
- (د) أي صندوق استثمار أو أداة يديرها أو يرعاها أو ينصح بها هذا الشخص أو أي أشخاص ذي صلة لهذا الشخص؛

"العضو المستقل" له المعنى المنصوص عليه في المادة 20(8)(د)؛

"الشركة التابعة" لها المعنى المنصوص عليه في البند 1015 من النظام القانوني للشركات؛

"تاريخ الانقضاء" له المعنى المنصوص عليه في المادة 2(1)(أ)؛

"إشعار تحديد الانقضاء" له المعنى المنصوص عليه في المادة 2(1)(أ) 80(4)؛

"قواعد مرجعية" لها المعنى المنصوص عليه في المادة 9(2)؛

"المنقول إليه" يقصد به الشخص الذي يحق له السهم بسبب وفاة أو إفلاس أحد المساهمين أو خلاف ذلك بسبب تطبيق القانون؛

"دولة الإمارات" يقصد بها دولة الإمارات العربية المتحدة؛

"البلد الخاضع لعقوبات دولة الإمارات" يقصد به: (1) أي بلد أو إقليم تم تحديده أو الإعلان بصورة علنية عن أنه هو، أو حكومته، مستهدف بالعقوبات الدبلوماسية أو الاقتصادية أو التجارية (أو التدابير التقييدية التي لها نفس الأثر الجوهري) إما (أ) بموجب القوانين أو اللوائح أو الممارسات بدولة الإمارات العربية المتحدة أو (ب) من قبل أي سلطة حكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة؛ أو (2) أي بلد أو إقليم أصدرت بشأنه، أو بشأن حكومته، أي سلطة حكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة توجيهات إلى الشركة لتقييد أو حظر الصفقات؛

"الجهة المستهدفة بالعقوبات من دولة الإمارات" يقصد بها: (1) أي فرد من مواطني بلد خاضع لعقوبات دولة الإمارات، أو أي جهة تم إنشاؤها أو تنظيمها أو تأسيسها بموجب قوانين هذا البلد؛ أو (2) أي حكومة (بما في ذلك أي هيئة فرعية سياسية تابعة لها، أو أي وكالة، أو إدارة، أو لجنة، أو مجلس إدارة، أو مكتب، أو محكمة أو هيئة تابعة لها، أو أي هيئة شبه حكومية أو خاصة تمارس أي صلاحية أو سلطة تنفيذية أو تشريعية أو قضائية أو إدارية أو شرطية أو تنظيمية أو ضريبية من أي نوع فيها) في أي بلد خاضع لعقوبات دولة الإمارات؛ أو (3) أي جهة يخضع لسيطرة أي مما سبق ذكره، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛

"الشخص المسيطر النهائي" يقصد به، فيما يتعلق بشخص محدد، الشخص الذي يسيطر على هذا الشخص المحدد ولا يخضع هو نفسه لسيطرة أي شخص؛ شريطة أنه عندما يكون هذا الشخص المحدد خاضعاً لسيطرة مباشرة أو غير مباشرة من قبل سلطة حكومية في إمارة أبوظبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة، فيجب أن يكون الشخص المسيطر النهائي لهذا الشخص المحدد والشركات التابعة له هو الشركة القابضة ذات الصلة؛

"صادر دون شهادة" فيما يتعلق بالسهم، يقصد به، بموجب قواعد الأوراق المالية غير المصدقة وأية تشريعات أخرى (بخلاف البند 715 من النظام القانوني للشركات)، السماح بإثبات ونقل ملكية السهم دون شهادة، وتثبت الملكية في ذلك السهم ويجوز نقلها دون شهادة؛

"قواعد الأوراق المالية الغير معتمدة" تعني قواعد الأوراق المالية الغير معتمدة لعام 2021؛

"الدولار الأمريكي" أو "الدولار" يقصد به العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية؛

"نائب الرئيس" له المعنى المنصوص عليه في المادة 15(2)؛ و

"خطي" يقصد به التمثيل أو إعادة الإنتاج للكلمات أو الرموز أو المعلومات الأخرى بصيغة مرئية أو بأية طريقة أو مجموعة من الطرق، سواء أرسل أو قُدم بصيغة إلكترونية أو خلاف ذلك.

(2) ما لم يتطلب السياق خلاف ذلك، تحمل الكلمات أو التعبيرات الأخرى المتضمنة في هذا النظام المعاني ذاتها الواردة في النظام القانوني للشركات والسارية في تاريخ الاعتماد.

(3) في هذا النظام الأساسي:

(أ) تعتبر الكلمات "تشمل" أو "بما في ذلك" أو العبارات المماثلة لها متبوعة بعبارة "دون حصر" أو "على سبيل المثال لا الحصر"، سواء جاءت متبوعة بهذه العبارات أو الكلمات التي تحظى بذات الأهمية أم لا؛

(ب) تشمل الإشارات إلى الرئيس التنفيذي، أو رئيس العمليات، أو المدير المالي أو المدير التجاري أو المستشار العام للشركة، وأي إشارات إلى الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل، في كل حالة، أصحاب المناصب المماثلين بغض النظر عن المسمى الوظيفي المستخدم لوصف هذا المنصب؛ و

(ج) ما لم ينص صراحة على خلاف ذلك، يجب تفسير الإشارة إلى حجم فئة أعضاء مجلس الإدارة أو عدد الأعضاء الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (أو أي تعبير مشابه) على أنها إشارة إلى عدد الأعضاء الذين يشكلون جزءًا من هذه المجموعة وفقًا للمادة 20(8)، ويجب أن تشمل، عند وجود مقعد شاغر في مجلس الإدارة، عدد الأعضاء الإضافيين الذين سيشكلون جزءًا من فئة أعضاء مجلس الإدارة هذه وفقًا للمادة 20(8)(ز) عند تعيين الأعضاء البديلين لشغل المقاعد الشاغرة ذات الصلة.

2. تاريخ الانقضاء وتاريخ إخلاء الطرف

(1) في هذا النظام الأساسي:

(أ) "تاريخ الانقضاء" يقصد به (وفقاً للمادة رقم 80(5)) أول تاريخ يحل بعد تاريخ الاعتماد لم تعد تمتلك فيه الجهات الحكومية (مجتمعة) ما لا يقل عن خمسة وعشرين بالمائة (25٪) من إجمالي رأس مال الشركة المصدر بالكامل؛

(ب) "المساهم الرئيسي المعني" يقصد به العضو الذي يكون:

(i) هو مساهمًا رئيسيًا (أو سيكون مساهمًا رئيسيًا، إذا تم جمع ما يمتلكه من أسهم مع ما يمتلكه الشركات التابعة له)؛

(ii) جهة حكومية؛ و

(iii) يتسبب في حلول تاريخ الانقضاء، من خلال بيع الأسهم أو نقلها بطريقة أخرى؛ و

(ج) "تاريخ إخلاء الطرف": يقصد به في وقت سابق من:

(i) أول تاريخ يحل في أو بعد تاريخ الانقضاء والذي يتلقى فيه مجلس الإدارة من كل مساهم رئيسي إما (i) إخطارًا بأنه لا يلزم الحصول على موافقة أو تقديم إخطار وفقًا للمادة 2(2)(ج)؛ أو (ii) إخطارًا بأن هذا المساهم الرئيسي قد حصل على جميع الموافقات اللازمة وقدم جميع الإخطارات اللازمة، وفقًا للمادة 2(2)(ز)؛ و

(ii) بعد تاريخ الانقضاء بتسعة (9) أشهر.

(2) بعد حلول تاريخ الانقضاء:

(أ) يجب على المساهم الرئيسي المعني إخطار الشركة على الفور (عن طريق إخطار خطي يُقدم إلى مجلس الإدارة) بما يلي: (1) حلول تاريخ الانقضاء؛ (2) في حال قد بيعت الأسهم في صفقة حسنة النية (أي معاملة من خلال نظام التداول الخاص بالسوق ذات الصلة حيث يتم مطابقة أوامر البيع والشراء بشكل مجهول)، عدد الصفقات المنفصلة للأسهم التي يجريها المساهم الرئيسي المعني في نفس يوم المعاملة التي أدت إلى حدوث تاريخ انتهاء الصلاحية (3) إذا تم بيع الأسهم في صفقة خارج السوق بحسن نية (أي معاملة أجريت بين مشتر محدّد وبائع محدّد وهي ليست معاملة في السوق ، بما في ذلك "صفقة كبيرة" على النحو المشار إليه في الوسيط المعني و قواعد التداول في سوق أبوظبي للأوراق المالية): (س) عدد الأسهم الذي حصل عليه هؤلاء المشترون (على أساس كل مشتر على حد) و (ص) في كل حالة الحد المعروف للمساهم الرئيسي المعني (دون أي التزام بإجراء تحقيقات)، إذا كان استحواذ الأسهم من قبل المشتري ذات العلاقة سيفضي إلى أي متطلبات لتسجيل الدمج، من قبل هذا المشتري، فأين يلزم التسجيل وما هي متطلبات التوقيت الخاصة بالتسجيل ("معلومات تاريخ الانقضاء").

(ب) بعد استلام إخطار حلول تاريخ الانقضاء من قبل الشركة أو إذا علمت الشركة، على أي حال، بحلول تاريخ الانقضاء، يجب على الشركة إخطار جميع المساهمين الرئيسيين الآخرين بمعلومات تاريخ الانقضاء كما استلمتها الشركة من المساهم الرئيسي المعني.

(ج) يجب على كل مساهم رئيسي تم إخطاره بحلول تاريخ الانقضاء أن يخطر الشركة (عن طريق إخطار خطي يُقدم إلى مجلس الإدارة)، في غضون خمسة عشر (15) يومًا من استلامه الإخطار من مجلس الإدارة، بما يلي: (1) ما إذا كان يتطلب هو أو شركته التابعة الحصول على أي موافقة (موافقات) من هيئة تنظيمية ("الموافقة (الموافقات)") فيما يتعلق بحلول تاريخ الانقضاء وأي إنهاء لحقوق الموافقة المشار إليها في المادة 11(3)، أو يلزم عليه إخطار أي سلطة تنظيمية ("الإخطار (الإخطارات)")؛ أو (2) ما إذا كان لا يلزم الحصول على موافقة أو تقديم إخطار. وإذا أخفق أحد المساهمين الرئيسيين في تقديم الإخطار خلال فترة الخمسة عشر (15) يومًا، فيُعتبر المساهم الرئيسي المعني قد أخطر الشركة بعدم الحاجة إلى هذه الموافقة أو الإخطار.

(د) يجب على كل مساهم رئيسي يلزم عليه (أو على شركته التابعة) الحصول على أي موافقة (موافقات) أو تقديم أي إخطار (إخطارات) أن يبذل قصارى جهده للحصول على هذه

الموافقة (الموافقات) أو تقديم هذا الإخطار (الإخطارات) في أقرب وقت ممكن عملياً، شريطة أنه، بغية درء الشك، لن يُطلب من أي مساهم رئيسي أو أي من الشركات التابعة له التصرف في أي أصول من أجل الامتثال لأي شروط تقييدية جوهرية ملحقة بأي موافقة.

(هـ) يجب على الشركة أن توافي كل مساهم رئيسي قام بإخطار الشركة بمتطلب حصوله هو (أو أي شركة تابعة له) على أي موافقة (موافقات) أو تقديم أي إخطار (إخطارات) بجميع المعلومات ذات الصلة التي يطلبها هذا المساهم الرئيسي تحت تصرف الشركة من أجل الحصول على هذه الموافقة (الموافقات) أو تقديم هذا الإخطار (الإخطارات).

(و) يجب على كل مساهم رئيسي يلزم عليه (أو على شركته التابعة) الحصول على أي موافقة (موافقات) أو تقديم أي إخطار (إخطارات)، إخطار الشركة (عن طريق إخطار خطي يقدم إلى مجلس الإدارة) على الفور بعد استلام جميع هذه الموافقات وتقديم جميع الإخطارات. أي تأخير في الحصول على هذه الموافقات أو تقديم مثل هذه الإخطارات، أو أي رفض من قبل سلطة تنظيمية لمنح أي موافقة ذات صلة، لا يؤثر في صحة أي بيع أو نقل آخر للأسهم من قبل أي مساهم.

(ز) مع عدم الإخلال بالمادة 80، يجب على مجلس الإدارة أن يكشف على الفور، وفقاً للقانون المعمول به، عن أي حلول لتاريخ الانقضاء وتاريخ إخلاء الطرف.

3. مسؤولية المساهمين

(1) تكون مسؤولية الأعضاء محدودة وتقتصر على المبلغ، إن وجد، المدفوع على الأسهم التي يحملونها.

4. استبعاد النظام الأساسي النموذجي

(1) لا ينطبق النظام الأساسي النموذجي ذو الصلة (على النحو المحدد في البند 18 من النظام القانوني للشركات) على الشركة.

الجزء 2: صلاحيات مجلس الإدارة ومسؤولياته

5. السلطة العامة لمجلس الإدارة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن الإدارة العامة لنشاط الشركة، ويجوز له، تنفيذاً لذلك الغرض، ممارسة جميع صلاحيات الشركة.

(2) يتعين على المجلس، في موعد لا يتجاوز خمسة وأربعين (45) يومًا تقويمياً قبل نهاية كل سنة مالية، إعداد واتخاذ القرار (مع مراعاة عدم الإخلال بهذا النظام الأساسي) على ما إذا كان سيوافق أم لا على أي مما يلي:

(أ) أي تحديث سنوي لخطة عمل المجموعة، والتي تحدد استراتيجية الشركة وخطة تطوير وتمويل وتشغيل المجموعة وتفصيل خطط التوسع، لمدة خمس (5) سنوات مالية؛ و

(ب) أي ميزانية للسنة المالية التالية، تتوافق مع السنة الأولى من أحدث خطة عمل معتمدة (وإذا لم يتم اعتماد هذه الميزانية من قبل مجلس الإدارة وفقاً لهذا النظام الأساسي، تنطبق آخر ميزانية سنوية معتمدة وتستمر في الانطباق وتظل سارية المفعول (باستثناء أي حذف للنفقات الرأسمالية، بخلاف النفقات الرأسمالية المتعلقة بصيانة الآلات والمعدات، والتي يجب أن تستمر في الانطباق على نفس الأساس) حتى (1) تاريخ اعتماد ميزانية جديدة من قبل مجلس الإدارة وفقاً لهذا النظام الأساسي أو (2) انتهاء هذه السنة المالية التالية، أيهما يأتي أولاً).

(3) تلتزم الشركة بشروط سياسة الحوكمة وتشكيل مجلس الإدارة التي يعتمدها مجلس الإدارة من وقت لآخر وفقاً لهذه المواد، وتسيّر شؤونها وفقاً لها.

(4) تنقضي أحكام المادة 5(2) وتتوقف عن السريان من تاريخ الانقضاء.

6. الصلاحيات المحفوظ بها للمساهمين وقرارات الأغلبية العظمى للمساهمين

(1) يجوز للمساهمين:

(أ) قبل تاريخ الانقضاء، بموجب قرار الأغلبية العظمى للمساهمين؛ أو

(ب) بعد تاريخ الانقضاء، بموجب قرار خاص،

توجيه مجلس الإدارة لاتخاذ إجراء محدد أو الامتناع عن اتخاذه. ولن يعمل قرار الأغلبية العظمى للمساهمين أو القرار الخاص (حسب الاقتضاء) على إلغاء أي شيء قد فعله مجلس الإدارة قبل إصدار القرار؛ و

(2) بصرف النظر عن المادة 6(1) وعن أي مادة أخرى في هذا النظام الأساسي، قبل تاريخ الانقضاء:

- (د) يجب أن يكون أي قرار تتخذه اللجنة التنفيذية فيما يتعلق بالموافقة (أو غير ذلك) على صفقة لطرف ذي علاقة محدد، نهائياً، في حالة عدم وجود احتيال؛
- (هـ) يجب أن تحدد اختصاصات اللجنة التنفيذية أيضاً الظروف التي يتم فيها استبعاد أعضاء هذه اللجنة من عملية اتخاذ القرار فيما يتعلق بأي صفقة لطرف ذي علاقة محدد؛ و
- (و) في حالة وجود تعارض في المصالح لدى جميع أعضاء اللجنة التنفيذية فيما يتعلق بصفقة لطرف ذي علاقة محدد، يتم اتخاذ قرار الموافقة أو الرفض بشأن صفقة الطرف ذي العلاقة من خلال تصويت أغلبية بسيطة للأعضاء الذين ليس لديهم تعارض في المصالح وفي أي حالة، المواد 17(4)(ب) و 17(4)(ج) و 17(4)(ح) و 17(4)(ط) و 17(4)(ي) و 17(4)(ي) (ii)، لا تنطبق فيما يتعلق بهذه الصفقة المحددة مع الطرف ذي العلاقة.

8. جواز التفويض من مجلس الإدارة

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي (بما في ذلك المادة 7(3))، يجوز لمجلس الإدارة تفويض أي من الصلاحيات الممنوحة له بموجب النظام الأساسي إلى كل من:
- (أ) إلى ذلك الشخص أو اللجنة ("لجنة مجلس الإدارة")؛
- (ب) أي من هذه الطرق (بما في ذلك التوكيل)؛
- (ج) وإلى ذلك الحد؛
- (د) فيما يتعلق بتلك الأمور أو المناطق، و
- (هـ) وبناءً على تلك الشروط والأحكام؛
- حسب ما يتم إقراره.

- (2) إذا حدد مجلس الإدارة ذلك، فيجوز لأي تفويض من هذا القبيل أن يجيز أي تفويض آخر لصلاحيات مجلس الإدارة من قبل أي شخص فوضه المجلس.
- (3) يجوز لمجلس الإدارة سحب التفويض كلياً أو جزئياً، أو تغيير شروطه أو أحكامه.

9. اللجان

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالاختصاصات ذات الصلة، ينبغي للجان مجلس الإدارة التي يفوضها المجلس بأي من صلاحياته، أن تتبع الإجراءات التي تكون مبنية، حيثما يكون قابلاً للتطبيق، على هذه الأحكام الواردة بالنظام الأساسي الذي يحكم اتخاذ المجلس للقرارات.

(2) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة أن يصدر لجميع لجان المجلس أو أي منها قواعد مرجعية التي يكون لها الأسبقية على القواعد المشتقة من النظام الأساسي إذا لم تكن تتوافق معه (وتعد جميع هذه الإجراءات والصلاحيات والأدوار والمسؤوليات والقواعد الأخرى المتعلقة بلجنة مجلس الإدارة "قواعد مرجعية" تلك اللجنة). ويجب تحديد عدد أعضاء لجنة مجلس الإدارة ("أعضاء اللجنة") في القواعد المرجعية الخاصة بلجنة مجلس الإدارة تلك.

(3) قبل تاريخ الانقضاء ومع مراعاة عدم الإخلال بأحكام القواعد المرجعية ذات الصلة، يجب انطباق ما يلي فيما يتعلق بكل لجنة من لجان مجلس الإدارة:

(أ) يتم تحديد عضوية هذه اللجنة على النحو التالي:

(i) فيما يتعلق باللجنة التنفيذية، قدر الإمكان، وعلى أساس تناسبي، بالرجوع إلى:

(i) أحجام فئات أعضاء مجلس الإدارة الأكبر حجماً، عند وجود فئتين (2) كبيرتين من أعضاء مجلس الإدارة على الأقل؛

(ب) أحجام فئات أعضاء مجلس الإدارة الأكبر حجماً، عندما يكون عدد الفئات الكبيرة من أعضاء مجلس الإدارة أقل من فئتين (2):

(ii) فيما يتعلق بأي لجنة أخرى من لجان مجلس الإدارة، قدر الإمكان، وعلى أساس تناسبي، بالرجوع إلى الفئات ذات الصلة لجميع فئات أعضاء مجلس الإدارة،

وفي كل حالة طبقاً لهذه المادة 9(3). ويتعين على كل فئة أعضاء مجلس الإدارة يحق لها تعيين أعضاء هذه اللجنة تحديد هوية العدد ذي الصلة من أعضاء اللجنة وتعيينهم بموجب قرار من الأغلبية البسيطة لأعضاء مجموعة أعضاء مجلس الإدارة هذه؛

(ب) لا يجوز إقالة أعضاء اللجنة المعينين من قبل مجموعة أعضاء مجلس الإدارة واستبدالهم من وقت لآخر إلا بقرار من الأغلبية البسيطة لأعضاء مجموعة أعضاء مجلس الإدارة هذه أو على النحو المنصوص عليه في هذه المادة 9(3)؛

(ج) في حالة تغير الأحجام النسبية لفئات أعضاء مجلس الإدارة، ونتيجة لذلك، لم يعد عدد أعضاء اللجنة المعينين من قبل فئات أعضاء مجلس الإدارة ذات الصلة في أي لجنة معينة من لجان مجلس الإدارة يمثل الأحجام النسبية لفئات أعضاء مجلس الإدارة هذه وفقاً للمادة 9(3)(أ)، يجوز لأي عضو مجلس الإدارة يشكل جزءاً من فئة أعضاء مجلس الإدارة يحق لها تعيين أعضاء في لجنة (لجان) مجلس الإدارة المعنية أن يطلب إعادة تشكيل عضوية كل لجنة من هذه اللجان. وعند تقديم هذا الطلب، يجب على كل فئة أعضاء مجلس الإدارة ذات صلة أن تعين على الفور العدد المناسب من أعضاء اللجنة لتعكس التمثيل النسبي في لجنة مجلس الإدارة ذات الصلة على النحو المنصوص عليه في المادة 9(3)(أ) (الأمر الذي قد يتضمن إعادة تعيين بعض أعضاء اللجنة الحاليين أو جميعهم)؛

(د) فيما يتعلق باستحقاق كل فئة أعضاء مجلس الإدارة ذات صلة تعيين أعضاء اللجنة وفقاً للمادة 9(3)(أ):

(i) إذا كانت فئة أعضاء مجلس الإدارة تتألف من أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمجلس الإدارة، فإن أغلبية أعضاء اللجنة ستتألف من أعضاء يتم تعيينهم من قبل فئة أعضاء مجلس الإدارة هذه؛

(ii) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 9(3)(د)(i)، يجب تقريب أي استحقاق جزئي لتعيين أعضاء اللجنة بالرفع أو الخفض (حسب الاقتضاء) إلى أقرب عدد صحيح (بتطبيق الاتفاقية التي تقضي بتقريب الاستحقاق الجزئي البالغ النصف بالضبط بالرفع، ما لم ينتج عن ذلك عدد أكبر من الأعضاء في اللجنة عن المتوخى في الاختصاصات ذات الصلة، وفي هذه الحالة، يتم أولاً تقريب استحقاق فئة أعضاء مجلس الإدارة ذات الصلة التي لها استحقاق جزئي يبلغ النصف بالضبط والتي لها الحق في تعيين أقل عدد من الأعضاء بالرفع، وبعد ذلك، إذا كان هناك أي مناصب عضوية لم يتم شغلها بعد، يتم ثانياً تقريب استحقاق فئة أعضاء مجلس الإدارة ذات الصلة التي لها استحقاق جزئي يبلغ النصف بالضبط والتي لها الحق في تعيين أقل عدد تالي من الأعضاء بالرفع، وهكذا حتى يتم شغل جميع مناصب العضوية)؛ و

(iii) يتضح أن:

(أ) في حالة وجود فئتين (2) على الأقل من الفئات الكبيرة من أعضاء مجلس الإدارة، يحق فقط للفئات الكبيرة من أعضاء مجلس الإدارة ترشيح أعضاء اللجنة التنفيذية وتعيينهم؛ و

(ب) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 9(3)(د)(iii)(أ)، قد يكون استحقاق أي فئة أعضاء مجلس الإدارة لتعيين أعضاء اللجنة في أي لجنة معينة من لجان مجلس الإدارة صفرًا (0) اعتمادًا على (س) إجمالي عدد أعضاء اللجنة المحدد في اختصاصات لجنة مجلس الإدارة تلك و(ص) الأحجام النسبية لكل فئة أعضاء مجلس الإدارة؛ و

(هـ) كمثال توضيحي، إذا كانت فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ) تتألف من ستة (6) أعضاء، وفئة أعضاء مجلس الإدارة (ب) تتألف من ثلاثة (3) أعضاء، وفئة أعضاء مجلس الإدارة (ج) تتألف من عضوين (2)، فإنه إذا كان عدد أعضاء اللجنة خمسة (5) أعضاء، يتم تعيينهم على النحو التالي:

(i) فيما يتعلق بأي لجنة لمجلس الإدارة بخلاف اللجنة التنفيذية:

(أ) يتم تعيين ثلاثة (3) أعضاء بتصويت أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ)؛

(ب) يتم تعيين عضو واحد (1) بتصويت أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (ب)؛ و

(ج) يتم تعيين عضو واحد (1) بتصويت أغلبية بسيطة من الأعضاء الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (ج)؛ و

(ii) فيما يتعلق باللجنة التنفيذية:

(أ) تعد كلاً من فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ) وفئة أعضاء مجلس الإدارة (ب) من الفئات الكبيرة لأعضاء مجلس الإدارة، في حين لا تعد فئة أعضاء مجلس الإدارة (ج) كذلك. ونظرًا لوجود فئتين (2) على الأقل من الفئات الكبيرة من أعضاء مجلس الإدارة، فيحق لهاتين الفئتين فقط تعيين أعضاء اللجنة التنفيذية؛ و

(ب) وفقًا لذلك، يتم تعيين ثلاثة (3) أعضاء من أعضاء اللجنة التنفيذية بتصويت أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ)، ويتم تعيين عضوين (2) من هؤلاء الأعضاء بتصويت أغلبية بسيطة من الأعضاء الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة (ب). ولا يحق لفئة أعضاء مجلس الإدارة (ج) تعيين أي أعضاء في هذه اللجنة.

10. الإدارة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يعين مجلس الإدارة موظفي الإدارة بالشركة الذين يحددهم المجلس ويجوز له إقالتهم.

(2) قبل تاريخ الانقضاء:

(أ) يعين مجلس الإدارة (ويجوز له من وقت لآخر إقالة واستبدال):

(i) كل من المناصب الإدارية التالية في الشركة: الرئيس التنفيذي، ورئيس العمليات، والمدير المالي، والمدير التجاري والمستشار العام؛ و

(ii) نواب لكل من المناصب الإدارية المشار إليها في المادة 10(2)(أ)(i)؛ و

(ب) مع مراعاة عدم الإخلال بالهيكل الإداري لأي عضو آخر في المجموعة، يجب على الشركة التأكد من أن شركة فرتيل ستعين (ويجب عليها من وقت لآخر إقالة واستبدال) الرئيس

التنفيذي لشركة فرتيل ونائب لهذا المنصب، وفي كل حالة وفقًا لما يوافق عليه المجلس فقط
وفقا للنظام الأساسي.

(3) قبل تاريخ الانقضاء، إذا شغل منصب الرئيس التنفيذي، أو رئيس العمليات، أو المدير المالي، أو المدير
التجاري أو المستشار العام للشركة، أو الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل:

(أ) يجب أن يتولى النائب المعني المنصب ذي الصلة بصفة نيابية وعلى أساس مؤقت إلى أن يحين
الوقت الذي يكون فيه مجلس الإدارة قادرًا على تعيين بديل بدوام كامل؛ و

(ب) في حالة عدم تعيين نائب وفقًا للمادة 10(2) في الوقت المناسب، فإذا لم يقرر المجلس تعيين
أحد لملء الوظيفة الشاغرة خلال فترة خمسة (5) أيام عمل بعد شغور الوظيفة، سيقوم
مجلس الإدارة بتعيين شخص (أشخاص) لشغل المنصب ذي الصلة على أساس مؤقت وفقًا
للمادة 10(4) أدناه حتى يتم تعيين بديل بدوام كامل.

(4) عند انطباق المادة 10(3)(ب) وكان المنصب الشاغر:

(أ) إما منصب الرئيس التنفيذي أو رئيس العمليات بالشركة، فيجب على مجلس الإدارة تحديد
هوية البديل المؤقت بقرار من الأغلبية البسيطة؛ أو

(ب) أي من مناصب المدير المالي أو المدير التجاري أو المستشار العام للشركة أو الرئيس التنفيذي
لشركة فرتيل، فيجب على مجلس الإدارة تعيين أشخاص لشغل المنصب ذي الصلة بصورة
مؤقتة على أساس مشترك. وفي هذا الصدد، يحق لكل مجموعة كبيرة من أعضاء مجلس
الإدارة (ولكن لا يلزم عليها) ترشيح مرشح واحد لتعيينه في المنصب ذي الصلة بتصويت
أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون فئة أعضاء مجلس الإدارة هذه.
وبمجرد تقديم جميع الترشيحات (أو بعد انقضاء فترة خمسة (5) أيام عمل من تاريخ طلب
الرئيس من الفئة الكبيرة من الأعضاء تقديم ترشيحاتهم، إذا أتى ذلك أولًا)، يعقد مجلس
الإدارة تصويته بشأن كل مرشح. ويجب إجراء هذا التصويت عن طريق قرار منفصل لمجلس
الإدارة بشأن كل مرشح ("قرارات المرشحين"). ويحق لكل عضو التصويت على قرار مرشح
واحد فقط. ويتم تعيين كل مرشح يحصل على ثلاثة (3) أصوات على الأقل في المنصب ذي
الصلة على أساس مؤقت وبالإشتراك مع أي مرشحين آخرين يحصلون أيضًا على ثلاثة (3)
أصوات على الأقل، ما لم يحصل مرشح واحد (1) على ثلاثة (3) أصوات على الأقل (وفي هذه
الحالة يتم تعيين هذا المرشح على أساس مؤقت).

(5) يجوز تعيين أي شخص معين (أشخاص معينين) بصفة مؤقتة لشغل منصب شاغر وفقًا للمادة 10(3)
و/أو 10(4) (سواء بصفة مشتركة أو غير ذلك) بدوام كامل بعد ذلك (سواء بصفة مشتركة أو غير ذلك)
لأداء الدور ذي الصلة (رهنًا بالحصول، قبل تاريخ الانقضاء، على موافقة الأغلبية العظمى لمجلس
الإدارة ذات الصلة وفقًا للفقرات 22 أو 23 من الملحق 2 لهذا النظام الأساسي).

(6) عند انطباق المادة 10(3) و/أو 10(4) على الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل، فيجب تفسير هاتين المادتين على أساس أن الشركة مطالبة بضمان امتثال شركة فرتيل للأحكام ذات الصلة وفقاً للمادة 10(2)(ب).

اتخاذ المجلس للقرار

11. قرارات مجلس الإدارة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي (بما في ذلك المادة 6 و10(4)(ب) أعلاه، والمادة 11(2) و17 و80(5) أدناه)، يتخذ المجلس قراراته بالوسائل التالية:

(أ) بقرار من أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد حسب الأصول والمكتمل النصاب، وذلك إذا تمت الموافقة عليه بأغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لاجتماع مجلس الإدارة (إذا كان لكل عضو يحضر اجتماع مجلس الإدارة صوت واحد (1))، تُدوّن محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتُعمّم على أعضاء مجلس الإدارة للموافقة عليها بأغلبية بسيطة من الأعضاء الحاضرين في ذلك الاجتماع الذي يلي الاجتماع (ويجوز منح هذه الموافقة كتابياً أو بالبريد الإلكتروني، وفي حالة عدم الحصول على هذه الموافقة على المحضر، فقد يكون أحد بنود جدول الأعمال لاجتماع مجلس الإدارة التالي). بعد موافقة أعضاء مجلس الإدارة، يوقع على المحضر كلٌّ من (1) رئيس مجلس الإدارة أو نائبه و(2) أمين سر مجلس الإدارة، وبمجرد التوقيع على هذا النحو، يكون هذا المحضر بمثابة دليل على الاجتماع وقرارات أعضاء مجلس الإدارة في هذا الاجتماع؛ شريطة أنه، قبل تاريخ الانقضاء، يتم تسجيل النص الكامل لجميع القرارات التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى من مجلس الإدارة كتابياً والتوقيع عليه من جانب أعضاء مجلس الإدارة الذين يوافقون على الأمر المعني قبل اعتبار القرار ذي الصلة قد تم تمريره (رهنًا دائماً بتحقيق الحد الأدنى المطلوب لموافقة مجلس الإدارة بأغلبية عظمى بالفعل) (وتحقيقاً لهذه الأغراض يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التوقيع على هذه القرارات بأكثر من نسخة مطابقة ولا يلزمهم التوقيع جميعاً على نفس النسخة).

(ب) بقرار خطي دون عقد اجتماع، وفي هذه الحالة يجب أن يوقع القرار الخطي من قبل جميع الأعضاء الذين يحق لهم التصويت على المسألة المعنية إذا تم النظر فيها في اجتماع لمجلس الإدارة يُعقد حسب الأصول. ويجب أن يكون أي قرار خطي من هذا القبيل سارياً ونافذاً لجميع الأغراض، كما هو الحال في القرارات التي تصدر من الأعضاء بمجلس الإدارة في اجتماع لمجلس الإدارة منعقد ومشكل حسب الأصول، شريطة أن:

(i) يجوز للأعضاء التوقيع على القرارات الخطية في أكثر من نسخة ولا يتعين عليهم

جميعاً التوقيع على نفس النسخة من القرار؛

(ii) يجب توافر ما يلي في جميع القرارات الخطية المقترحة: (أ) أن يتم توزيعها في نفس

الوقت على كل عضو؛ و(ب) أن تكون مصحوبة بأي مستندات ذات صلة؛ و(ج) أن

تتضمن تاريخ يلزم على كل عضو مجلس الإدارة بحلوله تسليم نسخة موقعة من القرار الخطي إلى رئيس المجلس إذا وافق على هذا القرار الخطي؛ و

(iii) أي عضو يخفق في الرد على قرار خطي مقترح بحلول الموعد النهائي المحدد في القرار الخطي وفقاً للمادة 11(1)(ب)(ii)(ج) يعتبر قد رفض جميع القرارات المقترحة الواردة فيه.

(2) بصرف النظر عن المادة 11(1) وعن أي حكم آخر في هذا النظام الأساسي، قبل تاريخ الانقضاء:

(أ) يجب أن تتطلب القرارات التي يتخذها المجلس بشأن المسائل المنصوص عليها في الملحق 2 لهذا النظام الأساسي موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة؛ و

(ب) لا يجوز للشركة القيام، أو أن تلتزم بالقيام، بأي من الإجراءات المدرجة في الملحق 2 لهذا النظام الأساسي ما لم تتم الموافقة على المسألة ذات الصلة أولاً بقرار من الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة؛ و

(ج) لا يجوز للشركة التسبب أو السماح لأي شركة أو شركة جوهريّة أخرى من شركات المجموعة، حسب مقتضى الحال، بالقيام بأي من الإجراءات المدرجة على أنها تنطبق فيما يتعلق بشركة أو شركة جوهريّة من شركات المجموعة في الملحق 2 لهذا النظام الأساسي ما لم تتم الموافقة على المسألة ذات الصلة أولاً بقرار من الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة.

(3) بصرف النظر عن المادة 11(1)، بداية من تاريخ الانقضاء وحتى تاريخ إخلاء الطرف، يجب أن يتطلب أي قرار يتخذه المجلس فيما يتعلق بالمسائل المنصوص عليها في البنود 7 و9 و12 و13 و22 و23 و24 في الملحق 2 لهذا النظام الأساسي، على كلاً من (1) موافقة الأغلبية العظمى للمجلس؛ و(2) موافقة المساهم الرئيسي المعني في حال تواجده، (ولدرء الشك، في حالة عدم وجود مساهم رئيسي معني، لا تنطبق الفقرة (2)).

(4) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، إذا كان لأحد أعضاء مجلس الإدارة مصلحة في صفقة أو ترتيب فعلي أو مقترح مع الشركة:

(أ) لا يجوز لهذا العضو والبديل له التصويت على أي اقتراح يتعلق به،

(ب) ولكن هذا لا يمنع العضو البديل من التصويت فيما يتعلق بتلك الصفقة أو الترتيب نيابة عن عضو آخر ليس لديه مصلحة من هذا القبيل.

12. الدعوة لاجتماع مجلس الإدارة

(1) يجوز لرئيس المجلس أو نائبه، في حالة غيابه، أن يدعو لعقد اجتماع ويضع جدول أعمال كل اجتماع لمجلس الإدارة ويرأسه.

(2) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 14(3)، يجب إخطار كل عضو مجلس إدارة وبديله (إن وجد) باجتماع مجلس الإدارة ذي الصلة بصورة خطية وفي موعد لا يتجاوز أربعة عشر (14) يومًا تقويميًا قبل التاريخ المقترح لهذا الاجتماع (أو أقل من أربعة عشر (14) يومًا تقويميًا إذا وافقت (س) أغلبية بسيطة من عدد أعضاء مجلس الإدارة و(ص) قبل تاريخ الانقضاء، أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة في كل مجموعة كبيرة من أعضاء مجلس الإدارة، على فترة إخطار أقصر). ينبغي أن يبين الإخطار بأي اجتماع لمجلس الإدارة:

(أ) التاريخ والموعود المقترح للاجتماع؛

(ب) مقر عقد الاجتماع؛ و

(ج) إذا كان من المتوقع ألا يكون أعضاء مجلس الإدارة المشاركون في الاجتماع موجودين في المكان نفسه، كيف يُقترح أن يتواصلوا مع بعضهم البعض أثناء الاجتماع.

(3) يجب عقد اجتماعات مجلس الإدارة بصورة متواترة لا تقل عن أربع (4) مرات في السنة (وفي أي أوقات أخرى تعقب طلب خطي مقدم من أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة إلى الرئيس).

(4) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يقترحوا على الرئيس بنودًا لإدراجها في جدول الأعمال. ويجب إرسال جدول الأعمال إلى كل من أعضاء مجلس الإدارة قبل خمسة (5) أيام عمل على الأقل من اجتماع مجلس الإدارة ذي الصلة ويجب أن: (1) يتضمن أي بنود مقدمة من أي عضو مجلس إدارة قبل ستة (6) أيام عمل على الأقل من اجتماع مجلس الإدارة و(2) أن يكون مصحوبًا بأي مستندات ذات صلة.

(5) يجوز لأي عضو في أي وقت أن يتنازل عن شرط أن يتم إخطاره باجتماع مجلس الإدارة. وسيشكل حضور أي عضو في اجتماع مجلس الإدارة تنازلاً تلقائيًا من جانبه عن هذا الشرط فيما يتعلق باجتماع مجلس الإدارة هذا.

(6) لا تؤثر مخالفة أي من أحكام هذه المادة 12 على صحة أي اجتماع لمجلس الإدارة يحضر فيه جميع الأعضاء ولا تؤثر على صحة أي قرارات خطية يتم إصدارها حسب الأصول من قبل أعضاء مجلس الإدارة دون عقد اجتماع.

13. المشاركة في اجتماعات مجلس الإدارة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يشارك الأعضاء في اجتماع مجلس الإدارة، أو جزء من اجتماع مجلس الإدارة، في الحالات التالية:

(أ) عندما تتم الدعوة للاجتماع وينعقد بموجب النظام الأساسي، و

(ب) عندما ينعقد إما:

(i) مع مراعاة أحكام المادة 13(2) أدناه، عبر الهاتف أو مؤتمرات الفيديو أو أي طرق أخرى مماثلة عن طريق وسائل يمكن من خلالها لجميع الأشخاص المشاركين في الاجتماع في جميع الأوقات أثناء هذا الاجتماع الاستماع والتحدث مع بعضهم البعض (شريطة أنه في حالة مشاركة أي من الأعضاء في اجتماع مجلس الإدارة عبر الهاتف أو مؤتمر الفيديو أو أي طريقة أخرى مماثلة، يجب بدء الاجتماع من أبوظبي، وعلى هذا النحو يعتبر منعقدًا في أبوظبي)؛ أو

(ii) بالحضور الشخصي.

(2) يجب أن يكون ما لا يقل عن نصف عدد أعضاء مجلس الإدارة المشاركين في اجتماعات مجلس الإدارة حاضرين شخصيًا في أبوظبي لما لا يقل عن نصف اجتماعات مجلس الإدارة في كل عام، بشرط ألا يؤدي أي إخفاق في الامتثال للمتطلبات الواردة في هذه المادة 13(2) إلى إبطال إجراءات أي اجتماع لمجلس الإدارة ولا أي قرارات يتخذها المجلس أو يصدرها.

(3) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة دعوة مستشارين أو أشخاص آخرين لحضور اجتماع مجلس الإدارة (كمشاركين ليس لهم حق التصويت) الذي يلزم أو يكون من المرغوب فيه الحصول على مدخلات من أي من هؤلاء المستشارين أو الأشخاص الآخرين.

(4) قبل تاريخ الانقضاء، يحق لكل من الرئيس التنفيذي والمدير المالي ورئيس العمليات بالشركة حضور اجتماعات مجلس الإدارة كمشاركين ليس لهم حق التصويت، بشرط ألا يحضروا أو يشاركوا في الاجتماعات (أو الجزء ذي الصلة من الاجتماعات) التي ستناقش فيها المسائل المتعلقة بتوظيفهم. ولا تنطبق هذه المادة 13(4) على أي من الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أو مدير العمليات إذا كان هذا الشخص عضو مجلس إدارة أيضًا.

14. النصاب القانوني لاجتماعات مجلس الإدارة

(1) في اجتماع مجلس الإدارة، ما لم يكن النصاب القانوني لأعضاء مجلس إدارة مشاركا، لن يُجرى التصويت على مقترح باستثناء مقترح الدعوة لاجتماع آخر.

(2) مع مراعاة أحكام المادة 14(3) والمادة 17:

(أ) قبل تاريخ الانقضاء، يتحقق النصاب القانوني في أي اجتماع (أو جزء من اجتماع) لمجلس الإدارة إذا:

(i) مع مراعاة أحكام المادة 14(2)(أ)(ii)، كان ما لا يقل عن تسعة (9) من أصل أحد عشر (11) عضواً حاضرين أو ممثلين بعضو مجلس إدارة بديل؛ أو

(ii) في حالة وجود أعضاء مجلس إدارة (2) أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة الذين لديهم تعارض في المصالح، فيما يتعلق باجتماع (أو جزء من اجتماع) مجلس الإدارة ذي الصلة، كان:

(i) مع مراعاة أحكام المادة 14(2)(أ)(ii)(ب)، ما لا يقل عن خمسة وسبعين في المائة (75٪) من إجمالي عدد أعضاء مجلس الإدارة المتبقين الذين يحق لهم المشاركة في عملية اتخاذ القرار حاضرين أو ممثلين بعضو مجلس إدارة بديل، شريطة أنه، يكون ما لا يقل عن عضو مجلس إدارة واحد (1) من كل مجموعة كبيرة من أعضاء مجلس الإدارة حاضرًا أو ممثلًا بعضو مجلس إدارة بديل (تحقيقًا لهذه الأغراض، شريطة أيضًا تجاهل أي مجموعة كبيرة من أعضاء مجلس الإدارة تتألف فقط من أعضاء مجلس إدارة لهم تضارب في المصالح)؛ أو

(ب) في الحالات التي (س) لا يتبقى فيها، مجموعات كبيرة من أعضاء مجلس إدارة، (ص) مجموعة كبيرة من أعضاء مجلس الإدارة تتألف فقط من أعضاء مجلس إدارة لهم تضارب في المصالح، على الأقل خمسة وسبعين في المائة (75٪) من العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة المتبقين الذين يحق لهم المشاركة في عملية اتخاذ القرار حاضرين أو ممثلين من قبل عضو مجلس إدارة بديل.

(ب) بعد تاريخ الانقضاء، يجب أن يتحقق النصاب القانوني في أي اجتماع لمجلس الإدارة إذا كانت أغلبية بسيطة من أعضاء مجلس الإدارة حاضرة أو ممثلة بعضو مجلس إدارة بديل.

(3) إذا لم يتحقق النصاب في اجتماع لمجلس الإدارة في غضون ساعة واحدة (1) بعد وقت البدء المحدد في الإخطار، فيجب تأجيل الاجتماع وإعادة عقده لمناقشة جدول الأعمال ذاته. وسيتم إخطار أعضاء مجلس الإدارة قبل إعادة عقد الاجتماع بثمانية وأربعين (48) ساعة على الأقل، ما لم يتفق أعضاء مجلس الإدارة بالإجماع على خلاف ذلك. وفي الاجتماع المعاد عقده والذي بشأنه تم تأجيل الاجتماع السابق لمجلس الإدارة لعدم اكتمال النصاب القانوني، يتحقق النصاب القانوني، عند نظر الاجتماع المعاد عقده في جدول الأعمال ذاته، بحضور أغلبية أعضاء مجلس الإدارة (سواء بالحضور الشخصي أو بأي طريقة أخرى يسمح بها هذا النظام الأساسي) أو بتمثيلهم من أعضاء مجلس إدارة بديلين. ولا يؤثر أي خفض في متطلبات النصاب القانوني على الحد المطلوب لإصدار أي قرار من مجلس الإدارة (بما في ذلك، عند الاقتضاء، موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة).

15. ترأس اجتماعات مجلس الإدارة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة اختيار رئيس من وقت لآخر أو استبداله ("الرئيس"). ويجب أن يكون الرئيس من أعضاء مجلس الإدارة ويتولى رئاسة اجتماعات مجلس الإدارة.

- (2) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة اختيار نائب رئيس من وقت لآخر أو استبداله ("نائب الرئيس"). ويجب أن يكون نائب الرئيس من أعضاء مجلس الإدارة (بخلاف الرئيس) ويتولى رئاسة اجتماعات المجلس في حالة غياب الرئيس.
- (3) في حالة تساوي الأصوات في اجتماع لمجلس الإدارة، لا يجوز للرئيس أو نائب الرئيس أن يكون لهما صوت ثانٍ أو صوت مرجح.
- (4) عندما يخضع أي عضو مجلس إدارة يشغل منصب الرئيس أو نائب الرئيس لإعادة انتخابه من قبل أعضاء مجلس إدارة في نهاية فترة تعيين مجلس الإدارة، يجب على هذا العضو أن يستأنف على الفور تولي منصبه كرئيس أو نائب رئيس (حسب الاقتضاء) إذا تم إعادة انتخابه على الفور في اجتماع الجمعية العمومية السنوي ذي الصلة، ما لم يتم تغيير الرئيس أو نائب الرئيس (حسب مقتضى الحال) من قبل مجلس الإدارة وفقاً لهذا النظام الأساسي.
- (5) في حال توقف عضو مجلس الإدارة المعين كرئيس أو نائب رئيس عن شغل منصبه كعضو مجلس الإدارة (بخلاف ما إذا تم إعادة انتخابه على الفور على النحو المشار إليه في المادة 15(4))، فيتعين على هذا الشخص ترك منصبه كرئيس أو نائب رئيس تلقائياً (حسب الاقتضاء).
- (6) إذا لم يشارك الرئيس ولا نائب الرئيس في اجتماع لمجلس الإدارة في غضون عشر (10) دقائق بعد الوقت الذي كان من المقرر أن يبدأ فيه الاجتماع، يجب على أعضاء مجلس الإدارة المشاركين تعيين واحداً من بينهم ليرأس الاجتماع.

16. أمين سر مجلس الإدارة

- (1) يتعين على مجلس الإدارة تعيين أمين سر ("أمين سر مجلس الإدارة") (أو شخصين (2) أو أكثر يتولون منصب أمين سر مجلس إدارة بصفة مشتركة) للمدة والشروط التي قد يراها المجلس مناسبة، ويجوز عزل أمين سر المجلس (أو الأشخاص الذين يتولون المنصب بصفة مشتركة) المعين من قبل مجلس الإدارة.
- (2) يكون أمين سر مجلس الإدارة مسؤولاً، بتوجيه من الرئيس، عن تقديم الإخطار وإدارة وتوثيق أعمال مجلس الإدارة والاجتماعات العامة وغيرها من الأمور المنصوص عليها في النظام الأساسي أو وفقاً لما قد يحدده المجلس من وقت لآخر.
- (3) يجب على أمين سر مجلس الإدارة إعداد محضر كل اجتماع لمجلس الإدارة، بما في ذلك أي أمور يتم حلها في هذا الاجتماع، وتوزيع مسودة من هذه المحاضر على كل من أعضاء مجلس الإدارة فور انتهاء الاجتماع. يجب التوقيع على المحاضر (التي تعكس أي تغييرات معتمدة)، بمجرد الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة، من قبل (1) الرئيس أو نائب الرئيس و(2) أمين سر مجلس الإدارة.
- (4) يكون أي أمين سر لمجلس الإدارة أمين سر للشركة بالمعنى المقصود في الفصل الأول من الجزء 12 من النظام القانوني للشركات.

- (1) مع عدم الإخلال بالفصل الثالث من الجزء 10 من النظام القانوني للشركات، يجب على كل عضو مجلس إدارة أن يعلن لمجلس الإدارة عن طبيعة ومدى مصلحته في أي صفقة أو ترتيب مقترح يشمل أي شركة من شركات المجموعة.
- (2) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 17(3)، إذا كان اجتماع مجلس الإدارة، أو جزء من اجتماع مجلس الإدارة، معنيًا بصفقة فعلية أو مقترحة، أو ترتيب فعلي أو مقترح، مع الشركة ولعضو مجلس الإدارة فيه مصلحة، فيُحظر على ذلك العضو المشاركة في ذلك الاجتماع، أو الجزء من الاجتماع، الذي يتم فيه النظر في الصفقة أو الترتيب المقترح ذي الصلة، ويُحظر من المشاركة في أي عملية اتخاذ قرار أو التصويت المتعلق بها. ومع مراعاة عدم الإخلال بالجملة السابقة، لا يتم احتساب أي عضو مجلس إدارة من هذا القبيل مشاركًا في ذلك الاجتماع، أو الجزء من الاجتماع، لأغراض النصاب القانوني أو التصويت.
- (3) رغم ذلك إذا كانت تسري المادة 17(4)، فيجوز لعضو مجلس الإدارة الذي له مصلحة في صفقة أو ترتيب فعلي أو مقترح مع الشركة المشاركة في اجتماع مجلس الإدارة، أو جزء من اجتماع مجلس الإدارة، الذي يتم فيه النظر في الصفقة أو الترتيب المقترح ذي الصلة ويمكن أن يشارك في أي عملية اتخاذ قرار والتصويت المتعلق بها. ويحق لأي عضو مجلس إدارة من هذا القبيل أن يُحتسب مشاركًا في ذلك الاجتماع، أو الجزء من الاجتماع، لأغراض النصاب القانوني والتصويت.
- (4) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 7(2)، تسري هذه المادة 17(4) في الحالات التالية:
- (أ) عندما يقرر أعضاء مجلس الإدارة (باستثناء أي عضو مجلس إدارة أو أعضاء مجلس إدارة قد يكون لديهم تعارض)، بعد النظر في الوقائع والظروف الخاصة بأي من هذه المصالح، عن طريق تصويت بالإجماع، أنه يجوز لأي عضو مجلس إدارة لديه أي مصلحة من هذا القبيل التصويت على الصفقة أو الترتيب ذي الصلة، شريطة أنه يجوز لأعضاء مجلس إدارة (باستثناء أي عضو مجلس إدارة أو أعضاء مجلس إدارة قد يكون لديهم تعارض مصالح):
- (i) تعميم أي تصريح من هذا القبيل، عن طريق تصويت بالإجماع، على أي تعارض فعلي أو محتمل في المصالح قد ينشأ عن المسألة المصاحبة؛ و
- (ii) ويحق لهم أيضًا، بموجب قرار من الأغلبية البسيطة، ما يلي:
- (i) جعل أي تصريح من هذا القبيل خاضعًا لأي قيود أو شروط يفرضونها صراحة (سواء في وقت منح التصريح أو لاحقًا)؛ و
- (ب) إنهاء هذا التصريح في أي وقت؛

- (ب) عندما توقف الشركة، قبل تاريخ الانقضاء، بموجب قرار من الأغلبية العظمى للمساهمين، تطبيق أحكام هذا النظام بحيث تحظر على عضو من أعضاء مجلس الإدارة خلاف ذلك من المشاركة في اجتماع مجلس الإدارة أو التصويت فيه وفقًا للفقرة 6 من الملحق 1؛
- (ج) عندما توقف الشركة، بعد تاريخ الانقضاء، بموجب قرار عادي، تطبيق أحكام هذا النظام الأساسي بحيث تحظر على عضو مجلس الإدارة خلاف ذلك من المشاركة في اجتماع مجلس الإدارة أو التصويت فيه؛
- (د) عندما لا يمكن اعتبار مصلحة عضو مجلس الإدارة أنها يحتمل أن تتسبب في تعارض مصالح؛
- (هـ) عندما لا يكون عضو مجلس الإدارة على علم بتعارض المصالح؛
- (و) عندما ينشأ تعارض المصالح عن سبب مصرح به على النحو المشار إليه في المادة 17(5)؛
- (ز) يقتصر تعارض المصالح على المسائل المشار إليها في أي من الفقرات 20 أو 21 أو 22 أو 23 أو 24 أو 25 أو 26 من الملحق 2؛
- (ح) عندما يقتصر تعارض المصالح على عضو مجلس الإدارة الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة أو أي منصب أو وظيفة أخرى لدى:
- (i) أي شركة من شركات المجموعة؛ أو
- (ii) العضو الأساسي لذلك العضو من أعضاء مجلس الإدارة (أو الشركة التابعة لذلك العضو الأساسي)؛
- (ط) عندما تكون هذه المصلحة أو الواجب مقصوراً على كون هذا العضو مشاركاً في أي مخطط أو صفقة أو ترتيب لصالح الموظفين أو الموظفين السابقين لدى:
- (i) أي شركة من شركات المجموعة؛ أو
- (ii) العضو الأساسي لذلك العضو من أعضاء مجلس الإدارة (أو الشركة التابعة لذلك العضو الأساسي)؛ أو
- (ي) عندما تكون هذه المصلحة أو الواجب مقصوراً على كون هذا العضو له مصلحة في أي أسهم أو أوراق مالية أخرى لـ:
- (i) أي شركة من شركات المجموعة؛ أو
- (ii) العضو الأساسي لذلك العضو من أعضاء مجلس الإدارة (أو الشركة التابعة لذلك العضو الأساسي).

(5) مع مراعاة أحكام المادة 7(2)، لأغراض هذه المادة، يعد ما يلي أسبابًا مصرح بها:

(أ) الضمان الذي يقدم من أو إلى عضو مجلس الإدارة أو يتوجب أن يقدم من أو إلى عضو مجلس الإدارة بخصوص التزام تتحمله الشركة أو يتم تحمله نيابة عن الشركة أو أي من الشركات التابعة لها؛ و

(ب) الترتيبات التي تتاح طبقًا لها المنافع والمكافآت للموظفين وأعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين وأعضاء مجلس الإدارة السابقين بالشركة أو أي من الشركات التابعة لها التي لا تقدم مكافآت ومنافع خاصة لأعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة السابقين؛

18. سجلات القرارات الواجب حفظها

(1) يجب على مجلس الإدارة التأكد من احتفاظ الشركة بسجل خطي لمدة عشر (10) سنوات على الأقل من تاريخ تسجيل القرار، لكل قرار بالإجماع أو بالأغلبية يتخذه المجلس.

19. سلطة مجلس الإدارة التقديرية في إصدار المزيد من القواعد

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة أن يصدر أية قاعدة تترأى له بشأن كيفية اتخاذه للقرارات، وبشأن كيفية تسجيل تلك القواعد أو نقلها إلى أعضاء مجلس الإدارة.

تعيين أعضاء مجلس الإدارة

20. تعيين وإنهاء تعيين أعضاء مجلس الإدارة

(1) قبل تاريخ الانقضاء يتألف مجلس الإدارة من أحد عشر (11) عضواً. بعد تاريخ الانقضاء يمكن زيادة أو تقليل عدد أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون مجلس الإدارة: وفقاً لتصويت أغلبية بسيطة لمجلس الإدارة. ومع مراعاة عدم الإخلال بهذه المادة 20، يتم انتخاب مجلس الإدارة بأكمله في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث للشركة (وتكون كل فترة بين اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي يتم فيه انتخاب مجلس الإدارة واجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث الذي يأتي بعد "فترة تعيين مجلس الإدارة"). وبصرف النظر عن الجملة السابقة، فيما يتعلق بمجلس الإدارة المعين في تاريخ الاعتماد، تنتهي فترة التعيين الأولى لمجلس الإدارة في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوي الثالث الذي يلي تاريخ الاعتماد.

(2) لا يجب أن يكون هناك أي حد لعدد المرات التي يجوز فيها إعادة تعيين أي عضو مجلس إدارة معين (وفي هذا النظام الأساسي، تتضمن الإشارات إلى تعيين عضو مجلس الإدارة إعادة تعيينه).

(3) يحق لأي عضو يمتلك ما لا يقل عن خمسة بالمائة (5٪) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة (أو أعضاء يمتلكون معاً ما لا يقل عن هذا العدد من الأسهم) ترشيح مرشح واحد (1) أو أكثر من المرشحين للانتخاب أعضاء مجلس إدارة. يُجرى هذا الترشيح (الترشيحات) عن طريق تقديم إخطار إلى الشركة

(بموجب إخطار كتابي موجّه إلى مجلس الإدارة) يتم تسليمه إلى الشركة قبل أربعة (4) أسابيع على الأقل من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوي ذي الصلة لانتخاب مجلس الإدارة في نهاية فترة تعيين مجلس الإدارة. يجوز لأي عضو مجلس إدارة حالي أيضًا ترشيح أي مرشح واحد (1) أو أكثر (بما يشملهم ذاتهم) للانتخاب. يُدرج أعضاء مجلس الإدارة الحاليون تلقائيًا في قائمة المرشحين للانتخاب ما لم يُخطر عضو مجلس الإدارة المعني مجلس الإدارة كتابيًا بأن هذا العضو لا ينوي الترشح لإعادة الانتخاب. يقدّم العضو (الأعضاء) أو أعضاء مجلس الإدارة المعينون الذين يقترحون أي مرشح (مرشحين) للانتخاب أيضًا تفاصيل عن الخبرة وتفاصيل موجزة عن السيرة الذاتية لهذا المرشح (المرشحين)، شريطة ألا تكون هذه التفاصيل مطلوبة فيما يتعلق بالأعضاء الحاليين. يتم تضمين كل مرشح يتم ترشيحه وفقًا لهذه المادة 20(3) في عملية انتخاب عضو مجلس الإدارة المشار إليها في المادة 20(4) بخلاف الحد الذي لا يحق فيه لأي مرشح أن يعمل عضوًا بموجب أي قيد صريح وارد في القانون المعمول به.

(4) في الحالات التي يكون من المقرر فيها أن تنظر الجمعية العامة في تعيين أي عضو مجلس إدارة، يتم تطبيق الإجراءات التالية:

(أ) يخضع كل مرشح مقترح للانتخاب لقرار تعيين منفصل (يُشار إليه منفردًا بلفظ "قرار انتخاب عضو مجلس إدارة"). وتتم الموافقة على قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وفقًا للإجراءات المنصوص عليها في هذه المادة 20 فقط وليس بأي طريقة أخرى.

(ب) فيما يتعلق بقرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة (مجتمعة)، يحق لكل عضو عدد إجمالي من الأصوات يساوي عدد المقاعد الشاغرة في مجلس الإدارة مضروبًا في عدد الأصوات التي يحق لأسهم العضو الحصول عليها ("أصوات الأعضاء").

(ج) يحق لكل عضو: (1) التصويت بجميع أصوات الأعضاء التي لديه لصالح قرار انتخاب عضو مجلس إدارة واحد (1) فقط؛ أو (2) توزيع أصوات الأعضاء التي لديه على أكثر من قرار انتخاب عضو مجلس إدارة واحد (1) بالطريقة التي يراها ذلك العضو مناسبة.

(د) يجب على المجلس التأكد من أن الإجراءات المعتمدة في اجتماع الجمعية العمومية فيما يتعلق بالنظر في قرارات انتخاب أعضاء مجلس إدارة (1) تمكن الأعضاء من تخصيص أصوات أعضائهم بوضوح بين قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة بأي طريقة يسمح بها هذا النظام الأساسي، و(2) تنص على التحقق من عدد أصوات الأعضاء التي يدلي بها كل عضو لضمان أن عدد أصوات الأعضاء التي يدلي بها كل عضو ليتم التحقق منها للتأكد من عدم إلقاء الأعضاء بأصوات أكثر من استحقاقاتهم وفقًا لهذه المواد (3) تمكن الشركة من تحديد مجموعات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الذين يشكلون كل مجموعة وفقًا لهذا النظام الأساسي. وقد تتضمن هذه الإجراءات بطاقات اقتراع منفصلة تصدر لكل عضو حاضر في الاجتماع تضم جميع المرشحين للانتخاب كقرارات منفصلة لانتخاب الأعضاء

وتمكن العضو من تحديد عدد الأصوات (إن وجدت) المخصصة لكل قرار انتخاب عضو مجلس إدارة منفصل.

(هـ) في حالة قيام العضو بتخصيص عدد من أصوات الأعضاء عبر قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة أكثر مما يحق له الإدلاء به، يتم تخفيض عدد الأصوات المخصصة لكل قرار انتخاب عضو من أعضاء مجلس الإدارة من قبل ذلك العضو بصورة متناسبة وسيتم تقريب أي كسور متبقية إلى أقرب عدد صحيح.

(و) يجب أن يكون الشخص (الأشخاص) الذي سيتم تعيينه عضواً (أعضاء مجلس إدارة) أولاً هو الشخص الذي يحصل، مقارنةً ببقية قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، على أكبر عدد من الأصوات "المؤيدة"، وثانياً أن يكون هو الشخص الذي يحصل، مقارنةً ببقية قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، على ثاني أكبر عدد من الأصوات "المؤيدة" ويستمر في ذلك حتى يساوي عدد أعضاء مجلس الإدارة المعينين (ولكن لا يتجاوز بأي حال من الأحوال) عدد المقاعد الشاغرة في مجلس الإدارة (ويجب عدم تعيين أي مرشحين متبقين من المرشحين للتعيين). وتعتبر قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة ذات الصلة قد تم إصدارها أو رفضها وفقاً لذلك. ولا يكون للأصوات التي يتم الإدلاء بها ضد أي قرار من قرارات انتخاب أعضاء مجلس الإدارة والأصوات التي يتم حججها أي أثر قانوني. ولا يجوز التصويت برفع الأيدي على أي قرار انتخاب عضو مجلس الإدارة.

(ز) لغرض هذه المادة 20، يعني "عدد المقاعد الشاغرة في مجلس الإدارة" عدد أعضاء مجلس الإدارة الذين يشكلون المجلس بأكمله بموجب المادة 20(1).

(5) يفقد الشخص صفة عضو مجلس الإدارة بمجرد أن يحدث أي مما يلي:

(أ) أن يتوقف ذلك الشخص عن أداء دوره بصفته عضو مجلس إدارة بموجب أي حكم من النظام القانوني للشركات أو يُحظر عليه أن يكون عضو مجلس إدارة بموجب القانون؛

(ب) أن يشهر الشخص إفلاسه،

(ج) أن يُجرى الصلح الوافي من الإفلاس مع دائني ذلك الشخص عمومًا للوفاء بديونه؛

(د) أن يصدر ممارس طبي مسجل يعالج ذلك الشخص رأياً خطياً إلى الشركة يفيد بأن ذلك الشخص قد أصبح غير قادر من الناحية الجسدية أو العقلية على التصرف بصفته عضو مجلس إدارة ومن الممكن أن يظل هكذا لمدة تزيد عن ثلاثة أشهر؛

(هـ) أن تصدر محكمة، بسبب الصحة النفسية لذلك الشخص، قراراً يمنعه كلياً أو جزئياً من ممارسة أية صلاحيات أو حقوق يمكن أن يستحقها ذلك الشخص خلاف ذلك؛ أو

(و) أن تتلقى الشركة من عضو مجلس الإدارة أن إخطار استقالته من منصبه وتسري تلك الاستقالة بموجب شروطها؛

(6) في حالة خلو مقعد في مجلس الإدارة خلال فترة تعيين مجلس الإدارة، يتم تطبيق الإجراءات التالية:

(أ) إذا شغل المقعد قبل تاريخ الانقضاء و:

(i) كان العضو الذي يترك منصبه، قبل ترك هذا المنصب مباشرة، عضوًا في مجموعة أعضاء مجلس إدارة يكون العضو الأساسي المعني مساهمًا رئيسيًا فيها، فيكون لهذا العضو (إذا كان لا يزال مساهمًا رئيسيًا في وقت الشغور) الحق في تعيين عضو مجلس إدارة بديل عن طريق تقديم إخطار خطي إلى الشركة؛ أو

(ii) في غير الحالات المنصوص عليها في المادة 20(6)(أ)(i) أعلاه، يجب على مجلس الإدارة تعيين عضو مجلس إدارة بديل وفقًا لموافقة الأغلبية العظمى للمجلس؛

(ب) إذا شغل المقعد بعد تاريخ الانقضاء، يجوز لمجلس الإدارة تعيين عضو مجلس إدارة بديل بناءً على تصويت الأغلبية البسيطة للمجلس،

في كل حالة، يكون عضو مجلس الإدارة المعين وفقًا لهذه المادة 20، "عضوًا بديلاً".

(7) يشغل العضو البديل المعين بموجب هذه المادة 20 منصبه لما تبقى من فترة تعيين مجلس الإدارة. ووفقًا لذلك، يشغل العضو البديل منصبه حتى اجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي الذي يُنتخب فيه المجلس بأكمله وفقًا للمادة 20(1)، والذي تكون فيه جميع المناصب في المجلس شاغرة وخاضعة للانتخاب في ذلك الوقت.

(8) لأغراض هذا النظام الأساسي، يتم توزيع أعضاء مجلس الإدارة إلى فئات منفصلة (يُشار إلى كل منها بلفظ "فئة أعضاء مجلس الإدارة") يتم تحديدها وفقًا للأحكام التالية:

(أ) عند انتخاب مجلس الإدارة، يتم تقييم عدد الأصوات المدلى بها لكل عضو من أجل تحديد العضو المعين الذي أدلى بأكبر عدد من الأصوات لهذا العضو (وفيما يتعلق بذلك العضو، يكون هذا العضو هو "العضو الأساسي")؛

(ب) بعد ذلك، يجب تصنيف أعضاء مجلس الإدارة، على أساس أولي، وفقًا لهوية أعضائهم الأساسيين؛

(ج) وفقًا للمادة 20(8)(د):

(i) يجب على جميع أعضاء مجلس الإدارة الذين لديهم نفس العضو الأساسي أن يشكلوا مجموعة أعضاء مجلس الإدارة؛ و

(ii) عندما يكون العضو هو العضو الأساسي لعضو مجلس إدارة واحد (1) فقط، يجوز لهذا العضو تشكيل مجموعة أعضاء مجلس إدارة بمفرده.

(د) إذا كان عضو هو العضو الأساسي لعضو مجلس إدارة واحد (1) فقط، ويمتلك هذا العضو الأساسي، في المجموع، أقل من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة، يُعَيّن عضو مجلس الإدارة هذا "عضو مجلس إدارة مستقلاً" ويُضَمّ مع أي أعضاء مجلس إدارة مستقلين آخرين في مجموعة أعضاء منفصلة. لتجنب الشك، إذا كان هناك عضو مجلس إدارة مستقل واحد (1)، فيجب أن يشكل هذا العضو المستقل فئة أعضاء مجلس الإدارة بفردته؛

(هـ) يجب أن يحتفظ مجلس الإدارة بسجل الأعضاء في كل فئة أعضاء مجلس إدارة، ويجوز له أيضاً، للأغراض الإدارية، الإشارة إلى كل فئة من أعضاء مجلس الإدارة بالتصنيف المناسب (فعلى سبيل المثال لا الحصر، قد تتضمن التصنيفات "فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ)", "فئة أعضاء مجلس الإدارة (ب)", "فئة أعضاء مجلس الإدارة (ج)" وما إلى ذلك)؛

(و) كمثال توضيحي:

(i) لنفترض أن إداء العضو أكبر عدد من الأصوات التي تم الحصول عليها من أعضاء مجلس الإدارة 1 و2 و3، وإدلاء العضو بأكبر عدد من الأصوات التي تم الحصول عليها من أعضاء مجلس الإدارة 4 و5 و6 و7 و8، وإدلاء العضو ج (الذي يمتلك أكثر من خمسة في المائة (5%) من إجمالي الأسهم المُصدرة) بأكبر عدد من الأصوات التي تم الحصول عليها من عضو مجلس الإدارة رقم 9، وإدلاء العضو د (الذي يمتلك أقل من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة) بأكبر عدد من الأصوات التي تم الحصول عليها من عضو مجلس الإدارة رقم 10، وإدلاء العضو هـ (الذي يمتلك أقل من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة) بأكبر عدد من الأصوات التي تم الحصول عليها من عضو مجلس الإدارة رقم 11؛

(ii) يكون العضو (أ) هو العضو الأساسي لأعضاء مجلس الإدارة 1 و2 و3، وسيشكل هؤلاء الأعضاء مجموعة أعضاء مجلس إدارة واحدة. ويختار مجلس الإدارة تصنيف هذه المجموعة كـ "فئة أعضاء مجلس الإدارة (أ)؛

(iii) يكون العضو (ب) هو العضو الأساسي لأعضاء مجلس الإدارة 4 و5 و6 و7 و8، وسيشكل هؤلاء الأعضاء فئة أعضاء مجلس الإدارة منفصلة. ويختار مجلس الإدارة تصنيف هذه الفئة كـ "فئة أعضاء مجلس الإدارة (ب)؛

(iv) يكون العضو ج هو العضو الأساسي لعضو مجلس الإدارة 9. نظرًا لأن العضو ج يمتلك أكثر من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة، فإن عضو

مجلس الإدارة هذا يشكل مجموعة أعضاء مجلس إدارة بمفرده. ويختار مجلس الإدارة تعيين هذه المجموعة على أنها "مجموعة أعضاء مجلس الإدارة (ج)";

(v) يكون العضو (د) هو العضو الأساسي لعضو مجلس الإدارة 10. نظرًا لأن العضو د يمتلك أقل من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة، وهو العضو الأساسي لعضو مجلس إدارة واحد (1) فقط، يُعين عضو مجلس الإدارة هذا عضو مجلس إدارة مستقلاً؛

(vi) يكون العضو (هـ) هو العضو الأساسي لعضو مجلس الإدارة 11. نظرًا لأن العضو هـ يمتلك أقل من خمسة في المائة (5%) من إجمالي عدد الأسهم المُصدرة، وهو العضو الأساسي لعضو مجلس إدارة واحد (1) فقط، يُصنف عضو مجلس الإدارة هذا أيضًا عضو مجلس إدارة مستقلاً؛

(vii) لذلك، يشكل الأعضاء 10 و 11 معًا مجموعة أعضاء مجلس إدارة. ويختار مجلس الإدارة تصنيف هذه المجموعة كـ "مجموعة أعضاء مجلس إدارة (د)";

(z) يُعتبر أي عضو مجلس إدارة بديل يتم تعيينه وفقًا لهذه المادة 20 جزءًا من نفس مجموعة أعضاء مجلس الإدارة الخاصة بعضو مجلس الإدارة المعني الذي ترك منصبه ويتم استبداله؛

(ح) يتم إعادة تشكيل مجموعات أعضاء مجلس الإدارة بعد كل انتخاب لمجلس الإدارة؛ و

(ط) تكون مجموعات أعضاء مجلس الإدارة كما في تاريخ الاعتماد على النحو الذي يحدده قرار مجلس الإدارة الذي تم إصداره في هذا التاريخ أو قبله (إذا تم إصداره في تاريخ الاعتماد، بموافقة الأغلبية العظمى من مجلس الإدارة).

21. أعضاء مجلس الإدارة البديلين

(1) يجوز لأي عضو مجلس إدارة (بخلاف العضو البديل) تعيين أي عضو آخر أو أي شخص آخر ليكون عضوًا بديلاً له، ويجوز له إقالة أي عضو بديل قد عينه. ويجب أن يتم تعيين أو إقالة العضو البديل عن طريق إخطار خطي إلى مجلس الإدارة، ويكون الإخطار ساريًا بمجرد استلام الرئيس لهذا الإخطار. ويسري أي تعيين أو إقالة لأي عضو بديل من قبل الرئيس بمجرد استلام الشركة للإخطار. ولدرء الشك، يجوز لأي شخص أن يعمل كعضو بديل لأكثر من عضو واحد في وقت واحد.

(2) يحق للعضو البديل، رهناً بتقديم عنوان (وعنوان بريد إلكتروني) إلى الشركة يمكن من خلاله إرسال الإخطارات إليه، تلقي إخطار بجميع اجتماعات مجلس الإدارة التي يتعلق بها تعيينه كعضو بديل. ولا يحق للعضو البديل، بهذه الصفة، تعيين عضو بديل له (ولكن إذا كان عضوًا أيضًا، فيحق له تعيين عضو بديل بهذه الصفة).

(3) في حالة غياب أي عضو قام بتعيينه، فإن العضو البديل: (1) يحق له الحصول على نفس حقوق التصويت، وأداء جميع وظائف هذا العضو، بالإضافة إلى وظيفته (إن وجدت)؛ و(2) يتم احتسابه في النصاب القانوني لاجتماعات مجلس الإدارة حاضرًا عن كل عضو يكون هو عضواً بديلاً له (وكذلك عن شخصه إذا كان عضواً أيضاً) ويكون له صوت واحد (1) عن كل عضو يمثله إذا كان غائباً بالإضافة إلى صوته (إن وجد).

(4) إذا توقف أحد أعضاء مجلس الإدارة عن شغل منصب عضو مجلس إدارة لأي سبب من الأسباب، فعندئذ يتوقف تعيين العضو البديل له أو تعيينه هو كعضو بديل لأي عضو آخر تلقائياً.

22. مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(1) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يتولوا تقديم أية خدمات يقرر مجلس الإدارة تقديمها لصالح الشركة.

(2) يحق لأعضاء مجلس الإدارة تلك المكافأة التي يحددها مجلس الإدارة نظير ما يلي:

(أ) نظير خدماتهم المقدمة إلى الشركة بصفتهم أعضاء مجلس إدارة، و

(ب) نظير أية خدمة أخرى يتعهدون بتقديمها إلى الشركة.

(3) مع مراعاة أحكام النظام الأساسي، فإن مكافأة عضو مجلس الإدارة يجوز أن:

(أ) تتخذ أي شكل، و

(ب) تشمل على أية ترتيبات تتعلق بدفع معاش أو بدل أو هبة أو أية منافع وفاة أو مرض أو عجز إلى ذلك العضو أو بخصوصه.

(4) ما لم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك، تُستحق مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من يوم إلى آخر.

(5) ما لم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك (قبل تاريخ الانقضاء، وبموجب الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة)، لن يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين أمام الشركة عن أية مكافأة تقاضوها بصفتهم أعضاء مجلس إدارة أو مسؤولين آخرين أو موظفين آخرين بالشركات التابعة لها أو بأية جهة مؤسسية أخرى للشركة مصلحة فيها أو أي مساهم رئيسي.

(6) لن يخضع أعضاء مجلس الإدارة للمساءلة أمام الشركة بخصوص أي مكافأة يتلقونها بصفة أعضاء مجلس إدارة أو مسؤولين آخرين أو موظفين لدى أي مساهم رئيسي (أو شركة تابعة لأي مساهم رئيسي).

23. مصاريف أعضاء مجلس الإدارة

(1) يجوز للشركة أن تدفع أية مصاريف معقولة يتحملها أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة البديلون على النحو اللائق فيما يتعلق بحضورهم في أي مما يلي:

(أ) اجتماعات مجلس الإدارة أو لجان المجلس؛

(ب) اجتماعات الجمعية العمومية؛ أو

(ج) الاجتماعات المنفصلة لحاملي أية فئة من أسهم الشركة أو سنداتهما، أو خلاف ذلك فيما يتعلق بممارسة صلاحياتهم والاضطلاع بمسؤولياتهم المتعلقة بالشركة.

الجزء 3: اتخاذ القرار من قبل المساهمين

تنظيم اجتماعات الجمعية العمومية

24. يجوز للمساهمين الدعوة للاجتماعات العمومية في حال عدم كفاية أعضاء مجلس الإدارة

(1) في الحالات التالية:

- (أ) إذا كان عدد أعضاء مجلس الإدارة بالشركة أقل من أعضاء مجلس الإدارة، و
- (ب) إذا كان عضو مجلس الإدارة (إن وجد) غير قادر أو غير راغب في تعيين عدد كافٍ من أعضاء مجلس الإدارة ليشكل نصاباً قانونياً أو يدعو لاجتماع الجمعية العمومية لتنفيذ ذلك،
- يجوز لعضوين أو أكثر الدعوة لاجتماع الجمعية العمومية (أو إصدار تعليمات إلى أمين سر الشركة لتنفيذ ذلك) لغرض تعيين عضو مجلس إدارة واحد أو أكثر.

25. الحضور والتحدث في اجتماعات الجمعية العمومية

(1) بعد قرار من مجلس الإدارة بالدعوة إلى اجتماع للجمعية العمومية، يقوم رئيس المجلس، أو نائب الرئيس في حالة غيابه، بالدعوة إلى كل اجتماع للجمعية العمومية وتحديد جدول أعماله وترأسه، والذي سيتم عقده:

- (أ) باستثناء ما نُص عليه في المادة 26(3)، عن طريق إخطار كل عضو في موعد لا يتجاوز (1) أربعة عشر (14) يوماً تقويمياً قبل التاريخ المقترح لاجتماع الجمعية العمومية ذي الصلة؛ أو (2) واحد وعشرون (21) يوماً تقويمياً قبل التاريخ المقترح لاجتماع الجمعية العمومية السنوي؛ شريطة أنه في كل حالة، قد تتم الدعوة إلى الاجتماع في غضون فترة أقل من فترة الإخطار ذات الصلة المحددة في البند (1) أو (2) إذا تمت الموافقة عليها من قبل الأعضاء وفقاً للبندين 324 أو 356(2) من النظام القانوني للشركات (حسب مقتضى الحال)؛

(ب) في يوم عمل؛ و

(ج) مرة واحدة على الأقل في السنة.

(2) يتولى أمين سر مجلس الإدارة، أو في حالة غيابه، وكيلاً يعينه الرئيس من وقت لآخر، المسؤولية، من بين أمور أخرى، عن إدارة وتوثيق أعمال اجتماع الجمعية العمومية.

(3) تعقد اجتماعات الجمعية العمومية:

(أ) عبر الهاتف أو مؤتمرات الفيديو أو أي طرق أخرى مماثلة، عن طريق وسائل يمكن من خلالها لجميع الأشخاص المشاركين في الاجتماع في جميع الأوقات أثناء هذا الاجتماع الاستماع والتحدث مع بعضهم البعض، وتشكل هذه المشاركة حضورًا شخصيًا في هذا الاجتماع؛ أو

(ب) بالحضور الشخصي.

(4) يكون أي شخص قادرًا على ممارسة الحق في التحدث في اجتماع الجمعية العمومية عندما يكون ذلك الشخص في وضع يسمح له بأن ينقل إلى كل الحاضرين في الاجتماع، أثناء الاجتماع، أية معلومات أو آراء لدى ذلك الشخص حول جدول أعمال الاجتماع.

(5) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 20، يكون أي شخص قادرًا على ممارسة حق التصويت في اجتماع الجمعية العمومية في الحالات التالية:

(أ) عندما يكون ذلك الشخص قادرًا على التصويت، أثناء الاجتماع، على القرارات المطروحة للتصويت في الاجتماع؛ و

(ب) عندما يمكن احتساب تصويت ذلك الشخص في تحديد ما إذا كانت تلك القرارات يتم إصدارها في نفس وقت تصويت جميع الأشخاص الآخرين الذين يحضرون الاجتماع.

(6) يجوز لمجلس الإدارة إجراء أية ترتيبات أيًا كانت حسبما يترأى له لتمكين من يحضرون اجتماع الجمعية العمومية من ممارسة حقوقهم في التحدث في الاجتماع أو التصويت فيه.

26. النصاب القانوني لاجتماعات الجمعية العمومية

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 26(3) وتقديم الإخطار الواجب باجتماع الجمعية العمومية، يتحقق النصاب القانوني في أي اجتماع للجمعية العمومية للشركة في حالة: (1) حضور مساهمين يمتلكون على الأقل أغلبية بسيطة من العدد الإجمالي لحقوق التصويت المرتبطة بكامل رأس المال المصدر للشركة (شخصيًا أو بالوكالة)؛ و(2) حضور كل مساهم رئيسي (شخصيًا أو بالوكالة)، شريطة أنه لا يلزم الوفاء بالشرط (2) من تاريخ الانقضاء وبعده.

(2) يتعين عدم تداول أية أعمال في اجتماع الجمعية العمومية خلاف تعيين رئيس الاجتماع إذا كان الحاضرون في الاجتماع لا يشكلون نصابًا قانونيًا.

(3) إذا لم يتحقق النصاب في اجتماع للجمعية العمومية للشركة في غضون ساعة واحدة (1) بعد وقت البدء المحدد في الإخطار، فيجب تأجيل الاجتماع وإعادة عقده لمناقشة جدول الأعمال ذاته. ويتم تقديم إخطار بما لا يقل عن ثماني وأربعين (48) ساعة للاجتماع المعاد عقده ما لم يتفق المساهمين بالإجماع على خلاف ذلك. وفي أي اجتماع معاد عقده للجمعية العمومية والذي بشأنه تم تأجيل اجتماع الجمعية العمومية السابق له مباشرة لعدم اكتمال النصاب، فعند نظر الاجتماع المعاد عقده

جدول الأعمال ذاته، يجب أن يتحقق النصاب بغض النظر عن عدد الأسهم المصدرة والقائمة الحاضرة أو حضور كل مساهم رئيسي.

27. ترأس اجتماعات الجمعية العمومية

(1) إذا عين مجلس الإدارة رئيسًا، فيتعين على الرئيس أن يرأس اجتماعات الجمعية العمومية إذا كان حاضرًا ورغب في ذلك.

(2) إذا عين مجلس الإدارة نائبًا للرئيس، وكان الرئيس غير راغب في أن يرأس الاجتماع أو لم يكن حاضرًا في غضون عشر (10) دقائق من الموعد المقرر لبدء الاجتماع، فيتعين على نائب الرئيس أن يرأس اجتماع الجمعية العمومية إذا كان حاضرًا ورغب في ذلك.

(3) إذا لم يعين مجلس الإدارة رئيسًا ونائبًا للرئيس، أو كان الرئيس ونائب الرئيس غير راغبين في ترأس الاجتماع أو غير حاضرين في غضون عشر (10) دقائق من الموعد المقرر لبدء الاجتماع:

(أ) يتعين على أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين؛ أو

(ب) إذا لم يكن هناك أي أعضاء مجلس إدارة حاضرين، فينبغي للاجتماع،

تعيين عضو مجلس إدارة أو مساهم ليرأس الاجتماع، وينبغي أن يكون تعيين رئيس الاجتماع أول أعمال الاجتماع.

(4) يشار إلى الشخص الذي يرأس اجتماع للجمعية العمومية بموجب هذه المادة بلفظ "رئيس الاجتماع".

28. الحضور والتحدث من جانب أعضاء مجلس الإدارة وغير الأعضاء

(1) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتحدث أمامها، سواءً أكانوا مساهمين من عدمه.

(2) يجوز لرئيس الاجتماع أن يسمح لأشخاص آخرين ممن:

(أ) ليسوا مساهمين بالشركة، أو

(ب) لا يحق لهم خلاف ذلك ممارسة حقوق المساهمين فيما يتعلق باجتماعات الجمعية العمومية،

حضور اجتماعات الجمعية العمومية والتحدث فيها.

29. إرجاء الاجتماعات

(1) يتعين على رئيس الاجتماع إرجاء اجتماع الجمعية العمومية في الحالات التالية:

- (أ) إذا كان هذا الإجراء مطلوبًا بموجب المادة 26؛ أو
- (ب) إذا تلقى توجيهاً بذلك من الجمعية.
- (2) يجوز لرئيس الاجتماع إرجاء اجتماع الجمعية العمومية الذي يحضر فيه النصاب القانوني في الحالات التالية:
- (أ) إذا وافقت الجمعية العمومية على الإجراء؛ أو
- (ب) إذا بدا لرئيس الاجتماع أن الإجراء ضروري لحماية سلامة أي شخص يحضر الاجتماع أو لضمان مناقشة ومدولة أعمال الاجتماع بطريقة منظمة.
- (3) عند إرجاء اجتماع الجمعية العمومية، يجب لرئيس الاجتماع ما يلي:
- (أ) أن يحدد موعد ومكان لإجراء الاجتماع إليه أو يحدد وجوب استمراره في موعد ومكانه يحدده مجلس الإدارة؛ و
- (ب) أن يراعي أية توجيهات تصدرها الجمعية العمومية بشأن موعد أي إجراء ومكانه.
- (4) إذا كان من المقرر استئناف اجتماع مؤجل بعد تاريخ إرجائه بمدة تزيد عن أربعة عشر (14) يومًا تقويمًا، يتعين على الشركة أن تقدم إخطارًا بذلك مدته سبعة (7) أيام تقويمية صافية على الأقل (أي باستثناء يوم الاجتماع المؤجل واليوم الذي يُقدم فيه الإخطار):
- (أ) إلى نفس الأشخاص الذين يكون مطلوبًا تقديم إخطار اجتماعات الجمعية العمومية للشركة إليهم؛ و
- (ب) يحتوي على المعلومات ذاتها التي يكون مطلوبًا أن يحتوي عليها ذلك الإخطار.
- (5) لا يجوز مناقشة أية أعمال في اجتماع الجمعية العمومية المؤجل مما لم يكن في الإمكان مناقشتها على الوجه السليم في الاجتماع إذا لم يحدث الإجراء.

التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية

30. التصويت: عام

- (1) مع مراعاة أحكام المادة 20، يجوز البت في القرار المطروح للتصويت أمام اجتماع الجمعية العمومية برفع الأيدي ما لم يُطلب الاقتراع أصوليًا بموجب النظام الأساسي.
- (2) إذا كانت هناك مسألة منوطة، بموجب القانون المعمول به أو هذا النظام الأساسي، بأعضاء الشركة، فيجب الحصول على الموافقة على أي مسألة من هذا القبيل، ما لم يتطلب القانون المعمول به أغلبية أعلى، من قبل:

- (أ) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 30(2)(ب) و(ج)، تصويت أغلبية بسيطة للمساهمين الذين يحضرون (شخصيًا أو بالوكالة) اجتماعًا للجمعية العمومية مُنعقدًا حسب الأصول ومكتمل النصاب، ويكون لكل عضو عدد من الأصوات مساوٍ للأسهم التي يمتلكها؛ أو
- (ب) قبل تاريخ الانقضاء، فيما يتعلق بالمسائل المنصوص عليها في الملحق 1 لهذا النظام الأساسي، من خلال المساهمين عن طريق موافقة الأغلبية العظمى المساهمين؛ أو
- (ج) فيما يتعلق بتعيين أعضاء مجلس الإدارة، من قبل المساهمين وفقًا للمادة 20.
- (3) في حالة تساوي الأصوات فيما يتعلق بقرار المساهمين، لا يجوز لأي شخص أن يكون له صوت ثانٍ أو صوت مرجح.

31. الأخطاء والنزاعات

- (1) لا يجوز رفع أي اعتراض على مؤهلات أي شخص يصوت في اجتماع الجمعية العمومية إلا في الاجتماع أو الاجتماع المؤجل الذي يتم الإدلاء فيه بالصوت المعارض عليه، ويسري كل صوت لم يتم رفضه في الاجتماع.
- (2) يتعين إحالة أي اعتراض من هذا القبيل إلى رئيس الاجتماع الذي يكون قراره نهائيًا.

32. طلب الاقتراع

- (1) يجوز أن يُطلب الاقتراع على أي قرار في الحالات التالية:
- (أ) مقدمًا قبل اجتماع الجمعية العمومية الذي يُطرح فيه القرار للتصويت؛ أو
- (ب) في اجتماع الجمعية العمومية، سواءً قبل رفع الأيدي على ذلك القرار أو على الفور بعد إعلان نتيجة رفع الأيدي على ذلك القرار.
- (2) يجوز للأشخاص التالي ذكرهم طلب إجراء الاقتراع:
- (أ) رئيس الاجتماع؛
- (ب) اثنين أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة؛
- (ج) شخصان أو أكثر لهم الحق في التصويت على القرار؛ أو
- (د) شخص أو أشخاص يمثلون ما لا يقل عن عُشر حقوق تصويت الأعضاء الذين لهم الحق في التصويت على القرار.
- (3) يجوز سحب الطلب المقدم لإجراء الاقتراع في الحالات التالية:

(أ) إذا لم يكن الاقتراع قد أُجري بعد؛ و

(ب) إذا وافق رئيس الاجتماع على سحبه.

(4) لا تخل هذه المادة 32 بأحكام المادة 20.

33. الإجراء المتبع بشأن الاقتراع

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجب إجراء الاقتراعات في اجتماعات الجمعية العمومية في الموعد والمكان وبالطريقة التي يضع رئيس الاجتماع توجيهًا بها.

(2) يجوز لرئيس الاجتماع أن يعين مراقبين (لا يحتاجون أن يكونوا مساهمين) وأن يقرر كيفية إعلان النتيجة وموعد إعلانها.

(3) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، تكون نتيجة الاقتراع هي قرار الاجتماع بخصوص القرار الذي طُلب إجراء الاقتراع عليه.

(4) ينبغي أن يُجرى الاقتراع بشأن:

(أ) انتخاب رئيس الاجتماع؛ أو

(ب) مسألة إرجاء الاجتماع،

على الفور

(5) يجب إجراء الاقتراعات الأخرى خلال ثلاثين (30) يومًا من تاريخ طلبها.

(6) لا يمنع طلب الاقتراع استمرار اجتماع الجمعية العمومية، إلا بخصوص المسألة التي طُلب إجراء الاقتراع بشأنها.

(7) يجب ألا يُقدم أي إخطار بالاقتراع الذي لم يُجرى على الفور إذا كان وقت ومكان وجوب إجراء الاقتراع معلنًا في الاجتماع الذي طُلب فيه.

(8) في أية حالة أخرى، يجب أن يقدم إخطار مدته سبعة (7) أيام على الأقل يحدد وقت ومكان وجوب إجراء الاقتراع.

(9) لا تخل هذه المادة 33 بأحكام المادة 20.

34. محتوى إخطارات الوكيل

(1) يجوز أن يُعين الوكلاء تعيينًا صحيحًا فقط بموجب إخطار خطي ("إخطار الوكيل"):

- (أ) يحدد اسم وعنوان المساهم الذي عين الوكيل؛
- (ب) يحدد الشخص المعين ليكون وكيلاً عن المساهم واجتماع الجمعية العمومية الذي عُين ذلك الشخص بخصوصه؛
- (ج) يحدد تفويض وكيل المساهم والمدة التي يمكن خلالها استخدام إخطار الوكيل؛
- (د) موقع عليه من المساهم الذي عين الوكيل أو موقع عليه نيابةً عنه، أو يُوثق خلاف ذلك على النحو الذي يحدده مجلس الإدارة؛ و
- (هـ) يُسلم إلى الشركة بموجب النظام الأساسي وأية تعليمات مشتمل عليها في إخطار اجتماع الجمعية العمومية الذي يتعلق به.
- (2) يجوز للشركة أن تطلب تسليم إخطارات الوكيل في صيغة خاصة ويجوز أن تحدد صيغاً أخرى لأغراض مختلفة.
- (3) يجوز أن تحدد إخطارات الوكيل كيفية تصويت الوكيل المعين بموجهاً (أو تحدد امتناع الوكيل عن التصويت) على واحد أو أكثر من القرارات.
- (4) ما لم ينص إخطار الوكيل على خلاف ذلك، يجب أن يُعامل على أنه:
- (أ) يخول السلطة التقديرية للشخص المعين بموجبه، بصفته وكيلاً بشأن كيفية التصويت على أية قرارات فرعية أو إجرائية تُطرح أمام الاجتماع؛ و
- (ب) يعين ذلك الشخص وكيلاً فيما يتعلق بإجراء اجتماع الجمعية العمومية الذي يتعلق به وفيما يتعلق بالاجتماع ذاته.

35. تسليم إخطارات الوكيل

- (1) يجب أن يحدد أي إخطار باجتماع الجمعية العمومية العنوان أو العناوين ("عنوان إخطار الوكيل") التي ستلقى الشركة أو وكلاؤها عليها إخطارات الوكيل بخصوص ذلك الاجتماع، أو أي تأجيل له، ويُسلم في نسخة ورقية أو في صيغة إلكترونية.
- (2) الشخص الذي يحق له حضور اجتماع الجمعية العمومية أو التحدث أمامه أو التصويت فيه (سواءً برفع الأيدي أو بالاقتراع أو بغير ذلك) يظل مستحقاً لذلك بخصوص ذلك الاجتماع أو أي تأجيل له، حتى إذا سُلم إخطار وكيل ساري المفعول إلى الشركة بواسطة ذلك الشخص أو نيابةً عنه.
- (3) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 35(4) والمادة 35(5)، ينبغي أن يُسلم إخطار الوكيل إلى عنوان إخطار الوكيل في موعد أقصاه ثمانين وأربعين (48) ساعة قبل اجتماع الجمعية العمومية أو الاجتماع المؤجل الذي يتعلق به.

- (4) في حال إجراء الاقتراع بعد طلبه بمدة تزيد عن ثمان وأربعين (48) ساعة، ينبغي أن يُسلم الإخطار إلى عنوان إخطار الوكيل قبل الموعد المحدد لإجراء الاقتراع بمدة لا تقل عن أربع وعشرين (24) ساعة.
- (5) في حال عدم إجراء الاقتراع أثناء الاجتماع ولكن أُجري بعد طلبه بمدة لا تزيد عن ثمان وأربعين (48) ساعة، يجب أن يُسلم إخطار الوكيل:
- (أ) بموجب المادة 35(3)؛ أو
- (ب) في الاجتماع الذي يوجه فيه طلب إجراء الاقتراع إلى الرئيس أو الأمين سر أو أي عضو مجلس الإدارة.
- (6) يجوز إلغاء التعيين بموجب إخطار الوكيل عن طريق تسليم إخطار خطي يقدم بواسطة أو نيابة عن الشخص الذي قُدم إخطار الوكيل بواسطته أو نيابة عنه إلى عنوان إخطار الوكيل.
- (7) يسري الإخطار الذي يلغي تعيين الوكيل فقط إذا سُلم قبل أي مما يلي:
- (أ) بدء الاجتماع أو الاجتماع المؤجل الذي يتعلق به؛ أو
- (ب) (في حال عدم إجراء الاقتراع في نفس يوم الاجتماع أو الاجتماع المؤجل) الوقت المعين لإجراء الاقتراع الذي يتعلق به.
- (8) إذا لم يوقع على إخطار الوكيل الشخص الذي عين الوكيل، فيجب أن يكون الإخطار مصحوبًا بأدلة خطية تثبت سلطة ذلك الشخص الذي حرره لتحريره نيابة عن الموكل.

36. التعديلات على القرارات

- (1) يجوز تعديل القرار العادي المقترح في اجتماع الجمعية العمومية بموجب قرار عادي في الحالات التالية:
- (أ) إذا أُرسِل إخطار التعديل المقترح إلى أمين سر الشركة خطيًا من شخص له الحق في التصويت في اجتماع الجمعية العمومية الواجب اقتراح التعديل أمامه قبل أن ينعقد الاجتماع بمدة لا تقل عن ثمان وأربعين (48) ساعة (أو ذلك الموعد اللاحق الذي يحدده رئيس الاجتماع)؛ و
- (ب) إذا لم يغير التعديل المقترح، وفق الرأي المعقول لرئيس الاجتماع، نطاق القرار تغييرًا جوهريًا.
- (2) يجوز تعديل القرار الخاص أو قرار الأغلبية العظمى للمساهمين أو قرار انتخاب عضو مجلس الإدارة الواجب اقتراحه في اجتماع الجمعية العمومية بموجب قرار عادي في الحالات التالية:
- (أ) إذا اقترح رئيس الاجتماع التعديل في اجتماع الجمعية العمومية الواجب اقتراح القرار أمامه؛ و
- (ب) إذا لم يتجاوز التعديل ما هو ضروري لتصحيح خطأ نحوي أو غير جوهري في القرار.

- (3) إذا قرر رئيس الاجتماع خطأ، في تصرفه بحسن نية، أن التعديل على القرار يجانب الصواب، فلن يعمل خطأ الرئيس على إلغاء التصويت على ذلك القرار.

37. ممثلو المؤسسات

- (1) وفقاً للبند 341 من النظام القانوني للشركات، يجوز للمؤسسة التي تكون عضواً بموجب قرار من أعضائها أو أي هيئة إدارية أخرى أن تفوض شخصاً أو أشخاصاً ليكونوا ممثلين لها في أي اجتماع للجمعية العمومية للشركة.
- (2) يعتبر البند 349 من النظام القانوني للشركات سارياً أيضاً على ممثل المؤسسة (بالمعنى المقصود في البند 341 من النظام القانوني للشركات) كما لو كانت الإشارات الواردة في هذا البند إلى الوكيل تتعلق بكل من الوكيل وممثل الشركة.

38. عدم أحقية تصويت الأسهم المستحق عليها مبالغ إلى الشركة

- (1) لا يجوز ممارسة أي حقوق تصويت مرتبطة بسهم مدفوع قيمته جزئياً في أي اجتماع جمعية عمومية أو في أي تأجيل له أو على أي اقتراح تتم الدعوة إليه فيه أو فيما يتعلق به، وإذا لم يتم دفع أي مبلغ مستحق بخصوص هذا السهم بالكامل عند استحقاقه ويظل هذه المبلغ المستحق قائماً في الوقت المناسب.

39. تطبيق القواعد على اجتماعات فئة الأسهم

- (1) تسري أحكام النظام الأساسي المتعلقة باجتماعات الجمعية العمومية، مع أية تعديلات ضرورية، على اجتماعات حاملي الأسهم من أية فئة.

الجزء 4: الأسهم وتوزيعات الأسهم

40. الصلاحيات لإصدار فئات مختلفة من الأسهم

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، ومع مراعاة عدم الإخلال بالحقوق المتعلقة بأي سهم موجود، يجوز للشركة أن تصدر أسهمًا بتلك الحقوق أو القيود التي يمكن أن تُحدد بموجب قرار عادي، أو على النحو الذي يقرره المجلس مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، إذا لم يتم إصدار هذا القرار، أو إذا لم يكن القرار ينص على أحكام خاصة.
- (2) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز للشركة أن تصدر أسهمًا يتوجب استردادها أو تكون عرضة لاستردادها حسب اختيار الشركة أو اختيار حاملها، ويجوز لمجلس الإدارة تحديد شروط وأحكام وطريقة استرداد أية أسهم من هذا القبيل.

41. دفع العمولات على الاكتتاب في الأسهم

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز للشركة أن تدفع لأي شخص عمولة في مقابل قيام ذلك الشخص بما يلي:
 - (أ) الاكتتاب في الأسهم أو الموافقة على الاكتتاب فيها؛ أو
 - (ب) ضمان الاكتتابات في الأسهم أو الموافقة على ضمانها.
- (2) يجوز دفع أية عمولة من هذا القبيل على النحو التالي:
 - (أ) نقدًا أو بأسهم أو أوراق مالية مدفوع قيمتها كاملة أو مدفوع قيمتها جزئيًا، أو بشكل جزئي بطريقة واحدة وبشكل جزئي بطريقة أخرى؛ و
 - (ب) بخصوص الاكتتاب المشروط أو الاكتتاب المطلق.

42. الشركة غير ملزمة بأقل من المصالح المطلقة

- (1) باستثناء ما يتطلبه القانون، لن تعترف الشركة بأي شخص على أنه يحتفظ بالسهم على سبيل الأمانة، وباستثناء ما يتطلبه القانون أو هذا النظام الأساسي، فلن تكون الشركة بأي حال من الأحوال ملزمة بأية مصلحة في سهم أو تفر بأية مصلحة في سهم بخلاف ملكية حامل السهم المطلقة فيه وجميع الحقوق المرتبطة به.

43. شهادات الأسهم

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يتعين على الشركة أن تصدر شهادة واحدة أو أكثر لكل عضو بخصوص الأسهم التي يملكها ذلك العضو.
- (2) لا تنطبق هذه المادة على ما يلي:
 - (أ) الأسهم الصادرة دون شهادة؛ أو
 - (ب) الأسهم التي يسمح النظام القانوني للشركات للشركة ألا تصدر شهادة بخصوصها.
- (3) باستثناء ما يُنص عليه خلاف ذلك في النظام الأساسي، ينبغي أن تُصدر جميع شهادات الأسهم مجاناً.
- (4) لا يجوز إصدار أية شهادة بخصوص أسهم لها أكثر من فئة واحدة.
- (5) إذا ملك أكثر من شخص سهماً، فيجوز إصدار شهادة واحدة فقط بخصوصه.
- (6) يجب أن تحدد كل شهادة ما يلي:
 - (أ) عدد الأسهم ومن أية فئة أُصدرت؛
 - (ب) سعر إصدار تلك الأسهم؛
 - (ج) المبلغ المدفوع عليها؛ و
 - (د) أية أرقام مميزة مخصصة لها.
- (7) يجب للشهادات استيفاء الشروط التالية:
 - (أ) أن تُمهر بالختم العام للشركة؛ أو
 - (ب) أن تُحرر خلاف ذلك بموجب النظام القانوني للشركات.

44. شهادات الأسهم المجمعة

- (1) عندما تزداد الأسهم التي يحملها مساهم من فئة معينة، فيجوز للشركة أن تصدر لذلك المساهم ما يلي:
 - (أ) شهادة وحيدة مجمعة بخصوص جميع تلك الأسهم من تلك الفئة بعينها التي يملكها ذلك المساهم؛ أو
 - (ب) شهادة منفصلة فقط بخصوص تلك الأسهم التي زادت بها ملكية ذلك المساهم.

(2) عند تخفيض ملكية أسهم عضو من فئة معينة من الأسهم، يجب على الشركة للشركة أن تضمن أن المساهم تُصدر له شهادة واحدة أو أكثر بخصوص عدد الأسهم التي يملكها المساهم بعد ذلك التخفيض. ومع ذلك، لا تحتاج الشركة (في حال عدم توجيه المساهم طلبًا) إلى إصدار أية شهادة جديدة، في الحالات التالية:

(أ) إذا كانت جميع الأسهم التي لم يعد المساهم يملكها نتيجة التخفيض ممثلة بنفس الشهادة؛
و

(ب) إذا لم تكن أي من الأسهم التي يحتفظ بها المساهم بها بعد التخفيض،

قبل التخفيض مباشرة، ممثلة بنفس الشهادة.

(3) يجوز للمساهم أن يطلب من الشركة خطيًا أن:

(أ) تستبدل الشهادات المجمعة للمساهم بالشهادات المنفصلة؛ أو

(ب) تستبدل بالشهادة المجمعة للمساهم شهادتين منفصلتين أو أكثر تمثل تلك النسبة من الأسهم حسبما يحدد العضو.

(4) عندما تلتزم الشركة بذلك الطلب، فيجوز لها أن تفرض رسوم معقولة نظير ذلك والذي يحددها مجلس الإدارة.

(5) مع مراعاة أحكام المادة 45، يجب ألا تُصدر الشهادة المجمعة إلا بعد إعادة أية شركات تحل محل الشهادة المجمعة إلى الشركة لكي يتم إلغاؤها من قبل الشركة.

45. شهادات الأسهم البديلة

(1) في حال إذا كانت الشهادة الصادرة بخصوص أسهم المساهم:

(أ) قد تعرضت للتلف أو المحو؛ أو

(ب) زُعم أنها قد فُقدت أو سُرقت أو تعرضت للتلف،

فيحق لذلك المساهم أن تُصدر له شهادة بديلة بخصوص الأسهم ذاتها.

(2) إن المساهم الذي يمارس الحق في أن تُصدر له تلك الشهادة البديلة:

(أ) يجوز له في الوقت نفسه أن يمارس الحق في أن تُصدر له شهادة واحدة أو شهادات منفصلة؛

(ب) يتعين عليه أن يعيد الشهادة الواجب استبدالها إلى الشركة إذا تعرضت الشهادة للتلف أو المحو؛ و

(ج) يجب عليه أن يلتزم بتلك الشروط التي يحددها أعضاء مجلس الإدارة نحو الأدلة والتعويض ودفء الرسوم المعقولة.

الأسهم المملوكة بصيغة غير صادرها شهادة

46. الأسهم الصادرة دون شهادة

- (1) في هذه المادة، يقصد بمصطلح "القواعد ذات الصلة":
- (أ) أي حكم قابل للتطبيق من أحكام النظام القانوني للشركات وقواعد الأوراق المالية غير المصدقة عن ملكية الأسهم وإثبات ملكيتها ونقل ملكيتها، بخلاف الأسهم الصادرة بموجب شهادة؛ و
- (ب) أي قانون أو قاعدة أو ترتيبات أخرى قابلة للتطبيق تصدر بموجب ذلك الحكم.
- (2) تسري أحكام هذه المادة شريطة عدم الإخلال بالقواعد ذات الصلة.
- (3) لن يُعتد بأي حكم من أحكام النظام الأساسي يتعارض مع القواعد ذات الصلة، وفي حال تعارض ذلك الحكم مع القواعد ذات الصلة، يُحتكم إلى القواعد ذات الصلة وتكون لها الأولوية.
- (4) يجوز إصدار أي سهم أو فئة من الأسهم أو تملكها بناءً على تلك الشروط وبتلك الطرق، بحيث:
- (أ) لا تُثبت الملكية فيها أولاً يجب أن تُثبت عن طريق شهادة؛ أو
- (ب) يجب أن تُنقل ملكيتها كلياً أو جزئياً دون شهادة.
- (5) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يكون لمجلس الإدارة الصلاحية لاتخاذ تلك الإجراءات التي تترأى لهم فيما يتعلق بما يلي:
- (أ) إثبات ونقل ملكية الأسهم الصادرة دون شهادة (بما في ذلك فيما يتعلق بإصدار تلك الأسهم)؛
- (ب) أية سجلات تتعلق بحمل أسهم صادرة دون شهادة؛
- (ج) تحويل الأسهم الصادرة بموجب شهادة إلى أسهم صادرة دون شهادة؛ أو
- (د) تحويل الأسهم الصادرة دون شهادة إلى أسهم صادرة بموجب شهادة.
- (6) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز للشركة، بموجب إخطار يوجه إلى حامل السهم، أن تطلب ما يلي:
- (أ) أن يحول السهم، إذا كان صادراً دون شهادة، إلى سهم صادر بصيغة لها شهادة؛ و

(ب) أن يحول السهم، إذا كان صادرًا بموجب شهادة، إلى سهم صادر دون شهادة، لتمكينها من التعامل معه بموجب النظام الأساسي.

(7) في حال إذا:

(أ) كان النظام الأساسي يعطي أعضاء مجلس الإدارة صلاحية اتخاذ الإجراءات أو يتطلب من الأشخاص الآخرين اتخاذ إجراء، لبيع الأسهم أو نقل ملكيتها أو خلاف ذلك التصرف فيها؛ و

(ب) كانت الأسهم الصادرة دون شهادة تخضع لتلك الصلاحية، لكن الصلاحية عُبر عنها بشروط تفترض استخدام شهادة أو وثيقة خطية أخرى،

فيجوز لأعضاء مجلس الإدارة اتخاذ ذلك الإجراء الضروري أو اللازم لتحقيق النتائج ذاتها عند ممارسة تلك الصلاحية فيما يتعلق بالأسهم الصادرة دون شهادة. على وجه الخصوص، يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يتخذوا ذلك الإجراء الذي يترأى لهم لتحقيق بيع السهم الصادر دون شهادة أو نقل ملكيته أو التصرف فيه أو مصادرته أو إعادة تخصيصه أو التنازل عنه، أو خلاف ذلك تنفيذ رهن الامتياز بخصوصه.

(8) ما لم يحدد أعضاء مجلس الإدارة خلاف ذلك، ينبغي أن تُعامل الأسهم التي يحملها المساهمين بصيغة ليس لها شهادة على أنها ملكيات منفصلة عن أية أسهم يحملها المساهم في صيغة لها شهادة.

(9) يجب ألا تعامل فئة أسهم على أنها فئتان فقط لمجرد أن بعض الأسهم من تلك الفئة مملوكة بصيغة لها شهادة والبعض الآخر مملوكة بصيغة ليس لها شهادة.

الأسهم المدفوع قيمتها جزئيًا

47. رهن الشركة على الأسهم المدفوع قيمتها جزئيًا

(1) يكون للشركة رهن ("رهن الشركة") على كل سهم مدفوع قيمته جزئيًا نظير أي جزء من سعر إصدار ذلك السهم الذي لم يُدفع إلى الشركة، والمستحق على الفور أو في فترة ما لاحقة في المستقبل، سواء أكان إخطار دفع المبالغ المستحقة قد أرسل بخصوصه من عدمه.

(2) يسري على رهن الشركة على السهم ما يلي:

(أ) يكون لرهن الشركة على السهم الأولوية على أية فائدة مستحقة لطرف ثالث في ذلك السهم؛

و

(ب) يمتد رهن الشركة على السهم إلى أية أرباح الحصاص أو أية مبالغ أخرى مستحقة على الشركة بخصوص ذلك السهم وأيضًا حصيلة بيع ذلك السهم (في حال إذا نفذت الشركة الرهن وباعت السهم).

(3) يجوز لمجلس الإدارة في أي وقت أن يقرروا ألا يخضع لرهن الشركة سهم خاضع له، سواءً أكان ذلك كلياً أو جزئياً.

48. تنفيذ رهن الشركة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بأحكام هذه المادة، إذا حدث أي مما يلي:

(أ) إذا قُدم إخطار بتنفيذ الرهن بخصوص سهم؛ و

(ب) إذا لم يلتزم الشخص الذي قُدم إليه الإخطار، فيجوز للشركة أن تباع ذلك السهم بالطريقة التي يحددها مجلس الإدارة.

(2) إن إخطار تنفيذ الرهن:

(أ) يجوز أن يُقدم فقط بخصوص السهم الذي يخضع لرهن الشركة، والمستحق عليه دفع مبلغ وانقضى تاريخ استحقاق دفع ذلك المبلغ؛

(ب) يجب أن يحدد السهم المعني؛

(ج) يجب أن يطلب دفع المبلغ المستحق خلال أربعة عشر (14) يوماً من الإخطار؛

(د) يجب أن يُوجه إما إلى حامل السهم وإما إلى الشخص المستحق له بسبب وفاة حامل السهم أو إفلاسه أو خلاف ذلك؛ و

(هـ) ينبغي أن يحدد نية الشركة في بيع السهم إذا لم يتم الالتزام بالإخطار.

(3) في حال بيع الأسهم بموجب هذه المادة:

(أ) يجوز لمجلس الإدارة تفويض أي شخص بتحرير صك نقل ملكية الأسهم إلى المشتري أو الشخص الذي يسميه المشتري؛ و

(ب) لن يكون المنقول إليه ملزماً بالتقيد باستخدام المقابل المادي، ولن تتأثر ملكية المنقول إليه بأي عدم انتظام أو عدم سرعان في الإجراءات المؤدية إلى البيع.

(4) ينبغي أن يُستخدم صافي حصيلته أي بيع (بعد دفع تكاليف البيع وأية تكاليف أخرى لتنفيذ الرهن) على الوجه التالي:

(أ) أولاً، في الوفاء بكثير من المبلغ الموجود بشأنه الرهن والمستحق أيضاً في تاريخ إخطار تنفيذ الرهن؛ و

(ب) ثانيًا، إلى الشخص المستحق للسهم في تاريخ البيع، ولكن فقط بعد تسليم الشهادة الخاصة بالسهم المبيع إلى الشركة لإلغائه أو تقديم تعويض مناسب عن أية شهادات مفقودة، وشريطة عدم الإخلال بالرهن المعادل لرهن الشركة على الأسهم قبل البيع نظير أية مبالغ مستحقة بخصوص الأسهم بعد تاريخ إخطار تنفيذ الرهن.

(5) إن الإقرار القانوني من قبل عضو مجلس إدارة أو من قبل أمين سر الشركة بأن المقر عضو مجلس إدارة أو أمين سر الشركة وأن السهم قد بيع للوفاء برهن الشركة في تاريخ محدد:

(أ) يكون دليلًا قاطعًا على الحقائق الواردة فيه بحق جميع الأشخاص الذين يزعمون بأحقيتهم في السهم؛ و

(ب) يمثل ملكية صحيحة للسهم شريطة الالتزام بأية إجراءات رسمية لنقل الملكية التي يتطلبها النظام الأساسي أو القانون.

49. إخطارات دفع المبالغ المستحقة

(1) مع مراعاة أحكام النظام الأساسي وبالشروط التي تُخصص الأسهم بناءً عليها، يجوز لمجلس الإدارة إرسال إخطار ("إخطار دفع المبالغ المستحقة") إلى المساهم يطلب فيه من المساهم أن يدفع إلى الشركة المبلغ المالي المستحق ("المبلغ المستحق") بخصوص الأسهم التي يحملها ذلك المساهم في تاريخ قرار مجلس الإدارة بإرسال إخطار دفع المبالغ المستحقة.

(2) إن إخطار دفع المبالغ المستحقة:

(أ) من الممكن ألا يطلب من المساهم دفع المبلغ المستحق الذي يتجاوز إجمالي المبلغ غير المدفوع على أسهم ذلك المساهم؛

(ب) يجب أن يحدد موعد وطريقة وجوب دفع المبلغ المستحق الذي يتعلق به؛ و

(ج) يجوز أن يسمح بدفع المبلغ المستحق بالتقسيم.

(3) يتعين على المساهم أن يلتزم بمتطلبات إخطار المبالغ المستحقة على الأسهم، ولكن لن يكون المساهم ملزمًا بدفع أي مبالغ مطلوبة قبل مرور أربعة عشر (14) يومًا من إرسال الإخطار.

(4) قبل أن تتسلم الشركة أية مبالغ مستحقة بموجب إخطار دفع المبالغ المستحقة، يجوز لمجلس الإدارة:

(أ) إلغاء المبلغ المستحق، كليًا أو جزئيًا، أو

(ب) تحديد موعد لاحق للدفع بعد التاريخ المحدد في الإخطار،

بموجب إخطار خطي آخر إلى العضو الذي سُدد المبلغ المطلوب بخصوص أسهمه.

50. المسؤولية عن دفع المبالغ المستحقة

- (1) لا تسقط المسؤولية عن دفع المبالغ المستحقة على الأسهم ولا تُنقل عن طريق نقل ملكية الأسهم المطلوب دفع المبالغ المستحقة بخصوصه.
- (2) يكون الحاملون المشتركون في السهم مسؤولين مجتمعين ومنفردين عن دفع جميع المبالغ المستحقة بخصوص ذلك السهم.
- (3) مع مراعاة عدم الإخلال بالشروط التي تُخصص الأسهم بناءً عليها، يجوز لمجلس الإدارة، عند إصدار الأسهم، أن يشترط أن تتطلب إخطارات دفع المبالغ المطلوبة على الأسهم، والمرسلة إلى حاملي تلك الأسهم، منهم ما يلي:

(أ) أن يدفعوا المبالغ المستحقة التي لا تمثل نفس المبالغ، أو

(ب) أن يدفعوا المبالغ المطلوبة في أوقات مختلفة.

51. عندما لا يحتاج الأمر إصدار إخطار دفع المبالغ المستحقة

- (1) لا تدعو الحاجة إلى إصدار إخطار دفع المبالغ المستحقة بخصوص المبالغ المحددة، بالشروط التي أصدر السهم بناءً عليها، باعتبارها مستحقة إلى الشركة بخصوص ذلك السهم:
 - (أ) عند التخصيص؛
 - (ب) فور وقوع حدث معين؛ أو
 - (ج) في تاريخ يُحدد بموجب شروط الإصدار.
- (2) رغم ذلك، إذا انقضى تاريخ استحقاق سداد ذلك المبلغ ولم يُسدد، فيعامل حامل السهم المعني في جميع النواحي على أنه لم يلتزم بإخطار الدفع بخصوص ذلك المبلغ ويكون مسؤولاً عن العواقب ذاتها مثل دفع الفائدة والمصادرة.

52. عدم الالتزام بإخطار دفع المبالغ المستحقة: العواقب التلقائية

- (1) إذا كان شخص مسؤولاً عن دفع المبلغ المستحق على السهم ولم يدفعه بحلول موعد الدفع المحدد، يسري ما يلي:
 - (أ) يجوز لمجلس الإدارة إصدار إخطار المصادرة المزمع إلى ذلك الشخص؛ و
 - (ب) يتعين على ذلك الشخص، إلى أن يُدفع المبلغ المستحق على الأسهم، أن يدفع إلى الشركة فائدةً على المبلغ المستحق من التاريخ المحدد لدفع المبلغ المستحق بسعر الفائدة المتعارف عليه.

(2) لأغراض هذه المادة:

(أ) يقصد بمصطلح "تاريخ دفع المبلغ المستحق" موعد استحقاق دفع المبلغ المستحق المبين في إخطار دفع المبلغ المستحق، ما لم يرسل مجلس الإدارة إخطارًا بخلاف ذلك يحدد تاريخًا لاحقًا، وفي تلك الحالة، يكون "تاريخ دفع المبلغ المستحق" هو ذلك التاريخ اللاحق.

(ب) يقصد بمصطلح "السعر المتعارف عليه":

(i) السعر المحدد بموجب الشروط التي خُصص بناءً عليها السهم المستحق دفع مبلغ بخصوصه؛

(ii) ذلك السعر الآخر الذي حُدد في إخطار دفع المبلغ المستحق والذي يتطلب دفع المبلغ المستحق، أو خلاف ذلك قد حدده مجلس الإدارة؛

(iii) إذا لم يُحدد السعر بأية من هاتين الطريقتين، يكون بما نسبته خمسة بالمائة (5/%) في السنة.

(3) يجوز لمجلس الإدارة التنازل عن أي التزام بدفع فائدة على المبلغ المستحق على السهم، كليًا أو جزئيًا.

53. الإخطار بالمصادرة المزمع تطبيقها

(1) إن الإخطار بالمصادرة المزمع تطبيقها:

(أ) يجوز أن يُرسل بخصوص أي سهم لم يُسدّد بخصوصه المبلغ المستحق حسبما يتطلب إخطار دفع المبلغ المستحق؛

(ب) يجب أن يُرسل إما إلى حامل ذلك السهم أو إلى الشخص المستحق له بسبب وفاة حامل السهم أو إفلاسه أو خلاف ذلك؛

(ج) يجب أن يطلب سداد المبلغ المستحق على السهم وسداد أية فائدة مستحقة بحلول التاريخ الذي يكون بعد تاريخ الإخطار بمدة لا تقل عن أربعة عشر (14) يومًا؛

(د) يجب أن يحدد كيفية وجوب سداد المبلغ المستحق؛ و

(هـ) يجب أن يحدد أنه إذا لم يتم الالتزام بالإخطار، ستكون الأسهم المستحق دفع مبلغ بخصوصها عرضةً للمصادرة.

54. صلاحية مجلس الإدارة في مصادرة الأسهم

(1) إذا لم يتم الالتزام بإخطار المصادرة المزمعة في التاريخ الذي يكون المبلغ المستحق مستحقًا بحلوله في إخطار المصادرة المزمعة أو قبله، يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر مصادرة أي سهم قدم على أساسه

الإخطار، وتشمل المصادرة جميع أرباح الحصص أو المبالغ الأخرى المستحقة بخصوص الأسهم المصادرة ولم تُدفع قبل المصادرة.

55. أثر المصادرة

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، تعمل المصادرة على إسقاط ما يلي:
- (أ) جميع الفوائد في ذلك السهم، وجميع المطالبات والمطالب المرفوعة ضد الشركة بخصوصه؛
و
- (ب) جميع الحقوق والالتزامات المصاحبة للسهم فيما بين الشخص الذي كان السهم سهمه قبل المصادرة وبين الشركة.
- (2) أي سهم يُصادر بموجب النظام الأساسي:
- (أ) يُعد قد صودر عندما يقرر مجلس الإدارة مصادرته؛
- (ب) يُعد ملكًا للشركة؛ و
- (ج) يجوز أن يباع أو يعاد تخصيصه أو التصرف فيه خلاف ذلك حسبما يتراءى لمجلس الإدارة.
- (3) إذا تمت مصادرة أسهم شخص، يسري ما يلي:
- (أ) يجب على الشركة أن ترسل إخطارًا إلى ذلك الشخص بأن المصادرة قد وقعت وتقيدها في سجل الأعضاء؛
- (ب) لن يصبح ذلك الشخص بعدها عضوًا بخصوص تلك الأسهم؛
- (ج) ينبغي لذلك الشخص تسليم الشهادة بخصوص الأسهم المصادرة إلى الشركة لإلغائها؛
- (د) يظل ذلك الشخص مسؤولًا أمام الشركة عن جميع المبالغ المستحقة على ذلك الشخص بموجب النظام الأساسي في تاريخ المصادرة بخصوص تلك الأسهم، بما في ذلك أية فائدة (سواءً أكانت مستحقة قبل تاريخ المصادرة أو بعده)؛ و
- (هـ) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التنازل عن دفع تلك المبالغ، كليًا أو جزئيًا، أو تنفيذ الدفع دون أي أجر إضافي مقابل قيمة الأسهم في وقت المصادرة أو نظير أي مقابل مادي يُستلم عند التصرف فيها.
- (4) في أي وقت قبل تصرف الشركة في الأسهم المصادرة، يجوز لمجلس الإدارة اتخاذ القرار بإلغاء المصادرة فور دفع جميع المبالغ المطلوبة والفائدة المستحقة بخصوصها وبناءً على تلك الشروط الأخرى التي تتراءى لهم.

56. الإجراء التالي للمصادرة

- (1) إذا توجب التصرف في السهم المُصدّر عن طريق نقل ملكيته، يجوز للشركة أن تتقاضى المقابل المادي المحدد نظير نقل الملكية، ويجوز لمجلس الإدارة تفويض أي شخص لتحرير صك نقل الملكية.
- (2) إن الإقرار القانوني من قبل عضو مجلس الإدارة أو من قبل أمين سر الشركة بأن المُقر عضو مجلس الإدارة أو أمين سر الشركة وأن السهم قد صودر في تاريخ محدد:
 - (أ) يكون دليلاً قاطعاً على الحقائق الواردة فيه بحق جميع الأشخاص الذين يزعمون بأحقّيتهم في السهم؛ و
 - (ب) يمثل ملكية صحيحة للسهم شريطة الالتزام بأية إجراءات رسمية لنقل الملكية التي يتطلبها النظام الأساسي أو القانون.
- (3) لا يكون الشخص الذي نُقلت إليه ملكية السهم المُصدّر ملزماً بمراقبة استخدام المقابل المادي (إن وجد) ولا تتأثر ملكية ذلك الشخص بأية إجراءات غير سليمة أو غير قانونية تؤدي إلى مصادرة السهم أو نقل ملكيته.
- (4) إذا باعت الشركة سهمًا مُصدّرًا، يحق للشخص الذي كان يملكه قبل مصادرته أن يحصل من الشركة على حصيلة ذلك البيع، وصافي أية عمولة، ويستثنى من ذلك أي مبلغ:
 - (أ) كان أو من الممكن أن يصبح، مستحقًا؛ و
 - (ب) لم يُدفع، عند مصادرة ذلك السهم، من ذلك الشخص بخصوص ذلك السهم، ولكن لن يُستحق دفع أية فائدة إلى ذلك الشخص بخصوص هذه المبالغ، ولن يُطلب من الشركة تقديم تفسير عن أية مبلغ اكتسبتها عليها.

57. التنازل عن الأسهم

- (1) يجوز للمساهم أن يتخلى عن أي سهم في الحالات التالية:
 - (أ) في حال إذا كان السهم يجوز لمجلس الإدارة إصدار إخطار بالمصادرة المزمعة بخصوصه؛
 - (ب) إذا كان السهم يجوز لمجلس الإدارة مصادرته؛ أو
 - (ج) إذا كان السهم قد تمت مصادرته.
- (2) يجوز لمجلس الإدارة قبول التخلي عن ذلك السهم.
- (3) يكون تأثير التخلي على السهم هو نفس تأثير المصادرة على ذلك السهم.

(4) يجوز التعامل مع السهم الذي قد تم التخلي عنه بنفس الطريقة التي يتم بها التعامل مع السهم الذي قد تمت مصادرتة.

نقل ملكية الأسهم

58. عمليات النقل: عام

(1) يجوز نقل ملكية الأسهم الصادرة بموجب شهادة عن طريق صك نقل ملكية بأية صيغة اعتيادية أو بأية صيغة أخرى يوافق مجلس الإدارة عليها، يُحرر بواسطة أو نيابة عن:

(أ) ناقل ملكية الأسهم؛ و

(ب) المنقول إليه الملكية، إذا كان أي من الأسهم مدفوع قيمته جزئياً.

(2) لا يجوز فرض أي رسم نظير تسجيل أي وثيقة نقل ملكية أو مستند آخر يتعلق بملكية أي سهم أو يؤثر عليه.

(3) يجوز للشركة أن تحتفظ بأي وثيقة نقل ملكية يتم تسجيلها.

(4) يظل ناقل الملكية هو مالك سهم صادر دون شهادة حتى يُقيد اسم المنقول إليه في سجل المساهمين على أنه حامل لذلك السهم.

(5) يجوز لأعضاء مجلس الإدارة رفض تسجيل نقل ملكية السهم الصادر بموجب شهادة في الحالات التالية:

(أ) إذا لم يكن السهم مدفوع قيمته كاملاً؛

(ب) إذا لم يُودع نقل الملكية في المقر الرئيسي المسجل للشركة أو ذلك المكان الآخر الذي قد حدده أعضاء مجلس الإدارة؛

(ج) إذا كان نقل الملكية غير مصحوب بشهادة للأسهم التي تتعلق به، أو ذلك الدليل الآخر الذي يطلبه مجلس الإدارة بشكل معقول لإظهار حق ناقل الملكية في إجراء نقل الملكية، أو دليل على حق شخص آخر غير الناقل لإجراء النقل نيابةً عن الناقل؛

(د) إذا كان نقل الملكية بخصوص أكثر من فئة واحدة (1) من الأسهم؛ أو

(هـ) إذا كان نقل الملكية لصالح أكثر من أربعة (4) أشخاص منقول إليهم.

(6) يجوز لمجلس الإدارة رفض تسجيل نقل ملكية السهم إذا كان ذلك مخالفاً لهذا النظام الأساسي، وإذا حدث ذلك، فيتعين أن يُعاد صك نقل الملكية إلى المنقول إليه مع إخطار بالرفض ما لم يشك المجلس بأن النقل المقترح من الممكن أن ينطوي على احتيال.

59. نقل ملكية الأسهم الصادرة دون شهادة

- (1) تنفذ جميع عمليات نقل الأسهم التي تكون بصيغة غير موثقة عن طريق نظام ذي صلة ما لم تنص قواعد الأوراق المالية غير المعتمدة على خلاف ذلك
- (2) يجب ألا يُسجل نقل ملكية السهم الصادر دون شهادة إذا كانت لصالح أكثر من أربعة (4) أشخاص منقول إليهم.

الانتقال

60. انتقال الأسهم

- (1) إذا انتقلت ملكية السهم إلى المنقول إليه، يجوز للشركة فقط أن تعترف بالمنقول إليه على أنه له أية ملكية لذلك السهم.
- (2) لا يوجد نص في هذا النظام الأساسي يعفي تركة المساهم المتوفى من أي التزام بخصوص السهم الذي يملكه ذلك المساهم منفردًا أو بالاشتراك مع آخرين.
- (3) إن المنقول إليه الملكية الذي يقدم ذلك الدليل على الأحقية في الأسهم بناءً على طلب مجلس الإدارة أصوليًا:
 - (أ) يجوز له، مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، أن يختار إما أن يصبح مالكًا لتلك الأسهم وإما أن ينقلها إلى شخص آخر؛ و
 - (ب) يكون له، مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي وانتظارًا لنقل ملكية الأسهم إلى شخص آخر، نفس الحقوق التي كانت لمالك الأسهم.
- (4) رغم ذلك، ليس للمنقول إليهم الحق في الحضور في اجتماع الجمعية العمومية أو التصويت فيه بخصوص الأسهم التي يستحقونها، بسبب وفاة مالك السهم أو إفلاسه أو خلاف ذلك، ما لم يصبحوا مالكيين لتلك الأسهم.

61. ممارسة حقوق المنقول إليهم

- (1) ينبغي للمنقول إليهم الذين يرغبون في أن يصبحوا مالكيين للأسهم التي أصبحوا مستحقين لها أن يخطرُوا الشركة خطيًا بتلك الرغبة.
- (2) إذا كان السهم سهمًا صادرًا بموجب شهادة ورغب المنقول إليه السهم في نقله إلى شخص آخر، فيتعين على المنقول إليه أن يحرر صك نقل الملكية بخصوصه.
- (3) إذا كان السهم سهمًا صادرًا دون شهادة ورغب المنقول إليه السهم في نقله إلى شخص آخر، يلتزم المنقول إليه بما يلي:

- (أ) أن يضمن أن تُصدر جميع التعليمات المناسبة لتنفيذ نقل الملكية؛ أو
- (ب) أن يضمن أن السهم الصادر دون شهادة يتم تغييره إلى سهم صادر بموجب شهادة، ويحرر بعدها صك نقل الملكية بخصوصه.
- (4) يتعين أن يُعامل أي نقل يُبرم أو يُحرر بموجب هذه المادة كما لو كان قد أبرمه أو حرره الشخص الذي قد اشتق منه المنقول إليه الحقوق بخصوص السهم، وكما لو كان الحدث الذي تسبب في النقل لم يقع.

62. التزام المنقول إليهم بالإخطارات المسبقة

- (1) إذا قُدم إخطار إلى عضو بخصوص الأسهم واستحق المنقول إليه تلك الأسهم، يلتزم المنقول إليه بالإخطار إذا كان الإخطار قد قُدم للمساهم قبل أن يُقيد اسم المنقول إليه في سجل المساهمين.

تجميع الأسهم

63. الإجراء المتخذ للتصرف في أجزاء الأسهم

- (1) تسري هذه المادة في الحالات التالية:
- (أ) في حال إذا كان هناك تجميع للأسهم أو تقسيم لها؛ و
- (ب) في حال إذا كان المساهمين، نتيجة ذلك، يستحقون أجزاء من الأسهم.
- (2) يجوز لمجلس الإدارة ما يلي:
- (أ) بيع الأسهم التي تمثل أجزاء إلى أي شخص ومنهم الشركة بأفضل الأسعار التي يمكن الحصول عليها بشكل معقول؛
- (ب) تفويض أي شخص، في حال السهم الصادر بموجب شهادة، لتحرير وثيقة نقل ملكية الأسهم إلى المشتري أو الشخص الذي يسميه المشتري؛ و
- (ج) توزيع صافي حصيلة البيع بالنسبة الصحيحة بين حاملي الأسهم.
- (3) في حال إذا بلغت أحقية حامل السهم في جزء من حصيلة البيع أقل من الحد الأدنى للرقم الذي حدده مجلس الإدارة، فيجوز توزيع نصيب ذلك العضو على مؤسسة خيرية لأغراض قوانين إمارة أبوظبي/أو سوق أبوظبي العالمي.
- (4) لا يكون الشخص الذي تُنقل إليه ملكية الأسهم ملزمًا بأن يضمن استلام الشخص المستحق للأجزاء المعنية لأي مبلغ شراء.

(5) لا تتأثر ملكية المنقول إليه الأسهم بأية إجراءات غير صحيحة أو غير قانونية تؤدي إلى بيعها.

إصدارات الأسهم الجديدة

64. حقوق الأولوية في النظام القانوني للشركات

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بأحكام هذا النظام الأساسي (بما في ذلك، قبل تاريخ الانقضاء، الفقرة 3 من الملحق 1)، تسري الأحكام الواردة في النظام القانوني للشركات فيما يتعلق بإصدار وتخصيص الأوراق المالية (بما في ذلك التخصيص عملاً بالبندين 519(2) و 519(3) من النظام القانوني للشركات، بما في ذلك بيع الأسهم أو إعادة تخصيصها أو أي تصرف آخر فيها وفقاً للمادة 55(2)(ج) أو المادة 57(4)).
- (2) لأغراض البند 510 من النظام القانوني للشركات، وقبل تاريخ الانقضاء، الفقرة 3 من الملحق 1 للنظام الأساسي، يجوز لأعضاء مجلس الإدارة أن يطلبوا من المساهمين تصريحاً محدداً أو عاماً لإصدار وتخصيص الأوراق المالية (بالمعنى المقصود في المادة 64(1)). وقبل تاريخ الانقضاء، لا يجوز تخصيص الأوراق المالية بموجب تصريح عام قائم من المساهمين ما لم يتم الحصول على موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة أيضاً. ولا يجوز بأي حال من الأحوال تفويض مجلس الإدارة بإصدار وتخصيص أية أوراق مالية في حالة عدم وجود تصريح ساري المفعول.

توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى

65. الإجراء المتبع لإعلان الأرباح

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز للشركة بموجب قرار عادي أن تعلن توزيعات الأرباح، ويجوز أن يقرر مجلس الإدارة دفع توزيعات الأرباح المؤقتة.
- (2) ينبغي عدم إعلان أية توزيعات الأرباح ما لم يقدم مجلس الإدارة التوصية بشأن مبلغها. وينبغي ألا تتجاوز توزيعات الأرباح المذكورة المبلغ الذي يوصي به مجلس الإدارة.
- (3) لا يجوز إعلان أية توزيعات الأرباح أو دفعها ما لم يكن ذلك بموجب الحقوق الخاصة بالمساهمين وأحكام هذا النظام الأساسي.
- (4) ما لم يحدد قرار المساهمين إعلان توزيعات الأرباح أو قرار مجلس الإدارة بدفع توزيعات الأرباح، أو الشروط التي تُصدر الأسهم بناءً عليها، ما لم يحدد خلاف ذلك، فيجب أن تُدفع توزيعات الأرباح عن طريق الرجوع إلى ملكية أسهم كل مساهم في تاريخ القرار بإعلانها أو دفعها.
- (5) إذا قُسم رأس مال أسهم الشركة إلى فئات مختلفة، فلا يجوز دفع توزيعات الأرباح على الأسهم التي تحمل حقوق مؤجلة أو غير مميزة إذا تأخرت أية توزيعات أرباح مميزة في وقت دفعها.
- (6) يجوز لمجلس الإدارة أن يوزع على فترات أية أرباح مستحقة بمعدل ثابت إذا ظهر له أن الأرباح المتاحة للتوزيع تجيز الدفع.

(7) إذا تصرف أعضاء مجلس الإدارة بحسن نية، فلن يتحمل أعضاء مجلس الإدارة أية مسؤولية أمام حاملي الأسهم التي تمنح حقوقًا مميزة عن أية خسارة يمكن أن يتعرضوا لها بسبب الدفع القانوني لأرباح الحصص المؤقتة على الأسهم ذات الحقوق المؤجلة أو الحقوق التي ليس لها أولوية.

66. حساب توزيعات الأرباح

(1) باستثناء ما ينص النظام الأساسي عليه أو الحقوق المرتبطة بالأسهم، فإن جميع توزيعات الأرباح يسري عليها ما يلي:

- (أ) يجب أن تُعلن وتُدفع وفقًا للمبالغ المدفوعة على الأسهم التي دُفعت توزيعات الأرباح عليها؛ و
- (ب) يجب أن تُخصص وتُدفع تناسبياً إلى المبالغ المدفوعة على الأسهم أثناء أي جزء أو أجزاء من الفترة التي دُفعت بخصوصها توزيعات الأرباح.

(2) إذا أُصدر أي سهم بناءً على شروط تنص على أن السهم مؤهل للحصول على توزيعات الأرباح اعتباراً من تاريخ معين، فيتعين أن يكون ذلك السهم مؤهلاً للحصول على توزيعات الأرباح بناءً على ذلك.

(3) لأغراض حساب توزيعات الأرباح، لا يُحتسب أي مبلغ تم دفعه على السهم مسبقاً قبل تاريخ استحقاق دفع ذلك المبلغ.

67. دفع توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى

(1) في حال إذا كانت توزيعات الأرباح أو المبالغ الأخرى، التي تمثل توزيعات، مستحقة بخصوص سهم ما، فيجب أن تُدفع عن طريق وسيلة واحدة أو أكثر مما يلي:

(أ) التحويل إلى حساب بنكي يحدده مستلم التوزيع إما خطياً أو حسبما يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك؛

(ب) إرسال شيك مستحق الدفع إلى مستلم التوزيع عن طريق البريد على العنوان المسجل لمستلم التوزيع (إذا كان مستلم التوزيع حاملاً لسهم) أو (في أية حالة أخرى) إلى العنوان الذي يحدده مستلم التوزيع إما خطياً وإما حسبما يحدد مجلس الإدارة خلاف ذلك؛

(ج) إرسال شيك مستحق الدفع إلى ذلك الشخص، الذي قد حدده مستلم التوزيع، عن طريق البريد إلى ذلك العنوان الذي حدده مستلم التوزيع خطياً أو حسبما يحدد أعضاء مجلس الإدارة خلاف ذلك؛ أو

(د) بأية وسيلة دفع أخرى يتفق مجلس الإدارة عليها مع مستلم التوزيع إما خطياً وإما بتلك الوسيلة الأخرى التي يحددها مجلس الإدارة.

(2) في النظام الأساسي، يقصد بمصطلح "مستلم التوزيع"، بخصوص السهم المستحق بشأنه توزيعات الأرباح أو المبالغ الأخرى، ما يلي:

(أ) حامل السهم؛ أو

(ب) إذا كان السهم يحمله شخصان مشتركين أو أكثر، أيهما يُسمى أولاً في سجل المساهمين؛ أو

(ج) المنقول إليه، وذلك إذا لم يعد حامل السهم مستحقاً للسهم بسبب الوفاة أو بسبب الإفلاس، أو خلاف ذلك بإعمال القانون.

(3) لا يحق لأي مساهم المطالبة بأي توزيع غير نقدي.

68. الاستقطاعات من التوزيعات بخصوص المبالغ المستحقة إلى الشركة

(1) في حال إذا:

(أ) خضع السهم لرهن الشركة؛ و

(ب) كان لمجلس الإدارة الأحقية في إصدار إخطار تنفيذ الرهن بخصوصه،

فيجوز لمجلس الإدارة، بدلاً من إصدار إخطار تنفيذ الرهن، أن يستقطع من أية توزيعات الأرباح أو من أية مبالغ أخرى تُستحق بخصوص السهم أية مبالغ مالية تُستحق إلى الشركة بخصوص ذلك السهم بقدر أحقية المجلس في طلب الدفع بموجب إخطار تنفيذ الرهن.

(2) يجب أن تُستخدم المبالغ المستقطعة لدفع أي من المبالغ المستحقة بخصوص ذلك السهم.

(3) يتعين على الشركة إخطار مستلم التوزيع خطياً بما يلي:

(أ) حقيقة واي مبالغ مستقطعة؛

(ب) أي مبالغ غير مدفوعة لتوزيعات الأرباح أو المبالغ الأخرى المستحقة بخصوص السهم الناتجة عن أي من هذه الاستقطاعات؛ و

(ج) إليه استقطاع هذه المبالغ.

69. عدم فرض فائدة على التوزيعات

(1) لا يجوز للشركة أن تدفع فائدة على أية توزيعات الأرباح أو أية مبالغ أخرى تُستحق بخصوص السهم ما لم يُنص على خلاف ذلك:

(أ) في الشروط التي أصدر السهم بناءً عليها؛ أو

(ب) أحكام الاتفاق الآخر المبرم بين حامل ذلك السهم وبين الشركة.

70. التوزيعات غير المطالب بها

(1) جميع توزيعات الأرباح أو المبالغ الأخرى التي تكون:

(أ) مستحقة الدفع بخصوص الأسهم؛ و

(ب) يجوز استثمارها أو خلاف ذلك استغلالها من مجلس الإدارة لمصلحة الشركة حتى تتم المطالبة بها.

(2) لا يعمل دفع أية توزيعات الأرباح أو أية مبالغ أخرى في حساب منفصل على جعل الشركة وصيًا بخصوصها.

(3) في حال إذا:

(أ) مرت مدة اثني عشر (12) عامًا من تاريخ استحقاق توزيعات الأرباح أو المبالغ الأخرى للدفع؛ و

(ب) لم يطالب بها مستلم التوزيع،

لن يكون مستلم التوزيع مستحقًا لتوزيعات الأرباح المذكورة أو تلك المبالغ الأخرى ولن تظل مستحقة على الشركة.

71. التوزيعات غير النقدية

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بشروط إصدار السهم المعني وهذا النظام الأساسي، يجوز للشركة، بموجب قرار عادي بناءً على توصية أعضاء مجلس الإدارة، أن تقرر دفع جميع أو أي جزء من توزيعات الأرباح أو تلك التوزيعات الأخرى المستحقة بخصوص السهم عن طريق تحويل الأصول غير النقدية ذات القيمة المعادلة (بما في ذلك، على سبيل المثال وليس الحصر، الأسهم أو الأوراق المالية الأخرى في أية شركة).

(2) إذا كانت الأسهم التي تُدفع بخصوصها تلك التوزيعات غير النقدية أسهمًا صادرة دون شهادة، فيجب أن تكون أية أسهم في الشركة تصدر باعتبارها توزيعات غير نقدية بخصوصها أسهمًا صادرة دون شهادة.

(3) مع مراعاة عدم الإخلال بهذا النظام الأساسي، لأغراض دفع التوزيع غير النقدي، يجوز لأعضاء مجلس الإدارة إجراء أية ترتيبات أيًا كانت حسبما يترأى لهم، بما في ذلك، في حال إذا ظهرت أية صعوبة بخصوص التوزيع، ما يلي:

(أ) تحديد قيمة أية أصول؛

(ب) دفع مبالغ نقدية إلى أي مستلم للتوزيعات على أساس تلك القيمة لتقييم وتأمين حقوق المستلمين؛ و

(ج) انتقال أية أصول إلى الأوصياء.

72. التنازل عن التوزيعات

(1) يجوز لمستلمي التوزيعات التنازل عن أحقيتهم في توزيعات الأرباح أو التوزيعات الأخرى المستحقة بخصوص السهم، وذلك بتقديم إخطار خطي إلى الشركة بذلك، ولكن في حال:

(أ) إذا كان للسهم حامل واحد أو أكثر؛ أو

(ب) إذا كان أكثر من شخص يستحق السهم، سواءً بسبب وفاة أو إفلاس حامل واحد للسهم أو حاملي السهم المشتركين أو خلاف ذلك،

فلا يكون الإخطار ساريًا ما لم يتم التعبير عن وجوب تقديمه، وتوقيعه من جميع حاملي السهم أو الأشخاص المستحقين للسهم خلاف ذلك.

رسملة الأرباح

73. السلطة للرسملة وتخصيص مبالغ الرسملة

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة، إذا كان مخولًا بموجب قرار عادي أن ينفذ ما يلي:

(أ) أن يقرر رسملة أية أرباح للشركة (سواءً أكانت متاحة للتوزيع من عدمه) ليست مطلوبة لدفع توزيعات الأرباح ممتازة أو أية مبلغ قائم للحساب الدائن لأي من احتياطات الشركة أو أموالها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، احتياطي الدمج أو احتياطي إعادة التقييم أو احتياطي استرداد رأس مال الشركة؛ و

(ب) أن يخصص أية مبالغ يقررون رسملتها ("مبلغ الرسملة") إلى الأشخاص الذين كان يمكن أن يستحقوها إذا وزعت على سبيل توزيعات الأرباح ("الأشخاص المستحقون") وبنفس النسب.

(2) يجب استعمال مبالغ الرسملة على الأوجه التالية:

(أ) نيابة عن الأشخاص المستحقين لها؛ و

(ب) بنفس النسبة التي كان يمكن توزيع الأرباح بها عليهم.

(3) يجوز أن تُستخدم أية مبالغ رسملة في سداد المبالغ المستحقة على أية أسهم لها سعر إصدار مساوي لمبلغ الرسملة الذي يُخصص ويضاف على أنه مستحق الدفع كاملاً إلى الأشخاص المستحقين له أو حسب توجيههم.

(4) يجوز أن يُستخدم مبلغ الرسملة الذي خُصص من الأرباح المتاحة للتوزيع، للوفاء بقيمة السندات الجديدة للشركة والتي تُخصص فيما بعد وتضاف باعتبارها مدفوعة القيمة كاملةً إلى الأشخاص المستحقين لها أو حسب توجيههم.

(5) مع مراعاة أحكام النظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة ما يلي:

(أ) استخدام مبالغ الرسملة بموجب المادة 73(3) والمادة 73(4) بشكل جزئي بطريقة وبشكل جزئي بطريقة أخرى؛

(ب) إجراء تلك الترتيبات التي يقررها للتعامل مع الأسهم أو السندات التي تصبح قابلة للتوزيع في كسور بموجب هذه المادة (بما في ذلك إصدار شهادات أجزاء الأسهم أو سداد دفعات نقدية)؛
و

(ج) تفويض أي شخص لإبرام اتفاقية مع الشركة نيابة عن جميع الأشخاص المستحقين تكون ملزمة عليهم بخصوص تخصيص الأسهم والسندات إليهم بموجب هذه المادة.

الجزء 5: الترتيبات الإدارية

74. وسائل الاتصال الواجب استخدامها

- (1) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز أن يُرسل أو يُقدم أي شيء تقدمه الشركة أو ترسله بموجب هذا النظام بأية طريقة ينص النظام القانوني للشركات عليها من مستندات أو معلومات مصرح بإرسالها أو تقديمها أو مطلوب إرسالها أو تقديمها بموجب أحكام النظام القانوني للشركات بواسطة الشركة أو إليها.
- (2) مع مراعاة عدم الإخلال بالنظام الأساسي، يجوز أن يُرسل أو يُقدم أي إخطار أو مستند واجب إرساله أو تقديمه إلى عضو مجلس الإدارة بخصوص اتخاذ القرارات من قبل مجلس الإدارة، وذلك عن طريق الوسائل التي طلب عضو مجلس الإدارة الإرسال أو التقديم بواسطتها مع تلك الإخطارات أو المستندات في الوقت الراهن.
- (3) يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يتفق مع الشركة على أن الإخطارات أو المستندات المرسلة إلى ذلك العضو بطريقة معينة تُعد قد استُلمت خلال فترة زمنية محددة من إرسالها، وهي في الوقت الحالي تحديداً أقل من ثمان وأربعين (48) ساعة.

75. عدم الإخطار ببيانات الاتصال

- (1) في حال إذا:
 - (أ) أرسلت الشركة مستنديين متتاليين إلى مساهم على مدار فترة اثني عشر (12) شهراً على الأقل؛ و
 - (ب) وأعيد كل مستند من هذه المستندات دون تسليم، أو تلقت الشركة إخطاراً بأنه لم يتم تسليمه،فلن يصبح بعدها ذلك المساهم مستحقاً لتلقي إخطارات من الشركة.
- (2) يصبح المساهم الذي لم يعد مستحقاً لتلقي إخطارات من الشركة مستحقاً لتلقي تلك الإخطارات مجدداً عن طريق إرسال ما يلي إلى الشركة:
 - (أ) العنوان الجديد الواجب تسجيله في سجل المساهمين؛ أو
 - (ب) المعلومات التي تحتاجها الشركة لاستخدام وسائل الاتصالات بفعالية، وذلك إذا وافق المساهم على أن الشركة ينبغي أن تستخدم وسائل اتصال بخلاف إرسال أشياء إلى ذلك العنوان.

76. أختام الشركة

- (1) يجوز أن يُستخدم أي ختم عام للشركة بموجب سلطة مجلس الإدارة.
- (2) يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر بأية وسيلة وبأية صيغة يتوجب استخدام الختم العام.
- (3) ما لم يقرر مجلس الإدارة خلاف ذلك، إذا كان للشركة ختم عام ومُهرت به وثيقة، فيجب أن يوقع على الوثيقة شخص واحد مفوض على الأقل في حضور شاهد يصادق على صحة التوقيع.
- (4) لأغراض هذه المادة، يقصد بالشخص المفوض:
 - (أ) أي عضو مجلس إدارة بالشركة؛
 - (ب) أمين سر الشركة؛ أو
 - (ج) أي شخص مفوض من مجلس الإدارة لغرض التوقيع على المستندات التي يمهر بها الختم العام.
- (5) إذا كان للشركة ختم رسمي مخصص للاستخدام خارج البلاد، فيجوز أن يُمهر به المستند إذا كان استخدامه على ذلك المستند، أو تلك المستندات من الفئة التي تنتهي إليها، مصرحًا به بموجب قرار من مجلس الإدارة.

77. التخلص من المستندات

- (1) يحق للشركة أن تتخلص مما يلي:
 - (أ) جميع مستندات نقل ملكية الأسهم التي قد سُجلت، وجميع المستندات الأخرى التي وضعت على أساسها أية قيود في سجل المساهمين، من ست (6) سنوات بعد تاريخ التسجيل؛
 - (ب) جميع مستندات تفويض أرباح الحصص أو التغييرات أو الإلغاءات الخاصة بمستندات تفويض أرباح الحصص، والإخطارات بتغيير العنوان، من عامين بعد تسجيلها؛
 - (ج) جميع شهادات الأسهم التي أُلغيت بعد مرور عام واحد من تاريخ إلغائها؛
 - (د) جميع أوامر دفع وشيكات أرباح الحصص المدفوعة بعد مرور عام واحد من تاريخ دفعها فعليًا؛ و
 - (هـ) جميع إخطارات الوكيل بعد مرور عام واحد من تاريخ انتهاء الاجتماع الذي يتعلق به إخطار الوكيل.
- (2) إذا تخلصت الشركة من مستند بحسن نية، بموجب النظام الأساسي، ودون إخطار بأية مطالبة يمكن أن يكون المستند متعلقًا بها، فمن المفترض قطعًا لصالح الشركة ما يلي:

- (أ) أن القيود الواردة في السجل، والتي تفيد بأنه قد حُرر وأُبرم على أساس وثيقة نقل الملكية أو مستند آخر تم إتلافه والتخلص منه قد أُجريت وفق الأصول المرعية وكما ينبغي؛
- (ب) أن أي وثيقة نقل ملكية تم إتلافه والتخلص منها على هذا النحو كان صَـكًا ساريًا ونافذًا وتم تسجيله أصوليًا وعلى نحو سليم؛
- (ج) أن أية شهادة أسهم تم إتلافها والتخلص منها على هذا النحو كانت شهادة سارية ونافذة وتم تسجيلها أصوليًا وعلى نحو سليم؛ و
- (د) أن أي مستند آخر تم إتلافه والتخلص منه على هذا النحو كان مستندًا ساريًا ونافذًا بموجب بياناته المسجلة في دفاتر الشركة أو سجلاتها.
- (3) لا تفرض هذه المادة على الشركة أية مسؤولية لم تكن لتضطلع بأدائها خلاف ذلك إذا أتلفت وتخلصت من أي مستند قبل وقت سماح هذه المادة لها بأن تفعل ذلك.
- (4) في هذه المادة، تشمل الإشارات إلى التخلص من أي مستند الإشارة إلى التخلص منه بأي طريقة.

78. عدم وجود الحق في الاطلاع على الحسابات والسجلات الأخرى

- (1) باستثناء ما ينص القانون عليه أو يفوض مجلس الإدارة به أو ينص عليه في قرار عادي للشركة، لن يحق لأي شخص معاينة أي من السجلات والمستندات المحاسبية أو السجلات والمستندات الأخرى للشركة لمجرد كونه عضوًا.

79. مخصص الموظفين فور التوقف عن العمل

- (1) يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر وضع مخصص لمصلحة الأشخاص الذين تعينهم الشركة أو سبق أن عينتهم الشركة أو أي من الشركات التابعة لها (بخلاف عضو مجلس الإدارة أو عضو مجلس الإدارة السابق أو العضو الصوري) فيما يتعلق بإيقاف مشروع الشركة أو الشركات التابعة لها أو نقل مشروع الشركة أو الشركات التابعة لها، كليًا أو جزئيًا، إلى أي شخص.

80. إخطار الشركة من قبل بعض المساهمين

- (1) قبل تاريخ الانقضاء، ولأغراض تمكين الشركة من مراقبة ما إذا كان تاريخ الانقضاء قد حل أم لا، يجب على أي جهة حكومية:

- (أ) تصبح مساهمًا في الشركة؛
- (ب) لم تعد مساهمًا في الشركة؛
- (ج) تصبح مساهمًا رئيسيًا، أو تستحوذ على عدد من الأسهم تمثل، مجتمعة مع الأسهم المملوكة من قبل الشركات التابعة لها، نسبة خمسة وعشرين بالمائة (25٪) أو أكثر من إجمالي رأس

مال الشركة المُصدر (وعند تحديده بأكثر في أي إخطار وفقاً لهذا البند (ج) لا يكون مطلوباً إلا عند تجاوز حد الخمسة وعشرين بالمائة (25٪)؛

(د) لم تعد مساهماً رئيسياً، أو لم تعد (هي والشركات التابعة لها) تمتلك أسهماً تمثل خمسة وعشرين بالمائة (25٪) أو أكثر من إجمالي رأس مال الشركة المُصدر؛

(هـ) تكون مساهماً في الشركة في الوقت الذي أصبحت فيه جهة حكومية؛ أو

(و) تكون مساهماً في الشركة في الوقت الذي لم تعد فيه جهة حكومية،

أن تخطر الشركة على الفور، وعلى أي حال خلال عشرون (20) يوم عمل من وقوع الحدث ذي الصلة المشار إليه في هذه المادة (1)80، إخطار الشركة (عن طريق إخطار خطي يُقدم إلى مجلس الإدارة) بوقوع مثل هذا الحدث بما في ذلك المعلومات المنصوص عليها في المادة (2)80. وتحققاً لهذه الأغراض، يجوز تقديم إخطار من جانب شخص آخر (سواء كان هو نفسه مساهماً في الشركة أم لا) نيابةً عن هذا الكيان الحكومي.

(2) يجب أن يتضمن الإخطار المُرسَل بموجب المادة (1)80 ما يلي:

(أ) اسم الجهة الحكومية بالكامل وعنوانها وتاريخ وقوع الحدث ذي الصلة المشار إليه في المادة (1)80؛

(ب) عدد الأسهم التي تمتلكها الجهة الحكومية في الشركة في التاريخ المحدد في المادة رقم (2)80(أ)؛

(ج) الشركة القابضة التي تسيطر على الجهة الحكومية، إذا كانت الجهة الحكومية ذات الصلة تقع ضمن نطاق البند (ج) من تعريف "الجهة الحكومية" المنصوص عليه في المادة (1)1؛

(د) العنوان (وعنوان البريد الإلكتروني) الذي يمكن إرسال الإخطارات وفقاً للمادة (3)80 عليه؛

و

(هـ) في الحالات التي تنطبق فيها المادة (1)80(ج) أو (د)، يتم تجميع هوية جميع هذه الشركات التابعة المساهمة مع هوية الكيان الحكومي مُقَدِّم الإخطار، وإلى الحد المعروف من قبل الكيان الحكومي مُقَدِّم الإخطار، وفق المعلومات المنصوص عليها في المواد (2)80(أ) - (د) فيما يخص كافة الشركات التابعة.

(3) قبل تاريخ الانقضاء، ولأغراض تمكين الشركة من مراقبة ما إذا كان تاريخ الانقضاء قد حل أم لا، يجب على أي جهة حكومية تكون، في التاريخ ذي الصلة، مساهماً في الشركة، أن تخطر الشركة، بناءً على طلب الشركة المقدم من خلال إخطار الجهة الحكومية على العنوان (وعنوان البريد الإلكتروني) المقدم من قبل هذه الجهة الحكومية وفقاً للمادة (1)80، (عن طريق خطي يُقدم إلى مجلس الإدارة) بعدد الأسهم التي تمتلكها هذه الجهة الحكومية في الشركة كما في التاريخ المحدد من قبل الشركة في إخطارها.

ويجب تقديم أي إخطار من هذا القبيل من قبل الجهة الحكومية في غضون عشرون (20) أيام تقويمية من استلام طلب الشركة (وتحقيقاً لهذه الأغراض، يجوز تقديم إخطار من جانب شخص آخر (سواء كان هو نفسه مساهماً في الشركة أم لا) نيابةً عن هذا الكيان الحكومي).

(4) وفي الحالات التي:

(أ) تتوفر فيها لدى مجلس الإدارة أسباب منطقية للاعتقاد بحلول تاريخ الانقضاء (الذي، وفقاً للظروف وعلى سبيل المثال لا الحصر، يشمل مكان معلومات ملكية الأسهم المتاحة للشركة (بما يشمل المعلومات التي تحتفظ بها سوق أوظيفي للأوراق المالية، إلى الحد الذي يحق معه للشركة الوصول إلى هذه المعلومات)، عند النظر إليها جنباً إلى جنب مع الإخطارات السابقة المقدمة إلى الشركة فيما يتعلق بملكيات الأسهم من جانب الكيانات الحكومية (سواءً بموجب المادة 80(1) أو 80(3)، أو خلافه)، بما يشير إلى احتمالية حلول تاريخ الانقضاء)؛

(ب) لم يُخطر فيها كيان حكومي، بموجب المادة 2(2)(أ) أو خلافه، الشركة كتابياً بحلول تاريخ الانقضاء بالفعل في غضون مدة عشرة (10) أيام عمل تالية للتاريخ الذي يعتقد مجلس الإدارة لأسباب معقولة أنه هو تاريخ الانقضاء.

فإنّ الشركة تقدّم إخطاراً كتابياً إلى جميع المساهمين (باللغتين الإنجليزية والعربية) بأن لديها أسباباً معقولة للاعتقاد بحلول تاريخ الانقضاء وأنها تسعى إلى إثبات ما إذا كان هذا التاريخ قد وقع بالفعل أم لا ("إخطار تحديد الانقضاء"). ويدعو إخطار تحديد تاريخ الانقضاء هذا جميع المساهمين الذين يكونون عبارة عن كيانات حكومية إلى تزويد الشركة (عن طريق إخطار كتابي موجه إلى مجلس الإدارة في غضون مدة عشرين (20) يوم عمل بعد تسليم إخطار تحديد تاريخ الانقضاء) بالمعلومات المُشار إليها في المادة 80(2) (تُقدّم هذه المعلومات كما في التاريخ المحدد في إخطار تحديد تاريخ الانقضاء) وتوضيح أن عواقب عدم الاستجابة ستكون على النحو المنصوص عليه في الجزء المتبقي من هذه المادة 80(4). وعند انتهاء مدة العشرين (20) يوم عمل هذه، مع النظر فيما إذا كان تاريخ الانقضاء قد وقع أم لا، لا تكون الشركة ملزمةً بمراجعة أي أسهم يملكها عضو في الظروف التي يتم فيها استيفاء جميع الشروط التالية فيما يتعلق بهذا العضو:

(i) عدم استجابة هذا المساهم لإخطار تحديد تاريخ الانقضاء (وعدم استجابة أي مساهم آخر لإخطار تحديد تاريخ الانقضاء الذي يشير إلى أنه تابع للمساهم الأول)؛

(ii) عدم إخطار هذا المساهم الشركة مسبقاً (سواءً بموجب المادة 80(1) أو 80(3)، أو خلافه) بأنه كيان حكومي تحقيقاً لأغراض هذه المواد؛

(iii) أي من: (أ) لم يسبق لأي مساهم آخر (أو مساهم سابق) إخطار الشركة (سواءً بموجب المادة 80(1) أو 80(3)، أو خلافه) بأنه كيان حكومي تحقيقاً لأغراض هذه المواد وتعريف نفسه أنه تابع للعضو المعني، أو (ب) إخطار أي عضو آخر (أو عضو سابق) الشركة (سواءً بموجب المادة 80(1)، أو 80(3) أو خلافه) بأنه كيان حكومي تحقيقاً لأغراض هذه المواد وتعريف نفسه أنه تابع للمساهم المعني، ولكن لا يكون المساهم المعني (في ذلك الوقت) كياناً حكومياً،

وتحقيقاً لهذه الأغراض، تتضمن الإشارات إلى إخطار مساهم ما إخطاراً قدّمه شخص آخر (سواء كان هو نفسه مساهماً في الشركة أم لا) نيابةً عن هذا المساهم.

(5) بصرف النظر عن المادة 2(1)(أ)، يجوز للشركة، بالحصول على أصوات الأغلبية البسيطة من أعضاء مجلس الإدارة الذين لا يمثل مساهمهم الرئيسي كيان حكومي، تأجيل تاريخ الانقضاء لحين انتهاء العملية المنصوص عليها في المادة 80(5).

(6) دون المساس بالحكم الأخير من المادة 80(4)، فإن عدم امتثال أي عضو لهذه المادة 80 لا:

(أ) يُبطل أي صفقة أو يؤثر فيها بأي شكل من الأشكال؛ ولا

(ب) يؤدي إلى وقوع أي مسؤولية على هذا المساهم.

تعويض أعضاء مجلس الإدارة والتأمين عليهم

81. التعويض

(1) مع مراعاة عدم الإخلال بالمادة 81(2)، يجوز تعويض عضو مجلس الإدارة المعني أو المسؤول أو المدير الأول أو عضو مجلس الإدارة البديل بالشركة أو شركة تابعة من أصول الشركة عن أي مما يلي:

(أ) أية مسؤولية أو التزام يكابده ذلك الشخص فيما يتعلق بأي إهمال أو تقصير أو مخالفة للواجب أو خيانة للأمانة من قبله أو أي مسؤولية أخرى يكابدها في تنفيذ واجباته، أو ممارسة صلاحياته أو فيما يتعلق بواجباته أو صلاحياته أو مناصبه؛

(ب) أية مسؤولية أو التزام يكابده ذلك الشخص فيما يتعلق بأنشطة الشركة أو شركة ذات صلة بصفته وصياً على برنامج معاشات مهنية (المبين تعريفه في البند 222(6) من النظام القانوني للشركات)؛ أو

(ج) أي مسؤولية أو التزام يكابده ذلك الشخص بصفته مسؤولاً بالشركة أو شركة ذات صلة.

(2) لا تفوض هذه المادة بأي تعويض قد يكون محظوراً أو يصبح ملغياً بموجب أي حكم من أحكام النظام القانوني للشركات أو بموجب أي حكم آخر من أحكام القانون المعمول به، وتُفسر المادة 81(1) وفقاً لذلك.

(3) في هذه المادة:

(أ) تعني الإشارات إلى "شركة ذات صلة" أي عضو في المجموعة من وقت لآخر بخلاف الشركة؛

و

(ب) يُقصد بمصطلح "عضو مجلس الإدارة المعني أو المسؤول أو المدير الأول أو عضو مجلس الإدارة البديل" أي عضو مجلس الإدارة أو مسؤول أو مدير أول أو عضو مجلس الإدارة بديل أو أي عضو مجلس الإدارة أو مسؤول أو مدير أول أو عضو مجلس الإدارة بديل سابق بالشركة أو بشركة ذات صلة.

82. التأمين

(1) يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر شراء التأمين والاحتفاظ به على نفقة الشركة لمصلحة أي عضو مجلس إدارة أو مسؤول أو مدير أول أو عضو مجلس إدارة بديل معني بخصوص أية خسارة ذات صلة.

(2) في هذه المادة:

(أ) "الشركة ذات الصلة": لها نفس المعنى المنصوص عليه في المادة 81(3)(أ)؛

(ب) "عضو مجلس الإدارة أو المسؤول أو المدير الأول أو عضو مجلس الإدارة البديل المعني" له نفس المعنى المنصوص عليه في المادة 81(3)(ب)؛ و

(ج) يقصد بمصطلح "الخسارة ذات الصلة" أية خسارة أو التزام قد كابدته عضو مجلس الإدارة أو المسؤول أو المدير الأول أو عضو مجلس الإدارة البديل المعني أو من الممكن أن يكابده فيما يتعلق بالتزامات أو صلاحيات ذلك الشخص بخصوص الشركة، أو أية شركة ذات صلة أو أي صندوق معاشات أو برنامج أسهم الموظفين بالشركة أو شركة ذات صلة.

الملحق 1

المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى للمساهمين

1. أي دمج أو اندماج أو توحيد لشركة من شركات المجموعة مع أي جهة أخرى بخلاف شركات المجموعة ذات الصلة؛
2. أي تعديلات على النظام الأساسي؛
3. التغييرات التي تطرأ على رأس مال الشركة أو على الحقوق المرتبطة بأي من الأسهم؛
4. تصفية الشركة في غير حالات الإعسار أو حلها؛
5. بدء أو تنفيذ أي إجراءات حماية أو إعسار أو حراسة على الشركة؛
6. أي إيقاف لتطبيق أي حكم من أحكام هذا النظام الأساسي يحظر على عضو مجلس الإدارة خلاف ذلك من المشاركة في اجتماع مجلس الإدارة أو التصويت فيه؛ و
7. أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا النظام الأساسي تتطلب قراراً للأغلبية العظمى من المساهمين.

الملحق 2

المسائل التي تتطلب موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة

في هذا الملحق 2، يعني "النطاق المعتمد":

(أ) إنتاج اليوريا والأمونيا والأسمدة الغازية الأخرى (بخلاف الأسمدة الفوسفاتية) بهدف التصدير والتوزيع؛ و

(ب) أي خطوط أعمال جديدة تدخلها الشركة بعد الحصول على موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة.

1. الدخول في خطوط أعمال جديدة من قبل شركة من شركات مجموعة لا علاقة لها بالنطاق المعتمد؛
2. التغييرات التي تطرأ على رأس مال شركة جوهريّة من شركات المجموعة (بخلاف ما يتعلق بالتغييرات التي تطرأ على رأس مال شركة جوهريّة من شركات المجموعة تكون مملوكة بالكامل للشركة بشكل مباشر أو غير مباشر قبل هذا التغيير مباشرة وعند حدوثه)؛
3. أي إصدار أو تخصيص لأوراق مالية، أو أي بيع أو إعادة تخصيص أو أي تصرف آخر في الأسهم وفقاً للمادة 55(2)(ج) أو 57(4)،، في الحالات التي (1) يكون فيها الأعضاء قد أصدروا قراراً مناسباً للأغلبية العظمى للأعضاء وفقاً للفقرة 3 من الملحق 1 الخاصة بمنح السلطة العامة (بدلاً من سلطة محددة بشروط محددة لصفحة معينة) لأعضاء مجلس الإدارة للقيام بالأمر ذاته و(2) تظل هذه السلطة من الأعضاء سارية وقابلة للممارسة وفقاً لشروطها؛
4. تصفية شركة جوهريّة من شركات المجموعة في غير حالات الإعسار أو حلها؛
5. بدء أو تنفيذ أي إجراءات حماية أو إعسار أو حراسة على شركة جوهريّة من شركات المجموعة ما لم يكن ذلك مطلوباً بموجب القانون المعمول به؛
6. بيع أو نقل أو إلغاء دمج أو المساهمة أو أي تصرف آخر في أي أصول جوهريّة لشركة من شركات المجموعة، أو الاستحواذ على أي أصول جوهريّة من قبل شركة من شركات المجموعة، في كل حالة خارج سياق العمل المعتاد (تم تحديد أن بيع الأسمدة النيتروجينية يُعتبر ضمن سياق العمل المعتاد) تزيد قيمتها السوقية العادلة عن خمسين (50) مليون دولار أمريكي؛
7. الدخول في أي مشاريع مشتركة أو شراكات أو اتحادات تنطوي على استثمار يتجاوز خمسين (50) مليون دولار أمريكي أو إجراء تعديل جوهري لشروطها أو إنهائها، أو تأسيس عمليات إنتاج أو تجارة في الأسمدة النيتروجينية في أي أسواق أو مناطق جغرافية جديدة خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، من قبل أي شركة من شركات المجموعة؛

8. بدء أو تسوية الدعاوى الجوهرية أو إجراءات التحكيم أو مسائل الإنفاذ من قبل أي شركة من شركات المجموعة بمبلغ يتجاوز خمسة (5) ملايين دولار أمريكي؛
9. بنود النفقات الرأسمالية الرئيسية لأي شركة من شركات المجموعة (بخلاف الصيانة أو النفقات الرأسمالية الدورية) التي تزيد عن خمسين (50) مليون دولار أمريكي في أي سنة مالية؛
10. الموافقة أو أي تغيير على: (1) خطط الحوافز الإدارية للإدارة العليا و/أو الرئيس التنفيذي لشركة فرتيل؛ أو (2) خطط حوافز إدارة رأس المال لشركة من شركات المجموعة؛ أو (3) سياسة/سياسات التعويض المنطبقة على الفريق التجاري لشركة من شركات المجموعة؛
11. أي تغيير يطرأ على السنة المالية للشركة أو المجموعة؛
12. إقرار الميزانية السنوية للشركة والمجموعة لأي سنة مالية (على النحو المشار إليه في المادة 5(2)(ب)) أو أي تعديل عليها؛
13. الموافقة أو تعديل التحديث السنوي لخطة عمل المجموعة (على النحو المشار إليه في المادة 5(2)(أ))؛
14. أي تعديلات على سياسة توزيع الأرباح المجموعة أو الموافقة على أي توزيع لا يتوافق معها؛
15. فيما يتعلق بأي شركة من شركات المجموعة، تكبد ديون مصرفية أو غيرها من الديون أو تقديم ضمان أو دعم ائتماني آخر بأكثر من مائة (100) مليون دولار أمريكي لكل تسهيل، أو إبرام أي تسهيل ائتماني متجدد يسمح بإجمالي سحوبات مستحقة تزيد عن مائة (100) مليون دولار أمريكي (ولدرء الشك، بمجرد الموافقة على التسهيلات المتجددة هذه، لن تتطلب عمليات السحب موافقات أخرى)، أو منح ضمان على أي أصول لشركة من شركات المجموعة بقيمة تزيد عن مائة (100) مليون دولار أمريكي لكل ضمان، بما يشمل في كل حال وذلك بخلاف الترتيبات المبرمة حصريًا بين شركات المجموعة ذات الصلة؛
16. التغييرات في مبادئ المحاسبة باستثناء ما يقتضيه القانون المعمول به؛
17. تغيير الإقامة الضريبية للشركة أو أي إعادة تنظيم للمجموعة من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على الوضع الضريبي للشركة أو المجموعة؛
18. التبرعات السياسية أو الخيرية من قبل أي شركة من شركات المجموعة (باستثناء تنفيذ جميع مبادرات المسؤولية الاجتماعية للشركات التي اقترحتها شركة فرتيل وفقًا للسياسات ذات الصلة المنطبقة على شركة فرتيل فيما يتعلق باستغلالها للأراضي وعملياتها في منطقة الرويس الصناعية في أبوظبي)؛
19. الصفقات التي تشمل أي شركة من شركات المجموعة وجهة خاضعة للعقوبات أو شركة تابعة لجهة خاضعة للعقوبات؛
20. أي تغيير في سياسة الشركة فيما يتعلق بتشكيل مجلس الإدارة، باستثناء ما يقتضيه القانون أو اللوائح المعمول بها؛

21. فيما يتعلق بلجان مجلس الإدارة:

(أ) أي تغيير:

- (i) في اختصاصات أي لجنة من لجان مجلس الإدارة؛
- (ii) في عدد الأعضاء الذين يشكلون أي لجنة من لجان مجلس الإدارة؛
- (iii) في أعضاء أي لجنة من لجان مجلس الإدارة، إلا بالقدر الذي يتم فيه إجراء أي تغييرات من هذا القبيل في هوية الأعضاء وفقًا للمادة 9(3)؛ أو
- (iv) في نطاق صلاحيات أو أدوار أو مسؤوليات أي لجنة من لجان مجلس الإدارة، ما لم يكن ذلك مطلوبًا بموجب القانون المعمول به؛

(ب) حل أي لجنة من لجان مجلس الإدارة؛ أو

(ج) إنشاء أي لجان جديدة لمجلس الإدارة؛

22. تعيين أي شخص بصفة:

(أ) المدير المالي أو المدير التجاري أو المستشار العام للشركة؛ أو

(ب) نائب في أي من المناصب المشار إليها في الفقرة 22(أ) أعلاه؛

23. تعيين (أو السماح لشركة فرتيل بتعيين) أي شخص كرئيس تنفيذي لشركة فرتيل، أو نائب للرئيس التنفيذي لشركة فرتيل؛

24. تعيين أي عضو مجلس إدارة كرئيس أو نائب رئيس، أو تغيير هوية الرئيس أو نائب الرئيس (بشرط أنه في حالة توقف عضو مجلس الإدارة المعين كرئيس أو نائب رئيس عن شغل منصبه كعضو إدارة وبالتالي إلغاء هذا التعيين تلقائيًا، فلا يشكل ذلك، في حد ذاته، تغييرًا في هوية الرئيس أو نائب الرئيس (حسب مقتضى الحال) وبشرط أيضًا أن يخضع أي تعيين لاحق في أي من هذين المنصبين لهذه الفقرة 24؛

25. تعيين عضو مجلس إدارة بديل في الحالات المنصوص عليها في المادة 20(6)(أ)(ii)؛

26. أي تقرير بأن يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين أمام الشركة عن أية مكافأة تقاضوها بصفتهم أعضاء مجلس إدارة أو مسؤولين آخرين أو موظفين آخرين بالشركات التابعة لها أو بأية جهة مؤسسية أخرى للشركة مصلحة فيها؛

27. أي إدراج للشركة أو قبول إدراج أي من أسهم الشركة أو أي أوراق مالية أخرى أو تداولها (سواء كانت أسهمًا أو ديونًا أو إيصالات إيداع أو أوراقًا مالية أخرى) في أي سوق للأوراق المالية أو أي بورصة أخرى للأوراق المالية (لكن باستثناء قبول أسهم الشركة للتداول في سوق أوظيفي للأوراق المالية في تاريخ الاعتماد)؛

28. أي شطب للشركة أو إلغاء إدراج أو قبول لتداول أسهم الشركة أو أي أوراق مالية أخرى (سواء كانت أسهمًا أو ديونًا أو إيصالات إيداع أو أوراقًا مالية أخرى) في أي سوق للأوراق المالية أو أي بورصة أخرى للأوراق المالية (بما في ذلك سوق أبوظبي للأوراق المالية)؛ و

29. أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا النظام الأساسي على أنها تتطلب موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة،

ولأغراض هذا النظام الأساسي، فإن الموافقة على أي خطة عمل و/أو ميزانية سنوية على النحو المشار إليه في الفقرة 12 و/أو 13 (حسب الاقتضاء) لا تعني أو تعتبر موافقة على أي مسألة أخرى ضمن خطة العمل هذه و/أو الميزانية السنوية التي تتطلب في حد ذاتها موافقة الأغلبية العظمى لمجلس الإدارة أو قرار من الأغلبية العظمى للأعضاء.

ملحق رقم 3
الفروع المشاركة لبنوك تلقي الاكتتاب
بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي
بنك أبوظبي الأول ش.م.ع

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	مجمع الأعمال - أبو ظبي	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	خليفة بارك، القرم، ص.ب: 6316
2	العين الجديد	العين- أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	العين، ص.ب: 18781
3	برج بنك أبو ظبي الأول	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثالثة بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	تقاطع شارع الشيخ خليفة وشارع بني ياس، ص.ب: 2993
4	البطين	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثالثة بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع رقم 9، بجوار محطة حافلات البطين ومول البطين، ص.ب: 7644
5	شارع الشيخ راشد	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع المطار- بناية أوتيل رامي، أبو ظبي
6	بر دبي	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً	مبنى عبدالله الرستماني، شارع خالد بن الوليد، بر دبي، ص.ب: 115689
7	شارع الشيخ زايد	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	القوز، بجوار الماس الذهبي، ص.ب: 52053

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتاب	عنوان الفرع
			يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً	
8	فرع الجميرة	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع شاطئ جميرا - ام سقيم- بناية لينك انترناشيونال
9	فرع ديرة	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع أبوبكر الصديق- ديرة
10	فرع جبل علي	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	بوابة رقم 5- قرب غرفة التجارة والصناعة
11	فرع رأس الخيمة (بنك أبوظبي الوطني سابقاً)	رأس الخيمة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع كورنيش القواسم- قرب مستشفى ان ام سي رويال، رأس الخيمة
12	الفجيرة	الفجيرة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً	مقابل مسرح بلازا، شارع حمدان بن عبدالله، ص.ب: 79
13	الشارقة	الشارقة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	الريم بلازا، الطابق الأرضي، كورنيش البحيرة، الشارقة، ص.ب: 1109
14	أم القيوين	أم القيوين	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى	مبنى رقم 211، شارع الملك فيصل، منطقة

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتاب	عنوان الفرع
			يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	الساعة الواحدة بعد الظهر	الميدان، أم القيوين، ص.ب: 733
15	عجمان	عجمان	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	مركز اللولو، شارع الاتحاد، عجمان
16	شارع السلام	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع السلام - أبوظبي
17	الخبيرة	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثالثة بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	بجانب سبينيس - شارع الخالدية - أبوظبي
18	عود التوبة	العين- أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	العين، عود التوبة، ص.ب: 18781
19	الرويس	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء) يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	السوق المركزي - مجمع أدنوك للاسكان - الرويس
20	أدنوك - المقر الرئيسي	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثالثة بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	المقر الرئيسي - شركة أدنوك - شارع الكورنيش - أبوظبي
21	فرع زادكو - مجمع خليفة للطاقة	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثالثة بعد الظهر (من يوم السبت إلى الخميس)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	مكتب زادكو - شارع الكورنيش - أبوظبي

بنك تلقي الاككتاب
بنك المارية المحلي ذ.م.م⁷

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاككتاب	عنوان الفرع
1	بنك المارية المحلي ذ.م.م	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الخامسة مساءً (من يوم السبت إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الخامسة مساءً (من يوم السبت إلى الخميس)	454 شارع شخبوط بن سلطان أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

⁷ سيتم قبول طلبات الاككتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقيمي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

ملحق رقم 4

استثمارات الشركة في الشركات التابعة لها⁸

#	اسم الشركة	مكان التأسيس	رأس المال بالدرهم الإماراتي	مشاركة الشركة من رأس المال بالدرهم الإماراتي	نسبة الملكية المسجلة / بصفتها المالك المستفيد
-1	فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد	الإمارات العربية المتحدة – سوق أبوظبي العالمي	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 1000 دولار أمريكي • 1000 سهم بسعر 1 دولار أمريكي لكل سهم 	مشاركة الشركة من رأس المال بمقدار 1,000 دولار أمريكي	100% / 100%
-2	فيرتيغلوب فرنسا اس اى اس	فرنسا	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 1000 يورو • 1000 سهم بسعر 1 يورو لكل سهم 	مشاركة الشركة من رأس المال بمقدار 1,000 يورو	100% / 100%
-3	فيرتيليزرس 1 هولدنغ ليمتد	الإمارات العربية المتحدة – سوق أبوظبي العالمي	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 0.01 دولار أمريكي • 100 سهم بسعر 0.0001 دولار أمريكي لكل سهم 	مشاركة الشركة من رأس المال بمقدار 0.01 دولار أمريكي	100% / 100%
-4	أو سي آي فيرتيليزر تريدينج ليمتد	جزر العذراء البريطانية	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 1 دولار أمريكي 	مشاركة الشركة من رأس المال	100% / 100%

⁸ الشركات التابعة هي الشركات التي تمتلك فيها الشركة ما لا يقل عن نسبة 50% من أسهمها.

	بمقدار 1 دولار أمريكي	<ul style="list-style-type: none"> • 1 دولار أمريكي للسهم بسعر 1 دولار أمريكي للسهم 			
100% / 100%	مشاركة الشركة من رأس المال بمقدار 10,000 يورو	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 10000 يورو • 10000 سهم بقيمة 1 يورو لكل سهم 	هولندا	أوسي آي مينا بي في	-5
100% / 100%	مشاركة الشركة من رأس المال بمقدار 100 دولار أمريكي	<ul style="list-style-type: none"> • رأس مال مقداره 100 دولار أمريكي • 100 سهم بسعر 1 دولار أمريكي لكل سهم 	جزر العذراء البريطانية	أوسي آي ميبكو هولدنغ ليمنتد	-6

ملحق رقم 5

الشركات الحليفة⁹ للشركة (متضمنة الشركات المدرجة في الملحق رقم 4)

#	اسم الشركة	مكان التأسيس
.1	فيرتيغلوب للتوزيع ليمتد	الإمارات العربية المتحدة – سوق أبوظبي العالمي
.2	فيرتيغلوب فرنسا اس اى اس	فرنسا
.3	فيرتيليزرس 1 هولدنغ ليمتد	الإمارات العربية المتحدة – سوق أبوظبي العالمي
.4	أو سي آي فيرتيليزر تريندنج ليمتد	جزر العذراء البريطانية
.5	أو سي آي مينا بي في	هولندا
.6	أو سي آي ميبكو هولدنغ ليمتد	جزر العذراء البريطانية

⁹ الشركات الحليفة هي الشركات التي تمتلك فيها الشركة نسبة 25% على الأقل ولكن أقل من نسبة 50% من أسهمها.

