

نشرة إصدار أسهم حقوق أولوية



الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكيم)

شركة مساهمة سعودية

تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ١٦٥٢ الصادر بتاريخ ١٤٢٠/٩/١٤هـ (سجل تجاري رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠)

طرح ١٢٢, ٢٢٢, ٢٢٢ سهماً عادياً بسعر ١٥ ريال سعودي للسهم

(١٠ ريال سعودي كقيمة اسمية وه ريال سعودي كعلاوة إصدار) عن طريق إصدار أسهم حقوق أولوية

وتتمثل زيادة في رأس مال الشركة مقدارها ٢,٢٢٢, ٢٢٢, ٢٢٠ مليون ريال سعودي

وتبلغ نسبة الزيادة ٦٦,٧٪ من رأس المال

فترة الاكتتاب من ١٤٢٩/١/٢٦هـ (الموافق ٤ فبراير ٢٠٠٨م) إلى ١٤٢٩/٢/١١هـ (الموافق ١٨ فبراير ٢٠٠٨م)

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (يشار إليها فيما بعد بـ "الشركة" أو "سبكيم") شركة مساهمة سعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ صادر بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٢٠هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ١٩٩٩م)، ويبلغ رأسمال الشركة ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد ("سهم قائم" أو "أسهم قائمة") مدفوعة القيمة بالكامل.

يتمثل إكتتاب أسهم حقوق الأولوية هذا في طرح ١٢٢, ٢٢٢, ٢٢٢ سهماً جديداً ("أسهم حقوق الأولوية" أو "أسهم جديدة") بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات سعودية وعلاوة إصدار قدرها ٥ ريالات سعودية للسهم الواحد تدفع كاملة عند الإكتتاب ("سعر الإصدار") وذلك لزيادة أسهم رأس مال الشركة من ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم إلى ٢٢٢, ٢٢٢, ٢٢٢ سهم ("الأسهم"). وسيتم الإصدار بنسبة ٢ سهم جديد لكل ٢ أسهم قائمة مملوكة للمساهمين المستحقين. وسيكون الإكتتاب في أسهم حقوق الأولوية المطروحة لحملة الأسهم المقيدين (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المساهمين المستحقين" ومنفردين بـ "المساهم المستحق") في سجلات الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩م ("تاريخ الأهمية").

وسيتم تخصيص أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين الذين طلبوا الإكتتاب بنسبة ما يملكونه من أسهم قائمة في تاريخ الأهمية. وسوف توزع أسهم حقوق الأولوية المتبقية والتي لم يكتب فيها مساهمها - إن وجدت - على المساهمين المستحقين الذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم حسب ما هو موضوع في القسم ١٥ "شروط وأحكام الإكتتاب". أما بالنسبة لمستحقي كسور الأسهم، فسيتم جمع كسور الأسهم في محفظة واحدة ومن ثم تباع بسعر السوق. وبعد إكمال عملية الإكتتاب سوف يصبح رأس مال الشركة ٢, ٢٢٢, ٢٢٢, ٢٢٠ ريال سعودي وسيلعب عدد أسهم الشركة ٢٢٢, ٢٢٢, ٢٢٢ سهم. وسيتم استخدام صافي متحصلات الإكتتاب كما يتم دفعها للشركة لتمويل الخطط التوسعية للشركة ولأغراض عامة تخص أعمال الشركة (يرجى مراجعة القسم ٦ "استخدام متحصلات الإكتتاب").

وقد أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٤ جمادى الآخرة ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٠٧م) بزيادة رأس مال الشركة من ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال إلى ٢, ٢٢٢, ٢٢٢, ٢٢٠ ريال وذلك بعد الحصول على الموافقات النظامية. وسوف تنحصر زيادة رأس المال على المساهمين المستحقين، وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩م على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأسمال الشركة.

يبدأ الإكتتاب في أسهم حقوق الأولوية في يوم الإثنين ١٤٢٩/١/٢٦هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٤م) ويستمر لمدة ١٥ يوم حتى نهاية عمل ١٤٢٩/٢/١١هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨م) فترة الإكتتاب يمكن للمساهمين المستحقين تقديم طلبات الإكتتاب في الأسهم الجديدة خلال فترة الإكتتاب في أي فرع من فروع مدير الإكتتاب والبنوك المستلمة المذكورة في الصفحة (ط) من هذه النشرة، (يرجى مراجعة "كيفية التقدم بطلب الإكتتاب"). وفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية ("الهيئة") وتمشياً مع متطلباتها فإنه سيتم تطبيق آلية متعلقة بتعويض المساهمين الذين لا يمارسون حقهم في الإكتتاب بأسهم حقوق الأولوية كما هو موضوع في القسم ١٥ "شروط وأحكام الإكتتاب".

سوف يتم إعادة فائض الإكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون عمولات أو استقطاعات من مدير الإكتتاب أو البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائية ورد فائض الإكتتاب (إن وجد) في موعد أقصاه يوم الأربعاء ١٤٢٩/٢/٢٧هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٧م) (يرجى مراجعة "التخصيص ورد الفائض"). للشركة فئة واحدة فقط من الأسهم ولا يعطى أي سهم لصاحبه حقوق تفضيلية. ويعطى كل سهم حامله الحق في صوت واحد. ويحق لكل مساهم يمتلك ٢٠ سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعيات العامة والتصويت فيها. وستستحق الأسهم المطروحة نصيبها من أية أرباح تعلنها الشركة إن وجدت (يرجى مراجعة "سياسة توزيع الأرباح"). يتم حالياً تداول الأسهم القائمة للشركة في السوق المالية السعودية ("تداول" أو "السوق"). وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لإدراج الأسهم الجديدة في القائمة الرسمية وتمت الموافقة على نشرة الإصدار هذه وكافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم الجديدة في السوق في وقت قريب بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم الجديدة ورد الفائض، (يرجى مراجعة قسم "تواريخ هامة للمكتتبين").

يجب قراءة هذه النشرة بالكامل ودراسة قسمي "إشعار هام" و "عوامل المخاطرة" الواردين في هذه النشرة بعناية من قبل المساهمين المستحقين الذين يزمعون شراء الاسهم الجديدة قبل أن يتخذوا قراراً بالاستثمار في الأسهم الجديدة التي يحق لهم الإكتتاب فيها.

متعهدو التغطية المساعدون



متعهد التغطية الرئيسي



مدير الإكتتاب



المستشار المالي ومدير سجل الإكتتاب

شركة مورغان ستانلي السعودية



البنوك المستلمة



تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية ("الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه ويؤكدون، حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أو معلومات أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إعادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحةً من أية مسؤولية مهما كانت عن أية خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

إشعار هام

تحتوي نشرة الإصدار هذه على تفاصيل كاملة عن المعلومات المتعلقة بسبكييم وأسهم حقوق الأولوية المعروضة للاكتتاب، وسوف يعامل المكتتبين على أساس أن طلباتهم تستند إلى المعلومات الواردة في هذه النشرة التي يمكن الحصول على نسخ منها من أي من فروع البنوك المستلمة أو مدير الاكتتاب أو عن طريق زيارة موقع الشركة الإلكتروني "www.sipchem.com" أو زيارة موقع هيئة السوق المالية "www.cma.org.sa". وقد عينت سبكييم شركة مورغان ستانلي السعودية مستشاراً مالياً لها والأهلي كإيصال مديرًا للاكتتاب فيما يتعلق بإصدار أسهم حقوق الأولوية الخاصة بالشركة، والمشار إليها في هذه النشرة.

تحتوي نشرة الإصدار هذه على معلومات تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (والمشار إليها بـ "الهيئة"). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الواردة أسماؤهم في الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحةً من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها، وعلى الرغم من قيام سبكييم بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، فإن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى الشركة أو لدى مستشارها المالي أو مستشاري الشركة التي تظهر أسماؤهم في الصفحتين رقم (و-ز) أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع تعتبر غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق بصورة مستقلة من المعلومات المدرجة في هذه النشرة عن السوق والقطاع، وليس هناك أي بيان أو ضمان بشأن صحة أي من هذه المعلومات أو اكتمالها.

لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أية معلومات أو بالإدلاء بأية بيانات سوى ما هو مذكور في هذه النشرة، وفي حال حصول ذلك، يجب عدم الاعتماد على تلك المعلومات أو البيانات وكأنها قدمت بتفويض من الشركة أو المجموعة.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ صدورها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للشركة، وقد تتأثر قيمة الأسهم الجديدة بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية مثل التضخم والتكاليف المالية والضرائب، أو أية عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة. ولا يجب اعتبار أو تفسير أو الاعتماد على تحرير هذه النشرة ولا أية اتصالات شفوية أو كتابية أو مطبوعة لغرض الاكتتاب بالأسهم الجديدة بأي شكل من الأشكال كوعد أو تعهد فيما يتعلق بالأرباح أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من جانب الشركة أو من أعضاء مجلس إدارتها أو أي من مستشاريها للمشاركة في هذا الاكتتاب. وتجدر الإشارة إلى أن المعلومات الواردة في هذه النشرة هي ذات طبيعة عامة وتم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار أية أهداف استثمارية فردية أو الوضع المالي أو أية احتياجات استثمارية خاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار قبل اتخاذ قرار بالاستثمار مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وتقييم مدى ملاءمة المعلومات الواردة في هذه النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

يقتصر الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية على المساهمين المستحقين المقيدون في سجلات الشركة بتاريخ الأهمية، كما يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع الأسهم الجديدة في أي دولة أخرى. وتطلب الشركة ومستشارها المالي ومدير الاكتتاب من مستلمي هذه النشرة التعرف على كافة القيود النظامية المتعلقة بأسهم حقوق الأولوية المزمع إصدارها وبيعها ومراعاة التقيد بتلك القيود.

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات الواردة في هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية وإنجاز المشاريع الجاري تطويرها عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات أو الإفادات المستقبلية.

تحتوي هذه النشرة على إفادات تشكل أو يمكن اعتبارها إفادات مستقبلية، والتي يمكن الاستدلال عليها من خلال احتوائها على كلمات تسبقها ذات دلالة مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، "يعتقد"، "يقدر"، "يتوقع"، "ينوي"، "يعتزم"، "يخطط"، "يهدف"، "هدف"، "مستهدف"، "قد"، "يمكن"، "سوف"، "ربما"، "يجب" أو "يسعى إلى" أو "من المتوقع" أو بصيغتها المنفية أو أي اشتقاق منها أو أي مصطلحات مشابهة لها التي تدل على الحديث عن المستقبل. وتعكس إفادات التوقعات المستقبلية هذه وجهات نظر الشركة حالياً بشأن الأحداث المستقبلية، وليست ضماناً للأداء المستقبلي. هناك الكثير من العوامل التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية للشركة أو أدائها أو تطوراتها أو إنجازاتها عن أية نتائج أو أداء أو إنجازات مستقبلية تشير إليها الإفادات المستقبلية صراحة أو ضمناً. فضلاً عن أن بعض المخاطر والعوامل المهمة التي يمكن أن يكون لها هذا الأثر المذكورة بتفصيل أكثر في أقسام أخرى من هذه النشرة، (يرجى مراجعة "عوامل المخاطرة"). وإذا تحقق أي من هذه المخاطر أو حالات عدم اليقين، أو إذا تبين أن أيًا من الافتراضات غير دقيقة أو صحيحة، فإن النتائج الفعلية قد تتغير بصورة جوهرية عن النتائج المذكورة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم، فإن الشركة تلتزم بتقديم نشرة إصدار تكميلية لهيئة السوق المالية إذا تبين للشركة في أي وقت بعد صدور موافقة الهيئة على نشرة الإصدار وقبل تسجيل أسهمها في القائمة الرسمية وذلك عند: (١) حدوث أي تغيير ملحوظ في أمور جوهرية واردة في نشرة الإصدار أو أي مستند مطلوب بموجب قواعد التسجيل والإدراج أو (٢) ظهور أي مسائل إضافية مهمة كان يتوجب تضمينها في نشرة الإصدار. وفيما عدا الحالتين المذكورتين فإن الشركة لا تنوي تحديث أو تعديل أية معلومات متعلقة بالقطاع أو السوق أو الإفادات المستقبلية الواردة في هذه النشرة، سواء نتيجة معلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر الأخرى والأموال الاحتمالية والافتراضات، فإن توقعات الأحداث والظروف الخاصة بالتوقعات المستقبلية الواردة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي تتوقعه الشركة أو قد لا تحدث مطلقاً. وعليه، يجب على المساهمين المستحقين دراسة جميع الإفادات المستقبلية في ضوء هذه الإيضاحات مع عدم الاعتماد على تلك الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

معلومات حول الصناعة والسوق

تم الحصول على بيانات السوق وبعض التوقعات المتعلقة بالصناعة في هذه النشرة من دراسات وتقارير داخلية، حيثما لزم الأمر، أبحاث حول السوق أيضاً، ومعلومات متوفرة على نطاق عام ومنشورات متخصصة في الصناعات المعنية. وتذكر المنشورات المتعلقة بالصناعة بشكل عام أن المعلومات التي تتضمنها مستقاة من مصادر يعتقد أنها موثوقة ولكن دون ضمان لدقة تلك المعلومات أو اكتمالها. وكذلك الحال، فإن الدراسات والتقارير الداخلية وأبحاث السوق، والتي تعتقد الشركة بأنها موثوقة واقتبسها الشركة بدقة لغرض هذه الوثيقة، لم يتم التحقق منها بصورة مستقلة، ولا تقدم الشركة أي تأكيد بشأن دقة تلك المعلومات. وتعتبر التوقعات الخاصة بالصناعة إفادات مستقبلية، ولذا يجب على المساهمين المستحقين الرجوع إلى الملاحظة التحذيرية الخاصة بالإفادات المستقبلية.

دليل الشركة

رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

الصفة	رئيس مجلس إدارة
عضو غير تنفيذي	عبد العزيز عبدالله الزامل
أعضاء مجلس الإدارة	
عضو غير تنفيذي / مستقل	عبد الله سالم باحمدان
عضو غير تنفيذي	عبد العزيز عبد الرحمن القويز
عضو غير تنفيذي / مستقل	عبد الرحمن علي التركي
عضو غير تنفيذي / مستقل	عبد الرحمن عبدالله الزامل
عضو / الرئيس التنفيذي	أحمد عبد العزيز العوهلي
عضو غير تنفيذي	فهد سليمان الراجحي
عضو غير تنفيذي	محمد عبدالله الغرير
عضو غير تنفيذي	محمد عويض الجمعيد
عضو غير تنفيذي	صالح حلوان الحميدان
عضو غير تنفيذي / مستقل	رياض سالم أحمد

عنوان الشركة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

ص ب ٧١٢٦، الرياض ١١٤٦٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٦ ٣١٢٧

فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٢ ٤١١٥

www.sipchem.com



ممثلي الشركة المعتمدين

المهندس عبد العزيز عبد الله الزامل

المهندس أحمد عبد العزيز العوهلي

سكرتير مجلس الإدارة

الأستاذ راشد محمد الدوسري

ص ب ١٢٠٢١

مدينة الجبيل الصناعية، ٣١٩٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٦ ٣١٢٧

فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٢ ٤١١٥

مسجل الأسهم

تداول

أبراج التعاونية

طريق الملك فهد

ص ب ٦٠٦١٢

الرياض ١١٥٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ (١) ٢١٨ ١٢٠٠

فاكس: +٩٦٦ (١) ٢١٨ ١٢٢٠

www.tadawul.com.sa



البنوك الرئيسية للشركة

بنك الرياض

ص ب ٢٧٤

الدمام ٣١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦

فاكس: ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦

www.riyadbank.com

البنك السعودي الفرنسي

ص ب ٣٩٧

الخير ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠٤ ٢٢٢٢ (١) +٩٦٦

فاكس: ٤٠٤ ٢٣١١ (١) +٩٦٦

www.alfransi.com

البنك السعودي البريطاني

ص ب ٣٩٤

الخير ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠٥ ٠٦٧٧ (١) +٩٦٦

فاكس: ٤٠٥ ٠٦٦٠ (١) +٩٦٦

www.sabb.com

البنك السعودي الهولندي

ص ب ٧٠

الدمام ٣١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠١ ٠٢٨٨ (١) +٩٦٦

فاكس: ٤٠٣ ١١٠٤ (١) +٩٦٦

www.shb.com.sa

البنك الأهلي التجاري

ص ب ١٠١٠

الجبيل ٣١٩٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٤٩ ٢٣٣٣ (٢) +٩٦٦

فاكس: ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) +٩٦٦

www.alahli.com

بنك الجزيرة

شارع خالد بن الوليد

ص ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٥١ ٨٠٧٠ (٢) +٩٦٦

فاكس: ٦٥٣ ٢٤٧٨ (٢) +٩٦٦

www.baj.com.sa

بنك الرياض
riyad bank

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi



SABB ساب

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank



NCB الأهلي

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA
مصرفية إسلامية حديثة
INNOVATIVE ISLAMIC BANKING

المستشارون

المستشار المالي ومدير سجل الاككتاب

Morgan Stanley

شركة مورغان ستانلي السعودية

مجمع العليان، البرج الجنوبي

شارع الأحساء

ص ب ٦٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٩٩٧٧

فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٧ ٠٠٠٤

المستشار القانوني للاككتاب

ALLEN & OVERY

ألن وأوفري مشاركة ذات مسؤولية محدودة

الجنح ٢٠٢/١٠١ الطابق ٢

قرية البوابة بناء رقم ٨

مركز دبي المالي العالمي

ص ب ٥٠٦٦٧٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +٩٧١ (٠) ٤ ٤٢٦ ٧١٠٠

www.allenoverly.com

شركة الجدعان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون

شارع صلاح الدين الأيوبي، الملز

ص ب ٣٥١٥، الرياض ١١٤٨١

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ١ ٤٧٨ ٠٢٢٠

فاكس: +٩٦٦ ١ ٤٧٦ ٩٣٣٢

www.aljadaan.com

الجدعان
محامون ومستشارون قانونيون
وشركاؤهم

المستشارون المحاسبون

ERNST & YOUNG

إيرنست آند يونغ

عمارة الجفالي

ص ب ٣٧٩٥، الخبر ٣١٩٥٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٨٢ ٥٤١٤

فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٨٢ ٧٢٢٤

www.ey.com/me

مراجع الحسابات

Deloitte.

ديلويت وتوش بكر أبو الخير وشركاهم

ص ب ١٨٢، الدمام ٣١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ ٣ ٨٨٧ ٣٩٣٧
فاكس: +٩٦٦ ٣ ٨٣٣ ٠٥١٣
www.deloitte.com

مستشار دراسة السوق

**JACOBS
CONSULTANCY**

جيكوبز للاستشارات

١٦ كونوت بلايس - ماربل أرش
لندن W2 2ES
المملكة المتحدة
هاتف: +٤٤ ٢٠ ٧٠٨٧ ٨٧٠٠
فاكس: +٤٤ ٢٠ ٧٧٠٦ ٧١٧٤
www.jacobsconsultancy.com

ملاحظة:

جميع الأطراف المذكورة اعلاه أعطت موافقتها الكتابية على الإشارة إلى أسمائها وشعاراتها وتضمن المعلومات التي قدمتها في هذه النشرة، ولم تسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة.

مدير الاككتاب

الأهلي كابيتال

ص.ب. ١٥٨٤٤ جدة ٢١٤٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف: +٩٦٦ (٢) ٢٦٣ ٣٦٣٦
فاكس: +٩٦٦ (٢) ٢٦٣ ٤٠٢٠



متعهد التغطية الرئيسي

بنك الرياض
riyadh bank

بنك الرياض

طريق الملك عبد العزيز

ص ب ٢٢٦٢٢، الرياض ١١٦١٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦

فاكس: ٤٠١٣٠٣٠ (١) +٩٦٦

www.riyadhbank.com

متعهدو التغطية المساعدون

الأهلي كابيتال

ص.ب. ١٥٨٤٤ جدة ٢١٤٥٤

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٦٣ ٢٦٣٦ (٢) +٩٦٦

فاكس: ٢٦٣ ٤٠٣٠ (٢) +٩٦٦



شركة مورغان ستانلي السعودية

مجمع العليان، البرج الجنوبي

شارع الأحساء - ص ب ٦٦٦٣٣، الرياض ١١٥٨٦

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٧٧ ٩٩٧٧ ١ +٩٦٦

فاكس: ٤٧٧ ٠٠٠٤ ١ +٩٦٦

Morgan Stanley

بنك الجزيرة

شارع خالد بن الوليد

ص ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٥١ ٨٠٧٠ (٢) +٩٦٦

فاكس: ٦٥٣ ٢٤٧٨ (٢) +٩٦٦

www.baj.com.sa

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA
مصرفية إسلامية حديثة
INNOVATIVE ISLAMIC BANKING

البنوك المستلثة

ساب SABB

البنك السعودي البريطاني

ص ب ٣٩٤، الخبر ٣١٩٥٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٠٥ ٠٦٧٧ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٠٥ ٠٦٦٠ (١) +٩٦٦
www.sabb.com

البنك الأهلي التجاري

طريق الملك عبد العزيز
ص ب ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٦٤٩ ٣٣٣٣ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٤٣ ٧٤٢٦ (٢) +٩٦٦
www.alahli.com

البنك السعودي الفرنسي

شارع المعذر
ص ب ٥٦٠٠٦، الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٠٤ ٢٢٢٢ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٠٤ ٢٣١١ (١) +٩٦٦
www.alfransi.com

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

شارع العليا العام
ص ب ٢٨، الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٦٢ ٩٩٢٢ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٦٢ ٤٣١١ (١) +٩٦٦
www.alrajhibank.com.sa

مجموعة سامبا المالية

طريق الملك عبد العزيز
ص ب ٨٣٣، الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٧ ٤٧٧٠ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٩ ٩٤٠٢ (١) +٩٦٦
www.samba.com

بنك البلاد

طريق صلاح الدين الأيوبي
ص ب ١٤٠، الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف ٤٧٩ ٨٨٨٨ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٧٩ ٨٨٩٨ (١) +٩٦٦
www.bankalbilad.com

بنك الجزيرة

شارع خالد بن الوليد
ص ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٥١ ٨٠٧٠ (٢) +٩٦٦
فاكس ٦٥٣ ٢٤٧٨ (٢) +٩٦٦
www.baj.com.sa

الأهلي NCB

البنك
السعودي
الفرنسي
Banque
Saudi
Fransi

Al Rajhi Bank مصرف الراجحي

samba سامبا

بنك البلاد
BANK ALBILAD

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA
مصرفية إسلامية حديثة
INNOVATIVE ISLAMIC BANKING

ملخص الاكتتاب

العملية او الطرح	طرح الشركة لاسهم حقوق الأولوية وعددها ٢٢٣, ٢٢٣, ١٢٣ على المساهمين المستحقين.
الشركة	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودية ومؤسسة بموجب القرار الوزاري رقم ١٦٥٣ الصادر بتاريخ ١٤٢٠/٩/٦ هـ والسجل تجاري رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ صادر بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٢٠ هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ١٩٩٩ م).
رأس مال الشركة المدفوع	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
عدد الأسهم المصدرة	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مدفوعة القيمة بالكامل.
الزيادة في رأس المال	سيتم زيادة رأسمال الشركة بمبلغ ٢٣٠, ٢٢٣, ٢٢٣ ريال. وعقب إصدار أسهم حقوق الأولوية سيبلغ رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠, ٢٢٣, ٢٢٣ ريال سعودي.
عدد أسهم الاكتتاب	٢٢٣, ٢٢٣, ١٢٣ سهم تمثل نسبة ٦٦,٧% من الأسهم العادية لرأسمال الشركة تطرح للمساهمين المقيدون في السجلات في نهاية تداول يوم تاريخ الأحقية.
إجمالي عدد الأسهم بعد الاكتتاب	٢٢٣, ٢٢٣, ٢٢٣ سهم عادي.
سعر الاكتتاب للسهم	١٥ ريال سعودي للسهم الواحد مدفوعة بالكامل بتاريخ تقديم الطلب.
القيمة الاسمية	١٠ ريال للسهم الواحد.
علاوة الإصدار	٥ ريال للسهم الواحد.
إجمالي حصيله الإصدار	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.
الحد الأقصى للاكتتاب	لا يوجد.
المساهمون المستحقون غير المشاركين في الاكتتاب	سيكون المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية عرضة لإنخفاض نسبة والقيمة الإجمالية للأسهم المملوكة لهم حالياً. ووفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية وتمشياً مع متطلباتها فسيتم تعويض المساهمين المستحقين الذين لا يشاركون في الاكتتاب باسهم حقوق الأولوية عن طريق منحهم مبلغ، إن وجد، يتم احتسابه حسب الآلية الموضحة بالقسم ١٥ "شروط وأحكام الاكتتاب".
استخدام متحصلات الاكتتاب	سوف يستخدم صافي متحصلات الاكتتاب، بعد خصم مصاريف الطرح وتعويض المساهمون المستحقون الذين لم يشاركوا او شاركوا جزئياً في الاكتتاب، إن وجد، في: <ol style="list-style-type: none"> تمويل جزء من استثمار سبكييم في مجمع الأستيل الذي يتألف من ثلاثة مشاريع متكاملة هي مصنع حمض الأسيتيك، ومصنع خلاط الفينيل الأحادي ومصنع أول أكسيد الكربون، تمويل جزء من تكاليف تطوير مشاريع مستقبلية، و أغراض عامة للشركة. ولمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة قسم ٦ "استخدام متحصلات الاكتتاب". سيتم دفع تعويضات المساهمون المستحقون، إن وجدت، للمساهمين المستحقين الذين لم يشاركوا او شاركوا جزئياً في الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية وذلك بعد خصم المصاريف الإدارية. لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة قسم ١٥ "شروط وأحكام الاكتتاب".
الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم	يحق للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة عند آخر إقفال للتداول قبل إنعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٨/١/٢٩ م)، طلب الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم لتغطية تلك التي لم يمارس حق أولوية الاكتتاب فيها. ويكون الاكتتاب بأحد الأسعار التالية فقط و المقربه إلى أقرب رقم صحيح:
	١- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب.

- ٢- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ثلاثين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
- ٣- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ستين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
- ٤- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مضافاً إليه مبلغ يعادل تسعين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
- وستكون أسعار الإكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم كالتالي: (١٥) ريال للسهم ، (٢٠) ريال للسهم ، (٢٤) ريال للسهم ، (٢٩) ريال للسهم، مع مراعاة انه لا يجوز للمساهم المستحق اختيار أكثر من سعر واحد فقط للاسهم الإضافية.

تخصيص أسهم الاكتتاب

سيتم تخصيص سهمين كحد أدنى مقابل كل ٣ أسهم يملكها المكتتب من المساهمين المستحقين الذي يقدم طلباً لذلك وفقاً لشروط وأحكام الاكتتاب (فضلاً راجع "شروط وأحكام الاكتتاب"). في حال عدم الاكتتاب في كامل الأسهم الجديدة حسب المعادلة الموضحة أعلاه سيتم تخصيص الأسهم الإضافية للمساهمين المستحقين الذين اكتتبوا في أسهم زيادة عن الأسهم المستحقة لهم بالسعر الأعلى ثم الأقل فالأقل من الأسعار الواردة أعلاه عن الأسهم المتاحة للبيع فيتم التوزيع بين المكتتبين وفقاً لنسبة ما يملكونه بالشركة. ويشترى متعهدو التغطية أية أسهم من الأسهم الجديدة لم يتم الاكتتاب بها خلال فترة الاكتتاب، إن وجدت.

فترة الاكتتاب يبدأ الاكتتاب في يوم الإثنين ١٤٢٩/١/٢٦هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٤م) ويستمر لمدة ١٥ يوم حتى نهاية عمل ١٤٢٩/٢/١١هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨م).

تاريخ التخصيص

سوف يعلن التخصيص النهائي للأسهم المطروحة وترد أموال فائض الاكتتاب، إن وجدت، بنهاية يوم الأربعاء ١٤٢٩/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٧م).

رد فائض الاكتتاب

يعاد فائض الاكتتاب (إن وُجد) إلى المكتتبين من المساهمين المستحقين حسب ما دفعوه دون اقتطاع أية رسوم أو عمولات من البنوك المستلمة. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص ورد الفائض في موعد أقصاه يوم الأربعاء ١٤٢٩/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٧م)، يرجى مراجعة قسم "شروط وأحكام الاكتتاب".

حقوق التصويت

يعطي كل سهم صاحبه صوتاً واحداً ويحق لكل مساهم يمتلك ٢٠ سهماً على الأقل حضور اجتماعات الجمعيات العامة والتصويت فيها. للاطلاع على تفاصيل حقوق التصويت، (فضلاً راجع القسم ٧ ملخص النظام الأساسي).

سوف تستحق الأسهم بما فيها الأسهم الجديدة نصيبها من أية أرباح تعلنها الشركة (فضلاً راجع القسم ١٤ "سياسة توزيع الأرباح").

توزيع الأرباح

عوامل المخاطرة هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية، ومنها:

(أ) مخاطر تتعلق بالشركة وشركائها التابعة،

(ب) مخاطر تتعلق بالسوق،

(ج) مخاطر تتعلق بأسهم حقوق الأولوية. وقد تم استعراض هذه المخاطر في القسم ٢ "عوامل المخاطرة" والتي يجب دراستها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية.

عوامل المخاطرة

تواريخ مهمة للمكتتبين

التاريخ	الحدث
١٤٢٩/١/٢٠ هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩ م	انعقاد الجمعية العامة غير العادية وتحديد تاريخ الأفضية لتحديد المساهمين المستحقين الذين يحق لهم الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية
من يوم الإثنين ١٤٢٩/١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٤ م) ويستمر لمدة ١٥ يوم حتى نهاية عمل ١٤٢٩/٢/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨ م)	فترة الاكتتاب
يوم الأربعاء ١٤٢٩/٢/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٢٧ م)	التخصيص النهائي للأسهم المطروحة ورد أموال فائض الاكتتاب، إن وجدت
من المتوقع أن يبدأ تداول اسهم حقوق الأولوية في السوق المالية بعد استيفاء المتطلبات النظامية ذات العلاقة. وسيتم الإعلان عن بدء التداول في الصحف المحلية وعلى موقع تداول.	تاريخ بدء تداول اسهم حقوق الأولوية في السوق المالية

جميع التواريخ الموضحة أعلاه تقريبية وسيتم الإعلان عن المواعيد الفعلية في الصحف المحلية

كيفية تقديم طلب الاكتتاب

يتعين على المساهمين المستحقين الراغبين في الاكتتاب بالأسهم الجديدة تعبئة نموذج طلب اكتتاب وتسليمه، علماً بأن استمارات طلب الاكتتاب سوف تتوفر أثناء فترة الاكتتاب في فروع البنوك المستلمة ومدير الاكتتاب.

كذلك يمكن للمساهمين المستحقين الاكتتاب عن طريق الإنترنت أو خدمة الهاتف المصرفي أو أي من أجهزة الصراف الآلي التابعة للبنوك المستلمة التي تقدم هذه الخدمة، وذلك شريطة أن: (١) يكون للمكاتب (المساهم المستحق) حساب لدى أي من البنوك المستلمة، و(٢) ألا تكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات أو البيانات الخاصة بالمكاتب (المساهم المستحق) منذ اكتتابه في آخر طرح جرى حديثاً، ما لم يكن البنك المعني قد أبلغ بتلك التغييرات واعتمدها.

ويجب تعبئة نموذج طلب الاكتتاب كاملاً طبقاً للتعليمات الواردة في القسم ١٥ "شروط وأحكام الاكتتاب" من هذه النشرة.

تحفظ الشركة بحقها في رفض أي طلب للاكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حالة عدم استيفائه لأي من شروط ومتطلبات الاكتتاب. ولا يجوز تعديل طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تسليمه لمدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة. ويعتبر طلب الاكتتاب بعد قبوله من الشركة اتفاقاً ملزماً بين الشركة والمساهم المستحق (يرجى مراجعة "شروط وأحكام الاكتتاب")

ملخص المعلومات الأساسية

يجب قراءة الملخص التالي كمقدمة لكامل المعلومات التفصيلية الواردة في أماكن أخرى من هذه النشرة ويجب اعتباره بالكامل مشروطاً ومقيداً بما ورد من المعلومات التفصيلية الواردة في مواضع أخرى من هذه النشرة. وقد لا يتضمن هذا الملخص جميع المعلومات التي يتعين على المساهم المستحق أخذها في الاعتبار قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الأسهم الجديدة. ومن هنا، فإن قرار المساهم المستحق بشأن الاستثمار في الأسهم الجديدة يجب أن يستند على دراسة كامل هذه النشرة بدقة وعناية.

١. نبذة عن سبكييم

تعتبر سبكييم واحدة من شركات المساهمة العامة الرائدة في مجال البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية، وتواصل الشركة تركيزها على تطوير مشاريع تعمل وفق فكرة تكامل "الإنتاج البتروكيماوي التسلسلي" (استغلال منتجات مصانع أخرى للبتروكيماويات لمنتجاتها بأسعار تقل بدرجة ملموسة عن مستوى الأسعار في السوق) وعلى تقديم منتجات متميزة وعالية الجودة مخصصة للتصدير ولعب دور بارز في مساعي المملكة العربية السعودية لإيجاد صناعة بتروكيماوية قوية ومتطورة ومستمرة.

ويعتقد مجلس الإدارة أن قوة سبكييم تتبع من ثلاثة التزامات رئيسية أخذتها الشركة على عاتقها:

- توفير أحدث تقنيات التصنيع والعمالة الماهرة لتوفير منتجات متميزة وعالية الجودة مخصصة للتصدير.
 - إيجاد فرص وظيفية تتسم بالتحدي مع التركيز على السعودية على كافة المستويات في الشركة.
 - توفير فرص حقيقية وقيمة للقطاع الخاص السعودي للاستثمار في صناعة البتروكيماويات باستخدام منتجات الشركة كمواد خام.
- وقد أنشأت سبكييم حتى الآن مصنعين بمواصفات عالمية، تملكهما وتشغلها الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدابول المحدودة. وإضافة إلى ذلك تعمل الشركة حالياً على إنشاء مجمع متكامل لإنتاج الأسيتيل، الذي سيضم ثلاثة مصانع عالمية المستوى، الأول مصنع أول أكسيد الكربون، والثاني مصنع حمض الأسيتيك، والثالث مصنع لإنتاج خلات الفينيل الأحادي، وذلك في مدينة الجبيل الصناعية. وتعود ملكية كل مصنع من هذه المصانع الثلاث لشركة منفصلة ذات مسؤولية محدودة والتي تخضع كلها لسيطرة سبكييم. ويشمل مجمع الأسيتيل استثمارات من قبل مساهمين يملكون حصص أقلية. كما تدرس سبكييم فكرة إنشاء مجمع متكامل لإنتاج الأوفينيات بالاشتراك مع مستثمرين آخرين.

٢. الشركات التابعة والاستثمارات

تعتبر سبكييم مساهماً بحصة أغلبية في كل من الشركات التالية:

١-٢ الشركة العالمية للميثانول

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست سنة ٢٠٠٢م برأسمال قدره ٩٧٠,٠٠٠ ريال، وتمتلك سبكييم ٦٥٪ منها، فيما تعود ملكية النسبة الباقية، ٣٥٪، للشركة العربية اليابانية للميثانول المحدودة (JAMC)، وهي شركة مخصصة الغرض تملك منها شركة ميتسوي المحدودة (Mitsui & Co). ٥٥٪ وشركة ميتسوبيشي ١٥٪ وشركة دايسل للكيماويات المحدودة (Daicel) ١٥٪ وشركة إينو كايون كايشا المحدودة (Iino Kaiun Kaisha) ١٥٪.

تملك الشركة العالمية للميثانول وتشغل مصنعاً لإنتاج الميثانول في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية تبلغ طاقته الإنتاجية ٩٧٠ ألف طن في السنة. والميثانول هو عبارة عن سلعة بتروكيماوية أساسية تستخدم في صناعة الفورمالدهايد وبيوتال الأثير الثلاثي المثلي (مبثل ثلاثي بيوتيل الأثير وهو مادة بترولية إضافية وداعمة للأوكتين)، وحمض الأسيتيك، ومبثل حمض ملح الميثاكريليك، وثنائي الميثيل تريبتاليت (وهو مادة أولية تستخدم في صناعة البولبيستر).

وقد بدأ مصنع الميثانول الإنتاج في نوفمبر ٢٠٠٤م وبلغ مرحلة التشغيل التجاري الكامل تقريباً في أوائل ديسمبر ٢٠٠٤م وذلك قبل سبعة أسابيع تقريباً من الموعد المقرر. وقد كانت التكلفة الفعلية للمشروع أقل بنسبة ٦٪ من الميزانية التقديرية المقررة له. ويعمل هذا المصنع باستمرار منذ بدء مرحلة التشغيل التجاري له بأعلى من طاقته الإنتاجية المقررة وحقق مستويات إيرادات فاقت توقعات الشركة العالمية للميثانول.

وبعد تلبية احتياجات المصانع التابعة للشركات الفرعية التابعة لسبكييم، تشتري الشركة العربية اليابانية للميثانول المحدودة غالبية إنتاج الشركة العالمية للميثانول من الميثانول لبيعه في الأسواق العالمية (عدا أسواق الشرق الأوسط، فهذه مسؤولية سبكييم). وفي هذا السياق، تركز الشركة العربية اليابانية للميثانول المحدودة بشكل خاص على أسواق جنوب شرق آسيا والأسواق الأوروبية (فضلاً راجع القسم ١٠ "ملخص العقود المهمة للمشروع").

وقد حققت الشركة العالمية للميثانول خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ما مجموعه ١٢٧,٢٢٩,٩٧٠ ريال كصافي مبيعات و ٦٤٤,٦٠٧,٠٠٢ ريال كصافي دخل.

٢-٢ الشركة العالمية للدايول المحدودة (شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة سابقاً)*

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست سنة ٢٠٠٢م ويبلغ رأس مالها الحالي ٢٥٠,٠٠٠ ريال، وتمتلك سبكيماً ٩١,٥٢٪ منها، فيما تتوزع ملكية النسبة الباقية على شركاء آخرين منهم الشركات المزودة لتقنية المشروع شركة ديفي وشركة هنسمان والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والمؤسسة العامة للتقاعد وشركة عبد اللطيف سعود البابطين للمشاريع الصناعية والتجارية والشركة العربية للتمويل والتجارة.

تعتبر الشركة العالمية للدايول المحدودة مشروع مشترك للبتروكيماويات تملك وتشغل مصنعاً للبيوتانديول بطاقة إنتاجية قدرها ٧٥ ألف طن سنوياً من البيوتانديول ومشتقاته تيتروهيديروفوران لأغراض التصدير. والبيوتانديول هو مادة كيماوية وسيطة ذات أغراض خاصة تستخدم في تصنيع العديد من السلع التجارية. وتستخدم منتجات الشركة العالمية للدايول المحدودة في صناعة الأنسجة المطاطية والمواد البلاستيكية ذات الاستخدامات الخاصة والدوائر الموحدة والمذيبات، وكلها تشكل قطاعات عالية النمو في السوق العالمية للمواد الكيماوية.

وقد بدأ مصنع البيوتانديول العمل في أكتوبر ٢٠٠٥م وتم تصدير أول شحنة إلى أوروبا في ديسمبر ٢٠٠٥م، ثم بدأت مرحلة الإنتاج التجاري في ١٧ مارس ٢٠٠٦م. ويعمل مصنع البيوتانديول حالياً بنسبة ٩٢-٩٥٪ من طاقته الإنتاجية المصممة، وتباع منتجاته إلى قاعدة واسعة من العملاء في مختلف أنحاء العالم. وقد حققت الشركة العالمية للدايول المحدودة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ما مجموعه ٢٨٤,٠٧٥,٢٧٦ ريال كصافي مبيعات و٩٩٠,٧٢٨,٠٩٩ ريال كصافي خسارة.

٣-٢ مجمع الأسيثيل

بدأت سبكيماً في عام ٢٠٠٥م بتطوير وإنشاء مجمع صناعي لإنتاج البتروكيماويات يسمى مجمع الأسيثيل والذي يضم (١) مصنع أول أكسيد الكربون بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٤٠ ألف طن في السنة من أول أكسيد الكربون، (٢) مصنع حمض الأسيثيل الذي ينتج ٤٠٠ ألف طن في السنة من حمض الأسيثيل، و(٣) مصنع خلات الفينيل الأحادي بطاقة إنتاجية قدرها ٣٣٠ ألف طن في السنة من هذه المادة. وسيشكل مجمع الأسيثيل عند إنجازه علامة بارزة وتطوراً هاماً في استراتيجية سبكيماً بعيدة المدى نحو امتلاك منظومة إنتاجية متكاملة.

وسوف تملك المصانع الثلاث التي يضمها مجمع الأسيثيل وتشغلها ثلاث شركات تابعة لسبكيماً هي الشركة العالمية للغازات (تدير مصنع أول أكسيد الكربون)، الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة (تدير مصنع حمض الأسيثيل) والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة (تدير مصنع خلات الفينيل الأحادي).

١-٣-٢ الشركة العالمية للغازات المحدودة (الشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة)**

الشركة العالمية للغازات هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٧٥١٤ وتاريخ ٤/٥/١٤٢٧هـ) برأسمال قدره ١٠٨,٠٠٠,٠٠٠ وتمتلك سبكيماً ٧٥٪ منها بينما تعود النسبة الباقية، ٢٥٪، للشركة الوطنية للطاقة، وهذه الأخيرة شركة سعودية مساهمة مقفلة تتوزع ملكيتها مناصفة بين مجموعة الزامل القابضة ومجموعة السيف. ومن المتوقع زيادة رأس مال الشركة العالمية للغازات ليصبح ٤٢٥,٤٠٠,٠٠٠ ريال بعد استكمال الإجراءات الرسمية والنظامية المتعلقة بتعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للغازات، سوف تخفض حصة سبكيماً إلى حوالي ٧٠٪ وسيملك المجلس الأعلى للأوقاف (وزارة الشؤون الإسلامية والأوقاف والدعوة والإرشاد) ”الأوقاف“ حصة تتراوح نسبتها بين ٢-٥٪ في الشركة العالمية للغازات. وتتوي إدارة سبكيماً حالياً أن تحتفظ بحصة سيطرة في الشركة العالمية للغازات.

وتقوم الشركة العالمية للغازات بتطوير مصنع أول أكسيد الكربون الذي من المقرر أن تنتج ما يقارب ٢٤٠ ألف طن بالسنة من أول أكسيد الكربون النقي. ومن المتوقع أن يبدأ إنتاجه التجاري في أواخر عام ٢٠٠٨م، وسوف يُستخدم إنتاجه من أول أكسيد الكربون بشكل أساسي من قبل الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة كمادة أولية لأغراضها الصناعية.

٢-٣-٢ الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في ١٤٢٦/١٢/٢٣هـ برأسمال قدره ١٥,٠٤٠,٠٠٠ ريال وتمتلك منها سبكيماً ٧٥٪ بينما تملك الحصة الباقية، ٢٥٪، شركة هيلم أرابيا. وهيلم أرابيا هي شركة ألمانية تملكها هيلم آيه جي ومجموعة تالس الفرنسية (المشاركة في البرنامج السعودي الفرنسي للتوازن الاقتصادي). ومن المتوقع زيادة رأس مال الشركة العالمية للأسيثيل ليصبح ١,٠٠٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال.

بعد إكمال إجراءات تعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة سترتفع حصة سبكيماً إلى ٩٠٪ وتُخفض حصة هيلم أرابيا إلى ١٠٪. وينوي المجلس الأعلى للأوقاف (وزارة الشؤون الإسلامية والأوقاف والدعوة والإرشاد) ”الأوقاف“ تملك حصة تتراوح بين ٢-٥٪ في الشركة العالمية للأسيثيل.

* تم تعديل ترخيص الاستثمار الصناعي لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة من قبل الهيئة العامة للاستثمار ليصبح اسمها ”الشركة العالمية للدايول المحدودة“ وجاري العمل على تعديل السجل التجاري للشركة ومن المتوقع الإنتهاء من ذلك قريباً.

** تم تعديل ترخيص الاستثمار الصناعي لشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ليصبح اسمها ”الشركة العالمية للغازات المحدودة“ وجاري العمل على تعديل السجل التجاري للشركة ومن المتوقع الإنتهاء من ذلك قريباً.

تعتزم سبكييم بيع جزء من حصص تملكها في الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة تمثل ١٥٪ من رأس مال هذه الشركة، إلى مستثمر آخر. ولهذا الغرض، دخلت سبكييم مؤخراً في اتفاقية مع شركة إكاروس بتروليوم إندستريز، وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية (أحد المساهمين في سبكييم)، تقضي بأن تباع سبكييم إلى إكاروس بتروليوم إندستريز ما مجموعه ١٥٪ من الحصص في الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة. وتتوقف عملية البيع هذه، والمقررة في مارس ٢٠٠٨م، على استيفاء عدد من الشروط، والتي منها الحصول على مختلف الموافقات والمخالفات والتصاريح والإعفاءات من الجهات الرسمية المختصة ومن أطراف أخرى. وتنوي إدارة سبكييم في الوقت الحاضر أن تحتفظ بحصة سيطرة في الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة.

تقوم الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة بتطوير مصنع حمض الأسيتيك الذي من المقرر أن ينتج ما يصل إلى ٤٠٠ ألف طن سنوياً من حمض الأسيتيك و ٥٠ طن سنوياً من حمض الأنديريد الخلي وذلك باستعمال تقنيات مثبتة الجوى والفعالية تم الحصول عليها بموجب اتفاقيات تم إبرامها مع شركة إيستمان. وسوف يستخدم جزء من إنتاج مصنع حمض الأسيتيك في صناعة خلات الفينيل الأحادي ومنتجات أخرى. ومن المتوقع أن يبدأ مصنع حمض الأسيتيك إنتاجه التجاري في مطلع عام ٢٠٠٩م.

٢-٣-٣ الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في ٢٣/١٢/١٤٢٦هـ برأسمال قدره ٨,٨٩٠,٠٠٠ ريال وتملك سبكييم ٧٥٪ منها بينما تملك هيلم أرابيا النسبة الباقية، ٢٥٪. ومن المتوقع زيادة رأس مال الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ليصبح ٦٧٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال. بعد إكمال إجراءات تعديل عقد تأسيس الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة سترتفع حصة سبكييم إلى ٩٠٪ وتُخفض حصة هيلم أرابيا إلى ١٠٪، وينوي المجلس الأعلى للأوقاف (وزارة الشؤون الإسلامية والأوقاف والدعوة والإرشاد) "الأوقاف" تملك حصة تتراوح بين ٣-٥٪ في الشركة لخلات الفينيل المحدودة. وتنوي سبكييم بيع ١٥٪ من حصص الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة إلى مستثمر آخر. ولهذا الغرض، دخلت سبكييم مؤخراً في اتفاقية مع شركة إكاروس بتروليوم إندستريز، وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية (أحد المساهمين في سبكييم)، تقضي بأن تباع سبكييم إلى إكاروس بتروليوم إندستريز ما مجموعه ١٥٪ من الحصص في الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة. وتتوقف عملية البيع هذه، والمقررة في مارس ٢٠٠٨م، على استيفاء عدد من الشروط، والتي منها الحصول على مختلف الموافقات والمخالفات والتصاريح والإعفاءات من الجهات الرسمية المختصة ومن أطراف أخرى. وتنوي إدارة سبكييم في الوقت الحاضر أن تحتفظ سبكييم بحصة سيطرة في الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة.

تقوم الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة بتطوير مصنع خلات الفينيل الأحادي باستخدام تقنيات مثبتة الجوى تجارياً تحصل عليها من شركة دويونت لإنتاج ما يصل إلى ٣٣٠ ألف طن سنوياً من خلات الفينيل الأحادي وهي مادة وسطية أساسية تستخدم في صناعة العديد من المنتجات التجارية كمواد معالجة الأقمشة والمنسوجات.

٢-٤-٤ مشاريع مستقبلية قيد التطوير

٢-٤-٤-١ مجمع الأليفينيات

تعكف سبكييم حالياً على دراسة إنشاء مجمع لإنتاج الأليفينيات بالاشتراك مع مستثمرين آخرين. وسوف يقوم هذا المجمع بعد تشغيله بتوفير الإيثيلين، الذي يعتبر مادة أساسية، لمشروع خلات الفينيل الأحادي. والشركة الآن في المراحل الأولية من تطوير هذا المجمع الذي يكلف عدة مليارات من الدولارات، وفي مباحثات مستمرة مع وزارة البترول والثروة المعدنية بخصوص تخصيص كمية الوقود وخامات التغذية اللازمة لتطوير هذا المجمع ("تخصيص غاز الأليفينيات").

وإذا تم المضي في تنفيذ مجمع الأليفينيات ووافقت وزارة البترول والثروة المعدنية على هيكل المشروع، فإن الشركة قد تطرح حقوق أولوية أخرى على المساهمين لغرض تمويل نصيبها من رأس المال اللازم أو جزء منه بهدف تنفيذ المجمع. ومن المرجح أن تكون التكلفة التقديرية لهذا المجمع في حدود ٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال. ولتأمين التمويل المتوقع لهذا المجمع، فإن سبكييم تنظر في إمكانية إصدار اسهم حقوق أولوية إضافية في النصف الثاني من عام ٢٠٠٨م لجمع ما يقارب ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال وذلك بعد موافقة الهيئة، وإقرار زيادة رأس المال من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة.

٢-٤-٤-٢ الأومونيا

كجزء من تخصيص غاز الأليفينيات المشروط، تم الأخذ في الاعتبار تأمين الكمية اللازمة من الغاز لمصنع الأومونيا. وقد بلغت خطط سبكييم لإنشاء مصنع للأومونيا في موقعه بمدينة الجبيل الصناعية الأولى مراحل متقدمة، حيث تم الاتفاق على تأمين الترخيص التقني مع شركة هولدر توبسو الدنماركية، والتي أنهت أيضاً من جانبها تصميم العمليات وتصميم الأعمال الهندسية الأولية للمشروع. وتعمل سبكييم حالياً بالتعاون مع وورلي بارسونز لتحضير الوثائق اللازمة لإصدار دعوات إلى المقاولين لتقديم عروض مناقصة لإنشاء مصنع الأومونيا.

٣. استراتيجية سبكييم المستقبلية

تعتزم سبكييم مواصلة دراسة إمكانية الإستثمار في الفرص الاستثمارية المناسبة والقيمة في مجال البتروكيماويات كلما سنحت لتحقيق أعلى مستوى ممكن من فكرة تطوير مفهوم تكامل منظومة الإنتاج البتروكيماوي التسلسلي مع التركيز على الأنشطة الأخيرة (المنتجات النهائية) في هذا التسلسل.

٤. رسالة الشركة

أن تكون سبكييم شركة عالمية المستوى تعمل بمسؤولية عالية وتتخذ الإبداع والابتكار نهجاً لها وتقدم منتجات منافسة عالية الجودة تلبى احتياجات عملائها وتسهم في تحفيز موظفيها وتحقق تطورات مساهميتها.

٥. القيم الأساسية

- الالتزام بأرقى المعايير الأخلاقية والحرص التام على النزاهة والعمل القائم على الثقة وتحمل المسؤولية.
- الحرص على التميز في تقديم الخدمات والمنتجات.
- تبني الإبتكار والتكيف مع المتغيرات.
- إيلاء الاهتمام اللازم للموظفين والمجتمع والبيئة.

٦. المزايا التنافسية

يعتقد مجلس إدارة الشركة أن العوامل التالية تشكل مزايا تنافسية لسبكييم والشركات التابعة:

- **سجل حافل بالنجاح في تطوير المشاريع:** تتمتع سبكييم بسجل في تطوير وإنشاء مجمعين بتروكيماويات وهما مصنع الميثانول، ومصنع البيوتانيدول.
- **تكامل منظومة إنتاج البتروكيماويات:** تركز الشركة أثناء تطوير المشاريع الجديدة على استغلال التسلسل الإنتاجي للبتروكيماويات (Petrochemical Value Chain) وصولاً بالتالي إلى تحقيق أعلى مستوى ممكن من موثوقية الإنتاج والاستفادة من فرصة الاقتصاد الكمي (Economies of Scale) وتوفير التكاليف. وهذا ما من شأنه أن يمنح الشركة ميزة مهمة لا تتوفر للشركات المنافسة التي تعتمد بشكل تام أو بدرجة كبيرة على مصادر خارجية لتأمين موادها الأولية (خامات التغذية).
- **سجل من النجاح في تأمين كميات الغاز اللازمة:** نجحت سبكييم في تأمين تعهدات طويلة الأجل من شركة أرامكو السعودية بتوريد المواد الأساسية (الغاز الطبيعي والبيوتان)، الأمر الذي يوفر لها ميزة تنافسية.
- **الخدمات والمرافق المشتركة:** إن تشابه الاحتياجات التي تتطلبها مشاريع سبكييم إضافة إلى قربها من بعضها البعض ضمن نفس الموقع يوفر للشركة فرصة كبيرة لتوفير التكاليف الرأسمالية والتشغيلية من خلال بناء وتشغيل بنية أساسية مشتركة تخدم كل شركاتها التابعة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة تتشارك في الخدمات الإدارية والتمويل والخدمات الفنية وإدارة المشاريع وغيرها من الخدمات التي تقدمها سبكييم، وهذا ما يوفر لها العديد من المنافع كالتجربة الإدارية والقدرة على الحصول على التسهيلات التمويلية بأسعار مواتية.
- **الموقع الجغرافي والقرب من الأسواق:** أقامت الشركة مصانعها في مدينة الجبيل، وهذا موقع من شأنه أن يوفر للشركات التابعة ميزات مهمة مثل توفر البنية الأساسية المناسبة والقرب الجغرافي من مواقع وجود المواد الأولية إضافة إلى الموقع الاستراتيجي بين الأسواق المستهدفة (آسيا وأوروبا) لتصدير منتجاتها. ويعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن هذه المزايا التنافسية لا تتوفر لدى الشركات العالمية المنافسة.
- **القدرة على تأمين التمويل اللازم بأسعار مواتية:** تمكنت الشركة بفضل سجلها المتميز في تطوير المشاريع من الحصول على التمويل الكافي (سواء من مصادر تجارية أو حكومية) لشركاتها التابعة بشروط يعتبرها مجلس الإدارة مواتية.
- **شركاء ذوو سمعة رفيعة وموثوقية عالية:** استطاعت سبكييم تأمين التمويل اللازم لمشاريعها من مساهمات رأسمالية من بعض كبار المستثمرين الأفراد وشركات القطاع الخاص في دول مجلس التعاون الخليجي، الأمر الذي وفر للمشاريع فرصة الاستفادة من الخبرة الواسعة والسمعة العالية لهؤلاء المستثمرين. وبالإضافة إلى ذلك، فإن قائمة المساهمين في الشركة العالمية للدابول المحدودة تضم الشركات التي تزود المشروع بتقنية التصنيع. وبالنسبة لمشروع حمض الأسيتيك وخلات الفينيل الأحادي، فإن شركة هيلم، وهي شريك في كلا المشروعين، ستوفر الخدمات التسويقية لمنتجاتها.

● **العلاقة القوية مع شركات رائدة في التكنولوجيا:** استطاعت سبكييم بناء تحالفات قوية مع عدد من الشركات الرائدة في مجال التقنية الصناعية للمنتجات البتروكيماوية، وفي بعض الحالات، ضمها كمشتر في بعض الشركات التابعة لها. ويعتقد أعضاء مجلس الإدارة أن هذا سيمنح المشاريع قوة إضافية ويعزز من فرص نجاحها.

وتجدر الإشارة إلى ضرورة قراءة المزايا التنافسية هذه إلى جانب القسم ٢ ("عوامل المخاطرة").

٧. ملخص الأداء المالي والمؤشرات

يجب قراءة الملخص التالي للمعلومات المالية المتعلقة بالشركة إلى جانب القسم ٧ (مناقشة الإدارة وتحليلها لأوضاع الشركة المالية ونتائج عملياتها) إضافة إلى قوائم الشركة المالية المدققة والملاحظات ذات العلاقة الواردة في القسم ١٦ (تقرير مراجعي الحسابات).

ويستند ملخص القوائم المالية الواردة أدناه إلى القوائم المالية المدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م. بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية المفحوصة نصف السنوية للشركة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م وتقرير الفحص المحدود المتعلق بها.

إن المعلومات المالية التاريخية الواردة في الجدول التالي هي مجرد ملخص وليست بالضرورة مؤشرا على أية نتائج مستقبلية.

المعلومات المالية التاريخية الموحدة

المبالغ بالآلاف الريالات عدا ما هو مبين خلاف ذلك

ريال سعودي	٢٠٠٤م مدققة	٢٠٠٥م مدققة	٢٠٠٦م مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٠٦ غير مدققة	٣٠ يونيو ٢٠٠٧ مفحوصة
الأداء التشغيلي					
المبيعات	٧,٨٠٨	٧٢٦,٠٨٧	١,٢٣٣,٩٩٠	٥٥٥,٢٥٦	٧٠٠,٧٨٥
تكلفة المبيعات	(٢,٢٢٩)	(٢٥٠,٠٣٦)	(٥١٢,٢٧٠)	(٢١٨,٢٨٦)	(٢٦٢,٦٩٠)
إجمالي الأرباح	٥,٥٧٩	٤٧٦,٠٥١	٨٢١,٧٢٠	٣٣٦,٩٧٠	٤٣٨,٠٩٥
مصاريف عمومية وإدارية	(٥,٦٤٩)	(٢٥,٠٩١)	(٤٨,٤٩٤)	(١٧,٠١٢)	(٢٤,٧٣٠)
دخل العمليات	(٧٠)	٤٥٠,٩٦٠	٧٧٣,٢٢٦	٣١٩,٨٥٧	٤١٣,٣٦٤
دخل استثمار	٧,٤٨٥	٣٦,٩٢٥	٥٤,٠٥٦	٣٠,٦٩٦	١٨,٥٦٤
تكاليف التمويل والرسوم البنكية	(٣,٣٥٣)	(٤٠,٤٨٤)	(٨١,٢٩٠)	(٣٤,٩١٣)	(٤٧,٢٠٦)
صافي المصاريف قبل أنشطة	(٦١٧)	(٢,٢٢٨)	(١,١٠٦)		(٣٤٥)
ما قبل التشغيل					
أرباح (مصاريف) أخرى	٣,٦٢٢	١٧,٧٨٧	(٤,٩٣٧)	٦٥٣	١,٩٢١
الدخل قبل حقوق الأقلية والركاة	٧,٠٦٧	٤٦٢,٨٦٠	٧٣٩,٩٤٩	٣١٦,٣٩٤	٣٨٦,٢٩٨
حقوق الأقلية	(٣٠٨)	(١٣٠,٠٦٦)	(٢٢٠,٠٨٠)	(٩١,٦٢٩)	(١٢١,٨٢٠)
صافي الدخل قبل الزكاة	٦,٧٥٩	٣٣٢,٧٩٤	٥١٩,٨٦٩	٢٢٤,٧٦٥	٢٦٤,٤٧٨
الزكاة	(٦٥٢)	(٧,٨٣٤)	(٢٥,٤٤٨)	(٥,١٨٢)	(١١,٦١٢)
صافي الدخل	٦,١٠٧	٣٢٤,٩٦٠	٤٩٣,٦٩٣	٢١٩,٥٨٣	٢٥٢,٨٦٦
الوضع المالي					
نقد وما في حكمه	٣١,٠١٦	١,١٦٣,٥٨٤	١,٥٠٧,١١٨	١,٢٣٥,٧٨٦	١,٠١٥,٨٧٢
ممتلكات ومصانع ومعدات	٢,٢١٨,١٢٣	٢,٤٨٦,٨٣٥	٣,١٩٩,٨٦١	٢,٧٩٧,٦٧٧	٣,٩٧٦,٩٦٩

ريال سعودي	م ٢٠٠٤	م ٢٠٠٥	م ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
	مدققة	مدققة	مدققة	غير مدققة	مفحوصة
أصول غير ملموسة	١٢٩,٣٩٩	١١٣,٦٩٤	١٩٧,٤٣٩	٢١٧,٥٧٥	١٧٨,٥٩٤
إجمالي الموجودات	٢,٦٣٧,٥٤٧	٤,٤٢٧,٨٥٥	٥,٢٦٢,٢٠٦	٤,٨٥٥,٣١٧	٥,٥٧٧,٥٥٣
دين طويل الأجل	١,٢٥٢,٠٩٥	١,٨٥٣,٥٧٥	١,٦٨٨,٠٠٤	١,٨٤٠,٣١٥	١,١٥٩,٤٢٨
حقوق المساهمين	٧٣٦,٨٥١	١,٩١١,٨١٢	٢,٤٠٥,٥٠٥	٢,١٣١,٣٩٥	٢,٦٥٥,٧٧٢
تكاليف غير نقدية					
الاستهلاك والإطفاء	٧,١٧١	١٠٥,٢٥٦	١٨١,٥٢٧	٧٥,٧٢٠	٩٥,٣٥٤
التدفقات النقدية					
تدفق نقدي من أنشطة تشغيلية	(١٣٨,٩٢٢)	٥٠١,٧٧٢	٧١١,٥٠٦	٢١٢,٥٠٨	٤٥٥,٠١٦
تدفق نقدي من أنشطة استثمارية	(٨٩٣,٨٢٩)	(٧٥٣,٦٤٣)	(٢٩٥,١٤٧)	(١٨٣,٦٩٧)	(٧٤١,٨٠٥)
تدفق نقدي من أنشطة تمويلية	١,٠١١,٦٢١	١,٣٨٤,٤٤٠	(٧٢,٨٢٤)	٤٣,٣٩٢	(٢٠٤,٤٥٦)
المؤشرات الأساسية					
ربح السهم (ريال)	٠,٠٩	٢,٥٩	٣,٢٩	١,١٠	١,٢٦
القيمة الدفترية للسهم (ريال)	١١,٣٤	١٥,٢٣	١٦,٠٤	١٣,٤٦	١٥,٧٣
إجمالي هامش الربح (%)	٧١	٦٦	٦٢	٦١	٦٣
صافي هامش الربح (%)	٧٨	٤٥	٣٧	٤٠	٣٦
النسبة الجارية	٠,٣٣	٦,١٦	٣,٠٣	٥,٤٨	١,٧٧
إجمالي المطلوبات إلى إجمالي الموجودات (%)	٦٠	٤٧	٤٤	٤٥	٤٤
إجمالي المطلوبات إلى إجمالي حقوق المساهمين (%)	٢١٤	١٠٨	٩٦	١٠٢	٩٢
العائد على حقوق المساهمين (%)	٠,٨٣	١٧	٢١	١٠	٩,٥

المصدر: القوائم المالية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر من الأعوام ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م والقوائم المالية الأولية المفحوصة النصف سنوية للشركة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م والتقرير المتعلق بها.

٨. ملخص عوامل المخاطرة

هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية، والتي منها مخاطر متعلقة بالشركة والشركات التابعة لها وأخرى تتعلق بالسوق وإصدار أسهم حقوق الأولوية. وهذه المخاطر موضحة في القسم ٢ ("عوامل المخاطرة") ويجب دراستها بعناية قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية المزمع إصدارها وفقاً لهذه النشرة.

٨-١ المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة وشركاتها التابعة

- قد لا تتمكن الشركات التابعة لسبكييم من الاحتفاظ بموظفيها الأساسيين ممن لديهم المعرفة الإدارية والفنية اللازمة لإنشاء المصانع وتشغيلها.
- مخاطر تذبذب أسعار السلع
- مخاطر التمويل، بما فيه توفر التمويل وتقلبات أسعار العملات والوضع المالي للشركات التابعة المعتمد كثيراً على التمويل
- مخاطر توفر الإمداد اللازم من المواد الأساسية (خامات التغذية) وتذبذب الأسعار
- مخاطر التقنية، بما في ذلك الاعتماد على الغير في تزويد التقنية الصناعية اللازمة
- مخاطر الدعاوى القضائية
- مخاطر الترابط بين المشاريع
- مخاطر تشارك الخدمات
- مخاطر إنشاء المشاريع وإنجازها
- مخاطر عقود الشراء المجدولة
- مخاطر التشغيل العامة
- مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية
- المخاطر البيئية واحتمال فرض قوانين بيئية أكثر تشدداً أو قوانين أخرى بشكل عام.

٨-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق

- مخاطر المنافسة والأسعار فيما يخص المنتجات التي تنتجها الشركات التابعة لسبكييم.

٨-٣ المخاطر المتعلقة بأسهم حقوق الأولوية

- احتمال تعرض أسهم المساهمين المستحقين الذين لا يمارسون حق الأولوية في الاكتتاب لانخفاض نسبة والقيمة الإجمالية للأسهم المملوكة لهم حالياً.
- المبيعات المستقبلية لأي كميات كبيرة من الأسهم في السوق العامة يمكن أن يؤثر على سعر سهم الشركة في السوق.
- باستثناء أسهم المنحة التي أصدرتها سبكييم سنة ٢٠٠٧م، لم توزع سبكييم أية أرباح على المساهمين في السابق. وليس هناك أي ضمان بأن سبكييم ستوزع أرباحاً على الأسهم في المستقبل.

جدول المحتويات

١	٠.١	تعريفات واختصارات
٤	٠.٢	عوامل المخاطرة
٤	١-٢	المخاطر المتعلقة بالشركة وكل شركة من الشركات التابعة
٨	٢-٢	المخاطر المتعلقة بالسوق
٩	٣-٢	المخاطر المتعلقة بالأسهم
١٠	٠.٣	نظرة عامة على سوق صناعة البتروكيماويات
١٠	١-٢	نظرة على صناعة البتروكيماويات
١١	٢-٢	محفظة منتجات سبكييم
١١	٣-٢	الميثانول
١٣	٤-٢	حمض الأسيتيك
١٤	٥-٢	خلات الفينيل الأحادي
١٨	٦-٢	البيوتانديول
٢٤	٧-٢	الأسعار التاريخية
٢٥	٠.٤	الشركة
٢٥	١-٤	المقدمة والتأسيس
٢٥	٢-٤	أبرز الإنجازات
٢٦	٣-٤	المساهمون الرئيسيون
٢٨	٤-٤	الهيكل التنظيمي
٣٠	٥-٤	الإدارة التنفيذية
٣٢	٦-٤	الموظفون والسعودة
٣٢	٧-٤	برنامج تحفيز الموظفين بسبكييم
٣٣	٨-٤	الخدمات والمرافق المشتركة
٣٣	٩-٤	البحث والتطوير
٣٣	١٠-٤	الغطاء التأميني
٣٣	١١-٤	سياسة الصحة والسلامة والبيئة
٣٤	١٢-٤	الاستراتيجية المستقبلية
٣٤	١٣-٤	مجلس الإدارة
٣٩	٠.٥	الشركات التابعة والمشاريع

٣٩	الشركة العالمية للميثانول	١-٥
٤٣	الشركة العالمية للدايول المحدودة (شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة سابقاً)	٢-٥
٤٧	مجمع الأسيتيل	٣-٥
٥٣	مجمع الأوليفينات	٤-٥
٥٦	استخدام متحصلات الاكتتاب	.٦
٥٦	تكلفة مشروع مجمع الأسيتيل	١-٦
٥٨	تكلفة تطوير مجمع الأوليفينات	٢-٦
٥٩	مصارييف الاكتتاب	٣-٦
٦٠	المعلومات المالية	.٧
٦٠	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها	١-٧
٦٠	إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية	٢-٧
٦٠	السياسات المحاسبية الهامة	٣-٧
٦١	مجموعة المنتجات	٤-٧
٦٢	نتائج العمليات	٥-٧
٦٧	الوضع المالي والسيولة	٦-٧
٦٩	الميزانية العمومية	٧-٧
٨٤	أهم المؤشرات المالية للفترة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٨-٧
٨٩	النشاط التجاري الحالي والتوقعات	٩-٧
٩٠	ملخص النظام الأساسي	.٨
٩٠	تاريخ تأسيس الشركة ونوعها	١-٨
٩٠	المركز الرئيس للشركة	٢-٨
٩٠	أغراض الشركة	٣-٨
٩٠	مدة الشركة	٤-٨
٩٠	رأسمال الشركة	٥-٨
٩١	الأسهم العادية	٦-٨
٩١	حقوق حملة الأسهم العادية	٧-٨
٩١	زيادة رأس المال	٨-٨
٩٢	تخفيض رأس المال	٩-٨
٩٢	الجمعية العامة العادية	١٠-٨

٩٢	١١-٨	دعوة الجمعيات العامة
٩٢	١٢-٨	إجراءات الجمعية العامة
٩٣	١٣-٨	حقوق التصويت وعملية التصويت
٩٣	١٤-٨	النصاب
٩٣	١٥-٨	تداول الأسهم
٩٣	١٦-٨	صلاحيات مجلس الإدارة
٩٥	١٧-٨	السنة المالية
٩٥	١٨-٨	حل الشركة وتصفيتها
٩٦	.٩	المعلومات القانونية
٩٦	١-٩	تاريخ وتفاصيل التأسيس
٩٦	٢-٩	رأس المال والمساهمون
٩٦	٣-٩	ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما في يوليو ٢٠٠٧م
٩٦	٤-٩	المركز الرئيسي
٩٧	٥-٩	الشركات التابعة
٩٧	٦-٩	العقود المبرمة مع أطراف ذات علاقة
١٠٢	٧-٩	الممتلكات المهمة المملوكة أو المستأجرة من قبل الشركة أو شركاتها التابعة
١٠٢	٨-٩	عقود خدمات أعضاء المجلس والرئيس التنفيذي
١٠٢	٩-٩	الدعاوى القضائية
١٠٤	١٠-٩	الأصول خارج المملكة العربية السعودية
١٠٤	١١-٩	الموجودات غير الملموسة
١٠٤	١٢-٩	العقود المهمة
١٠٤	١٣-٩	مراجعو الحسابات
١٠٤	١٤-٩	العمولة
١٠٤	١٥-٩	استمرار الأنشطة
١٠٤	١٦-٩	رأس المال العامل
١٠٤	١٧-٩	المديونية
١٠٦	١٨-٩	المستندات المتاحة للمعاينة
١٠٧	.١٠	ملخص عقود المشاريع المهمة
١٠٧	١-١٠	سبكييم

١٠٨	مشروع مصنع الميثانول	٢-١٠
١٠٩	مشروع مصنع البيوتانديول	٣-١٠
١١١	مشروع مجمع الأسيتيل	٤-١٠
١١٥	مجمع الأوليفينات	٥-١٠
١١٦	ملخص اتفاقيات التمويل المهمة	. ١١
١١٦	سبكييم	١-١١
١١٦	مصنع الميثانول	٢-١١
١١٧	مصنع البيوتانديول	٣-١١
١١٨	مشروع مجمع الأسيتيل	٤-١١
١٢٠	تعهد تغطية الاكتتاب	. ١٢
١٢٠	ملخص اتفاقيات تعهد تغطية الاكتتاب	١-١٢
١٢١	وصف الأسهم	. ١٣
١٢١	رأس المال	١-١٣
١٢١	الأسهم	٢-١٣
١٢١	حقوق حملة الأسهم	٣-١٣
١٢٢	الجمعيات العامة للمساهمين	٤-١٣
١٢٢	تداول الأسهم	٥-١٣
١٢٢	مدة الشركة وتصفيتها	٦-١٣
١٢٣	سياسة توزيع الأرباح	. ١٤
١٢٤	شروط وأحكام الاكتتاب	. ١٥
١٢٤	الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية	١-١٥
١٢٦	تقديم طلب الاكتتاب	٢-١٥
١٢٦	إقرارات	٣-١٥
١٢٧	التخصيص ورد فائض الاكتتاب	٤-١٥
١٢٧	بنود متفرقة	٥-١٥
١٢٧	التسجيل في سوق الأسهم السعودية	٦-١٥
١٢٧	تداول (سوق الأسهم السعودية)	٧-١٥
١٢٨	تقرير المحاسب القانوني حول القوائم المالية الموحدة المدققة	. ١٦

قائمة الجداول

١١	الجدول ١ : استخدامات الميثانول (عام ٢٠٠٦م)
١٢	الجدول ٢ : توزيع الطلب على الميثانول
١٢	الجدول ٣ : التوزيع الجغرافي لإجمالي الطاقة الإنتاجية للميثانول
١٣	الجدول ٤ : استخدامات حمض الأسيتيك ٢٠٠٦م
١٤	الجدول ٥ : توزيع استخدامات خلاصات الفينيل الأحادي
١٥	الجدول ٦ : الطاقة الإنتاجية لخلاصات الفينيل الأحادي، ٢٠٠٦م
١٦	الجدول ٦ : الطاقة الإنتاجية لخلاصات الفينيل الأحادي، ٢٠٠٦م (تتمة)
١٨	الجدول ٧ : نسب إنتاج مشتقات البيوتانديول، ٢٠٠٦م
٢٠	الجدول ٨ : إمداد البيوتانديول في العالم (ألف طن في السنة)
٢٤	الجدول ٩ : الأسعار التاريخية لخامات التغذية
٢٤	الجدول ١٠ : الأسعار التاريخية للمنتجات
٢٦	الجدول ١١ : المساهمون الرئيسيون
٢٧	الجدول ١٢ : هيكل ملكية شركة مجموعة الزامل القابضة
٢٧	الجدول ١٣ : هيكل ملكية شركة العليان المالية للتمويل
٣٠	الجدول ١٤ : أعضاء الإدارة التنفيذية
٣٢	الجدول ١٥ : توزيع العاملين في سبكييم وشركاتها التابعة
٣٤	الجدول ١٦ : أعضاء مجلس الإدارة
٣٦	الجدول ١٧ : مكافآت أعضاء مجلس المديرين
٣٦	الجدول ١٨ : لجنة المراجعة
٣٧	الجدول ١٩ : لجنة الترشيحات والمكافآت
٣٩	الجدول ٢٠ : هيكل ملكية الشركة العالمية للميثانول
٤١	الجدول ٢١ : صادرات الشركة العالمية للميثانول
٤٢	الجدول ٢٢ : نسب صادرات الشركة العالمية للميثانول حسب المناطق الجغرافية
٤٢	الجدول ٢٣ : البيانات المالية الأساسية
٤٣	الجدول ٢٤ : هيكل ملكية الشركة العالمية للدايول المحدودة
٤٥	الجدول ٢٥ : صادرات الشركة العالمية للدايول المحدودة
٤٥	الجدول ٢٦ : نسب صادرات الشركة العالمية للدايول المحدودة حسب المناطق الجغرافية
٤٦	الجدول ٢٧ : البيانات المالية الأساسية للشركة العالمية للدايول المحدودة
٤٨	الجدول ٢٨ : نفقات مجمع الأسيتيل
٤٨	الجدول ٢٩ : مراحل تنفيذ مجمع الأسيتيل
٤٩	الجدول ٣٠ : هيكل ملكية الشركة العالمية للغازات
٥٠	الجدول ٣١ : هيكل ملكية الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة
٥٢	الجدول ٣٢ : هيكل ملكية الشركة العالمية لخلاصات الفينيل المحدودة
٥٦	الجدول ٣٣ : تكلفة مشروع مجمع الأسيتيل
٥٨	الجدول ٣٤ : تكلفة تطوير مجمع الأوليفينات
٦٢	الجدول ٣٥ : قوائم الدخل المدققة للشركة

٦٣	الجدول ٣٦ : حجم المبيعات والأسعار
٦٣	الجدول ٣٧ : تكاليف التشغيل للشركة (آلاف الريالات)
٦٤	الجدول ٣٨ : المصاريف العمومية والإدارية
٦٥	الجدول ٣٩ : إيراد الاستثمار
٦٥	الجدول ٤٠ : الأعباء المالية
٦٦	الجدول ٤١ : مصاريف الإستهلاك
٦٦	الجدول ٤٢ : صافي الدخل
٦٧	الجدول ٤٣ : ملخص قوائم التدفقات النقدية الموحدة (آلاف الريالات)
٦٩	الجدول ٤٤ : الميزانية العمومية للشركة
٧٠	الجدول ٤٥ : الموجودات المتداولة للشركة
٧٠	الجدول ٤٦ : تفاصيل مخزون الشركة
٧١	الجدول ٤٧ : تكلفة المبيعات للشركة العالمية للميتانول والشركة العالمية للدايول المحدودة
٧١	الجدول ٤٨ : الذمم المدينة للشركة
٧٢	الجدول ٤٩ : حركة حساب الذمم التجارية المدينة للشركة
٧٣	الجدول ٥٠ : توزيع الموجودات غير المتداولة للشركة
٧٣	الجدول ٥١ : إستثمارات الشركة في أوراق مالية
٧٤	الجدول ٥٢ : الممتلكات والمعدات
٧٦	الجدول ٥٣ : تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة
٧٧	الجدول ٥٤ : حركة الموجودات غير الملموسة
٧٨	الجدول ٥٥ : المطلوبات المتداولة
٧٨	الجدول ٥٦ : الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى
٧٩	الجدول ٥٧ : المطلوبات غير المتداولة
٨٠	الجدول ٥٨ : القروض طويلة الأجل (موحدة) (ملايين الريالات)
٨٢	الجدول ٥٩ : حقوق المساهمين
٨٣	الجدول ٦٠ : حركة الأرباح المستبقاة
٨٣	الجدول ٦١ : حقوق الأقلية
٨٤	الجدول ٦٢ : قائمة الدخل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
٨٦	الجدول ٦٣ : الميزانية العمومية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
٨٨	الجدول ٦٤ : قائمة التدفقات النقدية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧
٩٤	الجدول ٦٥ : أسماء أعضاء مجلس الإدارة الحالي
٩٦	الجدول ٦٦ : ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما في ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧م
٩٧	الجدول ٦٧ : جدول الشركات التابعة
٩٨	الجدول ٦٨ : تفاصيل العقود المبرمة بين سبكييم وشركاتها الفرعية

١. تعريفات واختصارات

المصطلح	المعنى
مصنع حمض الأسيتيك	المصنع المزمع إنشاؤه لإنتاج حمض الأسيتيك
مشروع مصنع حمض الأسيتيك	إنشاء وتمويل مصنع حمض الأسيتيك، بالإضافة إلى المرافق اللازمة في الميناء والخدمات والعمليات التشغيلية المشتركة
بيع حصة من مجمع الأسيتيل	عملية البيع المقترحة من قبل الشركة لنسبة ١٥٪ من تكاليف المشروع والمصالح الاقتصادية في الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل
شركات مجمع الأسيتيل	الشركة العالمية للغازات، والشركة العالمية للأسيتيل المحدودة، والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة
القبول	قبول إدراج أسهم حقوق الأولوية ضمن القائمة الرسمية لكي يبدأ تداولها في السوق المالية
الجبيل	مدينة الجبيل الصناعية بالمملكة العربية السعودية
المكتتب	كل مساهم مستحق يكتتب أو يقدم طلباً للاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وفقاً لشروط وأحكام إصدار أسهم حقوق الأولوية
الهيئة	هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، بما فيها حيثما يسمح سياق النص، أية لجنة أساسية، لجنة فرعية، موظف أو وكيل يتم تكليفه بأي عمل من أعمال الهيئة
الأوقاف	مجلس الاوقاف الأعلى (وزارة الشؤون الاسلامية والدعوة والارشاد)
مصنع البيوتانديول	مصنع البيوتانديول الذي تقوم بإنشائه وتملكه الشركة العالمية للدايول المحدودة
المجلس	مجلس إدارة الشركة
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢هـ
مصنع أول أكسيد الكربون	مصنع يتم تصميمه لإنتاج حوالي ٣٤١ ألف طن سنوياً من أول أكسيد الكربون
مشروع مصنع أول أكسيد الكربون	إنشاء وتمويل مصنع أول أكسيد الكربون بالإضافة إلى الخدمات والعمليات المشتركة
موقع مشروع أول أكسيد الكربون	جزء من موقع سبكيك المؤجر للشركة العالمية للغازات
نظام الشركات	نظام الشركات المعمول به في المملكة العربية السعودية والصادر بموجب المرسوم الملكي رقم ٦/م بتاريخ ١٣٨٥/٢/٢٢هـ واي تعديلات تم ادخالها عليه
ديسيل / Daicel	شركة ديسل كيميكال إندستريز ليميتد
ديفي	شركة داي في بروسس تكنولوجي ليميتد (DPT)
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة
DMT	ثنائي ميثل الترتاليت
دوبونت	شركة إي آي دوبونت دي نيمورس و/ أو الشركات التابعة لها
إيستمان	شركة إيستمان للكيمواويات
إيكمبر	Eickmeyer & Associates Inc.
مصنع الميثانول	مصنع الميثانول الذي أنشأته وتملكه الشركة العالمية للميثانول
متسوي / mitsui	شركة ميتسوي ليميتد
ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير	ميثيل ثالثي بوتيل الإثير

المساهمين المستحقين	حملة الأسهم المقيدون في سجلات الشركة في نهاية تداول تاريخ الأهمية
تاريخ الأهمية	نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩ م
الطرح	الطرح من خلال سهم حقوق أولوية من قبل الشركة لعدد ٢٢٢, ٢٢٣, ١٢٣ سهم عادي على المساهمين المستحقين بسعر اكتتاب قدره ١٥ ريال للسهم
لوائح الهيئة الملكية	اللوائح البيئية الصادرة عن الهيئة الملكية للجبيل وينبع
تداول	النظام الآلي لتداول أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية
الإمارات / UAE	الإمارات العربية المتحدة
متعهدو تغطية الاكتتاب	بنك الرياض، بنك الجزيرة، الأهلي كابيتال، ومورجان ستانلي السعودية
اتفاقية تغطية الاكتتاب	اتفاقية تغطية الاكتتاب الموقعة بين الشركة ومتعهدي تغطية الاكتتاب والوارد ملخصها في القسم ١٢
UOP	يونيفرسال أوليل برودكتس إل إل سي / Universal Oil Products LLC USA
الدولار	الدولار الأمريكي، العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية
مصنع خلاط الفينيل الأحادي	المصنع المصمم لإنتاج حوالي ٣٠٠ ألف طن سنوياً من خلاط الفينيل الأحادي
مشروع خلاط الفينيل الأحادي	إنشاء وتمويل مصنع خلاط الفينيل الأحادي إضافة إلى مرافق الميناء اللازمة والخدمات والمواقع الخارجية المشتركة
Vinmar	مجموعة فينيمير و/ أو الشركات ذات العلاقة
مدير الاكتتاب	الأهلي كابيتال
الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة	الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، التي ستقوم بإنشاء وامتلاك وتشغيل مصنع حمض الأسيتيك
GOSI	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
المجموعة	شركة سبكييم وشركاتها التابعة
HDPE	بولي إيثيلين عالي الكثافة
هيلم / Helm	شركة هيلم إيه جي
هيلم العربية / Helm Arabia	شركة Helm Arabia GmbH & Co KG
الطرح الأولي العام	الطرح الأولي العام الذي أجرته الشركة في نوفمبر ٢٠٠٦ م لعدد ٤٥, ٠٠٠, ٠٠٠ سهم عادي والذي مثل ٣٠٪ من رأسمالها، بسعر ٥٥ ريالاً للسهم
سعر الإصدار / الاكتتاب	١٥ ريال سعودي
الشركة العالمية لخلاط الفينيل	الشركة العالمية لخلاط الفينيل، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، والتي ستقوم بإنشاء وامتلاك وتشغيل مصنع خلاط الفينيل الأحادي
جيكوبز	شركة جيكوبز للاستشارات
قواعد الإدراج	قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية
MEPA	الرئاسة العامة للأرصاد الجوية والبيئة
المساهمون المستحقون	المساهمون المسجلون في سجل الشركة في تاريخ إقفال التداول في تاريخ الأهمية
الهيئة الملكية	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
سبكييم أو الشركة	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

ريال أ و ر س	الريال السعودي، العملة الرسمية في المملكة العربية السعودية
نموذج طلب الاكتتاب	نموذج طلب الاكتتاب الذي يكتب بموجبه المساهم المستحق في اسهم حقوق الأولوية
أموال الاكتتاب	المبالغ المالية التي تدفع للاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية (وهي حاصل ضرب عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب بها في سعر الاكتتاب)
الشركة / الشركات الفرعية / التابعة	الشركة العالمية للميثانول، الشركة العالمية للدايول المحدودة، الشركة العالمية للغازات، الشركة العالمية للأسييتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة
Will & Co	شركة Will & Co BV
المساهمون المؤسسون	المساهمون البائعون المذكورون في نشرة الإصدار الأولي لأسهم سبكيم الصادرة في ١٤٢٧/٠٨/٠٢ هـ الموافق ٢٠٠٦/٨/٢٧ م
ملكية مشاعاً	ملكية مشتركة لأصل أو مرفق
آسيا باسيفيك	المناطق الساحلية من آسيا الشرقية، جنوب شرق آسيا وأستراليا بالقرب من المحيط الهادي، بالإضافة إلى نيوزيلاندا.
مرافق	شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجيبيل وينبع
اختبار موثوقية المقرضين	إختبار يقدم لمقدمي القروض لتأكيد مؤشرات كفاءة تشغيلية معينة تسمح للمقرضين بإتمام عملية الإقراض .
سعر الطلب	سعر شراء اسهم اضافية للأسهم المستحقة من قبل المساهمين المستحقين الذين يرغبون في الاكتتاب وشراء أسهم جديدة تزيد عن الأسهم المستحقة لهم كما هو موضح بالقسم ١٥ ”شروط وأحكام الاكتتاب“

٢. عوامل المخاطرة

بالإضافة إلى المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة، ينبغي على كل مساهم مستحق أن يدرس بعناية جميع عوامل المخاطرة المحددة أدناه، قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية، علماً بأن المخاطر الموضحة أدناه لا تشمل جميع المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة، بل قد تكون هناك مخاطر أخرى ليست معلومة للشركة في الوقت الحالي أو تعتقد الشركة أنها غير جوهرية، والتي قد يعيق عملياتها فيما لو تحققت.

وقد يتأثر نشاط الشركة أو نشاط أي شركة من شركاتها التابعة وتوقعاتها ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية بصورة سلبية وجوهرية إذا ما وقع أي من المخاطر المبينة أدناه والتي يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أنها قد تكون مهمة، أو أي من الأخطار الأخرى التي لم يتسن للمجلس تحديدها، أو تلك التي يعتبرها في الوقت الحاضر غير مهمة، أو إذا أصبح أي من هذه الأخيرة جوهرية. فقد يؤدي تحقق أي من هذه المخاطر إلى انخفاض جوهري في سعر أسهم حقوق الأولوية وقد يخسر المكتسبين استثمارهم بشكل جزئي أو كلي. كذلك هناك عوامل أخرى خارجة عن نطاق سيطرة الشركة والتي يمكن أن تؤثر على أداء الشركة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر أوضاع سوق الأسهم المحلية والعالمية، بحيث أن سعر السهم يمكن أن ينخفض وأن يرتفع تبعاً لهذه العوامل.

تحتوي هذه النشرة على بيانات وإفادات مستقبلية تتطوي على مخاطر واحتمالات قد تحدث وقد لا تحدث، وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة اختلافاً جوهرياً عن تلك التي تعكسها البيانات أو الإفادات المستقبلية بفعل عوامل معينة منها المخاطر التي تواجهها الشركة والموضحة أدناه وفي أماكن أخرى من هذه النشرة.

١-٢ المخاطر المتعلقة بالشركة وكل شركة من الشركات التابعة

١-١-٢ مخاطر العمالة

هناك عدد كبير من المشاريع البتروكيمياوية التي يجري تنفيذها في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي، وقد لا تتمكن سبكيم أو شركاتها التابعة من الاحتفاظ بموظفيها الرئيسيين الحاليين أو قد يتعذر على سبكيم أو الشركات التابعة لها الاستمرار في استقطاب موظفين أساسيين من ذوي المهارات والخبرات التي تعتبرها الشركة المعنية مناسبة والاحتفاظ بهم. وهذا ما قد يسفر عن نقص في العمالة المدربة مما قد يشكل عائقاً لقدرة الشركة التابعة او المعنية على الشركة الاحتفاظ بمواردها البشرية اللازمة لتشغيل عملياتها بكفاءة وفعالية وقدرتها على التوسع في المستقبل.

٢-١-٢ مخاطر أسعار السلع

تعمل الشركات التابعة لسبكيم في أسواق سلعية دولية تبيع فيها أو تنوي أن تبيع فيها منتجاتها، وتتحرك أسعار هذه المنتجات بصفة رئيسية بفعل عوامل العرض والطلب العالمي وتتأثر بشكل كبير بتذبذب الأسعار العالمية للنفط والغاز. وعليه، فإن أي تغير فعلي ملموس في أوضاع السوق وأسعار النفط والغاز في منطقة الخليج العربي أوفي مكان آخر من العالم قد يؤثر على التوقعات المستقبلية للشركة والشركات التابعة لها. وقد اتسمت أسواق النفط والغاز تاريخياً بالتقلب، وهي حالياً أعلى من مستوياتها التاريخية.

٣-١-٢ مخاطر التمويل

(أ) توفر التمويل اللازم

لتمويل مشاريعها الحالية والمستقبلية والتي تحتاج لاستثمارات رأسمالية كبيرة أو المساهمة في تمويل هذه المشاريع، تعتمد سبكيم وشركاتها التابعة بصفة أساسية على قدرتها على تأمين قروض تجارية، تحصل عليها من البنوك التجارية، وأخرى غير تجارية (صندوق التنمية الصناعية السعودي وصندوق الاستثمارات العامة)، وذلك بشروط يعتقد مجلس الإدارة أنها مواتية. ولكن إذا لم تتمكن الشركة أو الشركات التابعة لها في المستقبل من الاستمرار في الحصول على هذا التمويل أو تعذر عليها الوفاء بالتزاماتها التمويلية الحالية (بما في ذلك الالتزام بالتعهدات والنسب التي تخضع لها أي من الشركات التابعة لها)، فإن الأداء المالي للشركة والشركات التابعة لها و/ أو قدرتهم على توسيع أعمالهم قد تتأثر بصورة سلبية.

(ب) تقلب تكاليف التمويل

تعتمد الشركات التابعة في تمويل مشاريعها على القروض التجارية وغيرها. وبينما تستخدم الشركات التابعة، في بعض الحالات، تشكيلة متنوعة من الوسائل المالية الوقائية لما يقارب ٧٠٪ من ديونها، فإنها تظل عرضة لخطر تقلب معدل العمولة على نسبة الـ ٣٠٪ الباقية، وهو ما يؤثر بالتالي سلباً على أدائها المالي.

ج) عدم الوفاء بالشروط المسبقة لاتفاقيات التمويل

هناك عدد من الشروط المسبقة التي تنص عليها اتفاقيات التمويل الخاصة بمجمع الأسيثيل، والتي يجري العمل على استيفائها، وعليه فإن عدم الوفاء بهذه الشروط المسبقة، أو عدم التنازل عنها من قبل مقرضي شركات مشروع مجمع الأسيثيل، يعني وجود خطر إمكانية عدم توفر التمويل اللازم لمجمع الأسيثيل. ونتيجة لذلك، سيتعين على الشركة الوفاء بجميع التزاماتها الثابتة تجاه الموردين، مع عدم وجود أي ضمان باكتمال تنفيذ مجمع الأسيثيل.

٤-١-٢ مخاطر توريد المواد الأولية والأسعار

حصلت سبكييم من شركة أرامكو السعودية على التزامات بتوريد وتسليم الغاز الطبيعي وبعض المواد الأولية الأخرى لتلك الشركات التابعة التي تحتاجها وذلك على أساس الإجراءات المطبقة لدى شركة أرامكو السعودية بالنسبة للشركات المشتري لتلك المنتجات والواقعة في المملكة. وهناك حدود تحكم التزام شركة أرامكو السعودية بتوريد الغاز الطبيعي والمواد الأولية الأخرى. وفي حالة عدم استلام إحدى الشركات التابعة لسبكييم الكمية المتفق عليها من الغاز الطبيعي أو المواد الأولية الأخرى كما هو متفق عليه، فإن ذلك من المحتمل أن يؤثر سلباً وبصورة جوهرية على الشركة التابعة المعنية وعلى سبكييم. وإذا لم تستطع شركة أرامكو السعودية توفير المواد الأولية المطلوبة أو الوفاء بالتزاماتها، فإن الشركات التابعة لسبكييم لن تكون قادرة على إنتاج الكميات المقررة من المنتجات البتروكيمياوية حسب الخطط المرسومة ولا على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالمبيعات، الأمر الذي سيؤثر سلباً على أداء الشركة التابعة المعنية وسبكييم.

المادة الخام الرئيسية التي يستخدمها مصنع البيوتانيدول هي البيوتان والتي توردها شركة أرامكو السعودية من خلال خط أنابيب. وقد وافقت الشركة العالمية للدايول المحدودة على شراء ما يصل إلى ٤,٠٠٠ برميل من البيوتان يوميا من شركة أرامكو السعودية بسعر غير ثابت يبلغ حوالي ٣٧٥ ريال للطن المترى. ويحدد سعر البيوتان في الوقت الحاضر، وفقا لقرار المجلس الأعلى لشؤون البترول والمعادن رقم ١٥ وتاريخ ١١/٣/١٤٢٢هـ، بناءً على سعر الناقتا (سعر ناقتا اليابان مطروحا منه تكلفة النقل من رأس تنورة مضروبا في معامل تحويل لعام ٢٠٠٧م قدره ٠,٦٨٠، والذي سيتم رفعه تدريجياً كل سنة ليصل إلى ٠,٧٠٠ في عام ٢٠١١م). ويمكن تعديل هذه المعادلة من قبل شركة أرامكو السعودية بعد عام ٢٠١١م. وقد تؤثر هذه الزيادة في السعر حال تطبيقها سلباً على الأداء المالي للشركة العالمية للدايول المحدودة وسبكييم، بسبب ارتفاع سعر المادة الخام الرئيسية لمصنع البيوتانيدول.

مادة الخام الرئيسية التي تستخدمها الشركة العالمية للميثانول في إنتاجها هي الغاز الطبيعي. وقد تعاقبت سبكييم مع شركة أرامكو السعودية على توريد الغاز الطبيعي، بسعر تحدده وزارة البترول والثروة المعدنية وشركة أرامكو السعودية، وهو حالياً ٠,٧٥ دولار أمريكي (٨١ ريال سعودي) لكل مليون وحدة حرارية بريطانية. وليس هناك من ضمان بأن سعر هذه المادة الأساسية سيبقى بمستوياته الحالية.

بالإضافة إلى المواد الأولية التي سيتم توريدها بموجب اتفاقيات مبرمة مع شركة أرامكو السعودية، هناك مواد أولية أخرى يتم أو سيتم توريدها إلى بعض الشركات التابعة من قبل أطراف أخرى، أو من شركة تابعة أخرى ضمن تسلسل الإنتاج التكاملية. وعليه، فإن عدم استلام أي من الشركات التابعة للمواد الأولية المتعاقد عليها قد يؤثر سلباً وبصورة جوهرية على الشركة التابعة المعنية وعلى سبكييم.

٥-١-٢ مخاطر التقنيات

أ) التطوير

تشهد التقنيات وعمليات المعالجة في صناعة البتروكيمياويات تطوراً مستمراً على مستوى العالم. ومن هنا، فإن أي تطور تقني جوهري قد تصبح معه التقنيات وعمليات المعالجة المستخدمة حالياً لدى أي من الشركات التابعة لسبكييم غير منافسة وقد يؤثر هذا سلباً على القدرة التنافسية للشركة التابعة المعنية أو لسبكييم. لقد عملت سبكييم على محاولة التقليل من هذا الخطر من خلال حصولها على تقنيات ثبتت جدواها التجارية من شركات عالمية رائدة في مجال تقنية صناعة البتروكيمياويات مثل ديفي، هنتسمان، جيكويز، دوبونت إستانمان. وفي بعض الحالات يحق لسبكييم الاستفادة من عمليات التطوير التي تتم خلال فترة الترخيص المعني.

ب) الاعتماد على أطراف ثالثة

تعتمد الشركات التابعة لسبكييم على أطراف ثالثة مزودة للتقنية للحصول على حق استخدام التقنية اللازمة لمختلف عملياتها الإنتاجية. وقد تكون هذه التقنية مهمة جداً لعمليات الإنتاج. وبالنسبة للشركة العالمية للدايول المحدودة، فإن الشركات المزودة للتقنية (شركتا ديفي وهنتسمان) شريكة فيها. وعليه، فإنه في حال قيام أي من تلك الأطراف بإيقاف أو إنهاء ترخيص استعمال تلك التقنيات، أو امتناعه عن تجديد الاتفاقيات المعنية أو تمديدها، أو في حالة عدم الالتزام بتلك الاتفاقيات، فإن الشركة والشركات التابعة ستضطر إلى البحث عن تقنيات بديلة قد تكون أقل جودة أو أكثر تكلفة من حيث التنفيذ أو قد يتأخر تطبيق تلك التقنية الجديدة، الأمر الذي يؤثر بالتالي سلباً على الأداء المالي للشركة التابعة المعنية أو لسبكييم وعملياتها.

٦-١-٢ مخاطر الدعاوى القضائية

هناك قضية مرفوعة ضد سبيكم من قبل شركة سيلانيز المحدودة (راجع البند ٩-٩-٢)، وهي قضية مؤجلة في الوقت الحاضر حتى منتصف فبراير ٢٠٠٨م لإتاحة الفرصة أمام حل تصالحي. فإذا لم يتوصل الطرفان إلى حل ودي لهذه القضية من خلال الوساطة وصدور قرار في غير صالح سبيكم، فإنه لا يمكن إعطاء أي تأكيد بأن سعر سهم سبيكم في السوق لن يتأثر سلباً بذلك.

٧-١-٢ مخاطر التشغيل

إن انسياب عمل مصانع الشركات التابعة واستمراره دون انقطاع يعتمد بدرجة كبيرة على أداء وصلاحية وموثوقية الآلات والمعدات المستخدمة في تصنيع المنتجات. وبالتالي، فإن أي توقف أو عطل مفاجئ أو غير متوقع في تلك الآلات والمعدات أو عملها بصورة رديئة، أو تعطل أو توقف أي جزء من خطوات العملية الإنتاجية (بما في ذلك عمليات التخلص من حالات التكدس عند نقطة معينة/ عنق الزجاجة) قد يؤدي إلى تراجع مستوى كفاءة المصنع وتأخر إنتاجه. وتقوم الشركة والشركات التابعة بتطبيق برامج صيانة دورية، ودورات تدريبية لمنسوبيها، بالإضافة إلى التغطيات التأمينية التي تراها مناسبة للحد من هذه المخاطر وأثارها.

كما تقوم الشركات التابعة ببناء وتشغيل بنية أساسية خارجية مشتركة، وهذا ما من شأنه أن يجعل كل واحدة من الشركات التابعة عرضة للمخاطر التشغيلية المشتركة.

٨-١-٢ مخاطر الترابط بين المشاريع

نظراً لتطبيق استراتيجية تكامل الإنتاج التسلسلي، وما ينتج عن ذلك من ترابط وتكامل بين أعمال الشركات التابعة، فإن المشاريع الحالية والمشاريع المستقبلية التي ترتبط أعمالها ببعضها البعض عرضة لخطر النقص في توريد المواد الأولية وخطر تصريف المنتجات في حالة عدم تمكن أي من الشركات التابعة من الوفاء بالتزاماتها تجاه الشركات التابعة الأخرى، وهذا بدوره يمكن أن يؤثر سلباً وبصورة جوهرية على الأداء التشغيلي للشركة التابعة المعنية أو على أداء الشركة.

٩-١-٢ مخاطر الإنشاء والإنجاز

عند تطوير مشاريع جديدة تستعين الشركة بمقاولين وموردين تعتقد أنهم معروفون وذوو سمعة رفيعة لبناء المعامل ومرافق التصنيع، إلا أن خطر تخفي التكلفة المقدر والتأخر في الإنجاز بسبب الاعتماد على أطراف ثالثة في إنشاء وإنجاز المشاريع الجديدة (وخصوصاً كما في حالة مشروع مصنع حمض الأسيتيك ومشروع مصنع خلات الفينيل الأحادي بسبب طبيعتهما المعقدة) يمكن أن يؤثر سلباً على عمليات الشركة ووضعها المالي.

بالإضافة إلى ذلك، ومع أن المصانع التي سيتم تطويرها ضمن المشاريع الجديدة للشركة تخضع لعملية تصميم دقيقة وصارمة، إلا إنه من المحتمل أن تتضمن تلك المصانع بعد إنجازها اختلافات جوهرية عن المواصفات المقررة في التصميم الأصلي، بحيث تستدعي تلك الاختلافات عملية إصلاح ومعالجة مهمة أو جوهرية. وفي هذه الحالة ربما تتأثر قدرة الشركة على بدء الإنتاج في الوقت المقرر.

١٠-١-٢ مخاطر عقود الشراء

أبرمت الشركات التابعة لسبيكم عدداً من اتفاقيات الشراء على أساس طويل الأجل مع أطراف مختلفة فيما يتعلق ببيع منتجاتها. وبناء عليه، فإنه طالما تعين على الشركات التابعة الوفاء بالتزاماتها المترتبة على هذه العقود، فإن الشركة التابعة المعنية تظل عرضة لخطر نقص الإمداد وخطر القوى القاهرة المتعلقة بالطبيعة طويلة الأجل لهذه الاتفاقيات.

يضاف إلى ذلك أنه في حالة تقصير الطرف المشتري أو عدم وفائه بالتزاماته، فإن الأداء المالي للشركة التابعة المعنية قد يتأثر بصورة سلبية نتيجة لذلك. وعلى وجه الخصوص، إن التطبيق المنتظر لبرنامج تسجيل وتقييم واعتماد الكيماويات (REACH) في أوروبا يضيف خطراً على الترتيبات المتعلقة بصافي السعر النهائي بموجب اتفاقات الشراء، حيث يشترط هذا البرنامج على المشتريين تسجيل أية مواد كيماوية ينوون تصديرها إلى دول الاتحاد الأوروبي. وبالتالي فإن عدم تمكن المشتري من التسجيل، قد يؤدي إلى عدم السماح بتصدير الكيماويات إلى الاتحاد الأوروبي، مما سيؤدي إلى انخفاض صادرات سبيكم للاتحاد الأوروبي. وقد مثلت صادرات منتجات الشركة إلى الاتحاد الأوروبي خلال عام ٢٠٠٦م حوالي ٢،٤٢٪ من إنتاجها.

١١-٢ مخاطر التأمين

تحتفظ الشركة وشركاتها التابعة بما تعتقد أنه غطاء تأميني كاف لمختلف مراحل المشاريع التي يجري تنفيذها وكذلك لأعمالها. ولكن ليس هناك أي تأكيد بأن الغطاء التأميني سيكون كافياً في كل الحالات. فمثلاً قد تقع أحداث في المستقبل لا يكفي الغطاء التأميني لتغطيتها، أو قد تكون غير مشمولة في بوليصة التأمين، الأمر الذي يؤثر بالتالي على الشركة التابعة المعنية وعلى الشركة.

١٢-١-٢ مخاطر حظر استعمال ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير

لقد أدت التغييرات التشريعية الأخيرة في بعض ولايات الساحل الغربي للولايات المتحدة الأمريكية إلى تراجع الطلب على ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير في تلك الولايات. وعليه، فإن اعتماد ولايات أخرى في الولايات المتحدة أو دول أخرى لتلك التشريعات يمكن أن يؤدي إلى انخفاض الطلب العالمي على ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير تبعاً لذلك، واحتمال التأثير سلباً على الشركة.

١٣-١-٢ قيود توزيع الأرباح

تحتوي اتفاقيات التسهيلات التمويلية التجارية وكذلك اتفاقية القرض الممنوح للشركة من صندوق التنمية الصناعية السعودي قيوداً على توقيت توزيع الأرباح على المساهمين ومبلغ تلك الأرباح التي يمكن للشركات التابعة دفعها لمساهميها (بمن فيهم سبكييم). وتشمل هذه القيود ما يلي:

(١) شرط تتضمنه اتفاقية قرض صندوق التنمية الصناعية ينص على أن لا تزيد الأرباح الموزعة عن المبلغ الأقل من بين المبلغين التاليين:

(أ) إجمالي المبلغ المسدد للصندوق في السنة المعنية، أو

(ب) المبلغ الذي يعادل ٢٥٪ من رأس المال المدفوع للشركة التابعة المعنية.

(٢) الوفاء باشتراطات مالية معينة وبعض الاختبارات الواردة في التسهيلات التمويلية التجارية ومنها:

(أ) اجتياز اختبار موثوقية المقرضين (هذا الشرط ينطبق على الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركات مجمع الأسيتيل فقط).

(ب) تعهدات بالالتزام بنسب مالية معينة، و

(ت) عدم وقوع أي حالة تقصير أو إخلال.

وبناء عليه، إذا لم يتم الوفاء بهذه الاختبارات، أو الإعفاء منها، فسوف لن توزع الشركات التابعة المعنية أية أرباح على مساهميها (بمن فيهم سبكييم)، وهذا ما يمكن أن يؤثر على سبكييم سلباً.

١٤-١-٢ المسؤولية النهائية لسبكييم

أبرمت سبكييم العديد من الاتفاقيات مع أطراف أخرى (ومنها عقود إيجار أراض، تبريد مياه البحر، توريد الكهرباء وخدمات الشحن)، لتقدم هذه الخدمات بدورها إلى بعض شركاتها التابعة من خلال اتفاقيات مقابلة (أو عقود إيجار من الباطن في حالة الأرض). وهنا، بالرغم من أن سبكييم أبرمت اتفاقيات مقابلة مع الشركات التابعة المعنية، إلا أنها، أي سبكييم، تبقى صاحبة المسؤولية الأولى بموجب الاتفاقيات الرئيسية حتى لو عجزت الشركة التابعة المعنية عن الوفاء بأية مطالبة بموجب أية من الاتفاقيات المقابلة المعنية.

١٥-١-٢ الطاقة الإنتاجية المقررة للبيوتانيدول

نظراً للطبيعة المعقدة لمصنع البيوتانيدول، فإن هناك خطر يكمن في احتمال أن لا تزيد الطاقة الإنتاجية المقررة عن ٩٥٪ من الطاقة الإنتاجية الإسمية خلال مدة ٩٠ يوم وفقاً لاختبارات موثوقية المقرضين. وقد تم إيقاف التشغيل لإجراء تعديلات مجدولة في المفاعل خلال جزء من شهري أغسطس وسبتمبر ٢٠٠٧م ثم استأنف التشغيل وذلك للسماح لمصنع البيوتانيدول بتحقيق الطاقة الإنتاجية المستهدفة. فإذا لم تحافظ الشركة على طاقتها الإنتاجية المستهدفة في المستقبل، فإن هناك خطر عدم اجتياز اختبار موثوقية المقرضين. وأي نقص عن المستويات المطلوبة بموجب هذا الاختبار يمكن أن يلزم الشركة بتسديد مكر لجزء نسبي من مبلغ القرض القائم. بالإضافة إلى ذلك فقد حدث تأخير في بدء اختبارات موثوقية المقرضين مما يعني عدم إمكانية اجتياز هذه الاختبارات في التوقيت المحدد في اتفاقية تمويل الشركة العالمية للدايول المحدودة، وعليه فقد تقدمت الشركة بطلب للبنوك التجارية لتمديد مهلة انتهاء الاختبارات، وقد وافقت البنوك التجارية على التمديد بشكل غير رسمي.

٢-١-١٦ مخاطر تقلب أسعار الصرف

إن أي حركة سلبية لأسعار صرف الدولار الأمريكي أو اليورو أو عملات أخرى يمكن أن يؤثر سلباً على نتائج الشركة. وعلى وجه الخصوص، ونظراً لأن دفع قيمة المنتجات و عقود الإنشاء والتوريد من الموردين الأجانب وفقاً لمختلف اتفاقيات الشراء (فضلاً راجع القسم ١٠ "ملخص العقود المهمة للمشروع") يتم بالدولار الأمريكي أو اليورو، فإن أي تقلبات في أسعار صرف هذه العملات مقابل الريال السعودي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على نتائج الشركة. وقد اتخذت الشركة عدة تدابير وقائية للحد ما أمكن من هذا التأثير والتحوط ضد التقلب في أسعار الصرف من خلال تثبيت أسعار الصرف في عقود الإنشاء لفترات طويلة.

٢-١-١٧ المخاطر البيئية

تخضع الشركة والشركات التابعة لقوانين ولوائح حماية البيئة المعمول بها في المملكة العربية السعودية بما فيها النظام العام للبيئة ولوائحه التنفيذية (يشار إليها جميعاً بـ "لوائح النظام العام للبيئة") ولوائح الهيئة الملكية للجبيل وينبع الخاصة بالبيئة. وتشترط لوائح النظام العام للبيئة تقديم تقرير حول الآثار البيئية للمشاريع وذلك ضمن متطلبات إجراءات الموافقة والترخيص التي تقوم بها الرئاسة العامة للأرصاد الجوية وحماية البيئة ووزارة التجارة والصناعة. كذلك تسمح لوائح النظام العام للبيئة بفرض غرامات وعقوبات تتضمن عقوبة السجن بسبب انبعاث مواد خطرة أو سامة من المشاريع وفرض غرامة مالية وتعويض عن الأضرار التي تنجم عن أية مخالفات بيئية.

وتشترط لوائح الهيئة الملكية للجبيل وينبع الخاصة بالبيئة على الشركة والشركات التابعة أن تقوم بما يلي:

- الحصول على موافقة مسبقة وتصريح إنشاء بخصوص أي مشروع وأية إضافات مقترحة عليه.
- الحصول على موافقة مسبقة وتصريح تشغيل بخصوص أي مشروع وأية إضافات مقترحة عليه.
- التقيد العام بكافة المعايير واللوائح الصادرة عن الهيئة الملكية للجبيل وينبع.

وتستطيع الهيئة الملكية للجبيل وينبع وفقاً لتقديرها إغلاق أو تعليق العمل لأجل غير مسمى إذا لم تلتزم الشركة أو أي من شركاتها التابعة بالتعليمات التي تطلب منها تصحيح أو وقف عملياتها التي تسبب أضراراً بيئية.

وقد تم تصميم مشاريع الشركة وشركاتها التابعة وإنشاؤها وتشغيلها طبقاً للوائح النظام العام للبيئة ولوائح الهيئة الملكية للجبيل وينبع الخاصة بالبيئة والحصول على الموافقات المطلوبة وتطبيق الأنظمة المناسبة لمعالجة المخلفات والوقاية من الحوادث. ومع ذلك، فإن اكتشاف أوضاع بيئية لم تكن معروفة في السابق، أو صدور معايير بيئية أكثر صرامة عن الرئاسة العامة للأرصاد الجوية وحماية البيئة أو الهيئة الملكية للجبيل وينبع و/أو فرض لوائح أو تغييرات جديدة في تفسير القوانين واللوائح، يمكن أن يؤدي إلى وجوب أن تطبق الشركة وشركاتها التابعة إجراءات إضافية. وهكذا، فإن أيًا من مثل هذه التطورات يمكن أن يؤدي إلى زيادة التكاليف والالتزامات المترتبة على الشركة وشركاتها التابعة فيما يتعلق بحماية البيئة وأن يضطرها لإنفاق مبالغ رأسمالية كبيرة، وهو ما قد يكون له أثر سلبي كبير على توقعات نشاط الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق

١-٢-٢ مخاطر المنافسة (السعر والحجم)

تتسم الأسواق التي تتبع فيها الشركات التابعة منتجاتها بالمنافسة العالية بوجه عام وتخضع لقوى العرض والطلب على مستوى عالمي. كما تتصف هذه الأسواق بدرجة عالية من التقلب متخذة مسار الدورة الاقتصادية. يضاف إلى ذلك أن العديد من الشركات الجديدة دخلت الأسواق التي تعمل فيها الشركات التابعة فيما أجرت شركات أخرى تعمل في السوق توسعات كبيرة في طاقاتها الإنتاجية سعياً إلى الاستفادة من فرص الاقتصاد الكمي وتوفير التكاليف من خلال تكثيف الإنتاج، وهذا ما رفع من مستويات العرض والمنافسة في السوق. وعليه، فإن ارتفاع مستويات المنافسة والتقلب قد يؤدي إلى فائض في الطاقة الإنتاجية العالمية، الأمر الذي يعرض الشركات التابعة المعنوية لاحتلال تراكم مخزوناتا بدرجة كبيرة و/أو انخفاض مبيعاتها وأسعارها في بعض الحالات.

٢-٢-٢ مخاطر الأنظمة والقوانين

تعمل سبكيك وكل واحدة من شركاتها التابعة في بيئة منظمة تخضع لأنظمة محددة تشمل حتى الآن من حيث المبدأ شرط الحصول على ترخيص بمزاولة العمل (وزارة التجارة والصناعة) وأنظمة أخرى تتعلق بالبيئة العامة. وعليه، فإنه في حال حدوث أي تغيير في هذه الأنظمة (بما في ذلك صدور وفرض أنظمة جديدة)، فإن الشركة المعنوية يمكن أن تتأثر سلباً وقد تضطر إلى تكبد نفقات رأسمالية كبيرة للتقيد بهذه التغييرات النظامية.

٣-٢-٢ السعودة

تعتمد سبكييم وشركاتها التابعة سياسة في مجال السعودة تهدف إلى التقيد التام بلوائح السعودة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وفقاً لتعميم وزارة العمل الصادر بتاريخ ١٤٢٣/٦/١هـ، بأن لا تقل نسبة العاملين السعوديين عن ٣٠٪ في جميع الشركات التي لديها أكثر من ٢٠ موظف.

وتنص لوائح السعودة على أن عدم التزام صاحب العمل بالمتطلبات المترتبة على هذا القرار يمكن أن يعرضه لواقعة أو أكثر من العقوبات التالية:

- تعليق طلباته المتعلقة بالحصول على تأشيرات عمل جديدة
 - تعليق طلباته المتعلقة بنقل كفاءة الموظفين
 - الحرمان من الدخول في المناقصات الحكومية
 - عدم منحه أي قروض حكومية
- وعليه، فإن حدوث أي مما سبق يمكن أن يؤثر سلباً على توقعات نشاط الشركة.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بالأسهم

١-٣-٢ احتمال انخفاض النسبة المئوية لحصة المساهمين المستحقين الذين لا يستخدمون حق الأولوية في الأسهم القائمة

إذا لم يستخدم المساهم المستحق حق الأولوية للاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية، فإن نسبة اسهمه في الشركة الحالية وقيمتها الإجمالية إضافة إلى قدرته التصويتية ستخضع بشكل نسبي.

٢-٣-٢ انتهاء فترة الحظر

خضع المساهمون المؤسسون لفترة حظر بيع أسهمهم عقب الإكتتاب العام الأولي لفترة ستة أشهر انتهت في مارس عام ٢٠٠٧م، وقد يؤدي بيعهم لجزء من أو كامل أسهمهم أو الاعتقاد باحتمال حدوث ذلك، إلى إحداث تأثير سلبي على سعر سهم الشركة في السوق.

٣-٣-٢ توزيع الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب أن يصدر قرار توزيع الأرباح على المساهمين ومبلغ تلك الأرباح عن الجمعية العامة العادية بناءً على توصية مجلس الإدارة بهذا الشأن. وقد يختلف مبلغ الأرباح الموزعة من سنة لأخرى. وسيخضع الإعلان عن الأرباح بطبيعة الحال للشروط المنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة والقوانين الأخرى ذات العلاقة، أو القيود المترتبة على الشركة أو الشركات التابعة وفقاً لاتفاقيات القروض التي ترتبط بها. كما يمكن أن تتأثر توزيعات الأرباح بعدة عوامل منها التوقعات المتعلقة بأعمال الشركة وشركاتها التابعة واحتياجاتها النقدية وأدائها المالي إضافة إلى وضع السوق والمناخ الاقتصادي العام.

٣. نظرة عامة على سوق صناعة البتروكيماويات

إن مصدر جزء كبير من المعلومات المتعلقة بالسوق والواردة في هذا القسم هو دراسة السوق المعدة من قبل شركة جيكوبز للاستشارات البريطانية المحدودة ويشار إليها بـ "جيكوبز للاستشارات"، باستثناء ما هو موضح بخلاف ذلك. وقد تأسست جيكوبز للاستشارات سنة ١٩٥٧م وهي تقدم خدمات استشارية للشركات العالمية العاملة في قطاعات النفط والتكرير والكيماويات والبتروكيماويات والغاز الطبيعي والطاقة. وتشمل خدماتها نطاقاً واسعاً يغطي الخدمات الإدارية والتسويقية والاقتصادية والتطبيقات الفنية. وتقدم هذه الخدمات من مكاتب تابعة لها في كل من هيوستن وشيكاغو ولندن وكالغاري.

وقد تم اقتباس المعلومات الواردة أدناه من دراسة السوق المؤرخة في يوليو ٢٠٠٧م التي أعدتها جيكوبز للاستشارات بتكليف من سبكييم ومن معلومات متوفرة على نطاق عام تتعلق بقطاع البتروكيماويات ("دراسة السوق"). وتجدر الإشارة إلى أنه لم يتم التحقق من مدى دقة أو اكتمال هذه المعلومات، علماً بأن دقتها تعتمد بدرجة كبيرة على أساليب ومعايير البحوث الإحصائية المستخدمة في تجميعها واستخلاصها.

لقد تم إعداد دراسة السوق من قبل جيكوبز للاستشارات لسبكييم، وجميع التوقعات والتقدير والآراء والتحليلات والتقييمات والتوصيات الواردة في دراسة السوق لإستخدام ولمصلحة سبكييم فقط. ولا تتحمل جيكوبز للاستشارات أو أي من الشركات التابعة أي مسؤولية أيا كان نوعها لأي طرف ثالث فيما يتعلق بأي عيوب أو تقصير أو أخطاء أو إغفال لأي معلومة أو تصريح وارد في أو تتعلق بدراسة السوق.

وتجدر الإشارة إلى أن جيكوبز للاستشارات أو أي شخص يعمل أو يتصرف بالنيابة عنها لا يقدمون أي تأكيد صريح أو ضمني بالنسبة للاعتماد على أية معلومات أو تقنية أو هندسية أو طرق مذكورة في دراسة السوق أو لاستعمال شي من ذلك، ولا يتحملون أية مسؤولية بهذا الخصوص.

وبالنسبة للبيانات والمعلومات والافتراضات التي استخدمت في إعداد دراسة السوق فهي إما تم الحصول عليها أو اقتباسها من وثائق أو معلومات قدمتها سبكييم أو من مصادر أخرى مناسبة. ولم تتحقق جيكوبز للاستشارات بصفة مستقلة من تلك المعلومات أو تؤكدتها، ولا تتحمل أية مسؤولية عن دقتها أو اكتمالها.

إن دراسة السوق مؤرخة في التاريخ الذي أتمت فيه جيكوبز للاستشارات عملها، وجيكوبز للاستشارات ليست ملزمة بتحديث أو تنقيح دراسة السوق أو بمراجعة أية آراء أو افتراضات وردت في دراسة السوق بسبب أحداث أو ظروف أو صفقة تقع بعد تاريخ دراسة السوق.

ولا تملك جيكوبز للاستشارات هي أو مديريها، أو أي من أقاربهم، أي حصة أو مصلحة في الشركة من أي نوع كان. وقد أعطت جيكوبز للاستشارات موافقتها الخطية على استعمال المعلومات الواردة في دراسة السوق هذه واستخدام بيانات السوق المعدة من قبلها بالطريقة والصيغة الظاهرتين في هذه النشرة لأغراض هذه النشرة، ولم تسحب تلك الموافقة.

٣-١ نظرة على صناعة البتروكيماويات

يشمل قطاع الصناعات الكيماوية الشركات التي تنتج الكيماويات الصناعية، والذي بات اليوم يشكل عنصراً أساسياً في الاقتصاد العالمي بالنظر إلى أنه يحول المواد الخام (النفط والغاز الطبيعي والهواء والماء والمعادن) إلى أكثر من ٧٠,٠٠٠ من المنتجات المختلفة. وقد تركزت صناعة الكيماويات تاريخياً وما زالت في ثلاث مناطق من العالم هي أوروبا الغربية وأمريكا الشمالية واليابان ("المحور الثلاثي")، ويأتي الإتحاد الأوروبي في المرتبة الأولى وتليها الولايات المتحدة الأمريكية ثم اليابان.

المصدر: جيكوبز للاستشارات

إن الهيمنة التقليدية لدول المحور الثلاثي على إنتاج الكيماويات تواجه اليوم تحدياً فرضته المتغيرات المتعلقة بتوفر خامات التغذية وأسعارها المنخفضة نسبياً في دول أخرى وتكلفة العمالة والطاقة والفوارق في معدلات النمو الاقتصادي والضغط البيئية. وقد لعب النمو في كل من الصين والهند وكوريا والشرق الأوسط وجنوب شرق آسيا ونيجييريا وترينيداد وتايلاند والبرازيل وفنزويلا واندونيسيا دوراً رئيسياً في التحول الهيكلي لصناعة الكيماويات في العالم.

٣-١-١ الموقع التنافسي للمملكة العربية السعودية في صناعة البتروكيماويات العالمية

ارتفع الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للمملكة العربية السعودية في عام ٢٠٠٦م (وفق الأسعار الحالية) بنسبة ١٢,٤ في المئة^٤ (وفق الأسعار الثابتة) ليصل إلى ١,٣ ترليون دولار. وكانت الصناعة غير النفطية القطاع الأسرع نمواً بوجه عام حيث ارتفعت بنسبة ١,١٪، وهو ما يعود إلى زيادة إنتاج المواد البتروكيماوية والمعادن مع تدفق الاستثمارات إلى هذين القطاعين المعتمدين على الطاقة.

^٤ المصدر: برنيس ويك تقرير عن الطموح الصناعي بالسعودية ٢٠٠٤/٦/١٩م

ويعتبر قطاع البتروكيماويات الأكثر جاذبية من بين القطاعات الاقتصادية بالنسبة لرؤوس الأموال الخاصة والأجنبية، وهو ما يعود بالتحديد إلى أن المملكة العربية السعودية تنفرد بميزة تنافسية لا تضاهى من حيث أسعار توريد المواد الأولية، فضلاً عن عوامل أخرى تساهم في ذلك ومنها رخص الخدمات العامة وتوفر المرافق العالية المستوى في الموانئ وشبكة الطرق الحديثة عالية الجودة.

٢-٣ محفظة منتجات سبكييم

استعانت سبكييم بجيكونيز للاستشارات وكلفتها بإجراء دراسة شاملة للسوق فيما يتعلق بمحفظة المنتجات التي تنتجها شركاتها التابعة، وهذه المنتجات هي:

- الميثانول، وتنتجه الشركة العالمية للميثانول
- البيوتانيدول والتتراهيدروفوران وجاما-بوتيرولاكتون، وتنتجها الشركة العالمية للدايول المحدودة
- حمض الأسيتيك والأندريد الخلي وتنتجها الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة
- خللات الفينيل الأحادي وتنتجها الشركة العالمية لخللات الفينيل المحدودة

وبعد مراجعة شاملة، خرجت جيكونيز للاستشارات بنتائج مؤكدة مفادها أن المصانع الكيماوية هذه تمثل نشاطاً عالي المنافسة في الأسواق التي تعمل فيها وتتوقع جيكونيز للاستشارات لها أن تبقى أو أن تكون كذلك في المستقبل.

كما تعتقد جيكونيز للاستشارات أن الأسواق التي تعمل فيها الشركات التابعة لسبكييم جذابة ومن وجهة نظر جيكونيز للاستشارات فإن العوامل الأساسية التي ستمكن سبكييم ومصانع الشركات التابعة لها من إبداء مستويات عالية من التنافسية في الأسواق التي تعمل فيها تتمثل في ما يلي:

- الطاقات الإنتاجية التنافسية العالية، مما يحقق للشركة أقصى درجة من فعالية تخفيض التكلفة من خلال كثافة الإنتاج
- اختيار أحدث التقنيات الصناعية لتحقيق أعلى مستوى من كفاءة الإنتاج وربحيته
- الاستثمار في الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة تم قبل حدوث الزيادة الكبيرة في التكاليف الرأسمالية للمصانع على مدى السنتين الماضيتين.
- تدني التكاليف الثابتة قياساً إلى مثيلاتها في الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا الغربية واليابان

٣-٣ الميثانول

١-٣-٣ ما هو الميثانول

هو سائل كيماوي يتم إنتاجه عادة من الغاز الطبيعي ويستخدم عادة كمادة أولية كيماوية لصناعة منتجات أخرى. وقد قدر الطلب العالمي على هذه المادة في عام ٢٠٠٦م بما يزيد قليلاً عن ٣٢ مليون طن.

٢-٣-٣ الاستخدامات الحالية للميثانول

تستهلك ثلاثة أرباع إنتاج الميثانول تقريباً في صناعة كيماويات أساسية أخرى وفي تطبيقات سائلة، فيما يستخدم الجزء الباقي في إنتاج مواد الإثير لخلطها مع وقود الجازولين، فيما تشمل أهم استخداماته الأخرى في التنقيب عن الغاز وإنتاجه ونقله لمنع تحوله إلى هيدرات مائية، وفي إنتاج ميثيل ميثيلكراليت وإنتاج دايميثيل تريفثاليت. أما الكيماويات الوسيطة الأساسية التي يتم اشتقاقها من الميثانول فتشمل الفورمالدهايد وحمض الأسيتيك. أما عنصر الإثير الرئيسي الذي يستخدم للخلط مع الجازولين فهو ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير مع كميات قليلة من أميل ميثيل الإثير الثلاثي، إضافة إلى إنتاج أنواع أخرى من الإثير بدرجات أعلى (C6-C8). ويبين الجدول ١ أدناه توزيع الطلب على الميثانول من حيث استخداماته الأساسية خلال عام ٢٠٠٦م:

الجدول ١: استخدامات الميثانول (عام ٢٠٠٦م)

النسبة	استخدامات الميثانول
٢٥٪	الفورمالدهايد
١٧٪	ميثيل ثلاثي بيوتيل الأثير وأميل ميثيل الإثير الثلاثي
١٢٪	حمض الأسيتيك
٣٥٪	منتجات أخرى

المصدر: جيكونيز للاستشارات

٣-٣-٣ الطلب على الميثانول

ظل الطلب على الميثانول على مدى السنتين الماضيتين ثابتاً نسبياً مقارنة بحالة الركود التي شهدها عام ٢٠٠٣م. وقد ارتفع الطلب العالمي خلال عام ٢٠٠٦م بنسبة ٢,٢٪ ليصل إلى ٣٣ مليون طن. وشهدت منطقتا آسيا والشرق الأوسط نمواً قوياً بلغ ما يقارب ٤,٤٪، و١,٦٪ على التوالي خلال هذه الفترة. وعموماً، عاود السوق انتعاشه بعد فترة من الانحسار شهدها خلال عام ٢٠٠٥م، وذلك بسبب بدء تشغيل طاقة إنتاجية جديدة في ترينيداد وتشيلي والصين. وقد تراقف هذا بشكل مواز إلى حد ما مع إغلاق مصانع في أمريكا الشمالية ونيوزيلندا وأوروبا. ويبين الجدول ٢ التالي توزيع الطلب على الميثانول حسب المناطق والدول:

الجدول ٢: توزيع الطلب على الميثانول

الطلب على الميثانول	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
أمريكا الشمالية	٨,٦٦٠	٧,٩٦٢	٧,٧٨٤	٧,٤٦٣	٧,٢٦٢
أوروبا الغربية	٦,٤٧٧	٦,٦١٢	٦,٧٥٠	٦,٨٩١	٧,٠٣٦
آسيا	٩,٤٦٨	٩,٣٦٦	٩,٧٧٤	١٠,٢٠٢	١٠,٦٥١
استراليا - نيوزيلندا	٢٤٧	٢٨٠	٣١٩	٣٦٣	٣٧٧
أمريكا اللاتينية	١,٩٥٠	٢,٠٤١	٢,١٦٠	٢,٢٢٨	٢,٢٩٠
الشرق الأوسط	٢,١٨٢	٢,٢٠٩	٢,١٨٥	٢,٢٨٧	٢,٤٢٦
إفريقيا	٢٨٠	٢٨٣	٢٩٣	٣٠٤	٣١٤
أوروبا الشرقية	٢,١٧٣	٢,٤١٩	٢,٥٣٩	٢,٦٣٨	٢,٧٥٠
المجموع	٣١,٤٣٧	٣١,١٧٢	٣١,٨٠٣	٣٢,٣٧٤	٣٣,١٠٧

المصدر: جيكونز للاستشارات

٤-٣-٣ الطاقة الإنتاجية للميثانول

شهدت صناعة الميثانول تحولاً في الطاقة الإنتاجية من وجودها ضمن نفس السوق إلى مواقع خارج الأسواق وذلك بناءً على توفر الغاز الطبيعي بأسعار منخفضة. ومع أن هناك بعض الاستثناءات لهذه الظاهرة كما في الصين، إلا أنه يمكن القول على العموم أن الثلاثين سنة الماضية تميزت بإنشاء أكبر المصانع في مواقع كالشرق الأوسط وأمريكا اللاتينية وأوقيانيا نظراً لتوفر الغاز الطبيعي بأسعار متدنية. ويبين الجدول ٣ التالي التوزيع الجغرافي لإجمالي الطاقة الإنتاجية للميثانول في نهاية عام ٢٠٠٥م وكيف تغير هذا التوزيع بشكل دراماتيكي في عام ٢٠٠٦م.

الجدول ٣: التوزيع الجغرافي لإجمالي الطاقة الإنتاجية للميثانول

	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
أمريكا الشمالية	١٠٪	٢٪
أوروبا الغربية	٧٪	٧٪
آسيا	١٣٪	١٦٪
استراليا - نيوزيلندا	٤٪	١٪
أمريكا اللاتينية	٣٠٪	٣٣٪
الشرق الأوسط	١٩٪	٢٢٪
إفريقيا	٤٪	٥٪
أوروبا الشرقية	١٣٪	١٤٪

المصدر: جيكونز للاستشارات

٣-٣-٥ توازن العرض والطلب

في عام ٢٠٠٥م، بقي الاستهلاك العالمي منخفضاً عند مستوى ٧٩٪ بسبب دخول مصانع جديدة في ترينيداد وتشيلي، ثم تحسن وضع السوق لترتفع هذه النسبة إلى ٨٢٪ وذلك بدرجة رئيسية بسبب إغلاق عدد من المصانع في أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية أستراليا ونيوزيلندا، حيث ارتفع الطلب مع نهاية ٢٠٠٦م بأكثر من ٢,٢٪. ويتوقع أن يصل معدل التشغيل ذروته عند مستوى ٨٨-٨٩٪ بنهاية ٢٠٠٧م.

تأثير الصين

إن ما يشهده الاقتصاد الصيني من نمو مطرد يجعل الصين سوقاً مهمة للميثانول، وإن بقيت بقدرتها الإنتاجية التي تصل إلى نحو ٣٥٠٠ ألف طن وإنتاجها البالغ ٢٦٠٠ ألف طن مستورداً للميثانول على مدى العقد الماضي. ويشهد الاستهلاك المحلي في الصين نمواً بوتيرة أسرع بكثير منها في الأسواق العالمية الأخرى.

وفي السنوات الثلاث الماضية كان معدل نمو استهلاك الميثانول في الصين ٥٪، وهذا ما يجعلها السوق الأسرع نمواً بالنسبة للميثانول على مستوى آسيا، علماً بأن مستوى الطلب العالمي ارتفع فقط بنحو ٢٪ خلال هذه الفترة.

ومع أن الصين دأبت على استيراد كميات كبيرة من الميثانول (صافي الاستيراد ٧٨٠ ألف طن في عام ٢٠٠٦م)، إلا أن وارداتها انخفضت في السنوات الأخيرة بفضل زيادة الطاقة الإنتاجية المحلية. ويعتبر المنتجون في الشرق الأوسط وأمريكا اللاتينية وآسيا أبرز مصدري وموردي الميثانول للصين.

٣-٤ حمض الأسيتيك

يستخدم حمض الأسيتيك بصفة أساسية في إنتاج خلاط الفينيل الأحادي، كعنصر مذيب تفاعلي في إنتاج مادة حمض التريفاليت المنقى التي بدورها تستخدم في إنتاج مادة البولستر الراتنجية والأنسجة وإنتاج الأندريد الخلي، حيث تشكل هذه الاستخدامات الثلاث ما يقارب ٦٤٪ من الطلب العالمي، كما يمكن ملاحظته من خلال الجدول ٤ التالي:

الجدول ٤: استخدامات حمض الأسيتيك ٢٠٠٦م

النسبة	استخدامات حمض الأسيتيك
٣٤٪	خلاط الفينيل الأحادي
١٨٪	مذيب حمض التريفاليت المنقى
١٢٪	الأندريد الخلي
٣٦٪	منتجات أخرى

المصدر: جيكونز للاستشارات

٣-٤-١ الطلب على حمض الأسيتيك

● حمض التريفاليت المنقى

العملية الرئيسية في إنتاج حمض تريفاليت هي مرحلة السيولة للأكسدة الهوائية للبارازيلين. ويستخدم حمض الأسيتيك كمادة مذيبة في عملية التحويل هذه. ويقدر استهلاك حمض الأسيتيك في صناعة حمض التريفاليت المنقى بما يقارب ٦٪ من وزن حمض التريفاليت المنقى. أما حمض التريفاليت عالي النقاء المطلوب لإنتاج PET فهو حمض التريفاليت المنقى الخاص.

● الأندريد الخلي

يقدر ما تم إنتاجه سنة ٢٠٠٢م من الأندريد الخلي بنحو ٨,١ بليون رطل، وهو ما يتطلب حوالي ٨,١ رطل من حمض الأسيتيك. ويتم سد جزء كبير من الحاجة لهذا الحمض من خلال الحمض المستخلص.

● الاستخدامات الأخرى

تشمل الاستخدامات الأخرى لحمض الأسيتيك الإيستر وجلاكول أسيتات الإيثر، الكيتين/الكيتين الثنائي، وحمض المونوكلوريك أسيد، الأنسجة، أملاح الأسيتات ودايميثيل أسيتاميد.

٣-٤-٢ الطاقة الإنتاجية لحمض الأسيتيك

بالنسبة لحمض الأسيتيك هناك شركتان رئيسيتان هما شركة BP وشركة سيلانيز المحدودة، إضافة إلى مجموعة من الشركات الأصغر ومنها دايسيل وإيستمان وليوندل/ ميلينيوم. وكما هو الحال بالنسبة لجميع الصناعات البتروكيمياوية، تركز إنتاج حمض الأسيتيك وخلات الفينيل الأحادي في الأصل على المناطق الاستهلاكية في أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية واليابان، مع كميات متواضعة من الطاقة الإنتاجية في أماكن أخرى. ومع توسع الصناعة في آسيا شاهدنا زيادة في الطاقة الإنتاجية في تلك المنطقة وآخرها كان في الصين. وأخيراً، نشاهد أن منطقة الشرق الأوسط تحرص على توسيع دورها كمورد للبتروكيمياويات الأساسية وإضافة كميات كبيرة من حمض الأسيتيك وخلات الفينيل الأحادي لقائمة البتروكيمياويات التي تنتجها. وقد كانت هذه العملية بطيئة بالنظر إلى رغبة مالكي التقنية الصناعية في السيطرة على انتشار الصناعة وبالتالي الحفاظ على مستوى عالٍ من الانضباط في السوق.

وقد تم الإعلان عن عدة مشاريع إضافية منذ السنة الماضية وخصوصاً في الصين. وسوف تبدأ ستة مشاريع جديدة على الأقل عملها في الصين خلال الفترة من ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٩م وذلك بقدرة إنتاجية إجمالية تزيد عن ١,٢ مليون طن في السنة.

٣-٤-٣ الطلب على حمض الأسيتيك

ظل نمو الطلب على حمض الأسيتيك تاريخياً مواكباً للناتج المحلي العام للبلدان التي تنتجه وتستهلكه. وقد سيطرت أمريكا الشمالية دوماً على تجارة حمض الأسيتيك، لكن المشهد الآن في طريقه إلى التغيير، حيث سيزداد توريد هذه المادة من الشرق الأوسط بفعل طاقة إنتاجية جديدة قدرها ٧٠٠ طن متري يتوقع إضافتها وبدء تشغيلها خلال الفترة من ٢٠١٠ - ٢٠١١م، لتصبح بذلك منطقة الشرق الأوسط أحد الموردين الرئيسيين لحمض الأسيتيك في ذلك الوقت متخطية أمريكا الشمالية.

٣-٥-٥ خلات الفينيل الأحادي

٣-٥-١ مقدمة

خلات الفينيل الأحادي هي مادة خام أساسية لإنتاج أسيئات البولي فاينيل وPVA، حيث يتم استهلاك ما يقارب ٧٦٪ من إنتاج خلات الفينيل الأحادي في إنتاج هاتين المادتين الكيماويتين. كما يستخدم حمض الفينيل الأحادي في صناعة بولي فاينيل بوتيرال وكوبوليمر EVA وراتنجات EVOH. ويلخص الجدول التالي توزيع استخدامات خلات الفينيل الأحادي ضمن الفئات الرئيسية:

الجدول ٥: توزيع استخدامات خلات الفينيل الأحادي:

النسبة	استخدامات خلات الفينيل الأحادي
٤٧٪	أسيئات البولي فاينيل
٢٩٪	PVA
٢٤٪	بوليمرات EVA

المصدر: جيكونز للاستشارات

٣-٥-٢ الطلب على خلات الفينيل الأحادي

كوصف مختصر، يمكن تقسيم الطلب على خلات الفينيل الأحادي في عدد من الاستخدامات المبينة أدناه:

● أسيئات البولي فاينيل

شكلت مستخرجات وراتنجات أسيئات البولي فاينيل ما يقارب ٤٧٪ من استهلاك خلات الفينيل الأحادي في عام ٢٠٠٦م، وعلماً بأن الجزء الأكبر من أسيئات البولي فاينيل لا يتم عزله بل تحويله دون عزل إلى PVA من خلال عملية معالجة لاحقة.

● PVA

يمثل إنتاج PVA معالجة أخرى لمادة أسيئات البولي فاينيل يتم فيها نزع مجموعات الأستيل جزئياً أو كلياً، فيما يتمثل الاستخدام الأكبر لمادة PVA في إنتاج مادة بولي فاينيل بوتيرال التي تستعمل في إنتاج الزجاج الأمني المصفح المستخدم بصفة رئيسية في التطبيقات المتعلقة بالسيارات، بالإضافة إلى استخدامها في تطبيقات معمارية.

● كوبوليمرز EVA

تستخدم كوبوليمرز EVA في إنتاج الأفلام/ الرقائق والمواد المشكلة في قوالب، بينما تستخدم المنتجات المحتوية على نسبة أعلى من فينيل الأسيتات (أكثر من ٢٠٪) في صناعة المواد اللاصقة التي تذوب بالسخونة.

● فاينل أسيتات-إثيلين كوبوليمرز

تستخدم كوبوليمرز راتنجات فاينل أسيتات - إثيلين (VAE) كمكونات للمواد اللاصقة و مواد سد الشقوق، وفي الأقمشة غير المنسوجة، الأنسجة، التغليف واستخدامات أخرى. وتعتبر راتنجات VAE أحد أقوى المجالات نموًا لمنتجات البولي فينيل أسيتات بمعدل يعادل ضعف معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي. وتحتوي الكوبوليمز هذه على محتويات من الفينيل أسيتات بنسبة تزيد عادة عن ٧٠٪.

● راتنجات EVOH

أكبر قطاعات السوق بالنسبة لراتنجات EVOH هو التغليف. وتستخدم هذه الراتنجات على نطاق واسع كطبقات داخلية في التغليف المرن المستخدم للحوم المعالجة والأكياس الصندوقية والتغليف المعقم.

٣-٥-٣ الطاقة الإنتاجية لخلات الفينيل الأحادي

يبين الجدول ٦ التالي الطاقة الإنتاجية العالمية لكل مصنع خلال سنة ٢٠٠٦م

الجدول ٦ : الطاقة الإنتاجية لخلات الفينيل الأحادي، ٢٠٠٦م

الدولة	الشركة	الموقع	ملاحظات ٢٠٠٦م
ألف طن			
أمريكا الشمالية			
كندا	سيلانيز كندا	إدمونتون، ألياما	صفر (٨٦ ألف طن في السنة، أغلق سنة ٢٠٠٣م)
الولايات المتحدة	سيلانيز	كلير ليك، تكساس	٢٨٠
الولايات المتحدة	سيلانيز	باي سيتي، تكساس	٢٨٦
الولايات المتحدة	داو	تكساس سيتي، تكساس	٣٦٥
الولايات المتحدة	دوبونت	لا بورت، تكساس	٣٣٠
الولايات المتحدة	ميلينيوم	لا بورت، تكساس	٢٨٠
المجموع			
١,٦٤١			
أمريكا اللاتينية			
البرازيل	كومبانيا ألكوكوميكا ناسيون؛	كابو	٨٠
المكسيك	سيلانيز مكسيكانا	لا كانفريجيرا	١٣٥
المجموع			
٢١٥			
أوروبا الغربية			
فرنسا	أسيكتس	بارديس	١٦٥ يعتمد على الأسيتيلين
ألمانيا	سيلانيز	فرانكفورت	٣٠٥
ألمانيا	واكر كيميكال	بورغوسن	١٤٠
إيطاليا	إنيكيم	بورتو مارغرا	صفر (٥٥ ألف طن في السنة، أغلق سنة ٢٠٠٢م)
إسبانيا	سيلانيز	تاراغونا	١٣٥

الدولة	الشركة	الموقع	ملاحظات ٢٠٠٦ م
المملكة المتحدة	BP	هل	٢٧٥
المملكة المتحدة	BP	بغلان باي	صفر (١١٠ ألف طن في السنة، أغلق سنة ٢٠٠٢ م)
مجموع أوروبا الغربية			
أوروبا الشرقية			
لتوانيا	إس سي أكيفا	جونافا	٢٠
رومانيا	دوليكيم إس آيه	كريوفا	٢٠
روسيا	نيفينومسكي أزوت	نيفينومسكي	٢٠ يعتمد على الأستيلين
روسيا	ستافروبول بوليمر	بودنوفسك	٦٠
أوكرانيا	إس إس إن إي	سيفيرودونتسك	٣٠
المجموع			
١٥٠			

المصدر: جيكونز للاستشارات

الجدول ٦: الطاقة الإنتاجية لخلاص الفينيل الأحادي، ٢٠٠٦ م (تتمة)

الدولة	الشركة	الموقع	ملاحظات ٢٠٠٦ م
إيران	أراك بتروكيماكل	أراك	٣٠
إيران	فارافاران بتروكيماكل	بندر إمام	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ١٥٠ ألف طن سنوياً يبدأ في ٢٠١١ م
السعودية	سبكيم	الجبيل	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ٣٠٠ ألف طن سنوياً يبدأ في ٢٠٠٩ م
السعودية	تصنيع	الجبيل	• ٢٧٥ ألف طن ملغاة
أفريقيا الجنوبية	AECI	بالانفتش	٢٠
المجموع			
٥٠			
اليابان			
اليابان	DKK	شيبا	٦٠
اليابان	جابهان فام	ساكي	١٢٠
اليابان	كوراري	أوكاياما	١٥٠
اليابان	NSC	ميزوشيما	١٨٠
اليابان	شينفسوفام	سوكاي	• ١٢٠ ألف طن سنوياً أغلق في ٢٠٠٣ م
اليابان	شوا دينكو	أوتا	١٧٥ توسعه تمت في ٢٠٠٦ م
المجموع			
٦٨٥			
الصين			
الصين	أنهوي فينيلون	أنهوي	٧٥
الصين	بيكن أورغانيك كيميكال	بيكن	١٢٠

الدولة	الشركة	الموقع	ملاحظات ٢٠٠٦ م
الصين	مودانغيانغ دونغبي كيم إنج C	مودانغيانغ، هيلونغيانغ	٤٥
الصين	فوجيان كيميكال فايبير	فوجيان	٥٠
الصين	جوانكسي فينيلون	بيهاي، غوانكسي	٣٠
الصين	غيزهو أورغانيك كيميكال	كويونغزن، غيزهو	٢٠
الصين	هيومان كيميكال فايبير	داجيانغكو، هونان	٥٠
الصين	جيانكسي كيميكال فايبير	ليبنغ، جينكسي	٥٠
الصين	جينوي	شنغهاي	٥٦
الصين	جيلين فيول إيتانول كوليتمد	جيلين	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ٥٠ ألف طن في السنة يبدأ في ٢٠٠٧ م
الصين	لانزو فينيلون	لانزهو، غانزو	٢٠
الصين	سيلانيز نانجينغ	نانجنغ	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ٣٠٠ ألف طن سنوياً يبدأ في ٢٠٠٧ م
الصين	كوانغانغ بتروكيميكال كو	كوانغانغ	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ٢٠٠ ألف طن سنوياً يبدأ في ٢٠٠٨ م
الصين	شنغهاي ووجنغ	ووجنغ، شنغهاي	• مصنع جديد بطاقة إنتاجية ٢٠٠ ألف طن سنوياً يبدأ في ٢٠٠٨ م
الصين	شانكسي سانوي	هونغ دونغ، شانكسي	٦٥
الصين	شيجيازهونغ كيميكال فايبير	شيجيازهوانغ	١٥
الصين	سيشوان فينيلون	تشونغكنغ، سيشوان	٢٠٠
الصين	سينوبك بكين دونغفانغ	بكين	١١٠
الصين	سينوبك شنغهاي بتروكيميكال	جيتشان، شنغهاي	٩٠
الصين	يونان فينيلون	كوجنغ، يونان	٢٥
المجموع			
١,٠٢١			
دول آسيوية أخرى			
الهند	فاينل كيميكال	ماهاده، مهاراشتا	٣٠
الهند	جوبيلانغ	نيرا، مهاراشتا	١٥
الهند	جوبيلانغ	غاجرولا، أوتا براديش	٢٠
كوريا الجنوبية	آسيان أسيتيلز (أساكو)	أولسان	١٧٠ BP، داو أند سامسونغ - شركاء بالتساوي
سنغافورة	سيلانيز	بولو ساكرا	١٩٠
تايبان	ديرين كيميكال كورب	نمبر ١ تاشيه	• مصنع قديم تحول إلى إنتاج أليل الكحول
تايبان	ديرين كيميكال كورب	نمبر ٢ ميلاو، كوهسونغ	٣٠٠ مصنع جديد بدأ تشغيله في ٢٠٠١ م، ثم تمت توسعته

الدولة	الشركة	الموقع	ملاحظات ٢٠٠٦ م
تايوان	ديرين كيميكال كورب	نمبر ٣ ميلاو، كوهسونغ	٣٥٠ مصنع جديد بطاقة ٣٥٠ ألف طن سنوياً بدأ العمل بنهاية ٢٠٠٥ م
المجموع			١,٠٧٥
أوقيانيا			-
المجموع			٥,٨٥٧
إجمالي الطاقة الإنتاجية العالمية			

المصدر: جيكونز للاستشارات

في السنوات الأخيرة كان تطوير الطاقة الإنتاجية لخلات الفينيل الأحادي مقتصر على عدد محدود من الشركات قرب مصادر الطلب الآسيوية. أما التغير القادم فيتمثل في تطوير الطاقة الإنتاجية في الشرق الأوسط بسبب تزايد الطلب الإقليمي.

٤-٥-٣ توازن العرض والطلب على خلات الفينيل الأحادي

ظلت التجارة العالمية لخلات الفينيل الأحادي مستقرة إلى حد ما على مدى العقد الماضي، وكانت وصلت ذروتها في عام ١٩٩٩م وكذلك في عام ٢٠٠٤م مع إضافات جديدة، لكنها لم تشهد تغيراً ملحوظاً. وتعتبر أمريكا الشمالية مصدراً رئيسياً حيث تزود في الوقت الحاضر ما يقارب ٦٠٪ من إجمالي حجم التجارة العالمية لخلات الفينيل الأحادي. ويتوقع أن تنخفض في السنوات القادمة صادرات هذه المنطقة بشكل ملموس بسبب الطاقات الإنتاجية التي ستبدأ العمل في المناطق الأخرى، وخصوصاً في الصين والشرق الأوسط.

٦-٣ البيوتانيدول

١-٦-٣ مقدمة حول البيوتانيدول

البيوتانيدول هو سائل شفاف عديم الرائحة يستخدم بشكل أساسي كعنصر وسيط في تصنيع عناصر كيميائية أخرى. وقد شهدت الكثير من مشتقات البيوتانيدول نمواً مرتفعاً نسبياً، وأبرز هذه المشتقات:

- التتراهيدروفوران
- جاما بترولكتون
- بولي إيثيلين تريبتاليت
- البولي يوريثين

الجدول ٧: نسب إنتاج مشتقات البيوتانيدول، ٢٠٠٦ م

النسبة	مشتقات البيوتانيدول
٤٤٪	تيتراهيدروفوران
٣٠٪	بولي إيثيلين تريبتاليت
١٢٪	بولي يوريثين
١٠٪	جاما بترولكتون
٣٪	مشتقات أخرى

المصدر: جيكونز للاستشارات

٣-٦-٢ الطلب على البيوتانديول

أبرز استخدامات البيوتانديول النهائية هي:

● التتراهايدروفوران

في عام ٢٠٠٦م، كان التتراهايدروفوران أكبر مشتقات البيوتانديول استهلاكاً على مستوى العالم (٤٤٪).

● بولي إيثيلين تريبتاليت

تأتي مادة بولي إيثيلين تريبتاليت في المرتبة الثانية من حيث استخدام البيوتانديول حيث شكلت ٣٠٪ من الاستهلاك العالمي للبيوتانديول في عام ٢٠٠٦م.

● جاما بترولاكتون

جاما بترولاكتون هي مادة كيميائية متخصصة تباع في الغالب بناءً على الأداء ومعرفة التطبيق. وتأتي في المرتبة الرابعة من حيث استخدام البيوتانديول، حيث شكل الاستهلاك العالمي للبيوتانديول لإنتاج جاما بترولاكتون حوالي ١٠٪ في عام ٢٠٠٦م.

● بولي يوريثين

يستخدم البيوتانديول في العديد من الطرق المختلفة في إنتاج البولي يوريثين، حيث تشير الإحصائيات الحالية بوجه عام إلى أن استخدام البيوتانديول في تطبيقات البولي يوريثين يشكل ١٣٪ من الاستهلاك العالمي.

٣-٦-٣ الطاقة الإنتاجية للبيوتانديول

ارتفع الإنتاج العالمي من البيوتانديول (بما في ذلك مشتقاته) من نحو ١,٢٠٠ ألف طن في السنة من مكافئات البيوتانديول في عام ٢٠٠٢م إلى مستواه الحالي البالغ ١,٣٨٩ ألف طن في السنة تمثل زيادة نسبتها ١٦,٧٪.

(ألف طن في السنة)

الجدول ٨ إمداد البيوتانديول في العالم

المنطقة	الموقع	التقنية	١٩٩٠ م	١٩٩٥ م	٢٠٠٠ م	٢٠٠٥ م
الولايات المتحدة						
BASF	لوزيانا	ريبي	١٢٠	١٢٠	١٣٥	١٣٥
ISP (earlier BP Chemical)	أوهايو	بوتان			٦٠	٦٠
إنفستا (دوبونت سابقا)	تكساس	ريبي	١٠٧	١٠٧	١١٠	١١٠
ISP	تكساس	ريبي	٣٥	٣٥		٣٥
ISP	كتاكي	ريبي	٢٥	٢٥		
ليوندل كيميكال	تكساس	PO	٣٤	٣٤	٥٥	٥٥
غير معلنة						
المجموع الفرعي						
			٣٢١	٣٢١	٣٩٥	٣٦٠
أوروبا الغربية						
BASF	ألمانيا	ريبي	١٣٠	١٣٠	١٧٠	١٩٠
BASF	بلجيكا	بوتان			٧٠	٣٥
ISP	ألمانيا	ريبي	٨٠	٨٠	٨٠	٩٠
ليوندل كيميكال	هولندا	PO				١٢٥
غير معلنة						
المجموع الفرعي						
			٢١٠	٢١٠	٣٢٠	٤٤٠

م٢٠٢٥	م٢٠٢٠	م٢٠١٥	م٢٠١٠	م٢٠٠٩	م٢٠٠٨	م٢٠٠٧	م٢٠٠٦
١٣٥	١٣٥	١٣٥	١٣٥	١٣٥	١٣٥	١٣٥	١٣٥
٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠
١١٠	١١٠	١١٠	١١٠	١١٠	١١٠	١١٠	١١٠
٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥
٨٧٥	٥٠٠	٣٠٠	١٠٠	٥٠			
١٢٣٥	٨٦٠	٦٦٠	٤٦٠	٤١٠	٣٦٠	٣٦٠	٣٦٠
١٩٠	١٩٠	١٩٠	١٩٠	١٩٠	١٩٠	١٩٠	١٩٠
٩٠	٩٠	٩٠	٩٠	٩٠	٩٠	٩٠	٩٠
١٢٥	١٢٥	١٢٥	١٢٥	١٢٥	١٢٥	١٢٥	١٢٥
٤٩٠	٢٠٠	١٥٠	١٠٠	٥٠			
٨٩٥	٦٠٥	٥٥٥	٥٠٥	٤٥٥	٤٠٥	٤٠٥	٤٠٥

المنطقة	الموقع	التقنية	١٩٩٠م	١٩٩٥م	٢٠٠٠م	٢٠٠٥م
شرق آسيا						
BASF إنديمتسو	اليابان	ريبي	٢٥	٢٥	٢٥	٢٥
BASF ميتسوبيشي	كوريا	بوتادين			٥٠	٥٠
BASF بتروناس	ماليزيا	بوتان				١٠٠
ديرين	تايوان	PO		٣٠	٣٠	١٠٠
ديرين	تايوان	PO				
كوريا PTG	كوريا	بوتان		٢٢	٢٨	٢٨
SK Corp	كوريا	ريبي				
ميتسوبيشي	اليابان	بوتادين	٢٥	٤٠	٥٠	١٠٠
نان يا	تايوان	بوتادين				٤٠
بلو ستار	الصين	بوتان				
شانكسي سانوي	الصين	ريبي				٣٠
شانكسي سانوي	الصين	بوتان				
شانكسي شانهاوا	الصين	بوتان				
شانغلي	الصين	بوتان			١١	١١
سيسيان تيانهاوا	الصين	ريبي				
زغيانغ ويمي	الصين	ريبي				
تي سي سي كيميكال	تايوان	بوتان			٣٠	٣٠
تونن كيميكال	اليابان	بوتان		٢٢	٢٢	٣٠
غير معلنة						
المجموع الفرعي			٥٠	١٣٩	٢٤٦	٥٤٤
أخرى						
سبكييم	السعودية	بوتان				١٥
غير معلنة						
المجموع الفرعي						١٥
المجموع الكلي العالمي			٥٨١	٦٧٠	٩٦١	١٣٥٩

المصدر: جيكونز للاستشارات

م٢٠٢٥	م٢٠٢٠	م٢٠١٥	م٢٠١٠	م٢٠٠٩	م٢٠٠٨	م٢٠٠٧	م٢٠٠٦
٢٥	٢٥	٢٥	٢٥	٢٥	٢٥	٢٥	٢٥
٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	٨٠	
٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٤٠	٢٨
٤٠	٤٠	٤٠	٤٠	٤٠	٤٠	٣٠	
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	٧٠	٤٠
٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	٥٥	١٢		
٦٥	٦٥	٦٥	٦٥	٦٥	٦٥	٦٥	٣٥
٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	١٥	
٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	١٠		
١١	١١	١١	١١	١١	١١	١١	١١
٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٢٠	
٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٦٠	٣٠	
٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠
٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠	٣٠
٢٩٠	١٠٠	٥٠					
١٣٤٦	١١٥٦	١١٠٦	١٠٥٦	١٠٥٦	٩٩٣	٧٩٦	٥٤٩
٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥
٥٠	٥٠	٥٠					
١٢٥	١٢٥	١٢٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥	٧٥
٣٦٠١	٢٧٤٦	٢٤٤٦	٢٠٩٦	١٩٩٦	١٨٣٣	١٦٣٦	١٣٨٩

٤-٦-٣ توازن العرض والطلب على البيوتانيدول

شهدت الصناعة معدل استغلال مرتفع خلال الفترة الممتدة بين عامي ٢٠٠١م و٢٠٠٢م، لكن الطاقات الإنتاجية الجديدة التي دخلت السوق أدت إلى خفض معدلات الاستغلال. وتعتبر السوق في الوقت الحاضر بشكل عام في حالة من فرط الإمداد بمعدل تشغيلي حوالي ٨٠٪. وهناك طاقة إنتاجية جديدة ستدخل السوق بحجم يزيد عن نمو الطلب. وعلى المستوى الإقليمي، من المتوقع أن تحل آسيا محل أمريكا الشمالية كأكبر مستهلك للبيوتانيدول ومشتقاته.

٧-٣ الأسعار التاريخية

١-٧-٣ المواد الأولية

المواد الأولية (خامات التغذية) الرئيسية للشركة العالمية للميثانول و الشركة العالمية للدايول المحدودة ومجمع الأسيتيل هي:

- الغاز الطبيعي لمصنعي الميثانول وأول أكسيد الكربون
- البيوتان لمصنع البيوتانيدول
- الإثيلين والأكسجين لمصنع خلات الفينيل الأحادي

الجدول ٩: الأسعار التاريخية لخامات التغذية

الوحدة	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
WTI خام	٢٦,١٠	٣١,١٥	٤١,١٥	٥٦,٢٤	٦٥,٨٢
الغاز الطبيعي	٠,٧٥	٠,٧٥	٠,٧٥	٠,٧٥	٠,٧٥
البيوتان	١٨٠	٢١٣	٢٨٣	٣٥٠	٤١٧
الإثيلين	٢٤٧	٢٨٠	٣١٩	٣٦٣	٣٧٧
- شمال غرب أوروبا	٤٨٩	٥٩٤	٧٨٤	٩٢٠	١٠٨٢
- USGC	٤٥٤	٥٨٤	٧٠٠	٩٣١	١٠١٨
- جنوب شرق آسيا	٤٦٩	٥٧٤	٧٦٤	٩٠٠	١٠٦٢

المصدر: جيكونز للاستشارات

٢-٧-٣ المنتجات

الجدول ١٠: الأسعار التاريخية للمنتجات

الوحدة	٢٠٠٢م	٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
الميثانول (متوسط)	١٦٤	٢٤٥	٢٦٢	٢٧٧	٣٦٧
حمض الأسيتيك (متوسط)	٤٤٧	٥٨٧	٦٣٨	٧٤٨	٨٤٨
أسيتات الفينيل (متوسط)	٥٩٤	٧٣٦	٨٩٨	٩٩٤	١٠٦٧
البيوتانيدول	١٠٨٥	١٣١٥	١٤١١	١٩١٣	٢١٢٨

المصدر: جيكونز للاستشارات

٤. الشركة

١-٤ المقدمة والتأسيس

تعد سبكييم من الشركات السعودية الرائدة في مجال البتروكيماويات وتركز استراتيجيتها طويلة الأجل على تطوير مصانع للببتروكيماويات المتكاملة رأسياً التي تستفيد من أسعار المواد الأولية المنخفضة التكاليف نسبياً والخدمات المشتركة والبنية الأساسية والخبرة الفنية والعلاقات الاستراتيجية التي تربطها بعدد من أبرز المنتجين الدوليين في تصنيع وتسويق منتجات عالية الجودة وذات أسعار منافسة في الأسواق العالمية.

تأسست الشركة في البداية كشركة مساهمة مفضلة برأسمال مدفوع قدره ٥٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم، وذلك في ٢٢ ديسمبر ١٩٩٩م، ومن ثم تمت زيادة رأسمال الشركة في سنة ٢٠٠٣م إلى ٦٥٠ مليون ريال عن طريق إصدار ٣ ملايين سهم. وفي مايو ٢٠٠٥م، تمت زيادة رأس المال للمرة الثانية بمقدار ٨٥٠ مليون ريال ليصل إلى ١,٥٠٠ مليون ريال مقسمة إلى ٣٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم. ثم جاء قرار مجلس الوزراء رقم ٤١ بتاريخ ٢٧/٢/١٤٢٧هـ والذي قضى بتجزئة أسهم جميع الشركات المساهمة (١:٥) لتصبح القيمة الاسمية للسهم ١٠ ريالات ونتج عن ذلك زيادة عدد أسهم الشركة إلى ١٥٠ مليون سهماً مقارنةً بـ ٣٠ مليون سهم.

وقد وافقت هيئة السوق المالية على إدراج سهم سبكييم في السوق المالية في سبتمبر ٢٠٠٦م بعد عملية طرح عام قام بها المساهمون المؤسسون وتضمنت طرح ٤٥ مليون سهم عادي تمثل ٣٠٪ من أسهم رأس مال الشركة بسعر اكتتاب بلغ ٥٥ ريالاً.

وفي مايو ٢٠٠٧م، أقرت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال من خلال رسملة جزء من أرباح الأسهم حيث تم منح كل مساهم سهماً واحداً مقابل كل ثلاثة أسهم يملكها، وهو ما رفع رأس المال من ١,٥ مليار ريال إلى ملياري ريال.

وقد شهدت سبكييم منذ تأسيسها سنة ١٩٩٩م مستوى ملحوظاً من التقدم والتطور والنمو، حيث باتت اثنتين من شركاتها التابعة، هما الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة تنتجان الميثانول والبيوتانيدول، على التوالي بنجاح. وقد بدأت الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للغازات إنشاء ثلاثة مصانع أخرى ضمن مجمع الأسيتيل ومن المتوقع أن يبدأ التشغيل التجاري لهذه المصانع الجديدة في أوائل عام ٢٠٠٩م. كما أن الشركة الآن في المراحل الأولية لتطوير مجمع لإنتاج الأوليفينات يكلف حوالي ثمانية مليارات دولار (فضلاً راجع القسم ٥ "الشركات التابعة والمشاريع").

تشغل المواقع التي تعمل فيها سبكييم مساحة تزيد عن مليون متر مربع في الجزء المخصص للصناعات الأساسية من مدينة الجبيل الصناعية. وقد أجرت الهيئة الملكية للجبيل وينبع هذه الأرض لسبكييم لغرض إقامة مجمعها للببتروكيماويات وذلك بموجب اتفاقية تأجير أساسية مؤرخة في ٣٠ مارس ٢٠٠٢م، وتنتهي في ٨ مايو ٢٠٢١م ما لم يتم تجديدها أو إنهاؤها قبل ذلك وفقاً لشروطها (فضلاً راجع القسم ١٠ "ملخص عقود المشاريع المهمة").

وقد استند قرار سبكييم في إنشاء مجمعها للببتروكيماويات في الجبيل إلى عدد من العوامل الإيجابية، والتي منها توفر بنية أساسية عالية الجودة ووفرة المواد الأولية بأسعار منافسة وسهولة التصدير عبر ميناء الملك فهد الصناعي وقربها نسبياً من الأسواق المستهدفة في جنوب شرق آسيا.

٢-٤ أبرز الإنجازات

فيما يلي ملخص بأهم المنجزات التي حققتها سبكييم حتى تاريخه:

- رفع رأسمالها سنة ٢٠٠٣م من ٥٠٠ مليون ريال إلى ٦٥٠ مليون ريال ورفعه مرة أخرى في مايو ٢٠٠٥م إلى ١,٥ مليار ريال.
- بدء التشغيل التجاري للشركة العالمية للميثانول في ديسمبر ٢٠٠٤م قبل سبعة أسابيع تقريباً من الموعد المقرر، وتكلفة قلت بنسبة ٦٪ عن الميزانية التقديرية المخصصة للبناء وتكاليف التطوير.
- تصدير الشركة العالمية للميثانول أول شحنة من الميثانول إلى آسيا في ديسمبر ٢٠٠٤م.
- الشركة العالمية للميثانول تنتج أكثر من طاقتها الإنتاجية المقررة خلال السنة الأولى من العمل.
- بدء تشغيل مصنع البيوتانيدول في أكتوبر ٢٠٠٥م.
- تصدير أول شحنة من البيوتانيدول إلى أوروبا في ديسمبر ٢٠٠٥م.
- إكمال ما مجموعه ٣,٨ مليون ساعة عمل دون ضياع أي يوم عمل بسبب إصابة عمل أو حادثة كبرى تتعلق بالسلامة منذ إنشاء الشركة.
- توقيع اتفاقيات تقنية واتفاقيات شراكة وتسويق وشراء مجدول لمنتجات مجمع الأسيتيل في عامي ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م.
- موافقة هيئة السوق المالية على إدراج سهم الشركة في سوق الأسهم السعودية بعد طرح ٤٥ مليون سهم من قبل المساهمين المؤسسين بسعر ٥٥ ريال على الجمهور في سبتمبر ٢٠٠٦م.

- حسب هدفها طويل الأجل المتمثل في الحصول على تمويل متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تمكنت الشركة العالمية للميثانول من إعادة تمويل قرض تجاري بنكي قيمته ٥٣٥ مليون ريال على أساس عقد إجازة إسلامية، وذلك في ١٠ يناير ٢٠٠٧.
- منح مجمع الأسيثيل عقد مصنع أول اكسيد الكربون لشركة لارجي وعقد إدارة الأعمال الهندسية والتوريدات والإنشائية والخدمات المشتركة لمصنع حمض الأسيستيك وخلات الفينيل الأحادي لشركة فلور
- وقعت الشركات الثلاث العاملة في مشروع مجمع الأسيثيل تمويلًا مشتركاً بقيمة ٢,١ مليار ريال مع تسعة بنوك إقليمية بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦م.
- منح مجمع الأسيثيل عقداً لشركة ناصر الهاجري لإنشاء مصنع حمض الأسيثيل ومصنع خلات الفينيل الأحادي ومرافق الخدمات والمرافق الخارجية، وذلك في مارس ٢٠٠٧م.
- أقرت الجمعية العامة غير العادية للشركة لتوصية مجلس الإدارة بزيادة رأسمال سبكييم بمبلغ ٥٠٠ مليون ريال من خلال توزيع سهم منحة مقابل كل ثلاثة أسهم يملكها المساهم في مايو ٢٠٠٧م.
- وقعت شركات مجمع الأسيثيل الثلاث اتفاقيات قرض بقيمة إجمالية ١,١٢٧,٠٠٠,٠٠٠ مع صندوق التنمية الصناعية السعودي في ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧م

٣-٤ المساهمون الرئيسيون

فيما يلي قائمة بأسماء المساهمين الذين يملك كل منهم أكثر من ٥٪ من رأسمال الشركة:

الجدول ١١: المساهمون الرئيسيون

اسم المساهم	المقر	عدد الأسهم*	النسب المباشرة	عدد الأسهم غير المباشرة	إجمالي عدد الأسهم المباشرة وغير المباشرة
شركة مجموعة الزامل القابضة	السعودية	١٨,٥٠١,١٨٢	٩,٢٥٪	-	١٨,٥٠١,١٨٢
مجموعة الصناعات الوطنية	الكويت (مساهمة عامة)	١٦,٠٤٧,٧٧٠	٨,٠٢٪	٢٧١,٩١٧	١٦,٣١٩,٦٨٧
شركة العليان المالية	السعودية	١٣,٤٢٦,٠٠٠	٦,٧١٪	٢٠١,٧٨٠	١٣,٦٢٧,٧٨٠
المؤسسة العامة للتقاعد	السعودية	١٢,٩٨١,١٧٣	٦,٤٩٪	-	١٢,٩٨١,١٧٣

* لا تشمل الأسهم المخصصة من بعض المساهمين المؤسسين والبالغ عددها (١٨٥, ٣٧٢, ١) سهماً لبرنامج تحفيز الموظفين

وفيما يلي، هيكل ملكية كل من شركة مجموعة الزامل القابضة وشركة العليان المالية:

الجدول ١٢ : هيكل ملكية شركة مجموعة الزامل القابضة

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم بالريال	النسبة
زامل عبدالله حمد الزامل	٣٨٠,٠٢٥	٣,٨٠٠,٢٥٠	٪٧,٣
خالد عبدالله حمد الزامل	٣٨٠,٠٢٥	٣,٨٠٠,٢٥٠	٪٧,٣
حمد عبدالله حمد الزامل	٣٨٠,٠٢٥	٣,٨٠٠,٢٥٠	٪٧,٣
محمد عبدالله حمد الزامل	٣٥٥,١٧٥	٣,٥٥١,٧٥٠	٪٦,٨
عبدالعزیز عبدالله حمد الزامل	٣٥٥,١٧٥	٣,٥٥١,٧٥٠	٪٦,٨
عبدالرحمن عبدالله حمد الزامل	٣٥٥,١٧٥	٣,٥٥١,٧٥٠	٪٦,٨
سليمان عبدالله حمد الزامل	٣٥٥,١٧٥	٣,٥٥١,٧٥٠	٪٦,٨
أحمد عبدالله حمد الزامل	٣٥٥,١٧٥	٣,٥٥١,٧٥٠	٪٦,٨
وليد عبدالله حمد الزامل	٣١٧,٤٠٠	٣,١٧٤,٠٠٠	٪٦,١
فهد عبدالله حمد الزامل	٣١٧,٤٠٠	٣,١٧٤,٠٠٠	٪٦,١
توفيق عبدالله حمد الزامل	٣١٧,٤٠٠	٣,١٧٤,٠٠٠	٪٦,١
أديب عبدالله حمد الزامل	٣١٧,٤٠٠	٣,١٧٤,٠٠٠	٪٦,١
لطيفة فهد مساعد السويلم	٢١٩,١٥٠	٢,١٩١,٥٠٠	٪٤,٢
فاطمة عبدالله حمد الزامل	١٩٠,٠٠٠	١,٩٠٠,٠٠٠	٪٣,٦
لولوة عبدالله حمد الزامل	١٧٧,٥٧٥	١,٧٧٥,٧٥٠	٪٣,٤
حصه عبدالله حمد الزامل	١٧٧,٥٧٥	١,٧٧٥,٧٥٠	٪٣,٤
بدرية عبدالله حمد الزامل	١٧٧,٥٧٥	١,٧٧٥,٧٥٠	٪٣,٤
فهد عبدالله عبدالعزيز الحمدان	٦١,٧٢٥	٦١٧,٢٥٠	٪١,٢
مناهل عبدالله عبدالعزيز الحمدان	٣٠,٨٥٠	٣٠٨,٥٠٠	٪٠,٦
الإجمالي:	٥,٢٢٠,٠٠٠	٥٢,٢٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

المصدر: إدارة الشركة

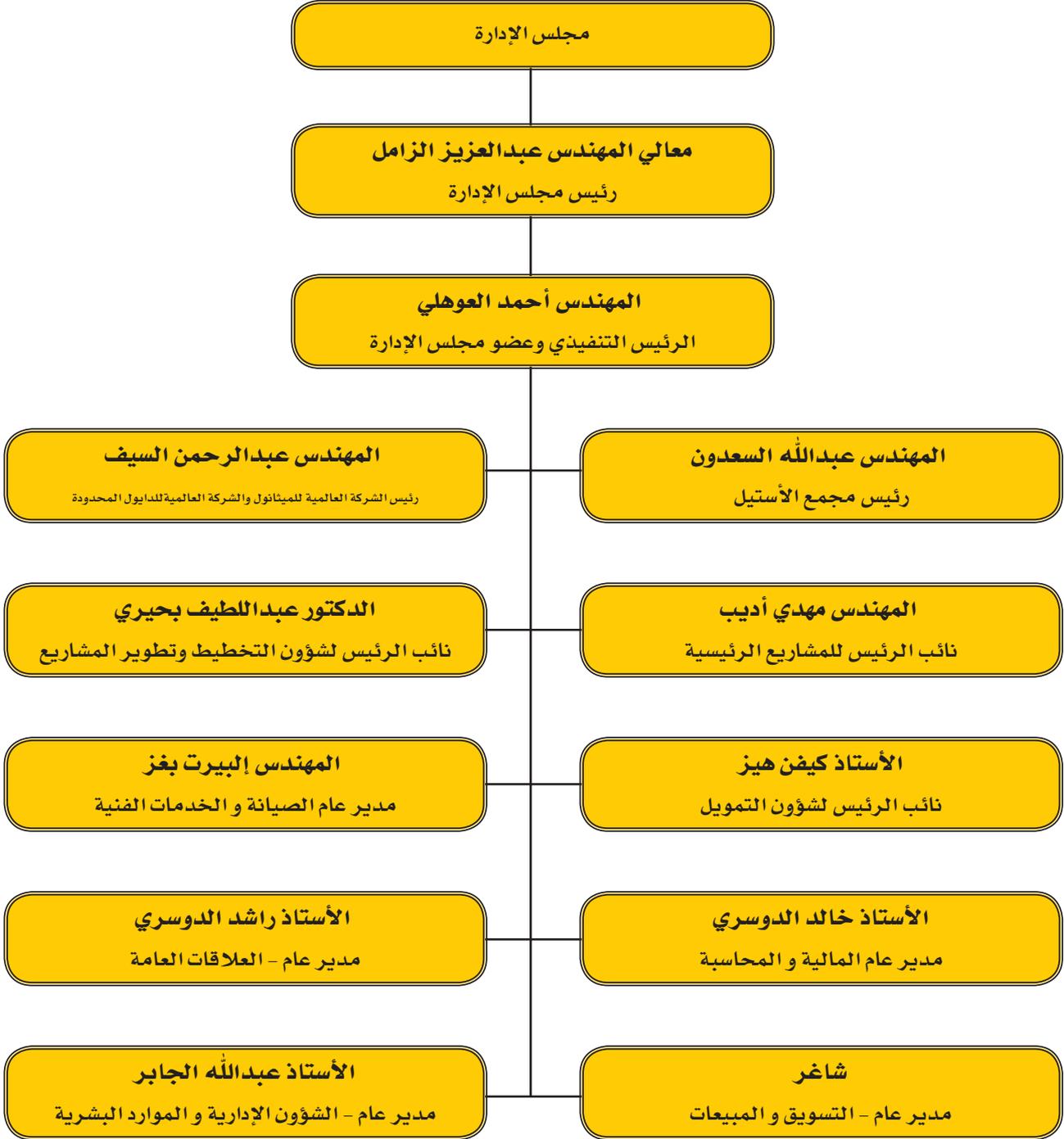
الجدول ١٣ : هيكل ملكية شركة العليان المالية للتمويل

اسم المساهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم بالريال	النسبة
شركة سليمان صالح العليان وأولاده للاستيراد والتصدير	٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٥٠
شركة سليمان صالح العليان وشركاه للإستثمار	٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٪٥٠

المصدر: إدارة الشركة

٤-٤ الهيكل التنظيمي

يبين الشكل التالي الهيكل التنظيمي للشركة:



يهدف الهيكل التنظيمي بتصميمه هذا إلى الاستفادة من مشاركة الخدمات بغرض زيادة تركيز الأداء العام للشركة وتحقيق أقصى درجة من الفعالية للتكاليف والاستفادة القصوى من تشارك المعلومات والخبرة والمعرفة. ومن هنا، فإن الإدارة العليا للشركة تقدم الخدمات لبعض الشركات التابعة. ويشمل الهيكل التنظيمي للشركة الأقسام والإدارات التالية التي تتبع جميعها للرئيس التنفيذي للشركة:

الرئيس التنفيذي هو المسؤول التنفيذي الأول للشركة ويتولى مسؤولية جميع الأمور المتعلقة بتشغيل الشركة والتخطيط الاستراتيجي. ومنصب العضو المنتدب بسبكييم شاغر حالياً.

الشؤون الإدارية والموارد البشرية: تضطلع هذه الإدارة بمسؤولية تخطيط السياسات والإجراءات المتعلقة بالموارد البشرية والخدمات العامة والتدريب والتوظيف وعلاقات الموظفين والأنظمة الإدارية لشؤون الموظفين وإدارة تلك السياسات والإجراءات ومراقبتها.

العلاقات العامة وشؤون مجلس الإدارة: تضطلع هذه الإدارة بمسؤولية تخطيط العلاقات العامة وعلاقات المستثمرين وجميع الأنشطة المرتبطة بمجلس إدارة سبكييم وشركاتها التابعة. كما يقوم هذا القسم بإدارة العمليات الأمنية والعلاقات الحكومية.

المالية والمحاسبة: تضطلع هذه الإدارة بمسؤولية تخطيط وإدارة ومراقبة الشؤون المحاسبية والميزانيات التقديرية والتكاليف والخزينة والرواتب والضريبة والتقارير المالية وأعمال التأمين الخاصة بسبكييم وكل واحدة من الشركات التابعة لها. كما تقوم بتحليل اتجاهات السوق والتأكد من تقديم التقارير المالية في الوقت المناسب واقتراح التدابير المناسبة لخفض التكاليف ورفع مستوى الأرباح ما أمكن، بالإضافة إلى تقديم المساعدة والإرشاد إلى الإدارات الأخرى بخصوص شراء السلع والخدمات.

إدارة التمويل: تقدم هذه الإدارة جملة من الخدمات التمويلية مع التركيز على التمويل والاستثمار طويل الأجل وتعزيز قيمة الشركة وكل شركة تابعة لها.

التسويق والمبيعات: تقوم هذه الإدارة بتطوير وتطبيق استراتيجيات تسويقية فعالة بخصوص المنتجات والسوق بهدف تحقيق نمو مستمر في الأرباح، والعمل على تحقيق أقصى درجة من التكامل بين عمليات الشركة بما يصب في تقديم خدمات قيمة ورفيعة المستوى للعملاء. كما يعنى هذا القسم بتقييم متطلبات الإدارة الفعالة للحسابات الرئيسية لغرض استكشاف فرص التشارك مع كبار المشتريين في المستقبل.

الصيانة والخدمات الفنية: تقدم هذه الإدارة للشركات التابعة خدمة صيانة المصانع والخدمات الهندسية والمختبرات وخدمات التحليل والسلامة والبيئة وتقنية المعلومات.

التخطيط وتطوير المشاريع: تقوم هذه الإدارة بتوجيه وتنسيق عمليات تخطيط وتطوير المشاريع، والتفاوض على الاتفاقيات وإبرامها، بما في ذلك اتفاقيات الشراكة وترخيص التقنيات والتسويق والشراء وغيرها من اتفاقيات الخدمات ذات العلاقة.

إدارة المشاريع: تضطلع هذه الإدارة بمهام وضع الخطط المتعلقة بالمشاريع الرئيسية وتطبيقها وتوجيهها بغرض ضمان تحقيق أهداف الشركة ضمن المستويات المنشودة من حيث الجودة والتوقيت وأسس التمويل.

٤-٥ الإدارة التنفيذية

٤-٥-١ أعضاء الإدارة العليا

تضم الإدارة العليا للشركة وبعض شركاتها التابعة كلا من:

الجدول ١٤ : أعضاء الإدارة التنفيذية

الاسم	الجنسية	تاريخ الميلاد	المؤهلات الأكاديمية والخبرة
معالي المهندس/ عبد العزيز عبدالله الزامل رئيس مجلس الإدارة	سعودي	١٩٤١م	ماجستير في الهندسة الصناعية، جامعة ساوث كاليفورنيا، لوس أنجلوس، الولايات المتحدة عام ١٩٦٨م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٦م-١٩٨٣م نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة سابك ١٩٨٣م - ١٩٩٥م وزير الصناعة والكهرباء ١٩٩٦م- حالياً رئيس اللجنة التنفيذية - مجموعة الزامل
أحمد عبد العزيز العوهلي الرئيس التنفيذي	سعودي	١٩٥٩م	بكالوريوس هندسة كيميائية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨١م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٨١-١٩٩٦م: مدير عام العمليات، الشركة الوطنية للميثانول (سابق) ١٩٩٦-١٩٩٩م: رئيس الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المنسوجة نوفمبر ١٩٩٩م حتى تاريخه: رئيس سبكييم
عبدالرحمن عبد الكريم السيف رئيس الشركة العالمية للدايول المحدودة والشركة العالمية للميثانول	سعودي	١٩٥٧م	بكالوريوس هندسة كيميائية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨٠م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٨١-٢٠٠١م: مدير عام الإدارة الفنية، شركة الجبيل للبتروكيماويات (سابق)
عبدالله سيف السعدون رئيس مجمع الأسيتيل	سعودي	١٩٥٧م	بكالوريوس هندسة كيميائية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨٠م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٨٠-١٩٨٧م، وظائف فنية مختلفة، المؤسسة العامة لتحلية المياه ١٩٨٧-٢٠٠١م: مدير عام العمليات بالوكالة، الشركة الوطنية للميثانول (سابق)
مهدي أديب نائب الرئيس للمشاريع الرئيسية	كندي	١٩٤٧م	بكالوريوس هندسة ميكانيكية، جامعة باث إنجلترا، ١٩٧١م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٢م-١٩٨٣م مدير ومهندس المشاريع، شركة لوموس ١٩٨٣م-٢٠٠٠م مدير المشاريع، شركة بكتل ١٩٩٣م-٢٠٠٠م العضو المنتدب، شركة بكتل بينا ماليزيا ١٩٩٤-١٩٩٧م نائب الرئيس، شركة بكتل إنترناشيونال
عبد اللطيف محمد بحيري نائب الرئيس، تخطيط وتطوير المشاريع	أمريكي	١٩٤٩م	دكتورة هندسة كيميائية، جامعة أوكلاهوما، ستلووتر، أوكلاهوما، الولايات المتحدة عام ١٩٨٤م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٤-١٩٧٧م مهندس عمليات، الشركة الوطنية للميثانول، (ليبيا) ١٩٧٧-١٩٧٨م مدير مصنع، شركة تصنيع الغازات المحدودة، (ليبيا) ١٩٨٦-١٩٩٠م: أستاذ مساعد، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٩٠-٢٠٠٠م مدير تطوير المشاريع، الشركة العربية لتنمية الصناعات (نماء)

الاسم	الجنسية	تاريخ الميلاد	المؤهلات الأكاديمية والخبرة
كيفن جيه هيز نائب الرئيس، التمويل	أمريكي	١٩٥٥م	<ul style="list-style-type: none"> بكالوريوس إدارة أعمال، جامعة فلوريدا أتلانتك ١٩٧٧م ١٩٧٩-١٩٩١م: مشرف التخطيط والتقارير المالية، شركة MI Drilling/ Dresser Industrial Inc، هيوستن، تكساس ١٩٩١-١٩٩٥م: أخصائي مالي أول - شركة إنرون، هيوستن، تكساس ١٩٩٥م-٢٠٠٦م: مستشار مالي أول - شركة قطر للبترول، قطر
ألبيرت بغز المدير العام للصيانة والخدمات	أمريكي	١٩٥٥م	<ul style="list-style-type: none"> بكالوريوس في علم المعادن والهندسة، جامعة كاليفورنيا، بيركلي ١٩٧٤م ١٩٧٩-١٩٧٩م: مهندس معادن وتصنيع، شركة بكتل أند ستون أند وبستر ١٩٨٤-١٩٧٩م: مهندس معادن أول، شركة أركو كيميكال ١٩٨٤-١٩٩٤م: مناصب مختلفة في مجال الهندسة والإدارة، شركة أركو كيميكال ١٩٩٤-٢٠٠٥م: مناصب مختلفة في مجال الصيانة والهندسة والإدارة، شركة أركو/ ليونديل كيميكال
راشد محمد الدوسري مدير عام العلاقات العامة وشؤون مجلس الإدارة	سعودي	١٩٥٧م	<ul style="list-style-type: none"> بكالوريوس علوم إدارية، جامعة الملك عبد العزيز، جدة ١٩٩٠م ١٩٨٢-٢٠٠٢م: مدير علاقات وخدمات الموظفين، الشركة السعودية للبترولوكيماويات (سابق)
خالد سعيد الدوسري مدير عام، المالية والمحاسبة	سعودي	١٩٥٧م	<ul style="list-style-type: none"> بكالوريوس إدارة أعمال، جامعة تمبيل، فيلادلفيا، ١٩٨٤م ١٩٨٤-١٩٨٨م: مدير الخدمات العامة، البنك السعودي الأمريكي ١٩٨٨-٢٠٠٣م: مدير مالي، الشركة الوطنية للميثانول (سابق)
عبدالله الجابر مدير عام الشؤون الإدارية والموارد البشرية	سعودي	١٩٥٨م	<ul style="list-style-type: none"> بكالوريوس إدارة صناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨١م ١٩٨١-٢٠٠٣م: مدير عام الشؤون الإدارية والمالية، الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا) ٢٠٠٢-٢٠٠٦م: مدير عام خدمات الموظفين (سابق)

٤-٥-٢ تعويضات أعضاء الإدارة العليا

بلغ إجمالي أتعاب الإدارة العليا ٨٩٧, ٩٥٩ ريال في عام ٢٠٠٦م و ٦٢٨, ٩٣٤ ريال في عام ٢٠٠٥م.

٦-٤ الموظفين والسعودة

بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦م، بلغ عدد موظفي سبكييم وشركاتها التابعة ٤٩٤ موظفاً يعملون في مختلف الأقسام. ويبين الجدول التالي توزيع العاملين في الشركة وشركاتها التابعة حسب الفئات الرئيسية للوظائف:

الجدول ١٥ : توزيع العاملين في سبكييم وشركاتها التابعة

الشركة	الوظيفة	عدد الموظفين
سبكييم	المراكز التنفيذية	١٣
	الشؤون الإدارية والموارد البشرية	٢٠
	العلاقات العامة وشؤون مجلس الإدارة	٤٤
	المالية والمحاسبة	٢٩
	الصيانة والخدمات الفنية	٦٩
	المشاريع الرئيسية	٤١
	تخطيط وتطوير المشاريع	٧
	المجموع الفرعي	٢٢٣
الشركة العالمية للدايول المحدودة	العمليات	٦٩
الشركة العالمية للميثانول	العمليات	٧٧
الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة، الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة، و الشركة العالمية للغازات	العمليات	١٢٥
	المجموع	٤٩٤

يشكل الموظفون السعوديون حوالي ٦٨٪ من إجمالي العاملين في الشركة والشركات التابعة. وقد وقعت سبكييم وشركاتها التابعة اتفاقيات مع صندوق تنمية الموارد البشرية لتمويل برامج تدريب وتوظيف العمالة السعودية. وتحرص الشركة على توفير برامج مستمرة لتدريب السعوديين ضمن سياسة السعودة التي تنتهجها.

٧-٤ برنامج تحفيز الموظفين بسبكييم

أعدت الشركة برنامجاً لتحفيز الموظفين ("برنامج تحفيز الموظفين") يهدف إلى توفير حافز للعاملين في الشركة والشركات التابعة للمحافظة على أدائهم في أفضل مستوياته وتعزيزه ما أمكن، وبذل أقصى جهودهم لخدمة الشركة وتحقيق أهدافها المنشودة. كما يساهم هذا البرنامج في استقطاب العناصر ذات الكفاءة العالية في مجال البتروكيماويات والاحتفاظ بها. وقد خصص بعض المساهمين المؤسسين ١٨٥, ٣٧٢, ١ سهماً لهذا البرنامج. وقد تم تمويل تكلفة هذه الأسهم من قبل الشركة، ومن المتوقع تخصيص المزيد من الأسهم لهذا البرنامج في المستقبل.

وتختلف شروط وأحكام برنامج تحفيز الموظفين حسب جنسية الموظف من حيث كونه سعودياً أم غير سعودي. ولكي يتأهل الموظف للاشتراك في البرنامج، يجب أن يكون قد أمضى سنتين على الأقل من الخدمة المتصلة بالشركة، بالنسبة للموظف غير السعودي، أو ثلاث أشهر بالنسبة للسعودي، وأن يكون أداءه مطابقاً لمعايير تقييم معينة ("الموظف المؤهل"). ويتحدد سعر الاشتراك في البرنامج ("سعر الاشتراك") بناءً على سعر السهم في السوق مطروحاً منه ٢٠٪.

تبلغ مدة البرنامج ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة سبكييم على طلب الموظف المؤهل، وحينها يدفع الموظف ٢٥٪ من قيمة سعر الاشتراك بينما يتم استقطاع الجزء الباقي من راتبه على أقساط شهرية، بحيث لا يزيد مبلغ القسط المقتطع عن ٢٥٪ من الراتب الشهري للموظف المؤهل، وأن لا يقل الاشتراك عن ٢٥٠ سهماً.

وفي نهاية مدة البرنامج تصبح ملكية الأسهم من حق الموظف، وفي حال كان سعر الإغلاق في ذلك التاريخ أقل من سعر الاشتراك، فسوف تدفع سبكييم للموظف فرق السعر.

وفي حالة إصدار أسهم من قبل سبكييم، سيتم تعديل عدد الأسهم المخصص ابتداءً للموظف المؤهل ضمن البرنامج تبعاً لذلك. كذلك الحال، في حالة طرح أسهم جديدة من قبل سبكييم، سيحق للموظف المؤهل الاكتتاب في الأسهم الجديدة، وذلك على أساس تناسبي حسب عدد الأسهم المخصصة له ضمن البرنامج. وتعمل مجموعة الزامل القابضة أمين حفظ للأسهم المخصصة للموظفين المؤهلين. وسوف تقوم مجموعة الزامل القابضة، بناءً على طلب سبكييم، بالاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية بالنيابة عن الموظفين الراغبين في الاكتتاب في الأسهم الجديدة أو البرنامج بالنسبة للأسهم التي لم يتم الاكتتاب بها وتخصيصها للموظفين المؤهلين.

٨-٤ الخدمات والمرافق المشتركة

من أجل الحد من التكاليف الرأسمالية وتحقيق الاستفادة القصوى من الاقتصاد الكمي وكثافة الإنتاج، تتشارك مجموعات من الشركات التابعة (الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة كمجموعة والشركة العالمية للغازات، الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل كمجموعة أخرى) في بعض الخدمات والمرافق العامة بموجب اتفاقيات فيما بين هذه الشركات التابعة.

وتشمل المرافق المشتركة في الوقت الحاضر المياه والتبريد وتوليد البخار وأنظمة معالجة المياه العادمة ومرافق التخزين ومحطات تقوية الكهرباء، وهي مملوكة (مشاعاً) للمجموعة المعنية من الشركات التابعة بحسب نسبة استخدام كل شركة للمرافق.

ولتوفير الخدمات المساندة التشغيلية الشاملة لجميع الشركات التابعة، تقدم سبكييم لتلك الشركات مختلف الخدمات اليومية اللازمة في مجال الشؤون الإدارية وهندسة المصانع والخدمات الفنية وأعمال الصيانة الرئيسية غير الروتينية. كما تقدم سبكييم لشركاتها التابعة خدمات أساسية أخرى تشمل ترتيب التمويل والموارد البشرية والمشتريات والتدريب وتقنية المعلومات وترتيب صيانة المصانع.

٩-٤ البحث والتطوير

تلتزم كل واحدة من الشركات التابعة بسياسة تقضي بإجراء مراجعة مستمرة وتحليل عمليات ومخرجات الإنتاج. وتستخدم الشركات التابعة عدداً من المهندسين الأكفاء ممن يتمتعون بخبرة واسعة في مجالات أعمالهم. كما تجري سبكييم وشركاتها التابعة مراجعة مستمرة للمشاريع المحتملة مع التركيز بشكل خاص على تعزيز تكامل الإنتاج التسلسلي كما هو موضح في أماكن أخرى من هذه النشرة.

١٠-٤ الغطاء التأميني

قامت سبكييم وكل واحدة من شركاتها التابعة بالتأمين على أعمالها من خلال ابرام عدد من وثائق التأمين التي توفر غطاءً تأمينياً يعتمده مجلس الإدارة أنه مناسب لتلك الأعمال. ويتم الحصول على هذا التأمين من خلال عملية مناقصة. ويعتبر الاحتفاظ بوثائق تأمين كافية مطلباً تنص عليه بعض اتفاقيات التمويل المبرمة فيما يتعلق بالشركات التابعة.

١١-٤ سياسة الصحة والسلامة والبيئة

١-١١-٤ الاعتبارات البيئية

تخضع جميع الشركات التابعة لسبكييم لسياسة سبكييم الخاصة بالصحة والسلامة والبيئة والمبنية على متطلبات النظام العام للبيئة ومتطلبات الهيئة الملكية للجيبيل وينبع فيما يتعلق بحماية البيئة (بما في ذلك الهواء المنبعث من المصانع ونوعية المياه العادمة والمخلفات التي تلقى في البحر) والسلامة العامة.

كما تخضع المصانع التي تشغلها الشركات التابعة لرقابة مستمرة من قبل الرئاسة العامة للأرصاد وحماية البيئة والهيئة الملكية للجيبيل وينبع للتأكد من التزامها بمتطلبات البيئة والسلامة. ويشترط على كل مشروع جديد خلال السنة الأولى من تشغيله أن يقدم إلى الهيئة الملكية للجيبيل وينبع تقارير شهرية تبين مدى التزامه بالمعايير المتعلقة بالهواء المنبعث من المصانع والمياه العادمة وتقديم تقارير ربع سنوية بعد ذلك.

٢-١١-٤ الصحة والسلامة

تلتزم سبكييم وشركاتها التابعة بتحقيق أعلى مستويات الأداء على صعيد السلامة والصحة والبيئة. وقد طبقت في إطار هذا الالتزام برامج تعنى بالصحة والسلامة تضاهي أفضل الممارسات في صناعة الكيماويات العالمية بل وتزيد عن المتطلبات التي تشترطها الهيئات التنظيمية الغربية كإدارة الصحة والسلامة المهنية في الولايات المتحدة الأمريكية. ونتيجة للتركيز الكبير على سلامة بيئة العمل فقد أتمت سبكييم منذ إنشائها ٨, ٣ مليون ساعة عمل دون ضياع أي يوم عمل بسبب إصابة عمل أو حادثة كبرى تتعلق بالسلامة.

كما تعكف سبكييم على إعداد مبادرة لتطبيق برنامج لإدارة سلامة العمل ("إدارة سلامة العمل") ينصب على الحد من النتائج المحتملة لأي تسرب كيميائي خطير. وفي هذا السياق، أوفدت سبكييم كبار مدراءها لحضور دورات تدريبية نفذتها شركة دويونت، إحدى الشركات الرائدة في مجال سلامة العمل وإدارة المخاطر، وأجرت دراسة تقييمية لبرنامج إدارة سلامة العمل الخاص بسبكييم. وقد هدفت هذه الدراسة، التي تضمنت مقابلات مع الموظفين ومراجعة شاملة للوثائق، إلى مقارنة برنامج سلامة العمل الذي بدأ العمل به حديثاً مع المعايير الدولية ذات العلاقة. وأكدت الدراسة أن العديد من عناصر برنامج سلامة العمل بسبكييم ذات مستوى عالمي، وهو ما يعني أن مستويات الأداء تماثل أفضل الشركات في العالم.

إن التزام سبكييم بالمحافظة على البيئة تعكسه جميع الأعمال التي تقوم بها، حيث وضعت نظاماً لإدارة البيئة مطابقاً لمعايير الأيزو 14001، وهو ما شهد به مفتشون مختصون مستقلون.

وتدار برامج السلامة والصحة والبيئة من قبل لجان مختصة تضم موظفين من كافة أقسام الشركة. كما يتم تزويد الموظفين بالتدريب والمهارات اللازمة لهم في تأدية وظائفهم المختلفة وإدارة المخاطر وضمان سلامة العمليات. وترسيخاً لهذا النهج في مجال السلامة، تطبق سبكييم حالياً برنامجاً يعني بسلوكيات السلامة يهدف إلى تدريب الموظفين وتمكينهم من تحديد الأعمال المنافية للسلامة وتصحيحها، وذلك بمساعدة جهة مختصة ورائدة على مستوى عالمي.

كما تعتمد سبكييم وشركاتها التابعة برنامجاً غير رسمي تقوم بموجبه الإدارة بإجراء عمليات تفتيش للمواقع كجزء من الالتزام بضمان سلامة بيئة العمل. وبالإضافة إلى ذلك، تجري الشركة عمليات تفتيش رسمية على إجراءات العمل، وتطبق حالياً إجراءات رسمية تهدف إلى تحديد الممارسات أو الأوضاع غير السليمة أو غير المستحسنة ودراستها وتصحيحها. كما تعتمد الشركة برنامج "عالمي المستوى" للتعامل مع حالات الطوارئ.

١٢-٤ الاستراتيجية المستقبلية

تظل الشركة ملتزمة بالاستثمار في المزيد من الفرص المناسبة في مجال البتروكيماويات والاستمرار في تطوير مفهوم تكامل الإنتاج التسلسلي والاستفادة منه.

وسوف تواصل سبكييم في مشاريعها الجديدة تطوير تحالفات استراتيجية مع شركاء عالميين يتم اختيارهم بعناية وذلك بهدف زيادة قدرة كل مشروع على تأمين المساهمات الرأسمالية والحصول على أحدث التقنيات وأفضل الإمكانيات في مجال التسويق والبيع وإيجاد الفرص الوظيفية للمواطنين السعوديين. ومن المتوقع أن تستمر الشركة في استهداف الأسواق العالمية لتصدير معظم منتجات الشركات التابعة والمشاريع المستقبلية.

كما تعزز سبكييم التركيز على المنافسة في قطاع البولي أوليفينات كمنتج وسيط يستخدم كمادة أولية أو للتصدير الخارجي، وهي حالياً في المراحل الأولية من تطوير مجمع لإنتاج البولي أوليفينات (فضلاً راجع البند ٥-٤ "مجمع الأوليفينات ومشتقاتها").

١٣-٤ مجلس الإدارة

١-١٣-٤ مجلس الإدارة الحالي

تم في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م خفض عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة إلى ١١ عضواً وقد تم انتخاب الأعضاء الحاليين في الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م.

وفيما يلي جدول بأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحالي ونبذة عن كل منهم:

الجدول ١٦ : أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	تاريخ الميلاد	الجنسية	المؤهلات التعليمية والخبرات
عبد العزيز عبدالله الزامل	١٩٤١	سعودي	ماجستير في الهندسة الصناعية، جامعة ساوث كاليفورنيا، لوس أنجلوس، الولايات المتحدة عام ١٩٦٨م
رئيس مجلس الإدارة			<ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٦م-١٩٨٢م نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي، شركة سابك ١٩٨٣م - ١٩٩٥م وزير الصناعة والكهرباء ١٩٩٦م- حالياً رئيس اللجنة التنفيذية - مجموعة الزامل

الاسم	تاريخ الميلاد	الجنسية	المؤهلات التعليمية والخبرات
عبد العزيز عبد الرحمن القويز عضو مجلس الإدارة	١٩٤٢	سعودي	دكتوراه في الكيمياء الفيزيائية، جامعة كاليفورنيا، الولايات المتحدة ١٩٧٢م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٥م - ١٩٧٧م عميد كلية العلوم، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٧٧م - ١٩٨٢م نائب رئيس جامعة الملك فهد للبترول والمعادن
عبد الله سالم باحمدان عضو مجلس الإدارة	١٩٣٧	سعودي	مراحل التعليم العام، بيروت، لبنان ١٩٥٧م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٩٩م - حالياً رئيس مجلس إدارة البنك الأهلي التجاري
عبد الرحمن علي التركي عضو مجلس الإدارة	١٩٢١	سعودي	دبلوم تسويق ومبيعات، معهد برايان أند ستراتو، بوفالو، الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٥٦م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٥٨م - ١٩٦٦م مناصب إدارية متعددة في وزارة المواصلات ١٩٦٦م - حالياً الرئيس والعضو المنتدب لمجموعة أتكو
عبد الرحمن عبدالله الزامل عضو مجلس الإدارة	١٩٤٢	سعودي	دكتوراه في العلاقات الدولية، جامعة ساوثرن كاليفورنيا، لوس أنجلوس، الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٢م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٧م - ١٩٨٠م نائب محافظ المؤسسة العامة للكهرباء ١٩٨٠م - ١٩٩٦م وكيل وزارة التجارة ١٩٩٧م - حالياً رئيس مجموعة الزامل القابضة
أحمد عبد العزيز العوهلي الرئيس التنفيذي	١٩٥٩م	سعودي	بكالوريوس هندسة كيميائية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨١م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٨١ - ١٩٩٦م: مدير عام العمليات، الشركة الوطنية للميثانول (سابق) ١٩٩٦ - ١٩٩٩م: رئيس الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المنسوجة نوفمبر ١٩٩٩م حتى تاريخه: رئيس سبكييم
فهد سليمان الراجحي عضو مجلس الإدارة	١٩٥٩	سعودي	بكالوريوس إدارة صناعية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن ١٩٨٢م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٩٥م - ٢٠٠٠م عضو مجلس إدارة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ١٩٩٥م - ١٩٩٧م عضو مجلس إدارة، شركة الاسمنت السعودي
محمد عبدالله الغرير عضو مجلس الإدارة	١٩٥٢	إماراتي	بكالوريوس هندسة ميكانيكية، جامعة البوليتكنيك، كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٨م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٨٦ - حالياً المدير العام شركة الاسمنت الوطنية ١٩٨٠م - حالياً عضو مجلس إدارة شركة الاسمنت الوطنية
محمد عويض الجعيد عضو مجلس الإدارة	١٩٥٩	سعودي	ماجستير إدارة أعمال، جامعة سنترال متشيغان، الولايات المتحدة ١٩٨٢م <ul style="list-style-type: none"> ٢٠٠١م - حالياً نائب رئيس مجموعة العليان للبترولوكيماويات، مجموعة العليان للتمويل ١٩٨٢م - ٢٠٠٠م مناصب متعددة في شركة سابك والقطاع الخاص
رياض سالم أحمد عضو مجلس الإدارة	١٩٧١	كويتي	ماجستير هندسة كيميائية، جامعة نيو كاستل - المملكة المتحدة ١٩٩٥م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٩٩م - ٢٠٠١م مساعد مدير عام، مشاريع البتروكيماويات NIG ٢٠٠١م - حالياً مدير أول إدارة الاستثمارات الصناعية والتنمية NIG
صالح حلوان الحميدان عضو مجلس الإدارة	١٩٣٨	سعودي	دكتوراه في الاقتصاد الزراعي، جامعة أوكلاهوما، الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٨١م <ul style="list-style-type: none"> ١٩٧٢م - ١٩٨٩م عدة مناصب إدارية في وزارة التخطيط وصندوق التنمية الصناعية ١٩٨٩م - حالياً مدير عام الشركة العربية للاستثمار

٤-١٣-٢ تعويضات أعضاء مجلس الإدارة

بلغ إجمالي مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة ٠,٠٨٣,٠٦٠ ريال لعام ٢٠٠٦م مقابل ٠,٠٢٣,٤٦٧ ريال لعام ٢٠٠٥م.

وفيما يلي جدول يوضح مكافآت أعضاء مجلس المديرين للشركات التابعة:

الجدول ١٧ : مكافآت أعضاء مجلس المديرين

الشركة التابعة	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
الشركة العالمية للدايول المحدودة	٣٣٦,٠٠٠ ريال	٣٦٣,٤٨٧ ريال
الشركة العالمية للميثانول	٣٠,٠٠٠ ريال	٣٠,٠٠٠ ريال
الشركة العالمية للغازات	لا شيء	لا شيء
الشركة العالمية للأسيتيل	لا شيء	لا شيء
الشركة العالمية لخلات الفينيل	لا شيء	لا شيء

٤-١٣-٣ لجنة المراجعة

شكل مجلس الإدارة لجنة مراجعة للقيام بوظائف معينة فيما يتعلق بمختلف جوانب تدقيق أعمال الشركة وسياساتها وإجراءاتها المحاسبية. وتتبع لجنة المراجعة إلى المجلس مباشرة وتتألف من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول ١٨ : لجنة المراجعة

الاسم	الصفة
فهد سليمان الراجحي	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة
أديب عبدالله الزامل	عضو لجنة
عبدالرحمن محمد الزومان	عضو لجنة
خالد سعيد الدوسري	سكرتير اللجنة

تشمل مسؤوليات لجنة المراجعة ما يلي:

- اقتراح مراجع الحسابات الخارجي
- مراجعة التقارير السنوية المدققة
- تحديد نطاق عمل المراجعة السنوية
- مراجعة إجراءات الرقابة الداخلية ورفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن ما يمكن تحسينه

ويعتزم مجلس الإدارة مراجعة وتطبيق الإجراءات الحالية لنظام حوكمة الشركة من خلال تأسيس المزيد من اللجان المتخصصة كلما لزم الأمر

٤-١٣-٤ لجنة الترشيحات والمكافآت

شكل مجلس الإدارة لجنة تختص بالترشيح والمكافآت ("لجنة الترشيحات والمكافآت")، وتتبع لجنة الترشيحات والمكافآت إلى المجلس مباشرة وتتألف من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول ١٩ : لجنة الترشيحات والمكافآت

الاسم	الصفة
عبدالعزیز عبد اللہ الزامل	رئيس اللجنة - عضو مجلس إدارة
عبدالعزیز عبد الرحمن القویز	عضو لجنة
محمد عویض الجعید	عضو لجنة
فهد سليمان الراجحي	عضو لجنة

وتشمل مهامها ما يلي:

- ترشيح أشخاص لشغل عضوية مجلس الإدارة بعد التأكد من عدم ارتكاب المرشح لأي جنائية أو مخالفة لواجب الأمانة.
- إجراء مراجعة سنوية للمهارات المطلوبة لشغل عضوية المجلس.
- إعداد قائمة بالمهارات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس مع تحديد الوقت اللازم تكريسه لأعمال المجلس.
- مراجعة تشكيلة المجلس وتقديم التوصيات بشأن أية تغييرات يمكن تطبيقها.
- تحديد نقاط الضعف ونقاط القوة لدى المجلس واقتراح كيفية التعاطي معها بما يخدم مصلحة الشركة.
- التحقق من استقلالية الأعضاء بصفة سنوية والتأكد من عدم وجود تضارب في المصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة ومحددة بخصوص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.
- استخدام معايير مبنية على الأداء في تحديد هذه المكافآت.

ستصدر الجمعية العامة العادية للشركة، بناءً على اقتراح المجلس، القواعد والأسس التي يتم بموجبها اختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت ومدة العضوية وطريقة عمل هذه اللجنة. وسوف تتألف لجنة الترشيح والمكافآت من ثلاثة أعضاء على الأقل اثنان منهم مستقلين.

٤-١٣-٥ تضارب المصالح

وفقاً للمادة ٦٩ من نظام الشركات ووفقاً للمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية والصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٢-١م وتاريخ ٢١/١٠/١٤٢٧هـ الموافق ١٢/١١/٢٠٠٦م، لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن يمتلك بصورة مباشرة أو غير مباشرة أي مصلحة في أي تعاملات أو عقود تتم لحساب الشركة، إلا بتفويض من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة. ويستثنى من ذلك التعاملات التي تتم بالمناقصة العامة إذا كان عرض العضو المعني هو الأفضل.

كذلك على عضو المجلس أن يفصح للمجلس عن كل مصلحة شخصية له في التعاملات أو العقود التي تتم لحساب الشركة. وتدوّن هذه المعلومات في محضر اجتماع المجلس. كذلك لا يجوز لعضو المجلس المعني المشاركة في التصويت على القرار المتعلق بذلك.

ويقوم رئيس المجلس بإبلاغ الجمعية العامة (عند انعقادها) بالتعاملات والعقود التي يكون لأي عضو من أعضاء المجلس مصلحة فيها، على أن يكون هذا التبليغ مشفوعاً بتقرير خاص يعده مراجع حسابات الشركة.

وتنص المادة ٧٠ من نظام الشركات والمادة ١٨ من لائحة حوكمة الشركات في المملكة العربية السعودية والصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٢-١م وتاريخ ٢١/١٠/١٤٢٧هـ الموافق ١٢/١١/٢٠٠٦م على أنه لا يجوز لعضو مجلس الإدارة بدون تفويض من الجمعية العامة العادية أن يمارس نشاطاً منافساً لنشاط الشركة أو التعامل بأي من الأنشطة التي تزاولها الشركة، وفي حالة ثبوت مخالفة العضو لهذه الشروط، يحق للشركة مطالبته بتعويضها أو اعتبار ما قام به من أعمال لحسابه على أنها تمت لحساب الشركة.

أخيراً، لا يحق لرئيس المجلس أو أعضاء المجلس التصويت على القرارات المتعلقة بمكافآتهم وأتعابهم.

٤-١٣-٦ إقرار أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين

يؤكد أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وسكرتير الشركة ما يلي:

- أنه لم يتم إعلان إفلاسهم في أي وقت ولم يخضعوا لأي إجراءات إفلاس.
- باستثناء ما ذكر أعلاه وفي القسم ٩-٦، ليس لأي من مستشارين الشركة أو أعضاء مجلس إدارتها أو كبار التنفيذيين وأمين السر وأي من أقاربهم وتابعيهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أسهم سبكييم.
- باستثناء ما هو موضح في هذه النشرة في القسم ٩-٣، أنهم لا يملكون هم أو أي من أقربائهم أو أطراف ذات العلاقة بهم أي حصة جوهريّة في أي عقد خطّي أو شفهي أو اتفاق قائم أو محتمل وقت إعداد هذه النشرة ويعتبر مهما بالنسبة لأعمال الشركة.
- كما أنهم لم يتلقوا هم أو أي شخص آخر أي عمولة أو خصم أو رسم وساطة أو مقابلا غير نقدي فيما يتعلق برأسمال الشركة خلال السنتين السابقتين لتاريخ تقديم طلب إدراج الشركة ضمن القائمة الرسمية.
- أنه ليس هناك أية صلاحيات تخولهم الاقتراض من الشركة أو التصويت على مكافآت تمنح لهم.
- أنه لا نية لدى الشركة لإجراء تغيير جوهري في الأغراض التي أنشئت من أجلها.

٥. الشركات التابعة والمشاريع

١-٥ الشركة العالمية للميثانول

١-١-٥ مقدمة

الشركة العالمية للميثانول هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست عام ٢٠٠٢م (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٥٣٣١ وتاريخ ١/٦/١٤٢٣هـ)، في المملكة العربية السعودية وتملك وتشغل مصنعاً لإنتاج الميثانول بطاقة إنتاجية تصميمية قدرها ٩٧٠ ألف طن في السنة. وقد بدأ تشغيل هذا المصنع في ديسمبر ٢٠٠٤م، قبل حوالي ٧ أسابيع من الموعد المقرر لذلك وبأقل بنسبة ٦٪ تقريباً من الميزانية التقديرية المخصصة، ويعمل حالياً بأعلى من طاقته الإنتاجية التصميمية.

الملكية

يبلغ رأسمال الشركة العالمية للميثانول ٣٦٠,٩٧٠,٠٠٠ ريال وتمتلك منها سبكيـم ٦٥٪ فيما تعود ملكية النسبة الباقية، ٣٥٪، للشركة العربية اليابانية للميثانول المحدودة.

الجدول ٢٠: هيكل ملكية الشركة العالمية للميثانول

النسبة	الملكية غيرالمباشرة	النسبة	الملكية المباشرة
٩٪	شركة مجموعة الزامل القابضة	٦٥٪	سبكيـم
٨٪	مجموعة الصناعات الوطنية		
٧٪	شركة العليان المالية		
٦٪	المؤسسة العامة للتقاعد		
٧٠٪	العامة وملاك آخرون		
٥٥٪	ميتسوي المحدودة Mitsui & Co.	٣٥٪	الشركة العربية اليابانية للميثانول
١٥٪	ميتسوبيشي		JAMC المحدودة
١٥٪	شركة دايسل للكيمياويات المحدودة Daicel		
١٥٪	وشركة إينو كايون كايشا المحدودة Iino Kaiun Kaisha		

المنتج

الميثانول هو عبارة عن سائل عديم اللون يستخدم بصفة أساسية في إعداد بيوتال الأثير الثلاثي المثلي والفورمالديهايد، حمض الأسيتيك، وميثيل الميثاكريليك وثنائي ميثيل التيربيثاليت.

التقنية

توفر جيكويز للهندسة ترخيص التقنية اللازمة لإدارة وتشغيل مصنع الشركة العالمية للميثانول. وتعتمد عملية المعالجة على تقنية الضغط المنخفض التي تملكها شركة ICI. وتعتبر هذه التقنية، التي تستخدمها الشركة العالمية للميثانول بترخيص من شركة جونسون ماتى، مثبتة الجدوى والفعالية وتستخدم على نطاق واسع من قبل مصانع الميثانول في مختلف أنحاء العالم.

المواد الأولية

الغاز الطبيعي هو المادة الخام الأساسية للشركة العالمية للميثانول والمستخدمه كذلك في معظم مصانع الميثانول في العالم وتمثل عادة أهم بند من بنود تكاليف عملية إنتاج الميثانول، ويشكل حصول سبكيـم على الإمداد الذي تحتاجه من الغاز الطبيعي (بموجب عقد مبرم مع شركة أرامكو السعودية) بسعر رخيص نسبياً (٧٥,٠ دولار/ مليون وحدة حرارية بريطانية) ميزة تنافسية للشركة العالمية للميثانول لا تتوفر لكثير من الشركات العالمية المنافسة.

وقد خصصت شركة أرامكو السعودية لسبكيـم، وفقاً لاتفاقية توريد تم مؤرخة في ٢٢ مارس ٢٠٠١م وتم توقيعها في ٣٠ أبريل ٢٠٠١م، الكميات اللازمة

من الغاز الطبيعي، وفي المقابل منحت سبكيك للشركة العالمية للميثانول حق استخدام الغاز المخصص بموجب تلك الاتفاقية وذلك وفقاً لاتفاقية مقابلة (back-to-back) (فضلاً راجع القسم ١٠ " عقود المشاريع المهمة").

ويعتبر مجلس الإدارة أن ما يتوفر للشركة العالمية للميثانول من كميات من الغاز الطبيعي يكفي تغطية احتياجاتها في الوقت الحاضر وفي المستقبل المنظور، ويعتبر السعر الذي تدفعه سبكيك لشراء الغاز الطبيعي وفقاً لتلك الاتفاقية سعراً منافساً بالمقارنة مع الأسعار السائدة في المناطق الأخرى من العالم.

مراحل الإنتاج

تشمل عملية إنتاج الميثانول لدى الشركة العالمية للميثانول بشكل عام الخطوات التالية:

- تنقية الغاز الطبيعي (الميثان بصفة أساسية)
- تحويل الغاز الطبيعي المنقى، المادة الأولية، إلى سغاز (syngas) يتألف من أول أكسيد الكربون وثاني أكسيد الكربون وماء وهيدروجين، وذلك بواسطة عملية تشكيل حفازة للميثان والبخار.
- التحويل الحفازي لأول أكسيد الكربون والهيدروجين الموجودين في السغاز لإنتاج الميثانول (في وعاء مفاعل وتحت درجة حرارة وضغط عالين).
- التنقية بالتقطير لفصل الميثانول من مخرجات المفاعل، حيث يعاد للمعالجة تاركاً الميثانول النقي.

تكاليف الإنتاج

تستفيد الشركة العالمية للميثانول من أسعار الغاز الطبيعي المنافسة، الأمر الذي يجعلها أقل تكلفة نسبة إلى الشركات المنتجة والموردة للميثانول في بقية مناطق العالم. وعلى وجه الخصوص، تقدر تكلفة الإنتاج في الأسواق التي تباع الشركة العالمية للميثانول فيها معظم إنتاجها من الميثانول (وبشكل رئيسي آسيا وأوروبا الغربية) بمستوى أعلى بكثير منها لدى الشركة العالمية للميثانول.

٢-١-٥ نقل المنتج إلى السوق

يتم نقل الميثانول النقي بشكل رئيسي من المصنع عبر خط أنبوبي للشركة العالمية للميثانول إلى مرافق الميناء حيث تتم عملية التحميل في حاويات خاصة لتصديره إلى الأسواق العالمية. ويبلغ طول أنبوب النقل من المصنع إلى مستودع التخزين ومعدات الضخ إلى المستودع الموجود في الميناء حوالي ١٥ كيلومتر. كما تم مؤخراً إضافة النقل بالشاحنات.

اتفاقيات الشراء المجدول

بعد تلبية احتياجات مصانع الشركات التابعة لسبكيك، سوف تشتري الشركة العربية اليابانية للميثانول المحدودة معظم إنتاج الشركة العالمية للميثانول من الميثانول لبيعه في الأسواق العالمية (عدا أسواق الشرق الأوسط، حيث تتولى سبكيك مسؤولية البيع فيها)، مع التركيز تحديداً على أسواق جنوب شرق آسيا والأسواق الأوروبية.

الصادرات

الجدول التالي يبين صادرات الشركة العالمية للميثانول التي تمت خلال الأعوام ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م والنصف الأول من ٢٠٠٧م:

الجدول ٢١: صادرات الشركة العالمية للميثانول

المحلية حتى يونيو ٢٠٠٧ م	الصادرات حتى يونيو ٢٠٠٧ م	المحلية ٢٠٠٦ م	الصادرات ٢٠٠٦ م	المحلية ٢٠٠٥ م	الصادرات ٢٠٠٥ م	المحلية ٢٠٠٤ م	الصادرات ٢٠٠٤ م (بعد التشغيل التجاري)	الكمية (طن متري)
٦٨,٦٢١	٤٥٩,٨٥١	١٤٣,٠٥٥	٩٣١,٦١٣	٩٨,٣٦٦	٨٨٥,٣٨٤	-	٩,٤٩٢	الكمية (طن متري)
٢٥,٤١٤,٣٦٠	٤٥٩,١٩٢,٤١١	٥٠,٩٧٢,٧٧١	٩١٩,٣٥٦,٣٥٦	٣٣,٨٨٨,١٢٢	٦٤٧,٠٥٢,٢٤١	-	٧,٨٠٧,٩٥٦	القيمة (ريال)
	٥٢٨,٤٧٣		١,٠٧٤,٦٦٨		٩٨٣,٧٥٠		٩,٤٩٢	إجمالي الكمية (طن متري)
	٤٨٤,٦٠٦,٧٧١		٩٧٠,٣٢٩,١٢٧		٦٨٠,٩٤٠,٣٦٣		٧,٨٠٧,٩٥٦	إجمالي المتوسط الترجيحي (ريال)

كما يبين الجدول التالي نسب الصادرات حسب المناطق الجغرافية المصدر إليها خلال الأعوام ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م، ٢٠٠٦م وحتى يونيو ٢٠٠٧م:

الجدول ٢٢: نسب صادرات الشركة العالمية للميثانول حسب المناطق الجغرافية

حتى يونيو ٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
٥,٢%	٥,٣%	٥%	٠%	داخل المملكة
٣٦,٣%	٢٩,٢%	٢٥,٦%	٠%	أوروبا
٥٨,٤%	٦٥,٥%	٦٩,٤%	١٠٠%	آسيا
١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	١٠٠%	الإجمالي

٣-١-٥ العمليات والإدارة

تتولى إدارة الشركة العالمية للميثانول مسؤولية جميع أعمالها التجارية بما فيها تشغيل عمليات المصنع والخدمات العامة، وتلتقى الشركة العالمية للميثانول المساندة من سبكيك التي توفر لها الخدمات الإدارية والمالية والفنية.

وتتمتع إدارة الشركة العالمية للميثانول بخبرة واسعة في مجال البتروكيماويات ويساندها نحو ٨٠ موظفاً يعملون في المصنع إضافة إلى ١٢٥ من موظفي سبكيك الذين يوفرن الخدمات لمصنع الشركة العالمية للميثانول بموجب اتفاقية خدمات مشتركة مبرمة مع سبكيك. وبالإضافة إلى ذلك، تم التعاقد مع ما يقارب ٥٥ موظفاً يعملون لدى جهات خارجية لتزويد الشركة العالمية للميثانول بخدمات إضافية في مجال الصيانة والمساندة الفنية.

أما بالنسبة لأعضاء مجلس الإدارة، فقد سبق لكل من معالي المهندس عبدالعزيز الزامل، رئيس مجلس مديري الشركة العالمية للميثانول، والمهندس عبدالرحمن السيف، رئيس الشركة العالمية للميثانول، أن تقلداً مناصب إدارية عليا في شركات بتروكيماوية أخرى ويتمتع كل منهما بخبرة تزيد عن ٢٠ سنة في الأعمال التجارية والصناعية في المملكة العربية السعودية وأماكن أخرى.

٤-١-٥ المدينة

في ديسمبر ٢٠٠٦م، بلغت نسبة الدين إلى رأس المال لدى الشركة العالمية للميثانول ٥٨:٤٢ (الديون طويلة الأجل/ حقوق المساهمين). وفي عام ٢٠٠٧م، باعت الشركة العالمية للميثانول بعض الموجودات واستأجرتها ثانية، وحصلت من خلال اتفاقية تسهيل إجازة إسلامية مع مجموعة من المؤسسات المالية على تمويل بقيمة ١٤٢,٧ مليون دولار، أي ما يعادل ١,٥٣٥ مليون ريال، لغرض تسوية القرض التجاري القائم وتحويله إلى تمويل إسلامي. وقد أتاحت عملية إعادة التمويل هذه للشركة العالمية للميثانول تخفيض تكاليف التمويل بشكل عام (فضلاً راجع القسم ٩ "المعلومات القانونية").

٥-١-٥ البيانات المالية الأساسية

يبين الجدول التالي البيانات المالية الأساسية للسنوات ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م

الجدول ٢٣: البيانات المالية الأساسية

ريال سعودي	٢٠٠٤م مدققة	٢٠٠٥م مدققة	٢٠٠٦م مدققة
الأداء التشغيلي			
المبيعات	٧,٨٠٧,٩٥٦	٦٨٠,٩٤٠,٣٦٣	٩٧٠,٣٢٩,١٢٧
إجمالي الأرباح	٥,٥٧٩,١٠٨	٤٣٠,٩٠٤,٣٣٦	٦٩٢,١٦٨,٧١٩
صافي الأرباح (الخسارة)	١,٦٧٣,٨٣٣	٣٧٤,٤٧٦,٥٠٣	٦٤٤,٦٠٧,٠٠٢
الوضع المالي			
نقد وما في حكمه	١٦,٦٥٦,٧٤١	٢٩٥,٣٨٧,١٥٣	٨٦١,١٧٩,٨٩٤
إجمالي الموجودات	١,٣٩٠,٦٢٥,٤١٠	١,٧٦٥,٩٤١,٤٣٧	٢,٢٤٠,٤٠١,٥٨٥
دين طويل الأجل	٩٣٢,٠٩٤,٥٩٥	٩١٨,٩١٨,٩١٩	٧١٩,٦٤٥,٢٧٠

ريال سعودي	٢٠٠٤م مدققة	٢٠٠٥م مدققة	٢٠٠٦م مدققة
حقوق المساهمين	٣٦٠,١٠٣,٧٤٣	٧١٨,٠٢٥,٤٤٨	٩٩١,٦٣٢,٣٥٢
التدفقات النقدية			
تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية	(٣٢,٣٣١,٧٢٥)	٤١٦,٧٨٦,٧٠٦	٥٩٥,٨٥٥,٢٢٥
تدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٤٦٦,٥٨٧,٩٠٧)	(١٥٩,٣٤٠,٠٧٨)	١١٨,٥٨٦,١٦٥
تدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية	٤٩١,٥٠٠,٠٠٠	٢١,٢٨٣,٧٨٤	(١٤٨,٦٤٨,٦٤٩)

٢-٥ الشركة العالمية للدايول المحدودة (شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة سابقاً)

١-٢-٥ مقدمة

الشركة العالمية للدايول المحدودة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٥٢١٣ وتاريخ ٢٢/٢/١٤٢٣هـ)، تأسست بتاريخ ١٤ ابريل ٢٠٠٢م برأسمال قدره ١٨٧,٥ مليون ريال، وتم رفعه في عام ٢٠٠٤م إلى ٤٣١,٢٥ مليون ريال. وقد تم دفع حصص رأس المال بالكامل. ومن المقرر أن ينتج مصنع الشركة العالمية للدايول المحدودة ٧٥ ألف طن في السنة من المواد المكافئة للبيوتانديول. ويستخدم البيوتانديول ومشتقاته في العديد من التطبيقات لتصنيع الأنسجة المطاطية والمواد البلاستيكية المتخصصة والدوائر الموحدة والمذيبات، والتي تشكل قطاعات عالية النمو في السوق العالمية للمواد الكيماوية.

وقد بلغت الشركة العالمية للدايول المحدودة مرحلة الإنتاج التجاري في مارس ٢٠٠٦م حيث تم تصدير أول شحنة من البيوتانديول إلى أوروبا في ديسمبر ٢٠٠٥م. ويعمل مصنع البيوتانديول في الوقت الراهن بنسبة ٩٣٪ إلى ٩٥٪ من طاقته الإنتاجية الأسمية وتباع منتجاته في دول مختلفة من العالم (راجع جدول رقم ٢٦).

الملكية

الجدول التالي يوضح هيكل ملكية الشركة العالمية للدايول المحدودة:

الجدول ٢٤: هيكل ملكية الشركة العالمية للدايول المحدودة:

الملكبة المباشرة	النسبة	الملكبة غير المباشرة	النسبة
سبكيم	٥٣,٩١٪	شركة مجموعة الزامل القابضة	٩٪
		مجموعة الصناعات الوطنية	٨٪
		شركة العليان المالية	٧٪
		المؤسسة العامة للتقاعد	٦٪
		العامة و ملاك آخرون	٧٠٪
المؤسسة العامة للتقاعد	١٩,١٣٪		
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٩,٥٦٪		
شركة ديفي بروسيس تكنولوجي	٤,٣٥٪		
شركة هنتسمان أم آيه للاستثمار	٤,٣٥٪		
شركة عبد اللطيف سعود الباطين وشركاه للمشاريع الصناعية والتجارية	٤,٣٥٪		
الشركة العربية للتموين والتجارة	٤,٣٥٪		

المنتجات

● البيوتانديول

البيوتانديول هو مادة سائلة صافية وعديمة الرائحة، ويعتبر من المواد الكيماوية الوسيطة المهمة، وتستعمل مشتقاته في تصنيع الأنسجة المطاطية والمواد البلاستيكية المتخصصة والدوائر الموحدة والمذيبات وغيرها. ومن أهم مشتقاته التتراهيدروفوران وجاما بترولاكتون وبولي إيثيلين تريبتاليت والتي تشكل (إضافة إلى مشتقاتها) العناصر الأكبر حجماً والأسرع نمواً من حيث استخدام البيوتانديول.

● تتراهيدروفوران

يعد التتراهيدروفوران الأكبر حجماً من بين مشتقات البيوتانديول ويستخدم بشكل أساسي في تصنيع مادة بولي تتراميثيلين إثير الجلايكول، وهي مادة خام مهمة لإنتاج الأنسجة المطاطية، وهي مجموعة سريعة النمو من الألياف الصناعية التي تستخدم في تصنيع الأقمشة المطاطة (مثل سباندكس، وديوبونت ليكرا). كما يستخدم التتراهيدروفوران في طلاء الأشرطة الممغنطة والأمتعة والأقمشة المغطاة بالفينيل والأحبار واسمنت الأنابيب.

التقنية

تستخدم الشركة العالمية للدايول المحدودة في تصنيع البيوتانديول/ التتراهيدروفوران تقنية تزودها بها شركتا ديفي وهنتسمان، وهي تقنية مشتركة مثبتة الجدوى التجارية وتصنف على أنها من أفضل التقنيات المتوفرة في مجال صناعة البيوتانديول. كما تستخدم الشركة العالمية للدايول المحدودة تقنية صناعية أخرى تزودها بها شركة UOP لتحويل إيسو-بيوتان (iso-butane)، الموجود في البيوتان المخروط الذي يرد من شركة أرامكو السعودية، إلى بيوتان عادي لاستخدامه كمادة أولية في عملية تصنيع البيوتانديول.

المواد الأولية

تشمل المواد الأولية التي تستخدمها الشركة العالمية للدايول المحدودة البيوتان (الذي تورده شركة أرامكو السعودية) والميثانول والهيدروجين (الذين توردتهما الشركة العالمية للميثانول). ويُنقل البيوتان إلى مصنع الشركة العالمية للدايول المحدودة عبر خط أنابيب يربط شبكة أنابيب التوزيع الخاصة بشركة أرامكو السعودية بموقع المشروع، بينما يتم نقل الهيدروجين والميثانول بواسطة خط أنابيب يصل مصنع البيوتانديول بمصنع الميثانول.

مراحل الإنتاج

يحتوي البيوتان الخام الوارد من شركة أرامكو السعودية على مزيج من إيسو-بيوتان (iso-butane) ون-بيوتان (n-butane)، وتستخدم تقنية r-butamer الخاصة بشركة UOP لإنتاج مادة ن-بيوتان من خلال عملية تبدأ بفصل إيسو-بيوتان ومن ثم إعادة تنظيم جزيئات الإيسو-بيوتان لتشكيل ن-بيوتان.

وتستخدم تقنية هنتسمان لإنتاج مادة مليك الأندريد من خلال الأكسدة الحفازة لمادة ن-بيوتان. ولتحويل مادة مليك الأندريد إلى بوتانديول وتتراهيدروفوران تستخدم تقنية دافي مارك عبر ثلاث مراحل، حيث يتم أولاً أسترة مليك الأندريد مع الميثانول لتحويلها إلى دايثيل ماليت (dimethyl maleate) ومن ثم تعالج بالهيدروجين لإنتاج الخام المحتوي على البيوتانديول والتتراهيدروفوران تحت حرارة وضغط معتدلين. وبعد ذلك يتم تنقية المنتج الخام بالتقطير لإنتاج البيوتانديول والتتراهيدروفوران بجودة عالية، فيما تتم استعادة الميثانول لإعادة تكريره لمرحلة الأسترة.

٢-٢-٥ نقل المنتج إلى السوق

البيوتانديول

يتم نقل البيوتانديول بواسطة الشاحنات من منصة التحميل في المصنع إلى مرافق الميناء ومن هناك يتم نقله من الحاويات إلى البواخر عبر خط أنبوبي لتصديره إلى الخارج، وبصفة رئيسية إلى الأسواق الآسيوية والأوروبية، في حين ينقل إلى أسواق الشرق الأوسط بواسطة الشاحنات في حاويات إيسو إلى مصنع العميل.

تتراهيدروفوران

يتم نقل التتراهيدروفوران بواسطة الشاحنات في حاويات إيسو من منصة التحميل في المصنع إلى ميناء الملك عبد العزيز بالدمام، ومن ثم يتم تحميله في حاويات إيسو تُحمل على البواخر لتصديره إلى الخارج، وبصفة رئيسية إلى أسواق الولايات المتحدة الأمريكية وأوروبا، في حين ينقل إلى أسواق الشرق الأوسط مباشرة بواسطة الشاحنات في حاويات إيسو إلى مصنع العميل.

اتفاقيات الشراء المجدول

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة اتفاقيات شراء منتظم مع شركتي Vinmar و Will & Co، وهما شركتان متخصصتان في تسويق وتوزيع المنتجات البتروكيماوية. كما ترتبط الشركة العالمية للدايول المحدودة باتفاقيات بيع مباشر مع شركة هنتسمان، وشركة تامينكو تغطي كامل إنتاج المصنع البالغ ٧٥ ألف طن في السنة.

الصادرات

يبين الجدول التالي صادرات الشركة العالمية للدايول المحدودة خلال الفترة من ٢٠٠٥م إلى يونيو ٢٠٠٧م:

الجدول ٢٥: صادرات الشركة العالمية للدايول المحدودة

المحلية	الصادرات	المحلية	الصادرات	المحلية	الصادرات	المحلية	الصادرات
حتى	حتى	٢٠٠٦م	٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	٢٠٠٤م
يوليو	يوليو						
٢٠٠٧م	٢٠٠٧م						
٨٤٥	٢٣,٠٨٩	١٠	٤٨,٧٦٤	-	١,٠٦٥	-	-
							الكمية (طن متري)
٣,٥٦٣,٢٢٦	١٧٣,٣٩٧,٢٣٧	٨٩,٨١٣	٣١٣,٠٢٤,٠٣٦	-	٢٠,٢٦٢,٤٠١	-	-
							القيمة (ريال)

كما يبين الجدول التالي نسب الصادرات حسب المناطق الجغرافية المصدر إليها خلال الفترة من ٢٠٠٥ و ٢٠٠٦ إلى يونيو ٢٠٠٧م:

الجدول ٢٦: نسب صادرات الشركة العالمية للدايول المحدودة حسب المناطق الجغرافية

المنطقة	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م	حتى يوليو ٢٠٠٧م
داخل المملكة	%٠	%٠	%٢
أوروبا	%٩٩,٢	%٤٢,٣	%٤٠,٣
آسيا		%٥١,٥	%٥٢,٨
أمريكا	%٠,٨	%٦,٢	%٤,٩
دول أخرى الشرق الأوسط	%٠	%٠	%٠
الإجمالي	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠

٣-٢-٥ العمليات والإدارة

تتولى إدارة الشركة العالمية للدايول المحدودة مسؤولية جميع الأعمال التجارية لعمليات الشركة، وتتلقى المساندة من سبكييم التي توفر لها الخدمات الإدارية والمالية والفنية. وتتمتع الإدارة العليا للشركة العالمية للدايول المحدودة بخبرة واسعة في مجال البتروكيماويات ويساندها نحو ٧٥ موظفا يعملون في المصنع إضافة إلى ١٣٥ موظفا بسبكييم يوفرون الخدمات لمصنع البيوتانديول بموجب اتفاقات خدمات مشتركة مبرمة مع سبكييم. وبالإضافة إلى ذلك، تم التعاقد مع حوالي ٥٥ موظفا يعملون لدى جهات خارجية لتزويد الشركة العالمية للدايول المحدودة بخدمات إضافية في مجال الصيانة والمساندة الفنية.

وقد سبق لكل من الأستاذ عبدالرحمن السيف، رئيس الشركة العالمية للدايول المحدودة، أن تقلد مناصب إدارية عليا لدى الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ويتمتع بخبرة تزيد عن ٢٠ سنة في الأعمال التجارية في المملكة العربية السعودية (فضلاً راجع السيرة الذاتية للأستاذ عبد الرحمن السيف في القسم ٤-٥-١).

٤-٢-٥ المديونية

تبلغ نسبة الدين إلى رأس المال لدى الشركة العالمية للدايول المحدودة ٣٠:٧٠ (الديون طويلة الأجل/ حقوق المساهمين) (فضلا راجع القسم ٩ "المعلومات القانونية").

٥-٢-٥ البيانات المالية الأساسية

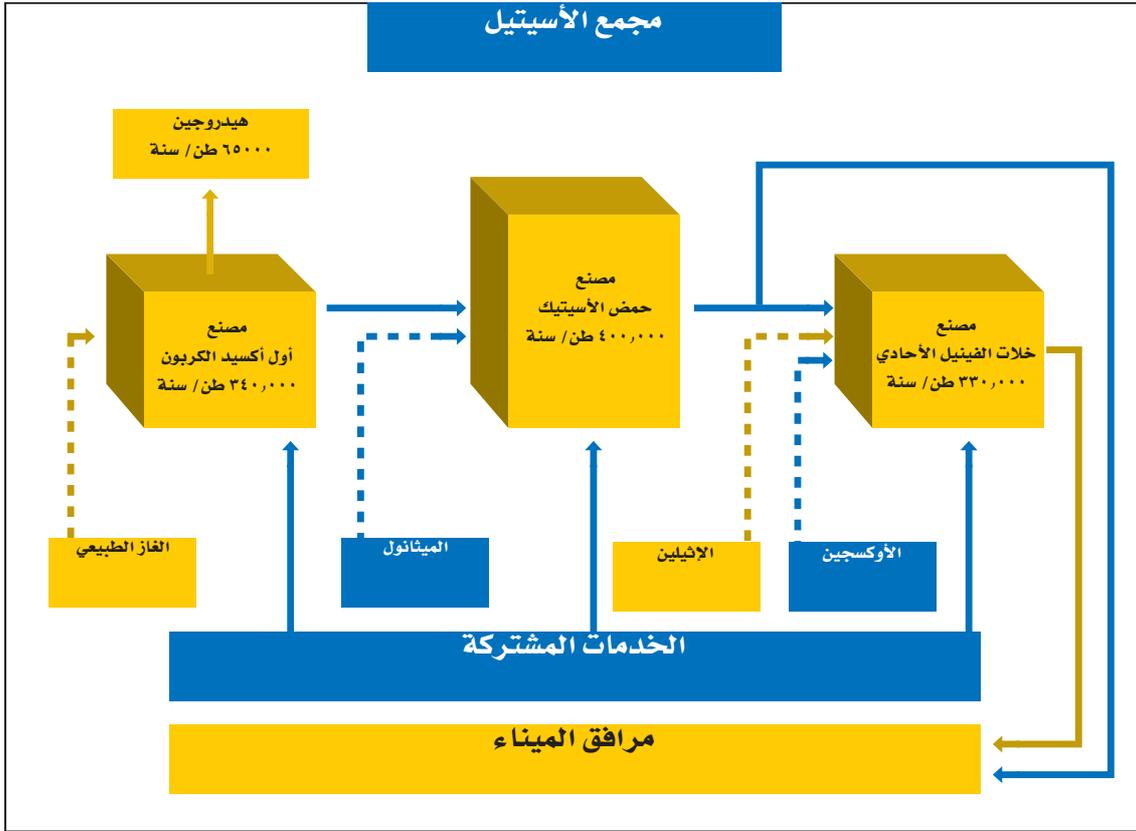
يبين الجدول التالي البيانات المالية الأساسية للشركة العالمية للدايول المحدودة لعام ٢٠٠٦م:

الجدول ٢٧: البيانات المالية الأساسية للشركة العالمية للدايول المحدودة

ريال سعودي	٢٠٠٤م مدققة	٢٠٠٥م مدققة	٢٠٠٦م مدققة
الأداء التشغيلي			
المبيعات	-	-	٢٧٦,٠٧٥,٣٨٤
إجمالي الأرباح	-	-	٤١,٩٦٥,٩٠٢
صافي الأرباح (الخسارة)	(٦١٧,١٣٨)	(٢,٣٢٨,٢١٧)	(١٠,٧٢٨,٠٩٩)
الوضع المالي			
نقد وما في حكمه	٣,٥٢١,١٥٣	٢٠,٥٠٧,٥٩١	٥٦,٥٩٩,٩٥٤
إجمالي الموجودات	١,٠٦٩,٣٤٥,٠٨٥	١,٤٢٨,٦١٥,٧٩٠	١,٤٥٠,٠١٣,٢٧٨
دين طويل الأجل	٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٣٤,٦٥٦,٢١٣	٩٦٨,٣٥٩,٣٣٨
حقوق المساهمين	٤٢٩,٤١٤,٤٧٤	٤٢٧,٠٨٦,٢٥٧	٤١٥,٠٣٢,٩٠٨
التدفقات النقدية			
تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية	(٧,٠٨٨,٨٣٠)	(٢٢٦,٨٥٨,٣٣٦)	٢١,٨٦٥,٥١٤
تدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٥٢٨,٢٦٩,٦٨٧)	(٣٧٠,٨١١,٤٣٩)	(٢٨,٦١٦,٩٠١)
تدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية	٥٣٨,٧٥٠,٠٠٠	٦١٤,٦٥٦,٢١٣	٤٢,٨٤٣,٧٥٠

في إطار جهودها الرامية إلى تطبيق استراتيجية التكامل بين مشاريعها الحالية والمستقبلية في تسلسل يضمن أعلى درجة من الفعالية والجدوى الاقتصادية (حيث يتم استغلال المنتج البتروكيميائي كمادة خام / مادة أولية في عملية تصنيع منتج آخر بأسعار منافسة أقل من مستوى الأسعار السائدة في الأسواق)، تعمل سبكييم حالياً على تطوير مشروع مجمع الأسيثيل الذي يهدف إلى استغلال المزايا التنافسية للتكامل الرأسي مع المصانع القائمة (الميثانول كمادة خام توفره الشركة العالمية للميثانول) إضافة إلى مواد أولية جديدة (أول أكسيد الكربون الذي توفره الشركة العالمية للغازات وحمض الأسيثيلك الذي توفره الشركة العالمية للأسيثيل) لإنتاج المنتج البتروكيميائي النهائي وهو خلطات الفينيل الأحادي. وفيما يلي مخطط عملية التكامل والآلية الكاملة لتحويل المواد الأولية:

الشكل ١: مخطط عملية التكامل لمجمع الأسيثيل



يهدف مجمع الأسيثيل إلى الاستفادة من المزايا التالية:

- التقنيات المثبتة الجدوى التجارية التي تتوفر بموجب اتفاقيات مبرمة مع هنتسمان (بالنسبة لحمض الأسيثيلك) ودوبونت (بالنسبة لخلطات الفينيل الأحادي).
- المزايا التنافسية المكتسبة من خلال التكامل الرأسي مع المرافق الموجودة أصلاً في الموقع والتي تملكها وتشغلها سبكييم وشركاتها التابعة.
- الخبرة الكبيرة للقائمين على مشروع مجمع الأسيثيل في تطوير وتشغيل المنشآت البتروكيميائية.
- الالتزامات القوية وطويلة الأجل لتسويق وشراء مجموعة المنتجات التي تنتجها شركات مجمع الأسيثيل.

٢-٣-٥ شركات مجمع الأسيثيل

تقدر التكلفة الإجمالية لمجمع الأسيثيل في الوقت الحاضر بحوالي ٧,٠١ مليار ريال. وقد بلغ ما تكبده القائمون على هذا المجمع حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م ما يقارب ١,٦ مليار ريال كتكاليف تطوير واستثمروا مبلغ ١٣١,٩ مليون ريال في حقوق الملكية. وفي ٢١ أغسطس ٢٠٠٧ م، تكبد رعاة المشروع ما يقارب ملياري ريال كتكاليف تطوير وحولوا هذه التكاليف إلى حصص في رأس المال. ويوضح الجدول التالي توزيع تكاليف المشروع بخصوص كل من مصنع أول أكسيد الكربون ومصنع حمض الأسيستيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي:

الجدول ٢٨ : نفقات مجمع الأسيثيل

البيان	الشركة العالمية للغازات	الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة	الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة	المجموع
بالريال				
تكلفة الإنشاء والتطوير	١,٣٧١,٢٢٣,٠٠٠	٣,٢٥٧,١٠٧,٠٠٠	٢,١٥٨,٧٨٢,٠٠٠	٦,٧٨٧,١١٢,٠٠٠
تكاليف التمويل أثناء الإنشاء	٣١,٢٧٧,٠٠٠	٦٩,٨٩٠,٠٠٠	٥٠,٦٣١,٠٠٠	١٥١,٧٩٨,٠٠٠
رأس المال العامل الأولي	١٥,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٠٣٥,٠٠٠	٤٢,٥٥٥,٠٠٠	٧٤,٠٩٠,٠٠٠
المجموع	١,٤١٨,٠٠٠,٠٠٠	٣,٣٤٣,٠٣٢,٠٠٠	٢,٢٥١,٩٦٨,٠٠٠	٧,٠١٣,٠٠٠,٠٠٠

من المقرر بدء التشغيل التجاري لكل من مصنع أول أكسيد الكربون ومصنع حمض الأسيستيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي في أوائل عام ٢٠٠٩ م. ويبين الجدول التالي مراحل التنفيذ لهذا المجمع:

الجدول ٢٩ : مراحل تنفيذ مجمع الأسيثيل

الإنجاز المتوقع	الوضع الحالي	تاريخ الإنجاز المستهدف
مصنع أول أكسيد الكربون		
توقيع العقد (العقود)	منجز	منجز
الإنشاء والتطوير	قيد الإنجاز	الربع الثالث ٢٠٠٨ م
الأعمال الميكانيكية	قيد الإنجاز	الربع الثالث ٢٠٠٨ م
التشغيل التجاري		الربع الرابع ٢٠٠٨ م
الخدمات العامة والمواقع الخارجية		
توقيع العقد (العقود)	منجز	منجز
الأعمال الهندسية	قيد الإنجاز	الربع الثالث ٢٠٠٨ م
الإنشاء والتطوير	قيد الإنجاز	الربع الثالث ٢٠٠٨ م
الأعمال الميكانيكية		الربع الثالث ٢٠٠٨ م
مصنع حمض الأسيستيك		
توقيع العقد (العقود)	منجز	منجز
الإنشاء والتطوير	قيد الإنجاز	الربع الرابع ٢٠٠٨ م
الأعمال الميكانيكية	قيد الإنجاز	الربع الرابع ٢٠٠٨ م
التشغيل التجاري		الربع الأول ٢٠٠٩ م
مصنع خلات الفينيل الأحادي		
توقيع العقد (العقود)	منجز	منجز

الإنتاج المتوقع	الوضع الحالي	تاريخ الإنجاز المستهدف
الإشياء والتطوير	قيد الإنجاز	الربع الرابع ٢٠٠٨م
الأعمال الميكانيكية	قيد الإنجاز	الربع الرابع ٢٠٠٨م
التشغيل التجاري		الربع الأول ٢٠٠٩م
الميناء والمرافق الخارجية		
توقيع عقود الهندسة والتوريد والإشياء	منجز	منجز
بدء التشغيل		الربع الثالث ٢٠٠٨م
التشغيل التجاري		الربع الرابع ٢٠٠٨م

ملاحظة: إن المواعيد المذكورة في هذا الجدول هي مواعيد مبدئية وتخضع للتغيير تبعاً لعدد من العوامل التي منها أداء المقاولين، وتوفر المواد ونجاح التنفيذ الكامل لمشروع مجمع الأسيتيل في الوقت المحدد. وتجدر الإشارة إلى أن كل مصنع في مجمع الأسيتيل تملكه شركة تابعة لسبكييم كما هو موضح أدناه:

٥-٣-٢-أ الشركة العالمية للغازات (مصنع أول أكسيد الكربون)

● الملكية

الشركة العالمية للغازات هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٧٥١٤ وتاريخ ١٤٢٧/٤/٥هـ) وتملك سبكييم ٧٥٪ منها بينما تعود النسبة الباقية، ٢٥٪، للشركة الوطنية للطاقة، وهذه الأخيرة شركة سعودية مساهمة مقفلة تتوزع ملكيتها مناصفة بين مجموعة الزامل القابضة ومجموعة السيف. بعد استكمال الإجراءات الرسمية والنظامية المتعلقة بتعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للغازات، سوف تخفض حصة سبكييم إلى ٧٠٪ وستملك الأوقاف حصة تتراوح بين ٣-٥٪ من الشركة العالمية للغازات. وتتوي إدارة سبكييم حالياً أن تحتفظ بحصة سيطرة في الشركة العالمية للغازات.

الجدول ٣٠: هيكل ملكية الشركة العالمية للغازات

النسبة	ملكية غير مباشرة	النسبة	ملكية مباشرة
٩٪	شركة مجموعة الزامل القابضة		
٨٪	مجموعة الصناعات الوطنية		
٧٪	شركة العليان المالية	٧٥٪	سبكييم
٦٪	المؤسسة العامة للتقاعد		
٧٠٪	العامة وملاك آخرون		
٥٠٪	مجموعة الزامل القابضة	٢٥٪	الشركة الوطنية للطاقة
٥٠٪	مجموعة السيف		

● المنتج

مصنع أول أكسيد الكربون مصمم لإنتاج حوالي ٣٤٠ ألف طن سنوياً من أول أكسيد الكربون النقي، وهو غاز أو سائل عديم اللون والرائحة، ويشكل غازاً صناعياً مهماً يستخدم على نطاق واسع كوقود، إلى جانب استخدامه كعنصر تخفيف / اختزال في صناعة المنتجات الكيماوية.

● التقنية

يتولى المقاول الذي يقوم بإنشاء مصنع أول أكسيد الكربون على أساس عقد تسليم مفتاح لقاء مبلغ مقطوع مهمة توفير ترخيص التقنية لإنتاج أول أكسيد الكربون. وقد تم توقيع عقد مصنع أول أكسيد الكربون على أساس تسليم مفتاح لقاء مبلغ مقطوع في الربع الأول من عام ٢٠٠٦م لإنتاج يضم كل من شركة لارجي الألمانية وشركة إير ليكويد. وتتضمن شروط العقد تأمين التقنية التقليدية لإعادة تشكيل بخار الميثان من قبل شركة لارجي حيث أن هذه التقنية تستخدم على نطاق واسع وثبتت جدواها تجارياً، وهذا ما يحد من خطر التقنية بالنسبة لهذا المصنع.

● المواد الأولية

من المتوقع أن تبرم شركة أرامكو السعودية وسبكييم اتفاقية في حدود موعد الانتهاء من الأعمال الميكانيكية لشركات مجمع الأسيتيل لغرض تزويد الغاز الطبيعي الذي سيستخدم في مشاريع المجمع، وذلك لمدة ٢٠ سنة. وفي المقابل، توفر سبكييم لمشاريع مجمع الاسيتيل الغاز الطبيعي الذي حصلت عليه من شركة أرامكو السعودية، وذلك بموجب اتفاقية مقابلة (فضلاً راجع القسم ١٠ "ملخص عقود المشاريع المهمة").

● التكلفة ووسائل التمويل

من المتوقع أن يكلف مشروع مصنع أول أكسيد الكربون حوالي ١,٤١٨ مليون ريال بما فيها تكاليف الإنشاء وعقود الخدمات والمواد وتكاليف التطوير وتكاليف التمويل أثناء فترة الإنشاء ورأس المال العامل الأولي وحساب مخصص خدمة الدين. ويتوقع أن تبلغ نسبة الدين إلى رأس المال المستخدم في تمويل المشروع حالياً ٤,٦:٥٧.

● الموعد المقترح للإنجاز

وفقاً لعقد التنفيذ على أساس تسليم مفتاح لقاء مبلغ مقطوع، فإنه من المتوقع أن يبدأ التشغيل التجاري لمصنع أول أكسيد الكربون في أواخر عام ٢٠٠٨م، علماً بأن هذا الموعد قابل للتغير تبعاً لعدة عوامل منها أداء المقاولين، وتوفر المواد، ونجاح التنفيذ الكامل لمشروع أول أكسيد الكربون.

٥-٣-٢ ب الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة (مصنع حمض الاستيك)

● الملكية

الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٧٣٢٩ وتاريخ ٢٣/١٢/١٤٢٦هـ) وتملك سبكييم منها ٧٥٪ بينما تعود النسبة الباقية، ٢٥٪، لشركة هيلم العربية، وهي شركة خاصة الغرض مؤسسة في مدينة هامبورغ بألمانيا، ومملوكة من قبل شركة هيلم ايه جي الألمانية، وهي شركة متعددة الجنسيات ورائدة تنتج وتوزع المنتجات البتروكيماوية، وشركة تاليس انترناشيونال أوفيس التابعة لشركة Thales الفرنسية، وهي مجموعة عالمية رائدة تعمل في مجال الإلكترونيات والأنظمة وتقدم خدماتها لعملائها من الحكومات والشركات التجارية في مختلف أنحاء العالم.

الجدول ٣١: هيكل ملكية الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة

الملكبة المباشرة	النسبة	الملكبة غير المباشرة	النسبة
سبكييم	٧٥٪	شركة مجموعة الزامل القابضة	٩٪
		مجموعة الصناعات الوطنية	٨٪
		شركة العليان المالية	٧٪
		المؤسسة العامة للتقاعد	٦٪
		العامة و ملاك آخرون	٧٠٪
شركة هيلم العربية	٢٥٪	شركة هيلم ايه جي الألمانية	٥٨٪
		شركة تاليس انترناشيونال أوفيس التابعة لشركة Thales الفرنسية	٤٢٪

بعد إكتمال إجراءات تعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة سترتفع حصة سبكييم إلى ٩٠٪ وتُخفض حصة هيلم أرابيا إلى ١٠٪، ويتوقع أن تمتلك الأوقاف حصة تتراوح بين ٣-٥٪ في الشركة العالمية للأسيتيل.

وتتوي سبكييم ببيع ١٥٪ من حصص الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة إلى مستثمر آخر. ولهذا الغرض، دخلت سبكييم مؤخراً في اتفاقية مع شركة إكاروس بترولسيوم إندستريز، وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية (أحد المساهمين في سبكييم)، تتعلق ببيع سبكييم إلى إكاروس بترولسيوم إندستريز ما مجموعه ١٥٪ من الحصص في الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة. وتتوقف عملية البيع هذه، والمقررة في مارس ٢٠٠٨م، على استيفاء عدد من الشروط، والتي منها الحصول على مختلف الموافقات والمخالفات والتصاريح والإعفاءات من الجهات الرسمية المختصة ومن أطراف أخرى. وتتوي إدارة سبكييم في الوقت الحاضر أن تحتفظ سبكييم بحصة مسيطرة في الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة.

● المنتج

إن مصنع حمض الأسيتيك مصمم لإنتاج ما يصل إلى ٤٠٠ ألف طن في السنة من حمض الأسيتيك و٥٠ ألف طن من الأندريد الخلي. وحمض الأسيتيك هو سائل عديم اللون ينحل بالماء ومعظم المذيبات العضوية.

كما يعتبر حمض الأسيتيك منتجاً ناضجاً نسبياً ويتم تصنيعه من قبل عدد محدود من الشركات الكبرى. ويخصص نحو ٤٥٪ من الإنتاج العالمي منه للاستعمال في إنتاج خلاصات الفينيل وحمض التيريفتاليك وخالصات أملاح الإستر.

أما عن استخدامات الأندريد فهي متعددة وتشمل إنتاج أسيتات السيلولوز، التي تستعمل في صناعة المصافي والأقمشة وغير ذلك، ويستخدم الأندريد كذلك في إنتاج سيلولوز أسيتات البولييمر بما فيها راتنج أسيتات السيلولوز المستخدم في أعمال التشكيل، وسيلولوز أسيتات البروبيونيت وسيلولوز أسيتات الزبدات (butyrate)، إضافة إلى استخدامه على نطاق واسع لإضافة مجموعة الأسيتيل في صناعة المركبات النشطة السطح والعقاقير والمبيدات الحشرية والأصباغ والمركبات المضافة.

● التقنية

توفر شركة إيستمان التقنية لمصنع حمض الأسيتيك بموجب اتفاقية مبرمة مع سبكيك ويتم حالياً إستكمال إجراءات التنازل عنها إلى الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة. وقد أبرمت سبكيك وإيستمان اتفاقية مؤرخة في ٥ مايو ٢٠٠٥م تمنح إيستمان بموجبها لسبكيك ترخيصاً باستعمال تقنية إنتاج حمض الأسيتيك والأندريد الخلي. وينتهي هذا الترخيص في ٥ مايو ٢٠٢٥م ويتفاوض الطرفان حالياً على إحالة الاتفاقية من سبكيك إلى الشركة العالمية للأسيتيل.

● المواد الأولية

من المتوقع أن يحتاج مصنع حمض الأسيتيك عندما يعمل بكامل طاقته الإنتاجية المقررة إلى حوالي ٢٤٨ ألف طن من الميثانول الذي ستوفره الشركة العالمية للميثانول. وتشكل هذه الكمية ٢٥٪ تقريباً من الطاقة الإنتاجية الاسمية لمصنع الشركة العالمية للميثانول والذي يعمل حالياً بأكثر من طاقته الإنتاجية المقررة.

سيكون مصنع أول أكسيد الكربون هو المزود الخاص لأول أكسيد الكربون للشركة العالمية للأسيتيل. وسوف يحتاج مصنع حمض الأسيتيك عندما يعمل بكامل طاقته الإنتاجية المقررة لحوالي ٢٥٦ ألف طن من أول أكسيد الكربون، أو ما يمثل حوالي ٧٥٪ من إنتاج مصنع أول أكسيد الكربون. ومن المقرر أن يبلغ مصنع أول أكسيد الكربون مرحلة التشغيل التجاري قبل نحو شهرين ونصف من موعد أول طلبية لمصنع حمض الأسيتيك من أول أكسيد الكربون. وتهدف الزيادة في حجم مصنع أول أكسيد الكربون إلى توفير هامش تشغيلي احتياطي من إمداد أول أكسيد الكربون لمصنع حمض الأسيتيك والمشاريع المستقبلية.

● التسويق

وافقت سبكيك على شراء ما يصل إلى ٦٠ ألف طن في السنة من حمض الأسيتيك الذي تنتجه الشركة العالمية للأسيتيل، وسيكون لسبكيك الحق الحصري في تسويق وبيع هذه الكمية من حمض الأسيتيك في كل من (١) الشرق الأوسط (عدا تركيا وشمال إفريقيا)، (٢) باكستان، و (٣) الهند (اعتباراً من السنة الخامسة من بدء الإنتاج التجاري للمصنع).

كما ستشتري شركة هيلم لغاية ١٥٠ ألف طن في السنة من حمض الأسيتيك الذي تنتجه الشركة العالمية للأسيتيل وسيكون لها الحق الحصري في تسويق وبيع هذه الكمية من حمض الأسيتيك في كل من (١) أمريكا الوسطى وأمريكا الجنوبية (عدا الولايات المتحدة الأمريكية وكندا والمكسيك)، (٢) أوروبا، (٣) آسيا باسيفيك عدا الشرق الأوسط وباكستان (٤) إفريقيا، (٥) تركيا و (٦) الهند (فقط حتى السنة الخامسة من تاريخ بدء الإنتاج التجاري).

كذلك سوف تشتري إيستمان لغاية ٥٠ ألف طن سنوياً من الأندريد الخلي الذي تنتجه الشركة العالمية للأسيتيل، وسيكون لها الحق الحصري في تسويق وبيع هذا المنتج في مختلف أنحاء العالم.

● التكلفة ووسائل التمويل

من المتوقع أن يكلف مشروع مصنع حمض الأسيتيك حوالي ٣,٣٤٣ مليون ريال بما فيها تكاليف الإنشاء وعقود الخدمات والمواد وتكاليف التطوير وتكاليف التمويل أثناء فترة الإنشاء ورأس المال العامل الأولي وحساب مخصص خدمة الدين. ويتوقع أن تبلغ نسبة الدين إلى رأس المال المستخدم في تمويل المشروع حالياً ٩٠:٤٧، ٥٢.

● الموعد المقترح للإنجاز

وفقاً لعقود الإنشاء المختلفة، من المتوقع أن يبدأ التشغيل التجاري لمصنع حمض الأسيتيك في أوائل عام ٢٠٠٩م، علماً بأن هذا الموعد قابل للتغيير تبعاً لعدة عوامل منها أداء المقاولين وتوفر المواد وإتمام تمويل مشروع مصنع حمض الأسيتيك بنجاح في الأوقات المحددة.

٥-٣-٢- ج الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة (مصنع خلات الفينيل الأحادي)

● الملكية

الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة هي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة (سجل تجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٧٣٣٠ وتاريخ ٢٣/١٢/١٤٢٦هـ) تملك منها سبكيـم ٧٥٪ فيما تعود النسبة الباقية، ٢٥٪، لشركة هيلم العربية.

الجدول ٣٢: هيكل ملكية الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة

النسبة	الملكية غير المباشرة	النسبة	الملكية المباشرة
٩٪	شركة مجموعة الزامل القابضة		
٨٪	مجموعة الصناعات الوطنية		
٧٪	شركة العليان المالية	٧٥٪	سبكيـم
٦٪	المؤسسة العامة للتقاعد		
٧٠٪	العامة وملاك آخرون		
٥٨٪	شركة هيلم ايه جي الألمانية	٢٥٪	شركة هيلم العربية
٤٢٪	شركة تاليس انترناشيونال أوفيس التابعة لشركة Thales الفرنسية		

بعد إكمال إجراءات تعديل عقد تأسيس الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة سترتفع حصة سبكيـم إلى ٩٠٪ وتُخفض حصة هيلم أرابيا إلى ١٠٪، ويُتوقع أن تمتلك الأوقاف حصة تتراوح بين ٣-٥٪ في الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة.

تنوي سبكيـم بيع ١٥٪ من حصص الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة إلى مستثمر آخر. ولهذا الغرض، دخلت سبكيـم مؤخراً في اتفاقية مع شركة إكاروس بتروليموم إندستريز، وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية (أحد المساهمين في سبكيـم)، تقضي بأن تباع سبكيـم إلى إكاروس بتروليموم إندستريز ما مجموعه ١٥٪ من الحصص في الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة. وتتوقف عملية البيع هذه، والمقررة في مارس ٢٠٠٨م، على استيفاء عدد من الشروط، والتي منها الحصول على مختلف الموافقات والمخالفات والتصاريح والإعفاءات من الجهات الرسمية المختصة ومن أطراف أخرى. وتبوي إدارة سبكيـم في الوقت الحاضر أن تحتفظ سبكيـم بحصة سيطرة في الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة.

● المنتج

من المقرر أن ينتج مصنع خلات الفينيل الأحادي ٣٣٠ ألف طن سنوياً من خلات الفينيل الأحادي، وهو سائل نقي وعديم اللون وسريع التبخر في الهواء وسهل الانحلال في الماء. وتعتبر خلات الفينيل الأحادي مركب وسيط أساسي لتصنيع مجموعة كبيرة من المنتجات، ومنها راتنجات أسيتات البولي فاينيل المستخدمة بشكل رئيسي في صناعة المواد الصمغية اللاصقة، والتي تستهلك الجزء الأكبر من إنتاج خلات الفينيل الأحادي. ويعتبر صمغ خلات البولي فينيل من عناصر كوبوليمر البلاستيك الحراري ويستخدم في صناعة منتجات المستحلب (Latex). وتشمل أوجه استخدامه الرئيسية الدهانات الخارجية والداخلية والمواد اللاصقة والتغليف الورقي ومعالجة الأقمشة.

● التقنية

وافقت شركة دوبونت، وهي شركة عالمية متخصصة في العلوم والتكنولوجيا والخدمات، على توفير التقنية اللازمة لمصنع خلات الفينيل الأحادي. وقد تم اختيار تقنية دوبونت المعتمدة على الأكسدة بالحث لاستخدامها في هذا المصنع، والتي تستخدم حالياً في إنتاج ٩٥٪ تقريباً من الطاقة الإنتاجية العالمية لهذا المركب.

● المواد الأولية

ستكون الشركة العالمية للأسيتيل المورد الخاص لحمض الأسيتيك لمصنع خلاط الفينيل الأحادي خلال أول ١٢ سنة من مدة اتفاقية توريد حمض الأسيتيك، والتي يمكن تجديدها أو تمديدها بموافقة الطرفين. وسوف يحتاج هذا المصنع عندما يعمل بكامل طاقته الإنتاجية المقررة إلى حوالي ٢١٨ ألف طن من حمض الأسيتيك، وهو ما يمثل حوالي ٤٧٪ من إجمالي الطاقة الإنتاجية الاسمية لمصنع حمض الأسيتيك. ومن المقرر أن يبلغ مصنع حمض الأسيتيك مرحلة التشغيل التجاري قبل نحو شهر من موعد أول طلبية لمصنع خلاط الفينيل الأحادي من حمض الأسيتيك.

وقد أبرمت سبكيك مع شركة الإثيلين والبولي إيثيلين السعودية، اتفاقية لتوريد الإثيلين، المادة الأولية. وقد أبرمت سبكيك بعد ذلك اتفاقية مقابلة لتوريد الإثيلين لمدة ١٥ سنة مع الشركة العالمية لخلاط الفينيل المحدودة. في حال اكتمال مشروع الأوليفينات من المتوقع أن يتم توريد الإثيلين إلى مصنع خلاط الفينيل الأحادي مباشرة من المصنع المعني ضمن مشروع الأوليفينات.

● التسويق

وافقت سبكيك على شراء ما يصل إلى ٩٠ ألف طن من خلاط الفينيل الأحادي التي تنتجها الشركة العالمية لخلاط الفينيل المحدودة تمثل حوالي ٢٧,٣٪ من طاقتها الإنتاجية. وسيكون لسبكيك الحق الحصري بتسويق وبيع هذه الكمية في كل من (١) الشرق الأوسط (باستثناء تركيا وشمال إفريقيا)، (٢) باكستان، و (٣) الهند (اعتباراً من السنة الخامسة من بدء الإنتاج التجاري لمصنع خلاط الفينيل الأحادي).

وتقوم شركة هيلم حالياً بتسويق ٣٥-٤٠ ألف طن سنوياً من خلاط الفينيل الأحادي في أوروبا، وسوف تشتري هيلم ما يصل إلى ١٨٠ ألف طن سنوياً من خلاط الفينيل الأحادي الذي تنتجه الشركة العالمية لخلاط الفينيل وسيكون لهيلم الحق الحصري في تسويق وبيع هذه الكمية في كل من (١) أمريكا الوسطى وأمريكا الجنوبية (عدا الولايات المتحدة الأمريكية وكندا والمكسيك)، (٢) أوروبا (٣) آسيا الباسيفيك (عدا الشرق الأوسط وباكستان)، (٤) إفريقيا، (٥) تركيا و (٦) الهند (فقط حتى السنة الخامسة من تاريخ بدء الإنتاج التجاري لمصنع خلاط الفينيل الأحادي).

● التكلفة ووسائل التمويل

من المتوقع أن يكلف مشروع مصنع خلاط الفينيل الأحادي حوالي ٢,٢٥٢ مليون ريال بما فيها تكاليف الإنشاء عقود الخدمات والمواد وتكاليف التطوير وتكاليف التمويل أثناء فترة الإنشاء ورأس المال العامل الأولي وحساب مخصص خدمة الدين. ويتوقع أن تبلغ نسبة الدين إلى رأس المال المستخدم في تمويل المشروع حالياً ٥٣:٤٧

● الموعد المقترح للإنجاز

وفقاً لعقود الإنشاء المختلفة، من المتوقع أن يبدأ التشغيل التجاري لمصنع خلاط الفينيل الأحادي في أوائل عام ٢٠٠٩م، علماً بأن هذا الموعد قابل للتغيير تبعاً لعدة عوامل منها أداء المقاولين وتوفر المواد وإتمام تمويل مشروع مصنع خلاط الفينيل الأحادي بنجاح.

٤-٥ مجمع الأوليفينات

في ضوء الأهداف الاستراتيجية المتفق عليها، قررت إدارة سبكيك تطوير مجمع للأوليفينات يتوقع أن يضم معامل صناعية عالمية المستوى لتكسير الإثيلين/ البروبان وإنتاج مختلف المشتقات، والتي منها البوليمرات والكيماويات المتخصصة والمواد البلاستيكية الهندسية والمنتجات البلاستيكية المصنعة ومنتجات أخرى ذات قيمة إضافية. وبعد هذا القرار، تم إعداد دراسات الجدوى الاقتصادية الأولية وعقدت مباحثات مع عدة شركات بتروكيماوية وشركات استشارية عالمية للوقوف على مدى اهتمامها والتعلم من خبراتها. وتم في عام ٢٠٠٥م تقديم عرض لتطوير مجمع الأوليفينات لوزارة البترول والثروة المعدنية.

سبكيك في مباحثات مستمرة مع وزارة البترول والثروة المعدنية فيما يتعلق بتخصيص العقود والمواد الأولية اللازمة لتطوير مجمع الأوليفينات وسيترتب على الحصول على هذا المخصص من الغاز لسبكيك أن يحولها إلى منتج رئيسي في مجال البتروكيماويات. ومن المتوقع أن يخضع مخصص الغاز للأوليفينات لهذا لعدة شروط منها:

● ان يشتمل مجمع الأوليفينات على معمل لتكسير الإيثان ومعدات صناعية ضرورية معينة تشمل معامل لإنتاج البولي إيثيلين عالي الكثافة (HPDA)، EVA، ACN وميثيل ميثاكريليت. ويبين الشكل رقم ٢ جميع المصانع ومعامل التصنيع (وطاقة كل منها) التي ستشكل جزءاً من مجمع الأوليفينات.

● على سبكيك أن تقدم تقارير ربع سنوية إلى شركة أرامكو السعودية تبين سير العمل في المشروع وما يتم إنجازه.

● التقيد بدقة بالمواعيد المحددة لإنجاز مجمع الأوليفينات.

● أن يوفر مجمع الأوليفينات للمستثمرين المحليين منتجات كموا الأولية بأسعار منافسة في السوق لاستخدامها في مرافقهم الصناعية وتشجيع إقامة صناعات أخرى في المملكة العربية السعودية ذات قيمة إضافية.

وبالإضافة إلى ذلك، وكجزء من اشتراطات مخصص الغاز للأوليفينات، فإنه من المتوقع تخصيص كمية لمصنع الأمونيا. كما بلغت خطط سبكيك لتطوير مصنع للأمونيا في موقعها الكائن في مدينة الجبيل الصناعية الأولى مرحلة متقدمة وتم إبرام اتفاق للحصول على ترخيص التقنية اللازمة مع شركة هالدور توبسو النمركية والتي أتمت من جانبها تصميم العملية الإنتاجية والمخططات الهندسية الأولية لهذا المشروع. وتعمل سبكيك حالياً بالتعاون مع شركة وورلي بارسون لإعداد الوثائق اللازمة لتوجيه الدعوات إلى المقاولين لتقديم عروضهم لإنشاء المصنع.

يخضع مخصص غاز الأوليفينات للمراجعة الدورية من قبل وزارة البترول والثروة المعدنية للتأكد من أن تطوير مجمع الأوليفينات يسير ضمن الجدول الزمني المقرر وبطريقة مرضية ويراعي بدقة بالغة المعايير الفنية والتجارية المقررة. وفي هذا الإطار، تقوم الوزارة حالياً بأول مراجعة.

منذ الموافقة على مخصص غاز الأوليفينات، أحرزت سبكيك تقدماً كبيراً في تطوير مجمع الأوليفينات، بما في ذلك:

- تكليف وإنجاز دراسة مفصلة للسوق والجدوى الاقتصادية للمشروع بواسطة جيكوبز للاستشارات لجميع المنتجات المقرر تصنيعها في مجمع الأوليفينات.

- تقديم دراسة جدوى شاملة إلى شركة أرامكو السعودية ووزارة البترول والثروة المعدنية في فبراير ٢٠٠٦م والتي بينت جدوى مجمع الأوليفينات.

- تعيين المستشارين والاستشاريين الرئيسيين وهم:

(أ) وورلي بارسونز كاستشاري إداري عام للمشروع

(ب) بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط كمستشار مالي

(ج) آلن وافرلي مشاركة ذات مسؤولية محدودة كمستشار قانوني.

- الحصول على تراخيص صناعية لجميع المصانع التي سيتشكل منها مجمع الأوليفينات.

- تأمين مشروط للأرض المطلوبة في مدينة الجبيل الصناعية الثانية التي يجري تطويرها حالياً من قبل الهيئة الملكية للجبيل وينبع (بمساحة ٢,٢ مليون متر مربع). وفي هذا الخصوص، تعمل سبكيك مع الهيئة الملكية للجبيل وينبع من أجل تأمين جاهزية الأرض المخصصة لسبكيك لإنشاء مجمع الأوليفينات.

- الحصول على وتوقيع التراخيص التقنية اللازمة مع شركات عالمية رفيعة المستوى بخصوص المصانع الرئيسية. وبالنسبة للمنتجات الأخرى، تجري سبكيك مفاوضات وصلت مرحلة متقدمة مع عدد من الشركات المختصة للحصول منها على التراخيص اللازمة، وسوف تقرر سبكيك في الأشهر القليلة القادمة التقنيات الأفضل التي تلائم احتياجات مجمع الأوليفينات.

- استدرج العروض لمعمل تكسير الإيثيلين، حيث تم إصدار وثائق "الدعوة لتقديم العروض" إلى جميع الشركات المتخصصة في تقنية تكسير الإيثان ومقاولي الإنشاء وذلك بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٠٧م، وكانت الردود الأولية من تلك الشركات/ المقاولين ايجابية جداً وتتوقع سبكيك أن تتمكن من ترسية العقد الخاص بإنشاء معمل تكسير الإيثيلين في الربع الثاني من عام ٢٠٠٨م.

- تحديد الشركات البتروكيماوية المرشحة لتكون شريكة في مجمع الأوليفينات. وفي هذا الشأن، قطعت سبكيك شوطاً كبيراً في تحديد أفضل الشركات العالمية لهذا الغرض (من حيث خبرتها ومعرفتها التشغيلية والفنية والتسويقية). وفي سبيل ذلك، أجرت سبكيك سلسلة من المباحثات التفصيلية مع عدد من الشركات المتعددة الجنسيات والتي أبدت جميعها اهتماماً بالمشاركة في هذا المجمع. وقد حددت سبكيك أفضل المرشحين كشركاء حيث وصلت المفاوضات مرحلة متقدمة مع هؤلاء الشركاء ووزارة البترول والثروة المعدنية.

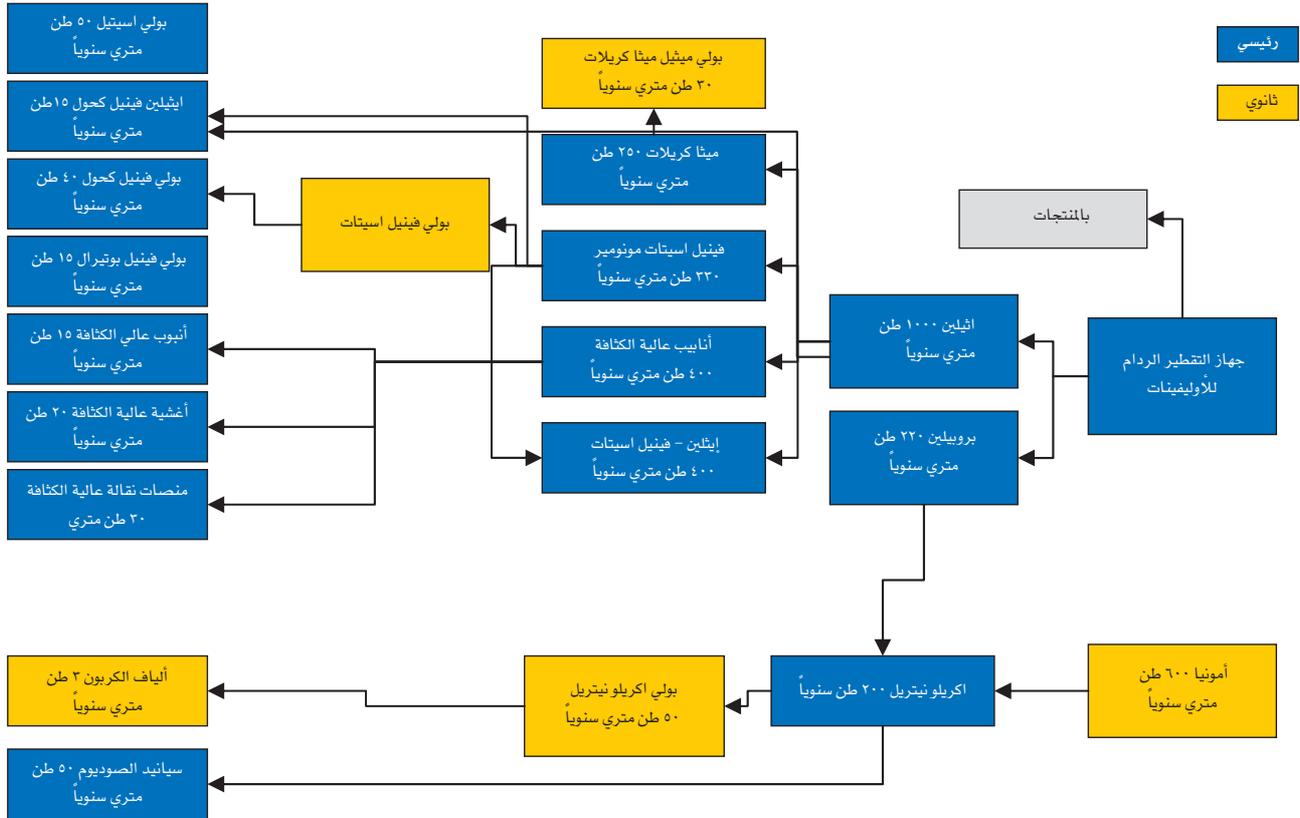
ومن المتوقع أن يكلف تطوير وإنشاء مجمع الأوليفينات ٣٠ مليار ريال. وقد أنفقت سبكيك حتى نهاية مايو ٢٠٠٧م ٧٩ مليون ريال في تطوير المجمع، وهي ملتزمة بدفع ٩١٩ مليون ريال في الفترة ما بين ١ يونيو ٢٠٠٧م و٢٨ فبراير ٢٠٠٩م لكي تصل بالمجمع إلى مرحلة ترسية العقود لإنشاء معمل تكسير الإيثان.

سوف تعمل سبكيك بالتعاون مع شركاء من الشركات المتعددة الجنسيات على تسويق المنتجات التي ينتجها مجمع الأوليفينات، لتستفيد سبكيك ليس فقط من عوائد إنتاج المصانع، بل ومن العمولة التي تتقاضاها على مبيعات هذه المنتجات. وبذلك، ستبقى سبكيك منتجاً أساسياً في مجمع الأوليفينات على المدى المنظور.

تخطط سبكيك لتأمين مساهمتها في السعودية القابضة (والتي تقدر بنحو ١٢٥,٤ مليار ريال) من خلال إصدار أسهم حقوق أولوية أخرى في عام ٢٠٠٨م، بعد الحصول على كافة الموافقات القانونية اللازمة من الجهات ذات الصلة. بالإضافة إلى موافقة حملة الأسهم. أما الجزء الباقي من رأسمال السعودية القابضة (حوالي ١٢٥,٤ مليار دولار)، فيتوقع جمعه من خلال طرح عام أولي لأسهم السعودية القابضة، وهو أيضاً مقرر في عام ٢٠٠٨م.

ومع أن سبكيك تعتقد من أنها ستتمكن بنجاح من تطوير مجمع الأوليفينات، إلا أنه يجب الأخذ في الاعتبار أن هذا المشروع هو مشروع ضخم من حيث التكلفة من ناحية ومن حيث التعقيد في تحقيق التكامل بين هذا العدد الكبير من المصانع وتشغيلها من ناحية أخرى. وتتوقع سبكيك أن يبدأ مجمع الأوليفينات عمله في الربع الأخير من عام ٢٠١٢م.

المصانع والمرافق الصناعية التي سيشتمل عليها مجمع الأوليفينات (الأرقام بالألاف)



٦. استخدام متحصلات الاكتتاب

من المقدر أن يبلغ مجموع متحصلات الاكتتاب في زيادة رأس المال ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. علماً بأن هذا المبلغ لا يشمل تعويضات المساهمين المستحقين الذين لا يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً إن وجدت.

ومن المقرر استخدام صافي هذه المتحصلات على النحو التالي:

الوصف	المبلغ بالمليون ريال	النسبة من إجمالي متحصلات الاكتتاب
تمويل جزء من تكاليف استثمار سبكيك الرأسمالي في مجمع الأسييتيل والذي يضم مصنع حمض الأسييتيك ومصنع خلاط الفينيل الأحادي ومصنع أول أكسيد الكربون.	*١,٤٩٠	%٧٤,٥
تمويل مشاريع مستقبلية بما في ذلك تطوير جزء من مشروع مجمع الأوليفينات المقترح.*	**٥٠٣	%٢٥,١٥
لأغراض عامة أخرى للشركة تتضمن جزء من تكاليف هذا الطرح	٧	%٠,٣٥
الإجمالي	٢,٠٠٠	%١٠٠

* سيتم خفض هذا المبلغ بقيمة ٤٢٧ مليون ريال في حالة بيع سبكيك جزء من حصتها في كل من شركتي مصنع حمض الأسييتيك ومصنع خلاط الفينيل الأحادي تمثل ١٥٪ من رأس مالهما المصدر إلى إكاروس بتروليوم إندستريز.

** لا تشمل ٤٢٧ مليون ريال أخرى خاصة بتطوير مجمع الأوليفينات، والتي يتوقع تمويلها عن طريق بيع مقترح لحصص في مشروع حمض الأسييتيك ومشروع خلاط الفينيل الأحادي إلى إكاروس بتروليوم إندستريز

٦-١ تكلفة مشروع مجمع الأسييتيل

تقدر التكاليف الإجمالية لمجمع الأسييتيل حالياً بحوالي ٧,٠١ مليار ريال شاملة تكاليف الإنشاء وعمود الخدمات والمواد وتكاليف التطوير ومدفوعات عمولات القروض أثناء فترة الإنشاء ورأس المال العامل الابتدائي. وكانت تكاليف مشروع مجمع الأسييتيل قد قدرت وقت الطرح الأولي العام لأسهم سبكيك سنة ٢٠٠٦م ما بين ٥,٠٧ مليار ريال و ٥,٤٥ مليار ريال، وهذا ما يعني زيادة في إجمالي التكاليف تقدر ما بين ١,٥٦ مليار ريال و ١,٩٤ مليار ريال. وتعزى هذه الزيادة في التكاليف بصورة أساسية إلى تغيرات سلبية في ظروف السوق، مع أن هناك عوامل أخرى تؤثر في الزيادة ومنها مبلغ ٠,٧٣ مليار ريال لما قبل الاستثمار في مصنع أول أكسيد الكربون، تطوير أنظمة الخدمات، تطوير معدات القياس والرقابة، تطوير المعدات الميكانيكية، ورفع مستوى اتفاقية رخصة تقنية خلاط الفينيل الأحادي.

الجدول ٣٣: تكلفة مشروع مجمع الأسييتيل

الوصف	المبلغ بالمليون ريال	النسبة من إجمالي متحصلات الاكتتاب
مساهمات الشركاء		
سبكيك	* ٣,١٨٦	%٤٥,٤
مجموعة الصناعات الوطنية	٢٠٤	%٢,٩
هيلم أرابيا	١٨٧	%٢,٧
الأوقاف	١٨٩	%٢,٧
إجمالي حقوق الملكية	٣,٧٦٦	%٥٣,٧
الدين		
القروض المشتركة	٢,١٢٠	%٣٠,٢
صندوق التنمية الصناعية السعودي	١,١٢٧	%١٦,١
إجمالي الدين	٣,٢٤٧	%٤٦,٣
الإجمالي	٧,٠١٣	%١٠٠

* في ٣١ أغسطس ٢٠٠٧م، تكبد رعاة المشروع ما يقارب ملياري ريال كتكاليف تطوير وحولوا هذه التكاليف إلى حصص في رأس المال، بلغت حصة سبيكم فيها ٤٧، ١ بليون ريال سعودي، يتبقى لسبيكم ٢٨، ١ بليون ريال استثمارات اضافية لإكمال حصتها في رأس مال مشروع مجمع الأسيتيل. وبعد إضافة رصيد القروض التجارية في نفس الشهر والبالغة ٢٨، ١ بليون ريال لحصة سبيكم المتبقية في رأس المال، تكون حصة سبيكم المتبقية في رأس مال مشروع مجمع الأسيتيل ٥٧، ١ بليون ريال، سيتم تغطيتها تقريباً بجزء من متحصلات هذا الاكتتاب تبلغ ٤٩، ١ بليون ريال.

سوف تستخدم متحصلات إصدار أسهم حقوق الأولوية لتمويل تكاليف مجمع الأسيتيل حيث أن القرض الخاص بهذا المجمع محددة السقف في الاتفاقيات والتعهدات ذات الصلة والمتفق عليها مع المقرضين المعنيين. وتقدر مساهمة سبيكم الحالية في رأس المال اللازم لمجمع الأسيتيل بـ ٢، ٣ مليار ريال، وهو أكثر بحوالي ٤٩، ١ مليار ريال عما كان متوقفاً عند الطرح الأولي العام الذي أجرته سبيكم سنة ٢٠٠٦م. وفيما يلي تفاصيل ذلك:

التكلفة التقديرية لطرح عام ٢٠٠٦م		التكلفة التقديرية وفق هذا الإصدار		الفرق (ملايين الريالات)	
الأدنى	الأعلى	الأدنى	الأعلى	الأدنى	الأعلى
٥,٠٧٠	٥,٤٥٠	٧,٠١٣	(١,٩٤٠)	(١,٥٦٣)	
٣,٢٤٠	٣,٢٤٠	٣,٢٤٠	٠	٠	
١,٨٣٠	٢,٢١٠	٣,٧٧٣	(١,٩٤٠)	(١,٥٦٣)	
حصة سبيكم (%)					
٧٠%	٧٠%	٧٠%	-	٠%	
٨٠%	٨٠%	٨٩%	-٩%	-٩%	
٨٠%	٨٠%	٨٩%	-٩%	-٩%	
مساهمة سبيكم					
٢٦٦	٣٩٢	٥٦٥	(٢٩٩)	(١٧٣)	
٦٨٨	٧٧٦	١,٥٧٤	(٨٨٦)	(٧٩٨)	
٤٧٢	٥٤٤	١,٠٦١	(٥٨٩)	(٥١٧)	
١,٤٢٦	١,٧١٢	٣,٢٠٠	(١,٧٧٤)	(١,٤٨٨)	

وتقدر ديون الغير المتعلقة بمجمع الأسيتيل حالياً بحوالي ٢, ٢٤ مليار ريال، وكانت ديون الغير قد قدرت وقت الطرح الأولي العام لأسهم سبيكم سنة ٢٠٠٦م بحوالي ٣, ٢٤ مليار ريال، أي نفس المبلغ دون تغيير. وقد وقعت سبيكم في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦م اتفاقيات قروض تجارية لمجمع الأسيتيل مع تسعة جهات مفضولة بترتيب هذه القروض بقيمة تقارب ٢, ١٢ مليار ريال من الدين المتوقع، وهو ٣, ٢٤ مليار ريال. أما بقية مبلغ الدين فيتوقع أن يتم تمويله من قبل صندوق التنمية الصناعية السعودي، حيث حصلت سبيكم على موافقة صندوق التنمية الصناعية السعودي في ١٢ أغسطس ٢٠٠٧م بموجب خطاب الالتزام المعطى من صندوق التنمية الصناعية السعودي في عام ٢٠٠٦م.

ويحدد القرض التجاري سقفاً لإجمالي الدين المتاح للمشروع. ومن المتوقع أن تبحث سبيكم في تاريخ لاحق مع المقرضين إمكانية زيادة دين مشروع مجمع الأسيتيل، لكن ليس هناك أي تأكيد بشأن نجاح هذه الفكرة أو توقيتها. في ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧م وقعت كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل اتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ٤٠٠ مليون ريال للشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة، ٤٠٠ مليون ريال سعودي للشركة العالمية للأسيتيل المحدودة، و ٣٢٧ مليون ريال للشركة العالمية للغازات، وقد ضمنت هذه القروض بنسبة ١٠٠٪ من سبيكم فيما يتعلق بكل شركة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل وذلك بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧م ومن المنتظر أن تقدم الشركة الوطنية للطاقة ضمان بنسبة ٢٥٪ لقرض الشركة العالمية للغازات ويتم سداد كل قرض على ١٤ قسطاً غير متساوي نصف سنوي يبدأ السداد من ١٥/٤/١٤٣٢هـ الموافق ٢١/٣/٢٠١١. بالإضافة إلى الشروط التقليدية لقرض صندوق التنمية الصناعية السعودي تنص اتفاقية القرض على اشتراطات تحقق نسب مالية معينة خلال فترة القرض، وقد تقدمت الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للأسيتيل بطلب قرض إضافي من الصندوق بقيمة ٢٠٠ مليون ريال لكل منها وجاري دراسة الطلب. إضافة إلى ذلك، فإنه يتم مناقشة شروط وأحكام القرض الخاص بصندوق الإستثمارات العامة، ولا يوجد ضمان بعدم وجود اشتراطات إضافية تخص القروض التابعة.

من جهة أخرى، ارتفعت حصة سبكييم في رأس مال كل من الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة ومصنع خلاط الفينيل الأحادي بنسبة ١٩٪ وذلك لأن هيلم أرايبا اختارت خفض نسبة حصتها في مشروع مصنع حمض الأسيتيك ومشروع مصنع خلاط الفينيل الأحادي من ٢٥٪ إلى ٦٪. وهذا ما أدى إلى زيادة في مساهمة سبكييم بمبلغ ٢٧، ٠ مليار ريال عما كان مقررا في عام ٢٠٠٦م. وقد جاء خفض حصة هيلم أرايبا بنسبة ١٩٪ بعد تطبيق قرار هيلم أرايبا بزيادة التمويل الذي تعهدت بتقديمه لمشروع حمض الأسيتيك ومشروع خلاط الفينيل الأحادي بما يقارب ٢، ٠ مليار علاوة على ما كان مقررا في اتفاقية الشراكة الأصلية المبرمة مع سبكييم.

وفيما يخص نية سبكييم بيع حصة من أسهمها في كل من شركتي مصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلاط الفينيل الأحادي تمثل ١٥٪ من رأس مالهما المصدر، فقد دخلت كل من سبكييم وإكاروس بتروليوم إندستريز في اتفاقية لبيع ١٥٪ من أسهم سبكييم في كل من شركتي مصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلاط الفينيل الأحادي. والاتفاقية المتوقع إتمامها في ٣١ مارس ٢٠٠٨م مشروطة بعدد من الإشتراطات تتضمن الحصول على موافقات متعددة من جهات رقابية وتشريعية وجهات أخرى ذات علاقة. وفي حالة نفاذ الاتفاقية ستخفف الحصة المطلوبة من سبكييم لمجمع الأسيتيل بما قيمته ٤٢٧ مليون ريال سعودي. وتتوي سبكييم استخدام هذا المبلغ لأغراض الشركة التجارية العامة، والتي قد تتضمن تطوير مجمع الأوليفينات، ودفع مستحقات ديون أو أغراض أخرى.

٢-٦ تكلفة تطوير مجمع الأوليفينات

تسير سبكييم قدما في تطوير مجمع الأوليفينات التابع لها حيث يقدر أن تتفق ٩٩٨، ٠ مليار ريال قبل أن تتمكن من تأمين التمويل اللازم للمشروع. وبناءً على الأعمال الأولية التي تم إسنادها إلى شركة وورلي بارسونز، فإن تكاليف تطوير وإنشاء وتشغيل مجمع الأوليفينات تقدر حالياً بنحو ٣٠ مليار ريال.

في نهاية مايو ٢٠٠٧م، بلغ إجمالي ما التزمت به الشركة حوالي ٧٩ مليون ريال كتكاليف لأعمال التطوير الأولي لهذا المشروع. وتتوقع الشركة أن تتفق مبلغ اضافي قدره ٩١٩ مليون ريال خلال الفترة ما بين ١ يونيو ٢٠٠٧م و٢٨ فبراير ٢٠٠٩م.

الجدول ٣٤: تكلفة تطوير مجمع الأوليفينات

(مليون ريال سعودي)	نوفمبر ٢٠٠٦م - مايو ٢٠٠٧م	يونيو ٢٠٠٧م - فبراير ٢٠٠٩م	الإجمالي	النسبة
نفقات الأعمال الهندسية والتوريد والإنشاء بما فيها اتفاقيات الأعمال التمهيديّة	٠	٢٨٩	٢٨٩	٢٩٪
رسوم التقنيات	٠	٢١٦	٢١٦	٢٢٪
أعمال التصميم الهندسي الأمامية	٧	٢١٣	٢٢٠	٢٢٪
إدارة المشاريع (وورلي بارسون وسبكييم)	٣٧	١١٥	١٥٢	١٥٪
تكلفة تطوير المشروع	٢٦	٤٤	٧٠	٧٪
تكلفة المستشارين الماليين والقانونيين	٥	١٦	٢١	٢٪
الضريبة والنفقات الطارئة	٤	٢٦	٣٠	٣٪
الإجمالي	٧٩	٩١٩	٩٩٨	١٠٠٪

نفقات مجمع الأوليفينات حتى ديسمبر ٢٠٠٨م (الإلتزام المالي)

يلخص الجدول الوارد أعلاه النفقات الفعلية (منذ البداية وحتى ٣١ مايو ٢٠٠٧م) والنفقات المتوقعة (من ١ يونيو ٢٠٠٧م إلى ٢٨ فبراير ٢٠٠٩م) المطلوبة للإبقاء على سير عملية التطوير في مجمع الأوليفينات وفقا للجدول الزمني المقرر حاليا. وتتوزع النفقات على الأنواع التالية:

١. نفقات الأعمال الهندسية والتوريد والإنشاء (EPC) بما فيها اتفاقيات الأعمال التمهيديّة (EWA):

يشمل هذا البند من النفقات تكاليف الأعمال الهندسية والتوريد والإنشاء، بما في ذلك اتفاقيات الأعمال المبكرة، لمختلف المصانع وكذلك الخدمات المشتركة والمواقع الخارجية والبنية الأساسية. ولكي تتمكن من تجهيز الموقع لترسية عقد التنفيذ الشامل (تسليم مفتاح مقابل مبلغ مقطوع) لمعمل تكسير الإيثيلين والخدمات العامة المشتركة في يونيو ٢٠٠٨م ومعامل البوليمر في النصف الأول من عام ٢٠٠٩م، حسب الجدول الزمني الحالي، فإن سبكييم بحاجة إلى تجهيز الموقع وبدء العمل على توفير خدمات معينة (مياه البحر، المياه المحلاة، الكهرباء، النيتروجين) في الموقع إضافة إلى البدء في إنشاء الخط الأنبوبي اللازم لإيصال المواد الأولية من شركة أرامكو السعودية وغاز الوقود. وسوف يغطي جزء من هذه النفقات تكاليف اتفاقية أعمال تمهيديّة مدتها ستة أشهر مع المقاول الذي تم اختياره لتنفيذ عقد إنشاء معمل تكسير الإيثيلين والخدمات العامة المشتركة على أساس تسليم مفتاح (يونيو إلى ديسمبر ٢٠٠٨م).

٢. رسوم التقنيات

يشمل هذا البند من النفقات تكلفة تأمين تراخيص التقنيات اللازمة للمصانع بما في ذلك البولي إثيلين عالي الكثافة والبولي إثيلين منخفض الكثافة والأمونيا (ACN, NaCN, PAN, MMA). ومن المهم جدا تأمين هذه التراخيص وإعداد المتطلبات التقنية لهذه المصانع من قبل مانحي التراخيص التقنية لكي يتمكن هؤلاء من إعداد أعمال التصميم الهندسي الأمامية (FEED) التي يمكن استخدامها لاستقطاب العروض من مقاولين عالميين وتقييمهم وترسية العقود عليهم لبناء هذه المصانع.

٣. أعمال التصميم الهندسي الأمامية (FEED)

يشمل هذا البند تكلفة التصميم الهندسي الأمامي الذي سيتم تنفيذه للمصانع وكذلك لمعمل الخدمات المشتركة بواسطة وورلي بارسون ومقاولين هندسيين آخرين. وفي بعض الحالات سيتم تنفيذ هذا العمل بواسطة الجهة المانحة للترخيص كامتداد لعملها في تحضير رزمة أعمال تقنية التصنيع. وتعتبر أعمال التصميم الأمامية أساسا للاستفسار عن رزمة أعمال التنفيذ الشامل (تسليم مفتاح) لمختلف المصانع وترسيبتها.

٤. إدارة المشاريع (وورلي بارسون وسبكييم)

يشمل هذا البند تكلفة الفريق الموحد لإدارة المشروع الذي يضم أعضاء من وورلي بارسون وسبكييم (IPMT) والذي سيحدد متطلبات المشروع وإعداد المواصفات بالتنسيق مع مانحي التراخيص وإعداد الخطط والتصاميم وإعداد الاستفسارات وتقييم عقود الأعمال الهندسية والتوريد والإنشاء وترسيبتها والإشراف على أعمال المقاولين المنفذين لهذه العقود. ويقع المكتب الرئيسي لهذا الفريق في مكتب وورلي بارسون بمدينة هيوستن بالولايات المتحدة الأمريكية.

٥. تكلفة تطوير المشروع

يشمل هذا البند من النفقات تكلفة مجموعة الخدمات المشتركة لسبكييم والتي تضم مجموعة تطوير المشروع المسؤولة عن اختيار مانحي التراخيص التقنية واختيار الشركاء المساهمين بالنسبة لمختلف المصانع وإجراء الدراسات التسويقية والتقنية والتنسيق مع وزارة البترول والثروة المعدنية. كما يشمل هذا النوع من النفقات تكلفة إدارات الخدمات الأخرى كالمالية والمحاسبة والموارد البشرية والعلاقات الحكومية والعلاقات العامة والمساندة الإدارية على مستوى الشركة. كما يدخل ضمن هذه النفقات تكلفة تسجيل الشركات التابعة لسبكييم.

٦. تكلفة المستشارين الماليين والقانونيين

يشمل هذا البند تكلفة الخدمات التي يقدمها المستشارون الماليون والقانونيون لسبكييم في تأمين القروض التمويلية (صندوق التنمية الصناعية السعودي، وكالة الصادرات الائتمانية، صندوق الاستثمارات العامة والبنوك التجارية) لهذا المشروع الكبير.

٧. الضريبة والنفقات الطارئة

يشمل بند النفقات هذا تكلفة الضريبة السعودية على الخدمات التقنية المستوردة من خارج المملكة (٥٪) وعلى رسوم الترخيص (١٥٪) إضافة إلى مخصص نفقات طارئة يمثل حوالي ٤٪ من إجمالي النفقات.

٣-٦ مصاريف الاككتاب

سوف تتحمل سبكييم معظم التكاليف المتعلقة بالطرح والاككتاب والتي تقدر بحوالي ٣٠ مليون ريال شاملة أتعاب المستشار المالي والمستشارين القانونيين ومراجع الحسابات الخارجي والمستشار المحاسبي ومتعهدو تغطية الاككتاب والبنوك المستلمة، وجميع مصاريف التسويق، وطباعة هذه النشرة وتوزيعها، والتكاليف الأخرى.

لا توجد أية عمولات أو أتعاب وساطة أو عوض غير نقدي منحتها الشركة أو الشركات التابعة لها خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه، وسوف تتحمل الشركة جميع مصاريف عملية الإصدار.

٧. المعلومات المالية

١-٧ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها

إن مناقشة وتحليل الإدارة المبين أدناه والمتعلق بالمركز المالي لسبكييم ونتائج أعمالها مبني على - ويجب أن يقرأ مع - القوائم المالية الموحدة وتقرير الفحص المحدود والإيضاحات المرفقة بهما للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م، و٢٠٠٦م والتي تمت مراجعتها من قبل ديلويت اند توشي بكر أبو الخير وشركاه ("ديلويت") بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية الموحدة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م. وقد أعدت البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المتعلقة بها، والواردة في القسم ١٦ ("تقرير المحاسب")، وفقاً للمعايير والأنظمة المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمتطلبات ذات العلاقة من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد ونشر البيانات المالية الموحدة. وتنتشر الشركة قوائمها المالية بالريال السعودي.

يتضمن هذا القسم إفادات مستقبلية تتضمن مخاطر وإحتمالات غير مؤكدة، وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن تلك الواردة في هذه الإفادات المستقبلية وذلك نتيجة لعوامل مختلفة منها تلك الواردة أدناه وفي القسم ٢ ("عوامل المخاطرة").

٢-٧ إقرار أعضاء مجلس الإدارة بخصوص المعلومات المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة، منفردين ومجتمعين، بأن كافة المعلومات المالية المقدمة في هذه النشرة قد تم إستخراجها من القوائم المالية المدققة للشركة دون أي تغيير جوهري عليها وأن القوائم المالية المدققة تم إعدادها وفقاً للمعايير والأنظمة المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمتطلبات ذات العلاقة من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد ونشر البيانات المالية الموحدة.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه لم يطرأ أي تغيير جوهري على الوضع المالي أو الوضع التجاري للشركة أو الشركات التابعة لها منذ تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م وحتى تاريخ هذه النشرة.

٣-٧ السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة لسبكييم وفقاً للمعايير والأنظمة المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للمتطلبات ذات العلاقة من نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد ونشر البيانات المالية الموحدة.

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة من الإدارة القيام بتقديرات وأحكام معينة، وقد تم إدراج أهم سياسات الشركة ضمن الإيضاحات الواردة في تقرير المحاسبين، ومن بينها السياسات التالية التي تعتبر أكثر تعقيداً وتتطلب قدراً أكبر من التقدير والاجتهاد.

١-٣-٧ مبدأ التوحيد

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وتلك التي تخص شركاتها التابعة التي تسيطر عليها الشركة، وهي معدة حتى تاريخ ٣١ ديسمبر من السنة المعنية، وتتحقق السيطرة حين تتمتع الشركة بصلاحيات تحديد السياسات المالية والتشغيلية لشركة أخرى تستثمر فيها الشركة لكي تحصل على مكاسب من أنشطة تلك الشركة الأخرى.

يتم استبعاد العمليات والأرصدة المهمة بين شركات المجموعة في إعداد القوائم المالية الموحدة.

٢-٣-٧ القاعدة المحاسبية

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية.

٣-٣-٧ إثبات الإيرادات

تسوق الشركة العالمية للميثانول منتجاتها من خلال شركائها سبكييم والشركة العربية اليابانية المحدودة للميثانول، في حين تسوق الشركة العالمية للدايول المحدودة معظم منتجاتها من خلال شركة Will & Co و Vinmar وسبكييم الشريك فيها. وتتم المبيعات مباشرة إلى العملاء النهائيين وكذلك إلى الموزعين التاليين: Vinmar و JAMC، Will & Co. وتفيد المبيعات التي تتم من خلال الموزعين بأسعار مؤقتة عند الشحن لتعدل لاحقاً بناءً على أسعار البيع الفعلية التي تتقاضاها JAMC و/ أو Will & Co و Vinmar من عملائها، وذلك بعد خصم تكاليف الشحن والتسويق والتوزيع. وتتم التعديلات والتسويات بعد إشعار الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة بالأسعار الفعلية. ويتم إثبات الصادرات والمبيعات المحلية عند تسليم البضاعة على منصة التحميل الموجودة في المصانع وفي ميناء الملك فهد الصناعي بمدينة الجبيل.

٤-٣-٧ التكاليف المؤجلة لتنفيذ المشاريع

تمثل التكاليف المؤجلة لتنفيذ المشاريع بشكل رئيسي التكاليف القانونية وتكاليف دراسة الجدوى الاقتصادية التي تتحملها الشركة بخصوص تطوير المشاريع الجديدة. وبعد نجاح تطوير المشاريع، يتم تحويل التكاليف المتعلقة بالمشاريع إلى الشركة المعنية لتوزع بعد ذلك على المشاريع المعنية، كل فيما يخصه، وحينها يتم على الفور شطب تكاليف التنفيذ المؤجلة المتعلقة بالمشاريع باعتبارها تكاليف غير دائمة.

٥-٣-٧ الموجودات غير الملموسة

تتألف الموجودات غير الملموسة من تكاليف الحصول على الديون وتكاليف الترتيب وتكاليف ما قبل التشغيل.

وتتعلق تكاليف الحصول على الديون بالقروض الممنوحة من صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض المشتركة الممنوحة من البنوك التجارية، ويتم إطفاء هذه التكاليف على مدى فترة القروض، وتتم رسملة مبالغ الإطفاء كجزء من تكاليف ما قبل التشغيل حتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري ومن ثم تحمل على حساب قائمة الدخل للسنة المالية الحالية.

تشمل تكاليف ما قبل التشغيل جميع التكاليف المدفوعة أثناء مرحلة تطوير المشاريع المختلفة، وكذلك التكاليف المتعلقة بالإنتاج أثناء فترة التشغيل وبدء عمليات المشاريع والتي تقابلها الإيرادات المتحققة من مبيعات المنتجات التي يتم تصنيعها قبل بدء التشغيل التجاري. وبما أن هذه التكاليف قد تم تكبدها بصفة رئيسية من أجل تحسين الظروف التشغيلية والعمليات والسماح للمشاريع بالوصول إلى مستويات الإنتاج الإسمية والمتوقعة، فهي تؤجل كمصاريف ما قبل التشغيل لأنها ستفيد فترات مستقبلية. ويتم إطفاء تكاليف هذه المشاريع بطريقة القسط الثابت على مدى من خمس إلى سبع سنوات من بداية الإنتاج التجاري.

٤-٧ مجموعة المنتجات

تتمثل الأهداف الرئيسية للشركة في امتلاك وإقامة وتشغيل وإدارة المشاريع الصناعية في المجالات البتروكيمياوية والكيميائية بدءاً من إنتاج الميثانول، البيوتانديول، الأندريد ماليك، خلات الفينيل الأحادي، حمض الأسيتيك وأول أكسيد الكربون. كما تخطط الشركة إقامة مشاريع صناعية لإنتاج الأوليفينات ومشتقاتها.

ويظهر الجدول أدناه الإيرادات الصافية على أساس الكمية/السعر خلال العام

الجدول ٣٦ : حجم المبيعات والأسعار

المنتجات	الكميات المباعة (طن متري)			متوسط سعر البيع (ريال سعودي للطن المتري الواحد)		
	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦
ميثانول	٩,٤٦٧	٩٨٣,٧٥١	١,٠٧٤,٥٠٢	٨٢٥	٦٩٤	١,٠٠١,٢٥
بيوتانيدول	-	-	٣٩,١١٢	-	-	٦,٤٧٦,٢٥
تيتراهدروفوران	-	-	٢,٠٨٩	-	-	٨,٢٠٥

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكيك وحسابات الإدارة.

إن النمو في قيم المبيعات أعلاه والبالغ ٨٢.٧٪ في عام ٢٠٠٦م، هو نتيجة لبدء التشغيل التجاري لمصانع شركتي الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة. ولا تتوقع الشركة استمرار هذا النمو في التدفقات النقدية وصافي الدخل في المستقبل ما لم تبدأ المصانع الجديدة عملها. وحيث أن الشركة العالمية للميثانول بدأت إنتاجها التجاري في ٧ ديسمبر ٢٠٠٤م، فإن إجمالي المبيعات المتحققة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، والتي بلغت ٨,٧ مليون ريال، يمثل كامل مبيعات الشركة العالمية للميثانول من الميثانول خلال الفترة من ٧ ديسمبر إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م.

وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، أنتجت الشركة العالمية للميثانول ٩٦٦ ألف طن (إجمالي الطاقة الإنتاجية الإسمية السنوية من الميثانول يبلغ حوالي ٩٧٠ ألف طن ميثانول في السنة) وباعت ٩٨٤ الف طن (الفرق من مخزون أول المدة) بمتوسط سعر قدره ٦٩٣,٧٥ ريال للطن الواحد.

وبدأت الشركة العالمية للدايول المحدودة إنتاجها التجاري بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٠٦م. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، باعت الشركة العالمية للميثانول ١,٠٧٥ ألف طن من الميثانول بسعر ١,٠٠١ ريال للطن المتري. كما باعت الشركة العالمية للدايول المحدودة ٢٩ ألف طن من البيوتانيدول بسعر ٦,٤٧٦ ريال للطن المتري، وألفي طن من التتراهدروفوران بسعر ٨,٢٠٥ ريال للطن المتري.

٢-٥-٧ تكاليف التشغيل

الغاز الطبيعي هو المادة الخام الرئيسية التي تستخدمها الشركة العالمية للميثانول لمنتجاتها، وتقوم شركة أرامكو السعودية بتوريده إلى مصنع الميثانول عبر خط أنابيب. وقد وقعت سبكيك وشركة أرامكو السعودية اتفاقية لمدة ٣٠ عاما لهذا الغرض توفر بموجبها شركة أرامكو السعودية ما يصل إلى ١٠٢,٦٠٠ مليون وحدة حرارية بريطانية يوميا من الميثان (الغاز الطبيعي)، بناءً على توفره، والتي ستستخدم إما للوقود أو كمادة أولية لتصنيع منتجات أخرى. وبحسب هذه الاتفاقية، تحسب تكلفة الإيثان بسعر ثابت قدره ٠,٧٥ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية. وعليه، فإن الشركة العالمية للميثانول تشتري المادة الخام الرئيسية في إنتاج الميثانول بتكلفة ثابتة، مما يبقي تكلفة الإنتاج مستقرة نسبياً.

يبين الجدول التالي تكاليف التشغيل الموحدة لشركة سبكيك للفترة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٤م.

الجدول ٣٧ : تكاليف التشغيل للشركة (آلاف الريالات)

	٢٠٠٤م	٢٠٠٥م	٢٠٠٦م
المبيعات	٧,٨٠٨	٧٢٦,٠٨٧	١,٣٣٣,٩٩٠
تكاليف المبيعات	(٢,٢٢٩)	(٢٥٠,٠٣٦)	(٥١٢,٢٧٠)
إجمالي الربح	٥,٥٧٩	٤٧٦,٠٥١	٨٢١,٧٢٠
نسبة تكاليف المبيعات	٪٢٩	٪٣٤	٪٣٨

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكيك وحسابات الإدارة

تستخدم طريقة التكلفة المعيارية في تحديد تكلفة البضاعة المباعة. ويتم احتساب التكاليف بطريقة آلية، حيث يتم عند بيع البضاعة تسجيل تكلفة المبيعات التقديرية بناءً على تكاليف معيارية محددة مسبقاً (والتي تكون بشكل عام قريبة جداً من التكلفة الفعلية لأن تكلفة البند الرئيس للتكاليف، وهو المواد الخام، ثابتة). وفي نهاية كل شهر، يتم إجراء قيود التسوية اللازمة وتعديل تكلفة البضاعة المباعة من التكلفة المعيارية إلى التكلفة الفعلية. ويبين الجدول أعلاه التكلفة الفعلية للبضاعة المباعة خلال الفترة من ٢٠٠٤م - ٢٠٠٦م.

وتشمل التكاليف المتغيرة (المباشرة) استهلاك الغاز الطبيعي والكهرباء ومياه الشرب ومياه البحر والمواد الكيميائية والمياه الصناعية العادية، فيما تشمل التكاليف النقدية الثابتة رواتب ومزايا الموظفين، إضافة إلى استهلاك قطع الغيار ورسوم الندوات ومصاريف التدريب واستهلاك النيتروجين والتأمين على المركبات، والألبسة الموحدة وغير ذلك. أما التكاليف غير النقدية، فتشمل مصاريف الاستهلاك المتعلقة بالعمليات، فيما يشمل الإطفاء تكاليف إطفاء الموجودات غير الملموسة. ويمثل تغير المخزون حركة المنتجات الجاهزة خلال السنة.

وقد ارتفعت نسبة تكاليف التشغيل كنسبة من المبيعات من ٢٩٪ خلال عام ٢٠٠٤م إلى ٣٤٪ خلال عام ٢٠٠٥م ثم ٣٣٪ خلال عام ٢٠٠٦م ويرجع التذبذب الطفيف في نسبة تكلفة المبيعات جزئياً إلى الثبات النسبي لتكلفة التشغيل خصوصاً المواد الخام مقابل التغير في أسعار بيع المنتجات المحدد بمعطيات السوق.

٣-٥-٧ المصاريف العمومية والإدارية

شكلت المصاريف العمومية والإدارية بشكل إستثنائي خلال عام ٢٠٠٤م حوالي ٧٢٪ من المبيعات، مقارنةً بنسبة ٣٪، و٤٪ خلال عامي ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م على التوالي، ويرجع ارتفاع نسبة المصاريف الإدارية والعمومية خلال عام ٢٠٠٤م إلى الفترة الإنتاجية القصيرة التي مارست خلالها الشركة العالمية للميثانول عملياتها التجارية (من ٧ ديسمبر ٢٠٠٤م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م) وما صاحب هذه الفترة من تكاليف إدارية غير مباشرة ضرورية لبدء نشاط الشركة واستمرار العملية الإنتاجية.

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً للمصاريف العمومية والإدارية:

الجدول ٣٨ : المصاريف العمومية والإدارية

ريال سعودي (بالآلاف)			
٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	المصاريف العمومية والإدارية
٢٤,٩١٠	١٢,٣٤٣	٨٨٨	تكاليف الموظفين
١,٠٨٣	١,٠٢٢	١,٠٤٤	اتعاب ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة
٨,٢٦٢	٥,٠٩٣	٤٦٣	استهلاك
١٤,٢٣٩	٦,٦٣١	٣,٢٨١	مصاريف مكتبية عامة
٤٨,٤٩٤	٢٥,٠٩١	٥,٦٤٩	إجمالي المصاريف العمومية والإدارية
٤٪	٣٪	٧٢٪	نسبة المصاريف العمومية والإدارية المبيعات

المصدر: القوائم المالية المدققة لسكيم.

تمثل تكاليف الموظفين الرواتب الأساسية للموظفين والبدلات الأخرى الممنوحة لهم مثل السكن والنقل وبدلات نوبات العمل ... الخ. وقد ارتفعت تكاليف الموظفين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م بشكل جوهري لأن الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول باسرا عملياتهما وتم تحميل كافة أجور موظفيهما على قائمة الدخل بدلا من تحميلها على تكاليف المشاريع.

إن أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس الإدارة تمثل أتعاب رئيس مجلس الإدارة ورواتب أعضاء مجلس الإدارة وبدلات حضور الاجتماعات ومصاريف العمل المتعلقة بأعضاء مجلس الإدارة ... الخ. وبلغت هذه المصاريف ١,٠٨٣,٠٦٠ ريال خلال عام ٢٠٠٤م و١,٠٢٣,٤٦٧ ريال خلال عام ٢٠٠٥م ثم ١,٠٤٣,٨٤٤ ريال خلال عام ٢٠٠٦م.

الاستهلاك يمثل استهلاك الأثاث وبرامج الكمبيوتر والمعدات المكتبية وأجهزة مخدم الكمبيوتر (servers) والسيارات ... الخ والخاصة بمكاتب الإدارة. وقد ارتفع مصروف الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م بشكل جوهري بسبب بدء التشغيل التجاري للشركة العالمية للميثانول في نهاية ٢٠٠٤م وبدء التشغيل التجاري للشركة العالمية للدايول في بداية ٢٠٠٦م. وقبل بدء العمليات التجارية تم رسملة جزء رئيسي من استهلاك تلك الموجودات نظراً لاستخدامها في أعمال المشاريع.

تمثل المصاريف المكتبية العامة اللوازم المكتبية والقرطاسية والاشتراكات والمعارض والندوات المحلية والدولية ... الخ. وقد زادت المصاريف المكتبية العامة بشكل ملحوظ في ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م لأن الشركة العالمية للميثانول قد بدأت عملياتها في أواخر عام ٢٠٠٤م بينما بدأت الشركة العالمية للدايول في أوائل ٢٠٠٦م.

٤-٥-٧ إيرادات الاستثمار

تقوم الشركة بالاستثمار في إنشاءات المشاريع المتعددة وأصول مدرة للدخل مثل الاستثمار في سندات التنمية الحكومية السعودية وودائع بنكية لأجل، مما أسفر عن تحقيق إيرادات من الاستثمار بلغت في عام ٢٠٠٤م حوالي ٩٦٪ من إيرادات الشركة من المبيعات وذلك لإنخفاض المبيعات خلال فترة التشغيل من عام ٢٠٠٤م مقارنة بنسبة ٥٪ و ٤٪ من المبيعات في عامي ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م على التوالي.

يوضح الجدول التالي إيرادات الاستثمار السنوية خلال السنوات الثلاث:

الجدول ٣٩ : إيرادات الاستثمار

ريال سعودي (بالآلاف)			
	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦
إيرادات الاستثمار	٧,٤٨٥	٣٦,٩٢٥	٥٤,٠٥٦
نسبة من المبيعات	٩٦٪	٥٪	٤٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكي.

ويرجع ارتفاع الدخل من الاستثمار بشكل جوهري في عام ٢٠٠٥م مقارنة بعام ٢٠٠٤م لبدء الشركة العالمية للميثانول عملياتها التجارية في أواخر عام ٢٠٠٤م. كذلك قام الشركاء في الشركة بزيادة رأسمال الشركة وذلك بضخ مبلغ ٨٥٠ مليون ريال سعودي نقدا في الشركة.

وخلال عام ٢٠٠٦م ارتفع الدخل من الاستثمار بسبب توفر فائضا نقديا من العمليات التجارية للشركة العالمية للميثانول وشركة الخليج للكيماويات المتقدمة تم استثماره. وقد ازدادت إيرادات الشركة من الاستثمار في عام ٢٠٠٦م بحوالي ٤٦٪ مقارنة بإيراداتها من الاستثمار في عام ٢٠٠٥م، حيث تحقق دخل الاستثمار من الاستثمار في سندات التنمية الحكومية السعودية وودائع بنكية لأجل.

٥-٥-٧ الأعباء المالية

تتألف الأعباء المالية للشركة من إطفاء الفائدة المرسملة للفترات التي سبقت التشغيل التجاري ومن الأعباء المالية على القرض الحالي.

يوضح الجدول التالي الأعباء المالية خلال السنوات الثلاث:

الجدول ٤٠ : الأعباء المالية

ريال سعودي (بالآلاف)			
	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦
أعباء مالية	٣,٣٥٣	٤٠,٤٨٥	٨١,٢٩٠
كنسبة من المبيعات	٤٣٪	٦٪	٦٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكي.

ارتفعت الأعباء المالية خلال عام ٢٠٠٥م عما كانت عليه في عام ٢٠٠٤م بسبب بدء الشركة العالمية للميثانول عملياتها التجارية والتوقف عن رسملة الأعباء المالية، كما تضاعفت الأعباء المالية في عام ٢٠٠٦م عن مستوياتها في عام ٢٠٠٥م بسبب انضمام الشركة العالمية للدايول إلى الشركة العالمية للميثانول في التشغيل التجاري والتوقف عن رسملة أعبائهما المالية. إلا أن نسبة الأعباء المالية من المبيعات بلغت ٦٪ للعامين ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م بسبب ارتفاع مبيعات الشركة بنسبة متساوية تقريبا.

٦-٥-٧ الاستهلاك

ارتفعت مصاريف الاستهلاك خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م بسبب بدء التشغيل التجاري للشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة على التوالي.

يوضح الجدول التالي مصاريف الاستهلاك السنوية خلال السنوات الثلاث:

الجدول ٤١ : مصاريف الإستهلاك

ريال سعودي (بالآلاف)			
٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	
١٤٧,٦٩٥	٨٧,٢٥٧	٦,٠٢٧	تكلفة الاستهلاك السنوي

المصدر: القوائم المالية المدققة

٧-٥-٧ صافي الدخل

بلغ صافي دخل الشركة خلال عام ٢٠٠٦م ٢٩٣,٦٩٣,٩٣ ريال بزيادة حوالي ٥٢٪ عن صافي دخل العام السابق والبالغ ٥٦٥,٩٦٠,٣٢٤ ريال. وكنسبة من المبيعات، انخفض صافي الدخل من ٧٨٪ في عام ٢٠٠٤م إلى ٤٥٪ في عام ٢٠٠٥م ثم إلى ٣٧٪ في عام ٢٠٠٦م، حيث مثلت الإيرادات من الاستثمارات خلال عام ٢٠٠٤م معظم صافي الدخل والمصاحب لإنخفاض فترة العمليات التجارية للشركة العالمية للميثانول (٢٥ يوماً).

يوضح الجدول التالي صافي الدخل خلال السنوات الثلاث:

الجدول ٤٢ : صافي الدخل (آلاف الريالات)

ريال سعودي (بالآلاف)			
٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤	
٤٩٣,٦٩٣	٣٢٤,٩٦١	٦,١٠٨	صافي الدخل
٪٣٧	٪٤٥	٪٧٨	كنسبة من المبيعات

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكي

ويرجع التذبذب في نسبة صافي الدخل خلال الثلاث سنوات إلى إختلاف فترات التشغيل بكلا من الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول حيث بلغت عامين كاملين للأولى أنتهيا في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م، بينما عملت الشركة العالمية للدايول المحدودة تجاريا لآخر تسعة أشهر وخمسة عشر يوماً من عام ٢٠٠٦م. بالإضافة إلى تأثير الإيراد من الاستثمارات على صافي دخل الشركة خلال عام ٢٠٠٤م مقارنةً بتأثيره عامي ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

٦-٧ الوضع المالي والسيولة

تحقق معظم التدفق النقدي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م بواسطة الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة. حيث أن الشركات الأخرى التابعة لسبكيم لن تبدأ التشغيل التجاري قبل ٢٠٠٨ و٢٠٠٩م. ويوضح الجدول التالي التدفقات النقدية للسنوات المالية الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، ٢٠٠٥، ٢٠٠٦م.

(آلاف الريالات)

الجدول ٤٣: ملخص قوائم التدفقات النقدية الموحدة

التدفقات النقدية	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م
تدفق نقدي من أنشطة تشغيلية	(١٢٨,٩٢٢)	٥٠١,٧٧٢	٧١١,٥٠٦
تدفق نقدي من أنشطة استثمارية	(٨٩٣,٨٢٩)	(٧٥٣,٦٤٣)	(٢٩٥,١٤٧)
تدفق نقدي من أنشطة تمويلية	١,٠١١,٦٢١	١,٣٨٤,٤٤٠	(٧٢,٨٢٤)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها	(٢١,١٢٩)	١,١٣٢,٥٦٨	٣٤٣,٥٣٥
رصيد النقدية وما في حكمها في بداية المدة	٥٢,١٤٤	٣١,٠١٥	١,١٦٣,٥٨٣
رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية المدة	٣١,٠١٥	١,١٦٣,٥٨٣	١,٥٠٧,١١٨

المصدر: القوائم المالية المدققة

التدفق النقدي في عام ٢٠٠٤م

- بلغ التدفق النقدي لعام ٢٠٠٤م، والذي استخدم في العمليات، ١٣٩ مليون ريال، وذلك بسبب احتياجات رأس المال العامل لدى الشركة والتي ارتبطت بصفة رئيسية بزيادة الذمم المدينة والمدفوعات المبكرة والذمم المدينة الأخرى، وفي المخزونات وانخفاض حسابات الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى. أما سبب الزيادة في احتياجات رأس المال العامل فيعود إلى بدء التشغيل التجاري للشركة العالمية للميثانول في ٧ ديسمبر ٢٠٠٤م.
- تطلبت الأنشطة الاستثمارية الصافية في عام ٢٠٠٤م مبلغاً نقدياً قدره ٨٩٤ مليون ريال وذلك نتيجة إضافات جرت إلى الممتلكات والمصنع والمعدات لدى الشركة العالمية للميثانول وأعمال الإنشاء القائمة للشركة العالمية للدايول المحدودة، وتكاليف تكديتها سبكيم على مشاريع مستقبلية ناقصاً عوائد مبيعات السندات.
- يعزى التدفق النقدي الذي توفر من أنشطة تمويلية في عام ٢٠٠٤م بقيمة ١,٠١١ مليون ريال بصفة رئيسية إلى قروض مشتركة تم الحصول عليها من صندوق التسمية الصناعية وقروض قصيرة الأجل بقيمة ٨٨٨ مليون ريال، فيما مثل الباقي حصصاً رأسمالية قدمها شركاء يملكون حصة أقلية في الشركة العالمية للدايول المحدودة.

التدفق النقدي في عام ٢٠٠٥م

- بلغت مساهمة العمليات في التدفق النقدي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م ٥٠٢ مليون ريال، وهذا ما يعود بصفة رئيسية إلى زيادة مستوى الأرباح قبل مصاريف الاستهلاك (غير نقدية) وأسهم أقلية بقيمة ٥٦٦ مليون ريال. وقد انخفض هذا الرقم إلى ٥٠٢ مليون ريال بسبب زيادة في الموجودات المتداولة وانخفاض في المطلوبات المتداولة.
- بلغ صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م ٧٥٤ مليون ريال، وهو ما يعود بصفة رئيسية إلى إضافات جرت إلى الممتلكات والمعدات وأعمال إنشاء قائمة بقيمة ٤٠٥ ملايين ريال (للشركة العالمية للدايول المحدودة والشركة العالمية للميثانول) وتكاليف مؤجلة بقيمة ٢٠٨ ملايين ريال تتعلق بتنفيذ مشاريع تم تكبدها خلال السنة، واستثمارات في صناديق مراوحة إسلامية بقيمة ١٢٠ مليون ريال.
- يعزى النقد الذي توفر من أنشطة تمويلية للمشروع السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م بقيمة ١,٣٨٤ مليون ريال بصفة رئيسية إلى زيادة رأس المال (٨٥٠ مليون ريال) وزيادة في القروض التجارية بقيمة ٦٣٦ مليون ريال.

التدفق النقدي في عام ٢٠٠٦ م

- ارتفع التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م بصورة ملموسة عما كان عليه في العام السابق ليصل إلى ٧١١ مليون ريال، وهو ما يعود بصفة رئيسية إلى زيادة مستوى الأرباح قبل مصاريف الاستهلاك والإطفاء (نفقات غير نقدية) وحصة أقلية بقيمة ٩٢٠ مليون ريال. وقد تطلب رفع مستوى العمليات زيادة في رأس المال العامل بقيمة ١٨٥ مليون ريال.
- بلغ صافي التدفق النقدي الذي استخدم في أنشطة استثمارية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م ٢٩٥ مليون ريال. ويعزى الانخفاض الكبير في النقد المستخدم في أنشطة استثمارية إلى صافي الأثر الناتج عما يلي:
 - زيادة في مشتريات الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة ٥٥١ مليون ريال في عام ٢٠٠٦م مقابل ٤٠٥ ملايين ريال في عام ٢٠٠٥م (للشركة العالمية للدايول المحدودة بصفة رئيسية).
 - انخفاض كبير في صافي التكاليف المؤجلة المتعلقة بتنفيذ المشاريع من ٢٠٧ ملايين ريال في عام ٢٠٠٥م إلى ١٧ مليون ريال في عام ٢٠٠٦م (بسبب انسحاب الشركة من مشروع الأوليفينات مع شركة أخرى واسترداد مبلغ ٢٠٩ ملايين ريال). حيث اضطرت الشركة للانسحاب من مشروع مجمع الأوليفينات مع تصنيع وصحارى للبتروكيماويات للإلتزام مع اشتراطات وزارة البترول والثروة المعدنية للحصول على دفعات جديدة من (١) حصة سبكييم من الغاز بمجمع الأوليفينات، (٢) توريدات الإيثيلين وذلك حتى الإنتهاء من مجمع أوليفينات سبكييم.
 - تصفية سندات تنمية حكومية بقيمة ٢٥٩ مليون ريال في عام ٢٠٠٦م مقابل استثمار في سندات بقيمة ١١٩ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م.
- يرجع النقد الذي استخدم في أنشطة تمويلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م (حوالي ٧٣ مليون ريال) إلى تسديد أقساط من دين طويل الأجل بقيمة ١٠٦ ملايين ريال، ورأس المال الإضافي الذي قدمه مساهمون يملكون حصص أقلية بقيمة ٣٣ مليون ريال في شركات تابعة لسبكييم. ورأس المال الإضافي المشار إليه تم تقديمه كجزء من رسملة مجمع الأسيتيل بجيبيل. وهي على سبيل التفصيل حصة الأقلية (٢٥٪) من هيلم العربية في الشركة العالمية للأسيتيل، حصة الأقلية (٢٥٪) من هيلم العربية في شركة خلات الفينيل الأحادي، و ٢٥٪ تمثل حصة الأقلية الخاصة بـ الشركة الوطنية للطاقة في الشركة العالمية للغازات. وذلك كما يوضحه الجدول التالي

إستثمارات في شركات تابعة لسبكييم	قيمة الاستثمارات	حصة سبكييم	قيمة حصة سبكييم	حصة الأقلية	قيمة حصة الأقلية
استثمارات في الشركة العالمية للأسيتيل	١٤,٢٦٥,٦٥٦	٧٥٪	١٠,٦٩٩,٢٤٢	٢٥٪	٣,٥٦٦,٤١٤
استثمارات في شركة خلات الفينيل الأحادي	٧,٩٨٨,٦٣٢	٧٥٪	٥,٩٩١,٤٧٤	٢٥٪	١,٩٩٧,١٥٨
استثمارات في الشركة العالمية للغازات	١٠٨,٥٧٢,١١٢	٧٥٪	٨١,٤٢٩,٠٨٤	٢٥٪	٢٧,١٤٣,٠٢٨
المجموع	١٣٠,٨٢٦,٤٠٠		٩٨,١١٩,٨٠٠		٣٢,٧٠٦,٦٠٠

المصدر: القوائم المالية غير المراجعة لسبكييم كما في ٣١/ديسمبر ٢٠٠٦م

٧-٧ الميزانية العمومية

الجدول التالي يلخص الميزانية العمومية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م:

الجدول ٤٤: الميزانية العمومية للشركة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ملخص الميزانية العمومية (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
١,٨٢٤,٠٧٠	١,٣٠٢,٤٥٤	١٠٦,٥٥٩	أصول متداولة
%٤٠	%١١٢٢	-	نسبة نمو الموجودات المتداولة
٣,٤٣٨,١٣٦	٣,١٢٥,٤٠١	٢,٥٣٠,٩٨٨	أصول غير متداولة
%١٠	%٢٣	-	نسبة نمو الموجودات غير المتداولة
٥,٢٦٢,٢٠٦	٤,٤٢٧,٨٥٥	٢,٦٣٧,٥٤٧	مجموع الموجودات
%١٩	%٦٨	-	نسبة نمو مجموع الموجودات
٦٠١,٢٣٧	٢١١,٤٧٢	٣٢٠,٥٥٥	مطلوبات متداولة
%١٨٤	%٣٤-	-	نسبة نمو المطلوبات المتداولة
١,٧٠٠,٩٦٢	١,٨٦١,٥٦٦	١,٢٥٦,٠٢٣	مطلوبات غير متداولة
%٩-	%٤٨	-	نسبة نمو المطلوبات غير المتداولة
٥٥٤,٥٠٢	٤٤٣,٠٠٥	٣٢٤,١١٨	حصة أقلية
%٢٥	%٣٧	-	نسبة نمو حصة الأقلية
٢,٤٠٥,٥٠٥	١,٩١١,٨١٢	٧٣٦,٨٥١	حقوق المساهمين
%٢٦	%١٥٩	-	نسبة نمو حقوق المساهمين
٥,٢٦٢,٢٠٦	٤,٤٢٧,٨٥٥	٢,٦٣٧,٥٤٧	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية
%١٩	%٦٨	-	نسبة النمو

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكييم

١-٧-٧ الموجودات المتداولة

يبين الجدول التالي تفاصيل الموجودات المتداولة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م:

الجدول ٤٥: الموجودات المتداولة للشركة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			الموجودات المتداولة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
١,٥٠٧,١١٨	١,١٦٣,٥٨٤	٣١,٠١٥	النقد وما في حكمه
٥٩,٩٦٢	٥٤,٩٠١	٢٩,٣٨٧	المخزون
٢٥٦,٩٩٠	٨٣,٩٦٩	٤٦,١٥٦	الذمم المدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
١,٨٢٤,٠٧٠	١,٣٠٢,٤٥٤	١٠٦,٥٥٩	إجمالي الموجودات المتداولة
%٣٥	%٢٩	%٤	كنسبة من إجمالي الموجودات

المخزون

يتألف المخزون من قطع الغيار والبضاعة الجاهزة ويقيد إما بسعر التكلفة أو بصافي القيمة التقديرية للتحقيق، أيهما أقل. وتحسب تكلفة قطع الغيار والبضاعة الجاهزة باستعمال طريقة متوسط التكلفة المرجح، ويتم وضع مخصصات مناسبة للمخزون بطيء الحركة والتالف.

لا تدخل البضاعة ضمن المخزون في نهاية السنة لأن الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة تتسلمان المواد الأولية من شركة أرامكو السعودية عبر خط أنابيب وتستهلك المواد الموردة حال استلامها أولاً بأول.

يبين الجدول التالي تفاصيل مخزون الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م:

الجدول ٤٦: تفاصيل مخزون الشركة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			المخزون (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
٢٤,٢١١	٣٤,٨٣٨	٢٠,١٤٣	البضاعة الجاهزة
٣٥,٧٥١	٢٠,٠٦٣	٩,٢٤٤	قطع الغيار وغيرها
٥٩,٩٦٢	٥٤,٩٠١	٢٩,٣٨٧	إجمالي المخزون

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكم

انخفض مخزون البضاعة الجاهزة خلال عام ٢٠٠٦م وذلك بصورة رئيسية بسبب زيادة مبيعات منتجات الشركة العالمية للدايول المحدودة والشركة العالمية للميثانول، بينما تعزى زيادة مخزون قطع الغيار بصفة رئيسية إلى شراء الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة لكمية إضافية من قطع الغيار لدعم مرافقتها الصناعية التي بدأت مرحلة الإنتاج الكامل في عامي ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

ويوضح الجدول التالي حركة مخزون البضاعة الجاهزة لدى الشركة العالمية للميثانول خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م والبضاعة الجاهزة وتكلفة المبيعات لكل من الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة لنفس السنة.

الجدول ٤٧ : تكلفة المبيعات للشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		دوران المخزون (يوم)
٢٠٠٦ م	٢٠٠٥ م	
٤٣	٨٠	معدل دوران المخزون
١٧	٥١	حركة مخزون البضاعة الجاهزة

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبيكم

تمثل النسبة الواردة في الجدول أعلاه العدد التقديري للأيام التي تحتاجها الشركة لبيع المخزون المتوفر لديها. ولا تطبق هذه النسبة على عام ٢٠٠٤م لأن إنتاج الشركة العالمية للميثانول لم يبدأ إلا في ديسمبر ٢٠٠٤م.

الذمم المدينة والمصاريف المدفوعة المقدمة والذمم المدينة الأخرى

يلخص الجدول التالي حسابات الذمم المدينة لدى الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٤٨ : الذمم المدينة للشركة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ملخص الذمم المدينة والمصاريف المدفوعة المقدمة والذمم المدينة الأخرى (آلاف الريالات)
٢٠٠٦ م	٢٠٠٥ م	٢٠٠٤ م	
٢٣٧,٠٢٠	٦٧,٥٧١	٣٧,٩٠٤	الذمم المدينة التجارية
٣,٢٨٥	٢,٦٠٥	٢,١١٣	سلف للموظفين
١,١٢٣	٤,٦٩١	٢,١٩٢	أرباح استثمارات مستحقة
١٥,٥٦٢	٩,١٠٢	٣,٩٤٧	ودائع ومدفوعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
٢٥٦,٩٩٠	٨٣,٩٦٩	٤٦,١٥٦	مجموع الذمم التجارية المدينة

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبيكم

يمثل الرصيد القائم للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م الجزء غير المحصل من مبيعات الشركة العالمية للميثانول للشركة العربية اليابانية للميثانول، بينما يمثل الرصيد القائم للذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م الجزء غير المحصل من مبيعات شركتي العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة .

ويوضح الجدول التالي حركة حسابات الذمم التجارية المدينة للشركة للسنتين المالية المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٤٩ : حركة حساب الذمم التجارية المدينة للشركة

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		دوران الذمم المدينة التجارية (أيام)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	
٤١,٥	٢٦,٢	دوران الذمم المدينة التجارية (أيام)

ولا تنطبق هذه النسبة على عام ٢٠٠٤م لأن إنتاج الشركة العالمية للميثانول لم يبدأ إلا في ديسمبر ٢٠٠٤م. وتعزى الزيادة في متوسط دوران الذمم المدينة من ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٦م بصورة رئيسية إلى آجال الدفع الأطول التي تنص عليها اتفاقيات التسويق التي أبرمتها الشركة العالمية للدايول المحدودة. وبحسب عقود المبيعات المبرمة من قبل الشركة، فإن هناك بعض العقود تتضمن حدوداً ائتمانية (فترة دفع) مدتها ٦٠ يوماً وأخرى بحدود ائتمانية مدتها ٤٥ يوماً والبعض الآخر بحدود ائتمانية مدتها ٣٠ يوماً. وكما يبين الجدول أعلاه، كان متوسط دوران الذمم المدينة ٢٦,٢ يوماً خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٤١,٥ للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م.

وقد ارتفعت الأرباح المستحقة على الاستثمارات، والتي مثلت دخل سندات عن فترة أربعة أشهر، بمقدار ٢,٥ مليون ريال من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٥م وذلك بسبب زيادة المبلغ المستثمر في سندات حكومية، بينما انخفضت هذه الأرباح في عام ٢٠٠٦م بمبلغ ٣,٥٧ مليون ريال بسبب تقليص الاستثمار في السندات الحكومية. أما المصروفات المدفوعة مقدماً فتتألف من إيجارات مدفوعة مقدماً لمكتب الخبر وأرض مدينة الجبيل الصناعية، والتأمين الطبي وبدل السكن والتعليم للموظفين ومدفوعات أخرى. وفي عام ٢٠٠٤م، كانت الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة ما تزالان في مراحلها الإنشائية الأولى، وبالتالي لم تكن هناك حاجة لتعيين الكثير من الموظفين. وفي عام ٢٠٠٥م ومن ثم في عام ٢٠٠٦م، وصل المشروعان مرحلتها النهائية، مما تطلب توظيف عدد من الموظفين لتشغيلهما. ولهذا، فإن المصروفات المدفوعة مقدماً فيما يتعلق بالموظفين ترتفع من سنة إلى أخرى كما يتبين من الجدول المبين أعلاه.

٧-٢-٧ الموجودات غير المتداولة

يوضح الجدول التالي توزيع الموجودات غير المتداولة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٥٠: توزيع الموجودات غير المتداولة للشركة

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			الموجودات غير المتداولة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
-	٢٥٩,٥٨٤	١٤٠,٠٧١	استثمارات في أوراق مالية
٣,١٩٩,٨٦١	٢,٤٨٦,٨٣٥	٢,٢١٨,١٢٣	ممتلكات ومعدات
٤٠,٨٣٦	٢٥١,١٥٤	٤٣,٣٩٥	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
١٩٧,٤٣٩	١١٣,٦٩٤	١٢٩,٣٩٩	أصول غير ملموسة
-	١٤,١٣٤	-	أصول أخرى
٣,٤٣٨,١٣٦	٣,١٢٥,٤٠١	٢,٥٣٠,٩٨٨	مجموع الموجودات غير المتداولة
%٦٥	%٧١	%٩٦	كنسبة من إجمالي الموجودات

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبيك

استثمارات في أوراق مالية

الجدول ٥١: إستثمارات الشركة في أوراق مالية

السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ملخص الاستثمارات في أدوات مالية (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
-	٢٥٩,٥٨٤	١٤٠,٠٧١	مجموع الاستثمارات في أدوات مالية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبيك

تمثل الاستثمارات في أوراق مالية استثمارات في سندات تنمية صادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية. وتصنف السندات ذات الأجل الذي يقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ الميزانية العمومية كاستثمارات قصيرة الأجل.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م تم تقديم استثمارات بقيمة ١٤٠ مليون ريال كضمانات لاعتمادات مستندية صادرة بخصوص التزامات على الشركة بموجب ترتيب قروض لشركات تابعة لها.

وكجزء من سياسة الشركة في إدارة النقد والأموال لديها، فقد قررت الإدارة سنة ٢٠٠٢م استثمار النقد المتوفر والزائد عن حاجتها ومتطلباتها اليومية في سندات تنمية حكومية طويلة الأجل بسعر عمولة قدرها ٥٪ تقريباً. وقد باعت الشركة وشركاتها التابعة جميع سنداتها الحكومية خلال عام ٢٠٠٦م، وتستثمر الآن النقد الزائد عن احتياجاتها اليومية في استثمارات مرابحة إسلامية قصيرة الأجل لدى البنوك، والتي تم بيانها عنها في بند "نقد وما في حكمه" ضمن الموجودات المتداولة.

الممتلكات والمعدات :

الجدول ٥٢ : الممتلكات والمعدات

التكاليف	آلات ومعدات	أراض ومباني	مركبات / سيارات
ديسمبر ٢٠٠٤م	١,٣٢٦,٢٠٤	٣٧,١٦٥	٢,٠٣٨
إضافات	٨٣٠	٦,٢٣٩	١,٢٥٤
استبعادات	-	(١,٤٩٢)	-
تحويلات	٩,٠٢٨	٥٥٨	-
ديسمبر ٢٠٠٥م	١,٣٣٦,٠٦٢	٤٢,٤٧٠	٣,٢٩٢
إضافات	٢,٠٠٩	٥٦٣	١,٢٥٨
تحويلات من تكاليف مشاريع مؤجلة	-	-	-
استبعادات	-	-	-
تحويلات	٩٤٧,٧٥٠	٥,٢٣٠	٨٣٥
تحويلات إلى أصول غير ملموسة	-	-	-
ديسمبر ٢٠٠٦م	٢,٢٨٥,٨٢١	٤٨,٢٦٣	٥,٣٨٥
الاستهلاك المتراكم	آلات ومعدات	أراض ومبان	مركبات / سيارات
ديسمبر ٢٠٠٤م	٤,٥٥٧	٧٥	٣٦
تكاليف السنة	٦٦,٨٩٠	١,٨٧٨	٧٧٦
استبعادات	-	(٧)	-
ديسمبر ٢٠٠٥م	٧١,٤٤٧	١,٩٤٧	٨١٢
تكاليف السنة	١٠٧,٣٥٢	١,٩٩٧	١,٢٣٠
استبعادات	-	-	-
ديسمبر ٢٠٠٦م	١٧٨,٧٩٩	٣,٩٤٤	٢,٠٤٢
صافي القيمة الدفترية	آلات ومعدات	أراض ومبان	مركبات / سيارات
ديسمبر ٢٠٠٤م	١,٣٢١,٦٤٧	٣٧,٠٩٠	٢,٠٠٢
ديسمبر ٢٠٠٥م	١,٢٦٤,٦١٥	٤٠,٥٢٣	٢,٤٨١
ديسمبر ٢٠٠٦م	٢,١٠٧,٠٢٢	٤٤,٣١٩	٣,٣٤٣

المصدر: القوائم المالية المدققة (بسبب عملية التدوير قد لا تتطابق الأرقام تماما)

المجموع رس	أعمال تحت التنفيذ	حواسيب ومعدات مكاتب	مواد مساعدة وأدوات
٢,٢٢٤,٦٤٠	٨٠٢,٥٥٨	٢٨,٤٥٧	٢٨,٢١٧
٣٥٧,٦٠٧	٣٤٣,٢١٠	٢,٢١٠	٣,٨٦٢
(١,٧١٤)	-	(٢٢٢)	-
-	(١٠,٢٧٤)	٦٨٩	-
٢,٥٨٠,٥٣٣	١,١٣٥,٤٩٥	٣١,١٣٤	٣٢,٠٧٩
٧٥٣,١٦٤	٧٣٨,٢٩١	٥,٧٩٧	٥,٢٤٥
٢٢٧,٢٦٣	٢٢٧,٢٦٣	-	-
(١,٣٦٧)	(١,٣٦٧)	-	-
	(١٠٠٣٣,٢٦٦)	٢,٤٠٥	٧٧,٠٤٦
(١١٨,٣٤٠)	(١١٨,٣٤٠)	-	-
٣,٤٤١,٢٥٣	٩٤٨,٠٧٦	٣٩,٣٣٧	١١٤,٣٧٠

المجموع رس	أعمال قيد الإنشاء	حواسيب ومعدات مكاتب	مواد حفازة وأدوات
٦,٥١٧	-	١,٠٦٩	٧٧٩
٨٧,٢٥٧	-	٥,٧١٣	١٢,٠٠٠
(٧٦)	-	(٦٩)	-
٩٣,٦٩٨	-	٦,٧١٤	١٢,٧٧٩
١٤٧,٦٩٤	-	٦,٥٣١	٣٠,٥٨٤
-	-	-	-
٢٤١,٣٩٣	-	١٣,٢٤٥	٤٣,٣٦٣

المجموع رس	أعمال قيد الإنشاء	حواسيب ومعدات مكاتب	مواد حفازة وأدوات
٢,٢١٨,١٢٣	٨٠٢,٥٥٨	٢٧,٣٨٧	٢٧,٤٣٨
٢,٤٨٦,٨٣٥	١,١٣٥,٤٩٤	٢٤,٤٢١	١٩,٣٠٠
٣,١٩٩,٨٦٠	٩٤٨,٠٧٧	٢٦,٠٩٢	٧١,٠٠٧

تم رهن الممتلكات وآلات ومعدات المصنع لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

أبرمت شركتا العالمية للدايول والشركة العالمية للميثانول اتفاقية "مبادئ تقاسم التكلفة" لإنشاء مرافق خارجية لمساندة الإنتاج (مرافق الخدمات المساندة الخارجية). وتتص هذه الاتفاقية على تشارك هاتين الشركتين في استخدام وامتلاك (الشركة العالمية للميثانول ٦٥٪ والشركة العالمية للدايول المحدودة ٣٥٪) مرافق المساندة الخارجية المشتركة على أساس تناسبي (باستثناء المبنى حيث تملك الشركة العالمية للميثانول ٥٥٪ منه بينما تملك الشركة العالمية للدايول المحدودة ٤٥٪).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، تم تحويل جميع تكاليف الإنشاء والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بالشركة العالمية للميثانول من الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء إلى مصاريف نثرية للممتلكات والمصنع والآلات. وكانت أرصدة الأعمال الرأسمالية تحت الإنشاء القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م تخص بصورة رئيسية الشركة العالمية للدايول المحدودة. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م شملت الأعمال قيد الإنشاء مصنع الشركة العالمية للأسيتيل ومصنع الشركة العالمية لخلات الفينيل ومصنع الشركة العالمية للغازات إضافة إلى مرافق الخدمات والمساندة الخارجية والمرافق الإدارية والمساندة. وقد بدأت الشركة العالمية للدايول المحدودة عملياتها التجارية خلال عام ٢٠٠٦م وتم تحويل التكاليف المتعلقة بالأعمال قيد الإنشاء إلى مصاريف نثرية للممتلكات والمصنع والآلات في عام ٢٠٠٦م.

وتعرف تكاليف الإنشاء والتكاليف التي يمكن نسبتها مباشرة إليها كما يلي:

- تكاليف الإنشاء وتشمل جميع التكاليف المتعلقة بإحضار الأصول إلى الموقع وتهيئة ظروف العمل اللازمة لها لتمكينها من العمل بالطريقة المقررة من الإدارة.
- التكاليف التي يمكن نسبتها مباشرة والتي تشمل مزايا الموظفين وتكاليف تحضير الموقع وتكاليف التركيب ورسوم الترخيص والرسوم المهنية وتكاليف الاقتراض. وتمثل تكاليف الاقتراض الرسوم المالية المتعلقة بالقروض الوسيطة/ الجسرية (Bridge Loan) التي توفرها سبكيك لشركاتها التابعة والرسوم المالية المتعلقة بالقروض قصيرة الأجل كذلك.

تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة

تمثل هذه التكاليف المصاريف القانونية وتكاليف دراسات الجدوى الاقتصادية التي تكبدتها سبكيك بخصوص تطوير المشاريع الجديدة. وبعد نجاح تطوير المشاريع، يتم تحويل هذه التكاليف إلى الشركات المعنية التي تؤسس لاحقا لكل مشروع، كل فيما يخصها. ويتم شطب التكاليف المتعلقة بالمشاريع الغير مجدية.

يوضح الجدول التالي حركة تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ٢٠٠٥م و٢٠٠٦م:

الجدول ٥٣: تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			حركة التكاليف المؤجلة لتنفيذ المشاريع (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥	٢٠٠٤	
٢٥١,١٥٣	٤٣,٣٩٥	٣,٩٩١	رصيد بداية السنة
(٢٠٨,٦٦٢)	(٢٤,٨٥٩)	(١,٨٢٦)	مبالغ معادة
٢٢٥,٦٠٨	٢٣٢,٦١٨	٤١,٢٣٠	تكاليف خلال السنة
(٢٢٧,٢٦٣)	-	-	مبالغ محولة إلى أعمال قيد التنفيذ
٤٠,٨٣٦	٢٥١,١٥٤	٤٣,٣٩٥	رصيد نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكيك

غالبية هذه التكاليف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م تخص مشاريع مصنع حمض الاستيكت ومصنع خلات الفينيل الأحادي ومصنع أول أكسيد الكربون.

٣-٧-٧ موجودات غير ملموسة

تتألف الموجودات غير الملموسة من تكاليف تأمين الديون وتكاليف الترتيب وتكاليف ما قبل التشغيل.

تتعلق تكاليف الحصول على الديون بالقرض الممنوح من صندوق التنمية الصناعية السعودي والقرض المشترك الممنوح من البنوك التجارية، وهي تكاليف يتم إطفائها على مدى فترة القرض. ويتم رسملة الإطفاء كجزء من تكاليف ما قبل التشغيل حتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري، لتُحمل حينها على حساب قائمة الدخل للسنة المالية الحالية.

وتشمل تكاليف ما قبل التشغيل جميع التكاليف التي يتم تحملها أثناء مرحلة تطوير مشروع معين وكذلك التكاليف المتعلقة بالإنتاج أثناء فترة تشغيل مشروع معين وبدء عمله، وهذه تقابلها الإيرادات المتحققة من مبيعات المنتجات التي يتم تصنيعها قبل بدء التشغيل التجاري للمشروع. وبما أن هذه التكاليف قد تم تكبدها بصفة رئيسية من أجل تحسين الظروف التشغيلية والعمليات والسماح للمشاريع بالوصول إلى مستويات الإنتاج المقررة والمتوقعة، فإنها تُؤجل كمصاريف ما قبل التشغيل لأنها تقيد فترات مستقبلية. ويتم إطفاء تكاليف هذه المشاريع بطريقة القسط الثابت على مدى خمس سنوات من بداية الإنتاج التجاري لمشروع الشركة العالمية للميثانول وسبع سنوات من بداية الإنتاج التجاري لمشروع الشركة العالمية للدايول المحدودة.

يبين الجدول التالي حركة الموجودات غير الملموسة للشركة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م و٢٠٠٤م و٢٠٠٥م.

الجدول ٥٤: حركة الموجودات غير الملموسة

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			حركة الموجودات غير الملموسة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
تكاليف الحصول على الديون وترتيبها			
٧٢,٣٢٢	٦٧,٤٣٧	٤٢,٤٢٧	رصيد بداية السنة
٣,٢٦٤	٤,٨٨٥	٢٥,٠٠٠	إضافات
٧٥,٥٨٦	٧٢,٣٢٢	٦٧,٤٢٧	رصيد نهاية السنة
تكاليف ما قبل تشغيل			
٦٩,٥٩١	٦٩,٥٩١	-	رصيد بداية السنة
١١٥,٠٧٦	-	٦٩,٥٩١	إضافات
١٨٤,٦٦٧	٦٩,٥٩١	٦٩,٥٩١	رصيد نهاية السنة
٢٦٠,٢٥٣	١٤١,٩١٣	١٣٧,٠٢٨	المجموع العام
التراكمي			
٢٨,٢١٩	٧,٦٣٠	١,٥٧٠	رصيد بداية السنة
٣٤,٥٩٥	٢٠,٥٨٩	٦,٠٦٠	التكاليف المحملة للسنة
٦٢,٨١٤	٢٨,٢١٩	٧,٦٣٠	رصيد نهاية العام
١٩٧,٤٣٩	١١٣,٦٩٤	١٢٩,٣٩٩	صافي القيمة الدفترية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكي

٤-٧-٧ الموجودات الأخرى

يمثل بند الموجودات الأخرى المبلغ المستحق من برنامج تحفيز الموظفين الذي تعتمده الشركة وشركائها التابعة للمساعدة في استقطاب الموظفين ذوي الكفاءات العالية والاحتفاظ بهم، وذلك من خلال منحهم فرصة للاستثمار في أسهم الشركة. وقد تم استعادة المبلغ المستحق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م بالكامل خلال عام ٢٠٠٦. علماً بأن البرنامج قد بدأ خلال عام ٢٠٠٦م بعد طرح العام الأولي، وقد انسحب من البرنامج ٣٤ عضواً حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

يوضح الجدول التالي تفاصيل المطلوبات المتداولة لدى الشركة خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٥٥ : المطلوبات المتداولة

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			المطلوبات المتداولة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦ م	٢٠٠٥	٢٠٠٤	
٤٧٦,٦٠٦	١٤٦,٦٠٧	١٨٨,٦٤٩	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	-	١٠١,٥٠٠	قرض قصير الأجل
١٢٤,٦٣٠	٦٤,٨٦٥	٣٠,٤٠٥	الجزء القائم من دين طويل الأجل
٦٠١,٢٣٦	٢١١,٤٧٢	٣٢٠,٥٥٥	إجمالي المطلوبات
%١١	%٥	%١٢	كنسبة من مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكم

الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

يبين الجدول التالي تفاصيل الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى لدى الشركة موزعة حسب العمليات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٥٦ : الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى (آلاف الريالات)
٢٠٠٦ م	٢٠٠٥ م	٢٠٠٤ م	
٢٤١,٧٠٧	٣٤,٥٨٥	٨٤,٤٣٤	ذمم دائنة
٢,٨٨٢	١,١٩١	١٠,٤٩٩	محتجزات
١٧٨,٨٠١	٩١,٦٢٥	٩٢,٨٣٦	مستحقات ومطلوبات أخرى
٥٣,٢١٦	١٩,٢٠٦	٨٨٠	زكاة وضريبة دخل مستحقة الدفع
٤٧٦,٦٠٦	١٤٦,٦٠٧	١٨٨,٦٤٩	إجمالي الذمم المدينة

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكم

الذمم الدائنة

تتألف الذمم الدائنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م بصفة رئيسية من مبالغ مستحقة للمقاولين الذين يقومون ببناء مصنع الميثانول ومصنع البيوتانديول. في عام ٢٠٠٥م، تم تسديد الجزء الأكبر من المبالغ المستحقة للمقاولين، لكن هذا التخفيض قابله إرتفاع في الذمم التجارية الدائنة التي نشأت عن عمليات الشركة العالمية للميثانول.

وفي عام ٢٠٠٦م، ارتفع رصيد الذمم الدائنة بقيمة ٢٠٧ ملايين ريال بسبب مبالغ مستحقة الدفع لموردي المواد الأولية إلى الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة، وكذلك مبالغ مستحقة الدفع للمقاولين الذين يتولون إنشاء مصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلاصات الفينيل الأحادي ومصنع أول أكسيد الكربون.

المحتجزات

تمثل المحتجزات مبالغ تحتجزها سبكييم من مختلف مستخلصات مقاولي الأعمال الإنشائية. وكان رصيد المحتجزات في عام ٢٠٠٤م والبالغ ١٠,٥ مليون ريال يخص مقاولي إنشاء مبنى الإدارة ومصنع الشركة العالمية للدايول المحدودة. وفي عام ٢٠٠٥م، انخفض رصيد المحتجزات بقيمة ٩,٣ مليون ريال بسبب دفع مبلغ لمقاول الشركة العالمية للدايول المحدودة، حيث تم الانتهاء من إنشاء المصنع. وفي عام ٢٠٠٦م، ارتفع رصيد المحتجزات بمقدار ١,٧ مليون ريال نتيجة لاحتجاز مبالغ من دفعات تمت لإضافات على أعمال رأسمالية قيد الإنشاء.

المستحقات والمطلوبات الأخرى

تتألف المصاريف المستحقة بصفة رئيسية من مستحقات لقاء أعمال المقاولين ومزايا الموظفين ومصاريف الخدمات العامة المستحقة وغيرها من المستحقات. وتمثل مستحقات أعمال المقاولين ذلك الجزء من أعمال الإنشاء التي ينفذها مقاولو المصانع ولم يتم تقديم المستخلصات المتعلقة بها في نهاية السنة. وتتسلم سبكييم في نهاية كل سنة مالية تقريراً حول سير العمل من مدير المشروع يبين تقريباً حجم الجزء المنجز والذي لم يقدم المستخلص الخاص به. وفي المقابل، تعكس سبكييم هذه التقديرات ضمن بند "تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة" وتجمعها ضمن حساب مستحقات أعمال المقاولين. ويعود التفاوت بين السنوات بالنسبة لأرصدة مستحقات أعمال المقاولين بصفة رئيسية إلى الفرق بين آخر فاتورة تم استلامها والجزء الذي لم تصدر فاتورته من الأعمال المنجزة حتى نهاية السنة لكل سنة مالية وإلى عدد المشاريع المعنية.

قرض قصير الأجل

في عام ٢٠٠٤م، كان لدى الشركة تسهيلات مصرفية قصيرة الأجل من بنكين محليين بقيمة إجمالية قدرها ١٥٠ مليون ريال على شكل قروض دوارة قصيرة الأجل وضمائنات وخطابات اعتماد وغير ذلك. وقد تم تسديد هذا القرض الدوار في عام ٢٠٠٥م.

الجزء القائم من الدين طويل الأجل

تمت مناقشة هذا البند تحت عنوان "الدين طويل الأجل" أدناه.

٥-٧-٥ المطلوبات غير المتداولة

يبين الجدول التالي توزيع المطلوبات غير المتداولة لدى الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٥٧: المطلوبات غير المتداولة

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			المطلوبات غير متداولة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
١,٦٨٨,٠٠٤	١,٨٥٣,٥٧٥	١,٢٥٢,٠٩٥	دين طويل الأجل
١٢,٩٥٨	٧,٩٩٠	٣,٩٢٨	مكافآت نهاية خدمة
١,٧٠٠,٩٦٢	١,٨٦١,٥٦٦	١,٢٥٦,٠٢٣	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
%٣٢	%٤٢	%٤٨	كنسبة من مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكييم

القروض طويلة الأجل

الجدول ٥٨ : القروض طويلة الأجل (موحدة) (ملايين الريالات)

ديسمبر ٢٠٠٤ م	ديسمبر ٢٠٠٥ م	ديسمبر ٢٠٠٦ م
قروض بنكية مشتركة		
٣٠,٤	٦٤,٩	٦٤,٩
للشركة العالمية للميثانول - الجزء المتداول		
٥٣٢,١	٥١٨,٩	٤٧٠,٢
للشركة العالمية للميثانول - الجزء طويل الأجل		
-	-	٩,١
للشركة العالمية للدايول المحدودة - الجزء المتداول		
-	١٣٨,٧	١٣٧,١
للشركة العالمية للدايول المحدودة - الجزء طويل الأجل		
قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي		
-	-	٥٠,٦
للشركة العالمية للميثانول - الجزء المتداول		
٤٠٠	٤٠٠	٢٤٩,٤
للشركة العالمية للميثانول - الجزء طويل الأجل		
-	-	-
للشركة العالمية للدايول المحدودة - الجزء المتداول		
٣٢٠	٤٠٠	٤٠٠
للشركة العالمية للدايول المحدودة - الجزء طويل الأجل		
صندوق الاستثمارات العامة		
-	٣٩٥,٩	٤٣١,٢
للشركة العالمية للدايول المحدودة - الجزء طويل الأجل		
١,٢٨٢,٥	١,٩١٨,٤	١,٨١٢,٦
المجموع العام		
(٣٠,٤)	(٦٤,٩)	(١٢٤,٦)
يطرح منه الجزء المتداول		
١,٢٥٢,١	١,٨٥٣,٦	١,٦٨٨
الدين طويل الأجل		

المصدر: القوائم المالية المدققة وحسابات الإدارة

القروض البنكية المشتركة:

في ٢٦ مايو ٢٠٠٣ أبرمت الشركة العالمية للميثانول اتفاقية تسهيلات قرض لأجل (اتفاقية التسهيلات) مع تحالف مؤسسات مالية لتقديم التمويل لإنشاء مشروع الميثانول بمبلغ ٦٧٥ مليون ريال سعودي. وقد استخدمت الشركة ٥٨٢,٨ مليون ريال سعودي من هذا القرض لتمويل إنشاء المشروع. وخلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٥م قررت الشركة إلغاء الجزء غير المستخدم من هذا القرض (٩١ مليون ريال سعودي) لأنه تم إنجاز إنشاء المشروع ولم تعد هناك حاجة لأية أموال إضافية. وقد كان الرصيد المستخدم من هذا القرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م ما مقداره ٥٦٢,٥ مليون ريال سعودي في حين أن الرصيد المستخدم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م كان ٥٨٢,٨ مليون ريال سعودي.

و سوف يكون السداد على ٣٧ قسطاً ربع سنوي متساوية تبدأ عند استكمال الانجاز كما هو محدد في اتفاقية التسهيلات (١٦,٢ مليون ريال سعودي ابتداء من ١٩ ديسمبر ٢٠٠٥). وتحمل الفائدة حسب أسعار الفائدة للتعاملات بيت البنوك في لندن (ليبور) مع هامش يتغير عند استكمال انجاز الإنشاء ويبقى ثابتاً عند ذلك المستوى خلال فترة القرض. وتشترط اتفاقية التسهيلات على الشركة العالمية للميثانول أن تتقيد ببعض التعهدات المالية بما في ذلك الاحتفاظ بحد أدنى من حقوق الملكية. كما تتطلب اتفاقية التسهيلات الاحتفاظ ببعض الحسابات البنكية الحصرية. ووفقاً لاتفاقية الكفالة المتعلقة بتمويل مشروع الشركة العالمية للميثانول يلتزم الكفلاء بعد استكمال الانجاز بتقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال فترة عمر القرض تكون حصة سبكيه منه ٤٨,٧٥ مليون ريال سعودي.

و بعد نهاية العام أبرمت الشركة العالمية للميثانول اتفاقية تسهيلات إجارة إسلامية مع تحالف مؤسسات مالية بمبلغ ٥٣٥,١ مليون ريال سعودي لغرض تصفية مبلغ قرض تجاري غير مسدد في ١٠ يناير ٢٠٠٧.

وقد أبرمت الشركة العالمية للدايول في عام ٢٠٠٤ م اتفاقية تسهيلات تجارية (الاتفاقية) مع تحالف مؤسسات مالية لإنشاء مشروع البيوتانديول بمبلغ ١٧٦,٢ مليون ريال سعودي على أن يكون السداد على ١٦ قسطاً نصف سنوي متساوية عند استكمال الانجاز كما تم تعريفه في الاتفاقية (١١,٠٢ مليون ريال سعودي ابتداء من ٣١ يناير ٢٠٠٧ م وانتهاء بـ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٤ م). وتحمل تكاليف التمويل حسب أسعار الفائدة للعمليات بين البنوك في لندن (ليبور) بالإضافة إلى هامش يتغير عند استكمال الإنشاء وخلال فترة القرض. وبعض الالتزامات بموجب القرض مضمونة بكفالات شخصية ومشاركة من قبل بعض الشركاء كما هو مفصل في القسم ١١-٣-ث. وتتضمن اتفاقية الكفالة المتعلقة بتمويل مشروع الشركة العالمية للدايول على التزام الكفلاء بعد استكمال الانجاز بتقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال فترة عمر القرض تكون حصة سبكيك منه ٤,٧٠ مليون ريال سعودي. وتشتترط الاتفاقية على الشركة العالمية للدايول أن تقييد ببعض التعهدات، كما تشتترط الاحتفاظ ببعض الحسابات البنكية الحصرية. وقد بلغ الرصيد غير المستخدم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م ما مقداره ١٤٦,٢٥ مليون ريال سعودي بينما بلغ ١٣٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ديسمبر ٢٠٠٥ م (٢٠٠٤: لاشيء).

في عام ٢٠٠٦ م أبرمت الشركة العالمية للأستيل والشركة العالمية لخلات الفينيل و الشركة العالمية للغازات بالتضامن اتفاقية تسهيلات تجارية مع تحالف مؤسسات مالية لتقديم التمويل لإنشاء مشاريع الشركة العالمية للأستيل والشركة العالمية لخلات الفينيل والشركة العالمية للغازات بمبلغ ٢,١١٧,٠٣ مليون ريال سعودي. ولم يتم استخدام أي مبلغ من هذه التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي:

اعتمد صندوق التنمية الصناعية السعودي بتاريخ ٢ مايو ٢٠٠١ قرضاً للشركة العالمية للميثانول بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي. والقرض يستحق السداد على ١٢ قسطاً نصف سنوي متساوية ابتداء من مارس ٢٠٠٧ م. وقد تم استخدام هذه التسهيلات بالكامل في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ م. وتتضمن اتفاقية القرض بعض التعهدات بالاحتفاظ بمعدلات مالية معينة خلال فترة القرض.

وقد وافق صندوق التنمية الصناعية السعودي خلال ٢٠٠٦ م على التنازل عن شروطه المتعلقة بتحديد توزيعات الأرباح وفي المقابل تسدد الشركة العالمية للميثانول إلى صندوق التنمية الصناعية السعودي ١٠٠ مليون ريال سعودي. وقد تم تخصيص ٨٠ مليون ريال سعودي من أصل هذا المبلغ للقرض الأساسي غير المسدد بشكل عكسي وتم تخصيص الـ ٢٠ مليون ريال سعودي المتبقية بشكل تناسبي. وقد تم سداد إضافي مبكر بمبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي في مارس ٢٠٠٧ م سيتم تخصيصه بشكل تناسبي.

كذلك منح صندوق التنمية الصناعية السعودي قرضاً إلى الشركة العالمية للدايول بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي والقرض يستحق السداد على ١٤ قسطاً نصف سنوي غير متساوية ابتداء من أبريل ٢٠٠٨ م. وتتضمن اتفاقية القرض تعهدات بالاحتفاظ بمعدلات مالية معينة خلال فترة القرض. وقد تم سداد رسوم قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي البالغ أجمالها ٢٥ مليون ريال سعودي مقدماً ويتم إطفائها كجزء من الموجودات غير الملموسة على مدى فترة القرض.

في ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧ م وقعت كل شركة من شركات مجمع الأستيل اتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ٤٠٠ مليون ريال للشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة، ٤٠٠ مليون ريال سعودي للشركة العالمية للأستيل المحدودة، و ٣٢٧ مليون ريال للشركة العالمية للغازات، وقد ضُمت هذه القروض بنسبة ١٠٠٪ من سبكيك فيما يتعلق بكل شركة من شركات مشروع مجمع الأستيل ومن المنتظر أن تقدم الشركة الوطنية للطاقة ضمان بنسبة ٢٥٪ لقرض الشركة العالمية للغازات. ويتم سداد كل قرض على ١٤ قسطاً غير متساوي نصف سنوي يبدأ السداد من ١٥/٤/٢٢٢٤ هـ الموافق ٢١/٣/٢٠١١. بالإضافة إلى الشروط التقليدية لقرض صندوق التنمية الصناعية تنص اتفاقية القرض على اشتراطات تحقق نسب مالية معينة خلال فترة القرض، وقد تقدمت الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للأستيل بطلب قرض إضافي من الصندوق بقيمة ٢٠٠ مليون ريال لكل منها وجاري دراسة الطلب.

قرض صندوق الاستثمارات العامة:

اعتمد صندوق الاستثمارات العامة في ٢٠٠٤ م قرضاً طويل الأجل ووقع بعد ذلك اتفاقية القرض في ٢٠٠٥ م لتمويل تكلفة مشروع الشركة العالمية للدايول بمبلغ ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي ويستحق القرض السداد على ١٤ قسطاً نصف سنوي متساوية بواقع ٢٨,٧ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى قسط أخير بمبلغ ٢٩,٦ مليون ريال سعودي. والقرض يحمل تكاليف تمويل حسب أسعار الفائدة للعمليات بين البنوك في لندن (ليبور) مع هامش إضافي. كما يكون الالتزام بموجب اتفاقية هذا القرض وفي جميع الأوقات بنفس الدرجة والترتيب على قدم المساواة مع ديون الدائنين الآخرين. وتشتترط اتفاقية القرض على الشركة العالمية للدايول التقييد ببعض التعهدات المالية. وقد بلغ الرصيد المستخدم من القرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م ما مقداره ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي (٢٠٠٥ م: ٩,٣٩٥ مليون ريال سعودي) وقد أبرمت الشركة عقد صرف تكاليف تمويل مع احد البنوك المحلية مما أسفر عن غطية تكاليف تمويل قرض صندوق الاستثمارات العامة. وقد كانت قيمة العقد الأولية ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي تتناقص في كل تاريخ إعادة تقييم من عام ٢٠٠٨ م حتى سداد القرض بالكامل في عام ٢٠١٥ م.

ضمانات وكفالات القروض

القروض البنكية المشتركة

إن قرض الشركة العالمية للميثانول مكفول بالتنازل عن القيمة المتبقية للأصول الثابتة للشركة التي هي قيد رهن أول لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

وقرض الشركة العالمية للدايول مكفول بالتنازل عن القيمة المتبقية للأصول الثابتة للشركة التي هي قيد رهن أول لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

إن قرض الشركة العالمية للميثانول مضمون بسندات لأمر وبضمانات من الشركاء بنسب مشاركتهم في الشركة وبرهن أول على كافة أصول الشركة الحالية والمستقبلية.

وقرض الشركة العالمية للدايول مضمون بضمانات شخصية مشتركة لبعض الشركاء وبرهن على كافة أصول الشركة الحالية والمستقبلية.

قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي لكل شركة من شركات مجمع الأسيتيل مضمون بنسبة ١٠٠٪ من سيكيم، وتتوي الشركة الوطنية للطاقة بتقديم ضمان بنسبة ٢٥٪ لقرض الشركة العالمية للغازات، وقرض كل شركة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل مضمون بسندات لأمر وبرهن على كافة أصول كل شركة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل الحالية والمستقبلية.

قروض صندوق الاستثمارات العامة

إن الشركة العالمية للدايول غير خاضعة لأية قيود أو تعهدات أو شروط تحد منه قدرتها على استخدام أصولها في سياق الأعمال العادية. ويشترك هذا القرض في الضمان مع القروض البنكية المشتركة بالتنازل عن القيمة المتبقية من الموجودات الثابتة للشركة التي هي قيد رهن أول لصندوق التنمية الصناعية السعودي.

لا يوجد بخلاف ما تم ذكره أعلاه وفي القسامين ٧-٧-٢ و ٩-١٧ من هذه النشرة أي أصول للشركة مرهونة لطرف آخر أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة أو التزامات محتملة أو ضمانات للشركة.

٦-٧-٧ حقوق المساهمين

يوضح الجدول التالي توزيع حقوق مساهمي الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م و ٢٠٠٦م.

الجدول ٥٩ : حقوق المساهمين

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			حقوق المساهمين (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠	رأس المال
١١٧,٥٥٠	٦٨,١٨١	٣٥,٦٨٥	الاحتياطي النظامي
٧٨٧,٩٥٥	٣٤٣,٦٣١	٥١,١٦٦	الأرباح المستبقاة
٢,٤٠٥,٥٠٥	١,٩١١,٨١٢	٧٣٦,٨٥١	مجموع حقوق المساهمين
%٤٦	%٤٣	%٢٨	كنسبة من مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسيكيم

ويوضح الجدول التالي حركة الأرباح المستبقاة لدى الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٦٠: حركة الأرباح المستبقاة

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			حركة الأرباح المستبقاة (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
٣٤٣,٦٣١	٥١,١٦٦	٤٥,٦٧٠	رصيد بداية السنة
٤٩٣,٦٩٣	٣٢٤,٩٦١	٦,١٠٧	صافي دخل السنة المالية
(٤٩,٣٦٩)	(٣٢,٤٩٦)	(٦١١)	محول للاحتياطي النظامي
٧٨٧,٩٥٥	٣٤٣,٦٣١	٥١,١٦٦	رصيد نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكييم

٧-٧-٧ حقوق الأقلية

يبين الجدول التالي حقوق الأقلية لدى الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و٢٠٠٥م و٢٠٠٦م.

الجدول ٦١: حقوق الأقلية

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			حقوق الأقلية (آلاف الريالات)
٢٠٠٦م	٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	
٣٢٩,٩٢٨	٢٤٥,٩٩٢	١٢٦,٠٢٢	الشركة العالمية للميثانول
١٩١,٨٧٠	١٩٧,٠١٣	١٩٨,٠٨٦	الشركة العالمية للدايول المحدودة
٣,٥٦٥	لا ينطبق	لا ينطبق	الشركة العالمية لخللات الفينيل
١,٩٩٦	لا ينطبق	لا ينطبق	الشركة العالمية للأسيتيل
٢٧,١٤٣	لا ينطبق	لا ينطبق	الشركة العالمية للغازات
٥٥٤,٥٠٢	٤٤٣,٠٠٥	٣٢٤,١١٨	المجموع
%١١	%١٠	%١٢	كنسبة من مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لسبكييم

في عام ٢٠٠٥م، ارتفعت حقوق الأقلية بقيمة ١١٨,٩ مليون ريال بسبب زيادة حصة حقوق الأقلية في الشركة العالمية للميثانول من الأرباح. وفي عام ٢٠٠٦م، ارتفعت حقوق الأقلية بقيمة ١١١,٤٩٧ مليون ريال بسبب زيادة حصة حقوق الأقلية في الشركة العالمية للميثانول من الأرباح وتأسيس ثلاث شركات تابعة جديدة هي الشركة العالمية لخللات الفينيل والشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية للغازات.

٨-٧ أهم المؤشرات المالية للفترة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

الجدول ٦٢: قائمة الدخل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

من ١ يناير إلى ٣٠ يونيو	٢٠٠٧م	٢٠٠٦م	نسبة النمو
آلاف الريالات	(مفحوصة)	(غير مدققة)	
المبيعات	٧٠٠,٧٨٤	٥٥٥,٢٥٦	٪٢٦
تكلفة المبيعات	(٢٦٢,٦٩٠)	(٢١٨,٢٨٦)	٪٢٠
إجمالي الأرباح	٤٣٨,٠٩٤	٣٣٦,٩٧٠	٪٣٠
إيراد استثمارات	١٨,٥٦٣	٣٠,٦٩٦	٪٤٠-
مصاريف تمويل	(٤٧,٢٠٥)	(٣٤,٩١٣)	٪٣٥
مصاريف إدارية وعمومية	(٢٤,٧٣٠)	(١٧,٠١٢)	٪٤٥
دخل العمليات	٣٨٤,٧٢٢	٣١٥,٧٤١	٪٢٢
صافي مصاريف ما قبل التشغيل	(٣٤٥)	-	--
إيرادات/ مصاريف أخرى	١,٩٢٠	٦٥٣	٪١٩٤
الدخل قبل حقوق الأقلية والزكاة	٣٨٦,٢٩٧	٣١٦,٣٩٤	٪٢٢
حقوق الأقلية	(١٢١,٨١٩)	(٩١,٦٢٩)	٪٣٣
صافي الدخل قبل الزكاة	٢٦٤,٤٧٨	٢٢٤,٧٦٥	٪١٨
الزكاة	(١١,٦١٢)	(٥,١٨٢)	٪١٢٤
صافي الدخل	٢٥٢,٨٦٦	٢١٩,٥٨٣	٪١٥
النسب الأساسية			
نسبة هامش الأرباح	٪٦٣	٪٦١	
نسبة الأرباح التشغيلية	٪٥٤	٪٥٧	
صافي الدخل	٪٣٦	٪٤٠	

المصدر: القوائم المالية غير المدققة لسبكييم

المبيعات

سجلت سبكييم مبيعات قياسية بلغ حجمها ٧٠٠ مليون ريال خلال النصف الأول من عام ٢٠٠٧م محققة زيادة بنسبة ٢٦٪ مقارنة بمستوى ٥٥٥ مليون ريال في نفس الفترة من العام السابق. ويعود هذا الارتفاع في المبيعات لسببين رئيسيين هما:

- بدء إحدى الشركات التابعة، وهي الشركة العالمية للدايول المحدودة، عملياتها التجارية اعتباراً من ١٧ مارس ٢٠٠٧م، وهو ما انعكس أثره بوضوح على نتائج الشركة للنصف الأول من ٢٠٠٧م.
- ارتفاع أسعار بيع منتجات الشركات التابعة، وهو ما أسفر أيضاً عن ارتفاع إجمالي الأرباح خلال هذه الفترة من عام ٢٠٠٧م.

إيرادات الاستثمار

انخفض دخل الاستثمار خلال الأشهر الستة الأولى من عام ٢٠٠٧م لأن الشركة دأبت على استخدام النقد الفائض لديها في تمويل المشاريع الجاري تطويرها وكذلك في تسديد أقساط القروض طويلة الأجل عند استحقاقها.

الأعباء المالية

ارتفعت المصاريف المالية خلال الأشهر الستة الأولى من عام ٢٠٠٧م مقارنة بنفس الفترة من العام ٢٠٠٦م حيث أن الشركة العالمية للدايول المحدودة بدأت عملياتها التجارية في منتصف عام ٢٠٠٦م، وبالتالي توقفت عملية رسملة العمولات وأصبحت تقيد ضمن قائمة الدخل، وذلك تماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة والمعايير المحاسبية السعودية.

المصاريف العمومية والإدارية

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية في عام ٢٠٠٧م عما كانت عليه في عام ٢٠٠٦م ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى بدء العمليات التجارية للشركة العالمية للدايول مما أسفر تحميل تكاليف الشركة العالمية للدايول على حساب المصاريف.

الدخل التشغيلي

نتيجة لكل ما سبق، فقد انخفضت نسبة الدخل التشغيلي من ٥٧٪ إلى ٥٤٪ في النصف الأول من عام ٢٠٠٧م.

صافي الدخل

سجلت سبكيم أرباحاً صافية قياسية بلغت ٢٥٠ مليون ريال خلال الأشهر الستة الأولى من العام ٢٠٠٧م مقابل ٢١٩ مليون ريال خلال نفس الفترة من العام ٢٠٠٦م، في حين تراجع هامش الأرباح الصافية إلى ٣٦٪ خلال النصف الأول من العام ٢٠٠٧م مقابل ٤٠٪ لنفس الفترة من العام ٢٠٠٦م، وهو ما يعود بشكل أساسي لانخفاض نسبة الدخل التشغيلي وزيادة حقوق الأقلية بسبب بدء عمليات الشركة العالمية للدايول بالإضافة إلى زيادة مصاريف الزكاة.

الميزانية العمومية

الجدول ٦٣: الميزانية العمومية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢٠٠٦ م	٢٠٠٧ م	
(غير مدققة)	(مفحوصة)	آلاف الريالات
		الموجودات
		الموجودات المتداولة
١,٢٣٥,٧٨٦	١,٠١٥,٨٧٢	النقد وما في حكمه
١٦٠,٦٢٥	-	استثمارات قصيرة الأجل
٢٦٢,١٧١	٢٢٣,١٣١	مدينون تجاريون ومبالغ مدفوعة مقدما ومدينون آخرون
٥٧,٢١٦	٩٤,٨٠٠	المخزون
١,٧١٥,٧٩٣	١,٣٣٣,٨٠٣	مجموع الموجودات المتداولة
		الموجودات غير المتداولة
٩٨,٩١٩	-	استثمارات في سندات التتمية الحكومية
٢,٧٩٧,٦٧٧	٣,٩٧٦,٩٦٩	ممتلكات ومصانع ومعدات
١٠,٢٥٤	٨٨,١٨٦	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
٢١٧,٥٧٥	١٧٨,٥٩٥	موجودات غير ملموسة
١٥,٠٩٤	-	موجودات أخرى
٣,١٣٩,٥١٩	٤,٢٤٣,٧٥٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
٤,٨٥٥,٣١٧	٥,٥٧٧,٥٥٢	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية
		المطلوبات المتداولة
٢٢٤,٥٥٣	٦٣٨,٢٢٢	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
٨٨,٥٢٧	٨٤,١٣٤	الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
-	٣٢,١٠٨	الجزء المتداول من ايجار رأسمالي
٣١٣,٠٩٠	٧٥٤,٣٤٠	مجموع المطلوبات المتداولة
		المطلوبات غير المتداولة
١,٨٤٠,٣١٤	١,١٥٩,٤٢٧	دين طويل الأجل
-	٥٠٣,٠٢٧	التزامات عقود الايجار الرأسمالي
١٠,٨٥٧	١٥,٩٠٧	تعويض نهاية الخدمة للموظفين
١,٨٥١,١٧١	١,٦٧٨,٣٦١	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		حقوق المساهمين وحقوق الأقلية
١,٥٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال

٢٠٠٦ م	٢٠٠٧ م	
(غير مدققة)	(مفحوصة)	آلاف الريالات
٩٠,١٣٩	١٤٢,٥٧٧	الاحتياطي النظامي
-	٢٧٥,٠٠٠	الاحتياطي العام
٥٤١,٢٥٦	٢٣٧,٩٣٤	الأرباح المستبقة
٢,١٣١,٣٩٥	٢,٦٥٥,٧٧١	مجموع حقوق المساهمين
٥٥٩,٦٦٠	٤٨٩,٠٨٠	حقوق الأقلية
٢,٦٩١,٠٥٦	٣,١٤٤,٨٥٠	مجموع حقوق المساهمين وحقوق الأقلية
٤,٨٥٥,٣١٧	٥,٥٧٧,٥٥٣	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الأقلية

المصدر: القوائم المالية غير المدققة لسبكي

الاستثمار في سندات التنمية الحكومية

يمثل الاستثمار في سندات التنمية الحكومية استثمارات في سندات التنمية لحكومة المملكة العربية السعودية. وقد صنفت الاستحقاقات خلال ١٢ شهرا من تاريخ الميزانية العمومية كاستثمارات قصيرة الأجل.

وقد استبعدت الشركة والشركات التابعة لها سندات التنمية الحكومية السعودية في أوائل عام ٢٠٠٧ م وهي تستخدم الآن النقدية الفائضة عن احتياجاتها اليومية في استثمارات مرابحة إسلامية قصيرة الأجل.

الآلات والمصانع والمعدات

تتألف أعمال الإنشاء قيد التنفيذ في ٣١ يونيو ٢٠٠٦ م من مصنع الشركة العالمية للأستيل ومصنع الشركة العالمية لخلات الفينيل ومصنع الشركة العالمية للغازات الصناعية مع المنافع والآلات خارج المصنع والمرافق الخارجية ومرافق الإدارة والمساندة. وقد بدأت الشركة العالمية للدايول عملياتها التجارية خلال ٢٠٠٦ م وحولت التكاليف العائدة لأعمال الإنشاء قيد التنفيذ للمصاريف الأخرى الخاصة بالآلات والمعدات خلال ٢٠٠٦. وتعود الزيادة في الآلات والمصانع والمعدات بشكل أساسي إلى إنشاء مصنع الشركة العالمية للأستيل ومصنع الشركة العالمية لخلات الفينيل ومصنع الشركة العالمية للغازات.

تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة

تمثل هذه التكاليف بشكل رئيسي التكاليف القانونية وتكاليف دراسات الجدوى الاقتصادية التي تكبدها سبكي على تطوير المشاريع الجديدة. وعند تطوير هذه المشاريع بنجاح سيتم تحويل التكاليف إلى الشركات ذات الصلة التي سيتم تأسيسها فيما بعد لكل مشروع. وأية تكاليف تعود لمشاريع يتقرر عدم جدواها اقتصاديا يتم تشطيبها على الفور وتزايد هذه التكاليف مع استمرار الشركة في تطوير مشاريع جديدة.

الموجودات غير الملموسة

تتألف الموجودات غير الملموسة من تكاليف شراء وإدارة الديون وتكاليف ما قبل التشغيل.

وتتعلق تكاليف شراء وإدارة الديون بالقروض من صندوق التنمية الصناعية السعودي والقروض البنكية المشتركة. ويتم إطفاء هذه التكاليف على مدى فترة القروض وتتم رسملة هذا الإطفاء كجزء من تكاليف ما قبل التشغيل حتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري. وعند بدء الإنتاج التجاري تحمل هذه التكاليف على قائمة الدخل للسنة الحالية. وتتأقصد هذه التكاليف مع إطفاء المبالغ على أساس منتظم.

الالتزامات بموجب الإيجار الرأسمالي

أبرمت الشركة العالمية للميثانول في ٢٠٠٧م اتفاقية تسهيلات إجارة إسلامية مع تحالف مؤسسات مالية بمبلغ ١, ٥٣٥ مليون ريال سعودي لتحويل جميع الأموال المستحقة بموجب اتفاقية التسهيلات إلى شكل التمويل الإسلامي. وقد دفعت الشركة العالمية للميثانول مقدما المبلغ غير المسدد من القرض التجاري في ١٠ يناير ٢٠٠٧م من خلال إجراء معاملة بيع ثم استئجار بعض الممتلكات والآلات والمعدات بقيمتها الدفترية بما يعادل قيمة القرض غير المسدد بواقع ١, ٥٣٥ مليون ريال سعودي لمدة إيجار تبلغ ١٠ سنوات. ولدى الشركة العالمية للميثانول الخيار بشراء الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ اسمي عند انتهاء اتفاقية الإيجار. إن التزام الشركة العالمية للميثانول بموجب عقد الإيجار الرأسمالي مكفول بصك ملكية المؤجر للأصول المؤجرة. وقد بلغ إجمالي الالتزامات في ٣٠ يناير ٢٠٠٧م بموجب اتفاقية الإيجار الرأسمالي ١, ٥٣٥ مليون ريال سعودي شاملا القسط المستحق والبالغ ١, ٣٢٢ مليون ريال سعودي.

حقوق المساهمين

ارتفع رصيد حقوق المساهمين بسببكم إلى ٢, ٧ مليار ريال في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، بزيادة ٢٥٪، مقابل ١, ٢ مليار ريال في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦م، وذلك نتيجة لأرباح فترة الاثني عشر شهرا الماضية. كما ارتفع رأس مال سببكم إلى مليار ريال مقابل ١, ٥ ريال وذلك نتيجة لتوزيع سهم منحة مقابل كل ثلاثة أسهم وفقا لما أعلنته الشركة وتم دفعه في الأشهر الستة الأولى من عام ٢٠٠٧م.

قائمة التدفقات النقدية

الجدول ٦٤: قائمة التدفقات النقدية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	
غير مدققة	مفحوصة	
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
٢٢٤,٧٦٥	٢٦٤,٤٧٨	صافي الدخل قبل الزكاة
تعديلات عن:		
٦١,٣٨٢	٧٦,٠٩٩	استهلاكات
١٤,٣٣٨	١٩,٢٥٥	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢,٨٦٦	٣,٢٥٦	تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٤,٩١٣	٤٧,٢٠٦	مصاريف تمويل
٩١,٦٢٩	١٢١,٨٢٠	حقوق الأقلية
-	٣٤٥	صافي مصاريف ما قبل التشغيل
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة		
(١٧٨,٢٠١)	٣٣,٨٥٩	مدينون تجاريون ومبالغ مدفوعة مقدما ومدينون آخرون
(٢,٣١٥)	(٣٤,٨٣٧)	المخزون
١٨,٩٤٤	٧,٢٤٦	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
٢٦٨,٣٢١	٥٣٨,٨٢٧	النقد من العمليات
(٣٦,٤٨٣)	(٢٠,١٥٨)	مصاريف تمويل مدفوعة
(١٩,٣٣١)	(٦٣,٤٠٥)	زكاة وضرائب دخل مدفوعة
-	(٢٤٨)	تعويض نهاية الخدمة للموظفين المسددة
٢١٢,٥٠٧	٤٥٥,٠١٦	صافي النقد من عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
-	(٣٤٥)	التدفقات النقدية لنشاطات ما قبل التشغيل

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٠٦م	٢٠٠٧م	
غير مدققة	مفحوصة	
٣٩	-	شراء سندات التنمية الحكومية، صافي
(١٥٩,٠٢٨)	(٦٩٣,٧٠٠)	شراء ممتلكات، مصنع ومعدات
-	(٤١٠)	زيادة في موجودات غير ملموسة
(٢٣,٧٤٨)	(٤٧,٣٥٠)	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
(٩٦٠)	--	موجودات أخرى
(١٨٣,٦٩٧)	(٧٤١,٨٠٥)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
١٠,٤١١	(٣٤,٠٦٢)	قروض طويلة الأجل، صافي
٣٢,٩٨١	(١٦٧,٧٩٤)	التغير في حقوق الأقلية
-	(٢,٦٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٣,٣٩٢	(٢٠٤,٤٥٧)	صافي النقد المستخدم من عمليات التمويل
٧٢,٢٠٣	(٤٩١,٢٤٦)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,١٦٣,٥٨٤	١,٥٠٧,١١٨	نقد وما في حكمه ١ يناير
١,٢٣٥,٧٨٦	١,٠١٥,٨٧٢	نقد وما في حكمه ٣٠ يونيو

المصدر: القوائم المالية غير المدققة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م و٣٠ يونيو ٢٠٠٦م

- ارتفعت أرصدة المدينين والمبالغ المدفوعة مقدماً والمدينين الآخرين، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦م بحوالي ١٧٨ مليون ريال عنها في نفس الفترة من العام السابق، نتيجة البدء في مشروع الشركة العالمية للدايول في مارس عام ٢٠٠٦م، ولم يكن هناك أي أنشطة مماثلة في نفس الفترة من العام الجاري، مما أدى إلى ارتفاع التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو عام ٢٠٠٧م بنسبة ١١٤٪، ليصل إلى ٤٥٥ مليون ريال، وترجع هذه الزيادة أيضاً إلى ارتفاع سعر بيع الميثانول خلال النصف الأول من العام الجاري، مما أدى إلى ارتفاع صافي دخل النصف الأول من عام ٢٠٠٧م.
- ارتفع صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، إلى ٧٤٢ مليون ريال تقريباً مقابل ١٨٤ مليون ريال في نفس الفترة من العام السابق، وترجع الزيادة إلى تكاليف الإنشاءات الخاصة بمجمعي الأسيتيل والأولييفينات بالجبل خلال عام ٢٠٠٧م، مقارنة بتكاليف إنشاء مشروع الشركة العالمية للدايول في النصف الأول من عام ٢٠٠٦م.
- ارتفع صافي النقد المستخدم من عمليات التمويل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م إلى حوالي ٢٠٤ مليون ريال مقابل ٤٣ مليون ريال فقط خلال نفس الفترة من العام السابق، وترجع هذه الزيادة إلى توزيعات نقدية من شركة الميثانول العالمية لملاكها (شاملة ملاك الأقلية) ودفعات قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي الخاص بالشركة العالمية للميثانول بقيمة ٣٤ مليون ريال خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

٩-٧ النشاط التجاري الحالي والتوقعات

ارتفعت أرباح سبكيك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م نتيجة لبدء التشغيل التجاري لمصنع البيوتانيدايول في الربع الأول من عام ٢٠٠٦م. ولذا، فإنه ليس هناك توقع باستمرار هذا النمو في التدفق النقدي وصافي الدخل في المستقبل إلى أن يبدأ تشغيل مصانع جديدة. وقد حققت سبكيك هذا المستوى المرتفع من الربحية إضافة إلى استعواذها على حصة سوقية قوية وتحقيقها أحجام وأسعار مبيعات مرتفعة. ففي عام ٢٠٠٦م حققت سبكيك زيادة في مبيعاتها لتصل إلى ١,٣٢٤ مليون ريال مقابل ٧٢٦ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م و٧,٨ مليون ريال في عام ٢٠٠٤م، فيما ارتفع صافي الدخل في عام ٢٠٠٦م إلى ٤٩٣ مليون ريال مقابل ٣٢٥ مليون ريال في عام ٢٠٠٥م و٦ ملايين في عام ٢٠٠٤م. كذلك حققت سبكيك هامش ربح إجمالي بنسبة ٦٢٪ و٦٦٪ و٧١٪ خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و٢٠٠٥م و٢٠٠٤م على التوالي. وكما سبق توضيحه، فقد بدأ مصنع البيوتانيدايول العمل في أوائل عام ٢٠٠٦م بينما بدأ تشغيل مصنع الميثانول في نهاية ٢٠٠٤م.

٨. ملخص النظام الأساسي

فيما يلي ملخص للنظام الأساسي لسبكييم، بتعديلاته، علماً بأن نظام الشركات ينص على حقوق والتزامات للمساهمين إضافة إلى تلك التي يحددها النظام الأساسي للشركة.

٨-١ تاريخ تأسيس الشركة ونوعها

تأسست الشركة بتاريخ ١٤/٩/١٤٢٠هـ، الموافق ٢٢ ديسمبر ١٩٩٩م، كشركة مساهمة مغلقة. وعلى إثر طرح عام أولي في ١٦/٨/١٤٢٧هـ (الموافق ٩ سبتمبر ٢٠٠٦م)، أصبحت شركة مساهمة عامة مدرجة في سوق الأسهم السعودية.

٨-٢ المركز الرئيسي للشركة

ينص النظام الأساسي للشركة على أن المركز الرئيسي للشركة يقع في مدينة الرياض.

٨-٣ أغراض الشركة

تتمثل الأغراض التي تكونت الشركة من أجلها فيما يلي:

- الاستثمار في المشاريع الصناعية وخاصة الصناعات الكيماوية والبتروكيماوية، وإنتاج الميثانول وحمض الأسيتيك وماليك انهيدرايد والبيوتانديول وغيرها من الصناعات البتروكيماوية والهيدروكربونية.
- امتلاك وتنفيذ المشاريع اللازمة لتزويد الشركة بمتطلباتها من المواد الخام والمنافع.
- تسويق منتجاتها داخل وخارج المملكة العربية السعودية.
- تجارة الجملة والتجزئة المرتبطة بنشاطات الشركة.
- تملك العقارات وإنشاء المباني والمستودعات اللازمة لحفظ وتخزين منتجات الشركة والمعارض اللازمة لعرضها وللاستخدامات الأخرى التي تحتاجها في عمليات التصنيع والتخزين والبيع والشراء.

٨-٤ مدة الشركة

ينص النظام الأساسي للشركة على أن مدتها تسعة وتسعون (٩٩) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة والصناعة بإعلان تأسيس الشركة. ويجوز إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية قبل انتهاء أجلها بسنة على الأقل.

٨-٥ رأسمال الشركة

كان رأسمال الشركة في البداية خمسمائة مليون (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم متساوية القيمة، قيمة كل منها (٥٠) ريالاً سعودياً. وقد اكتتب الشركاء المؤسسون بجميع الأسهم ودفعوا كامل قيمتها، وتم إيداع حصيلة الاكتتاب في البنك السعودي الفرنسي باسم الشركة. وفي العام ٢٠٠٣م، تمت زيادة رأس المال إلى ستمائة وخمسين مليون (٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال بإصدار ثلاثة (٣) ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها خمسون (٥٠) ريالاً. وفي مايو ٢٠٠٥م، تم رفع رأس المال للمرة الثانية بمقدار ثمانمائة وخمسين مليون (٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال ليصبح ملياراً وخمسمائة مليون (١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال مقسمة إلى مائة وخمسين مليون (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات لكل منها. وقد تمت تجزئة القيمة الاسمية للسهم لتصبح عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد، وذلك طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ٤١ الصادر بتاريخ ٢٧/٢/١٤٢٧هـ، وتم تعديل النظام الأساسي للشركة بتاريخ ٢٧/٣/١٤٢٧هـ لإثبات القيمة الاسمية لسهم الشركة بواقع عشرة (١٠) ريالات للسهم. وفي مايو ٢٠٠٧م، أقرت الجمعية العامة غير العادية زيادة رأسمال الشركة من خلال رسملة جزء من أرباح الأسهم، حيث تم وفقاً لذلك منح سهم مقابل كل ثلاثة أسهم، مما رفع رأس المال من مليار ونصف المليار إلى ملياري ريال.

٦-٨ الأسهم العادية

تكون الأسهم اسمية ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية، ولكن يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة، يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي حتى وإن بلغ هذا الاحتياطي حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة، فإذا تملكه أكثر من شخص، وجب على هؤلاء الأشخاص أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

٧-٨ حقوق حملة الأسهم العادية

يمنح كل سهم عادي مدفوع القيمة بالكامل حامله الحقوق التالية (في كل حالة بالقدر المنصوص عليه في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة):

- استلام نصيبه من الأرباح التي يعلن عن توزيعها على المساهمين.
- عند تصفية الشركة، الحصول على نسبته من ناتج التصفية (بعد تأدية التزامات الشركة).
- حضور اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت على قراراتها، (بشرط أن يكون مالكاً لما لا يقل عن ٢٠ سهماً) علماً بأن كل سهم يعطي حامله صوتاً واحداً.
- وفقاً للمادة ١٤٤ من نظام الشركات، يجوز للشركات المساهمة، مثل سبكيك، أن تشتري أسهمها لغرض تخفيض رأس مالها. فإذا ما قررت سبكيك تخفيض رأس مالها من خلال شراء عدد من أسهمها يعادل تخفيض رأس المال، وجب عليها أن تشر في جريدة يومية دعوة إلى المساهمين لعرض جميع أسهمهم أو جزء منها. فإذا زاد عدد الأسهم التي يعرضها المساهمون عن عدد الأسهم الذي تنوي سبكيك شراءه، فسوف يتم تخفيض الأسهم المعروضة من قبل المساهمين على أساس نسبي. وسوف تتحدد قيمة الأسهم المعروضة وفقاً للنظام الأساسي للشركة، وفي حالة لم يحتوى هذا النظام على نص محدد للتعاطي مع هذه المسألة، وجب على سبكيك أن تدفع سعراً عادلاً لهذه الأسهم المعروضة من قبل المساهمين.

٨-٨ زيادة رأس المال

وفقاً للمادة ١٤ من النظام الأساسي للشركة وطبقاً لنظام الشركات، يجوز زيادة رأسمال الشركة مرة أو عدة مرات بإصدار أسهم جديدة، بشرط:

- إصدار السهم بنفس القيمة الاسمية على الأقل،
 - أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بالكامل،
 - صدور قرار عن الجمعية العامة غير العادية للشركة بعد التثبت من الجدوى الاقتصادية والحصول على الموافقات من الجهات المختصة.
- يحدد القرار طريقة زيادة رأس المال ويكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم النقدية الجديدة، ويتم إعلان هؤلاء المساهمين بأولويتهم في الاكتتاب بنشر إعلان بذلك في جريدة يومية عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب. ويبيد كل مساهم رغبته في استعمال حقه في الأولوية خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ نشر هذا الإشعار. وتوزع الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين الذين طلبوا الاكتتاب فيها، كل حسب نسبة ما يملكه من أسهم أصلية، على أن لا يتجاوز عدد ما يحصل عليه المساهم من أسهم عدد ما طلبه من الأسهم الجديدة. ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة، إن وجد، على المساهمين الأصليين الذين طلبوا أكثر من نصيبهم بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية، على أن ألا يتجاوز عدد ما يحصل عليه المساهم من أسهم عدد ما طلبه من الأسهم الجديدة، ويترك ما يتبقى من الأسهم للاكتتاب العام.

٩-٨ تخفيض رأس المال

يجوز تخفيض رأس مال الشركة بقرار يصدر من الجمعية العامة غير العادية (بناءً على مبررات معقولة وبعد الحصول على موافقة الجهات المختصة)، وذلك في الحالات التالية:

- إذا ثبت أن رأس المال زائد عن حاجة الشركة.
- إذا مُنيت الشركة بخسائر.

ولا يصدر هذا القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة للتخفيض والالتزامات التي يتعين على الشركة الوفاء بها وأثر التخفيض على هذه الالتزامات، ومراعاة ما يقضي به نظام الشركات، على أن يبين القرار طريقة التخفيض.

إذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة، وجبت دعوة دائني الشركة إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة. فإذا اعترض أحد الدائنين عليه وقدم إلى الشركة المستندات التي تثبت اعتراضه في المهلة المذكورة، وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه (إذا كان حالاً)، أو أن تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

١٠-٨ الجمعية العامة العادية

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة. وتنعقد الجمعية العامة العادية مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة. ويجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

وتختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الشركة الأساسي (باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً). وللجمعية العامة غير العادية أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة ضمن اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

١١-٨ دعوة الجمعيات العامة

تتعقد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو عدد من المساهمين يمثل خمسة في المائة (٥٪) من رأس المال على الأقل. وتُنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وصحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها المركز الرئيس للشركة قبل الموعد المحدد لانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل. وتشتمل الدعوة على جدول الأعمال، وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة والصناعة خلال المدة المحددة للنشر.

تتعقد الجمعيات العامة للمساهمين في المدينة التي يوجد فيها المركز الرئيس للشركة، ويحق لكل مساهم يمتلك عشرين (٢٠) سهماً على الأقل أن يحضر اجتماع الجمعية العامة، وله أن يوكل مساهماً آخر (من غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة) كتابياً لحضور اجتماع الجمعية العامة.

يُحرر عند انعقاد الجمعية كشف بأسماء المساهمين الحاضرين والممثلين ومحال إقامتهم مع بيان عدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المخصصة لها، ويكون لكل ذي مصلحة حق الاطلاع على هذا الكشف.

لكل مساهم يحضر الجمعية العامة الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات، وعلى مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات أن يجيب على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر. وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية العامة، والتي يكون قرارها في هذا الشأن نافذاً.

١٢-٨ إجراءات الجمعية العامة

يرأس اجتماعات الجمعية العامة رئيس مجلس إدارة الشركة (أو من يفوضه في حالة غيابه). ويعين الرئيس سكرتيراً للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويُحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو الوكالة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها وتلك التي خالفتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع، وتدون المحاضر بصفة منتظمة عقب كل اجتماع في سجل خاص يوقعه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

١٣-٨ حقوق التصويت وعملية التصويت

تحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع. ولا يجوز أن يكون للمساهم، بالأصالة أو بالوكالة، أو بالصفتين معاً، عدد من الأصوات تمثل أكثر من عشرين في المائة (٢٠٪) من أسهم الشركة إذا كان قرار الجمعية العامة العادية أو غير العادية يتعلق بتعيين أو عزل أعضاء المجلس أو مراجع الحسابات أو تعديل النظام الأساسي للشركة.

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الحاضرة أو الممثلة في الاجتماع، بينما تصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع.

تكون القرارات نافذة إذا صدرت بأغلبية ثلاثة أرباع الأصوات الممثلة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية في الحالات التالية:

- زيادة رأسمال الشركة أو تخفيضه
- إطالة مدة الشركة
- حل الشركة قبل انقضاء مدتها المقررة
- اندماج الشركة أو دمجها في شركة أو مؤسسة أخرى.

١٤-٨ النصاب

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠٪) على الأقل من رأسمال الشركة. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. وتعلن الدعوة وفقاً للنظام الأساسي للشركة كما بالطريقة المنصوص عليها في الفقرة ٨-١١. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيضاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠٪) على الأقل من رأسمال الشركة. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. وتعلن الدعوة وفقاً للنظام الأساسي للشركة بالطريقة المنصوص عليها في الفقرة ٨-١١. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون خمسة وعشرين بالمائة (٢٥٪) على الأقل من رأسمال الشركة.

١٥-٨ تداول الأسهم

يمكن تداول الأسهم بعد تسجيلها إلكترونياً في النظام الآلي لتداول أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).

١٦-٨ صلاحيات مجلس الإدارة

وفقاً للمادة ١٦ من النظام الأساسي للشركة، يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من أحد عشر عضواً تعينهم الجمعية العامة العادية لمدة (٣) ثلاث سنوات. وقد عينت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م الأعضاء الحاليين بالمجلس. ويضم مجلس الإدارة الحالي الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول ٦٥ : أسماء أعضاء مجلس الإدارة الحالي

الاسم	الصفة	من تاريخ	إلى تاريخ
١ معالي المهندس/ عبد العزيز عبدالله الزامل	رئيس المجلس	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٢ المهندس/ رياض سالم احمد	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٣ الدكتور/ صالح حلوان الحميدان	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٤ الدكتور/ عبد الرحمن عبدالله الزامل	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٥ الأستاذ/ عبد الرحمن علي التركي	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٦ الدكتور/ عبد العزيز عبد الرحمن القويز	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٧ الأستاذ/ عبدالله سالم باحمدان	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٨ الأستاذ/ فهد سليمان الراجحي	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
٩ المهندس/ محمد عبدالله الغرير	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
١٠ المهندس/ محمد عويض الجعيد	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م
١١ المهندس/ أحمد عبد العزيز العوهلي	عضو	٢٠٠٧/١٢/٩م	٢٠١٠/١٢/٨م

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة شؤون الشركة وتصريف أمورها، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها. ويحق لمجلس الإدارة شراء الموجودات ودفع ثمنها، ورهنها وفك الرهن، وبيعها ونقل ملكيتها وقبض ثمنها، بشرط أن يشتمل محضر اجتماع المجلس على أسباب ومبررات التصرف في تلك الموجودات أو الممتلكات أو العقارات وأن يراعي الشروط التالية:

- أن يحدد المجلس في قرار البيع أسباب ومبررات البيع.
 - أن يكون سعر البيع مماثلاً لسعر العقارات المماثلة.
 - أن يكون دفع الثمن حاضراً إلا في حالات الضرورة وبضمانات كافية.
 - أن لا يسفر البيع عن توقف أي من نشاطات الشركة أو تحميل الشركة التزامات أخرى.
- كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي، أيًا كان أجل تلك القروض، واتفاقيات القروض التجارية التي لا يتجاوز أجلها نهاية مدة الشركة، بشرط مراعاة الشروط التالية في حالة القروض التي تزيد مدتها عن ثلاث سنوات:
- أن يحدد المجلس في قراره اوجه استخدام القرض وطريقة تسديده.
 - أن لا تؤدي شروط القرض والضمانات المقدمة إلى الإضرار بالشركة أو بمساهميها أو بالضمانات العامة لدائتيها.
- ويجوز لمجلس الإدارة الصلح والتنازل والتعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونيابة عنها والقيام بكافة الأعمال التي من شأنها أن تساهم في تحقيق أغراض الشركة.
- ويجوز لمجلس الإدارة وفقاً لتقديره المطلق إبراء ذمة مديني الشركة إذا كان ذلك يصب في مصلحة الشركة بشرط إثبات ذلك في محضر الاجتماع وأن يراعى ذكر الأسباب المشروعة لذلك القرار مع مراعاة الشروط التالية:
- أن تكون عملية إبراء الذمة بعد سنة على الأقل من نشوء الدين.
 - أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.
 - أن يكون إبراء الذمة حقاً حصرياً لمجلس الإدارة ولا يجوز تفويضه.
- يجوز لمجلس الإدارة ضمن صلاحياته المقررة أن يوكل أو يفوض واحداً أو أكثر من أعضائه أو طرفاً ثالثاً بالقيام بعمل أو أعمال معينة.

يجتمع مجلس الإدارة في المركز الرئيس للشركة بدعوة من رئيسه، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى تقدم اثنان من الأعضاء بطلب بذلك كتابةً. ويجوز للمجلس أن يجتمع خارج المركز الرئيس للشركة إذا دعت الحاجة لذلك وبموافقة جميع الأعضاء.

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره ستة أعضاء على الأقل. وتصدر قرارات مجلس الإدارة بالأغلبية. وفي حالة تساوي الأصوات يكون صوت رئيس المجلس مرجحاً. ويستحق مجلس الإدارة نصيباً لا يزيد عن ١٠٪ من الأرباح المتبقية مع مراعاة الحدود والقيود الأخرى المنصوص عليها في نظام الشركات والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة. ويتعين على مجلس الإدارة أن يقدم تقريراً مفصلاً بالمبالغ التي يستلمها كل واحد من أعضائه خلال السنة المالية.

٨-١٧ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة. وبالنسبة للسنة المالية الأولى، فسوف تبدأ من تاريخ القرار الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من العام الميلادي التالي.

٨-١٨ حل الشركة وتصفيتها

إذا بلغت خسائر الشركة ٧٥٪ من رأس مالها، وجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المحدد في نظامها الأساسي. وينشر قرار الجمعية في أي من الحالتين في الجريدة الرسمية.

حل الشركة قبل الأجل المحدد لها، تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم.

تنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي. وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

٩. المعلومات القانونية

٩-١ تاريخ وتفاصيل التأسيس

تأسست الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات "سبكيم" كشركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية، وتحمل السجل التجاري رقم ١٠١٥٦٩١٠ وتاريخ ٢٢ ديسمبر ١٩٩٩م، ثم أصبحت في نوفمبر ٢٠٠٦م شركة مساهمة عامة مدرجة في القائمة الرسمية لسوق الأسهم السعودية.

٩-٢ رأس المال والمساهمون

بتاريخ هذه النشرة يبلغ رأسمال الشركة المدفوع بالكامل ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال مقسم إلى ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم، علماً بأن الشركة أو أي من شركاتها التابعة ليست خاضعة لأي اتفاق أو خيار أو ترتيب يمكن أن يتطلب إصدار أسهم جديدة لأي طرف ثالث. كما أن الأسهم المعروضة للاكتتاب لا تخضع لأي اتفاق يتطلب إصدار أو بيع أو تحويل أية أسهم جديدة.

ويحتوي البند ٤-٣ وعنوانه "المساهمون الرئيسيون" على قائمة بالمساهمين الذين يملكون قبل الاكتتاب مباشرة ٥٪ أو أكثر من أسهم الشركة القائمة.

يملك كل عضو ١,٠٠٠ سهم تأهيل وضمان عضوية مجلس الإدارة وفقاً للمادة ٦٨ من نظام الشركات. وبخلاف ذلك، ليس لأي عضو آخر في مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية أو لأي من أقاربهم أو تابعيهم أية مصلحة أخرى مباشرة أو غير مباشرة في أية أسهم أو أوراق دين للشركة.

٩-٣ ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما في نوفمبر ٢٠٠٧م

الجدول ٦٦: ملكية الأسهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كما في ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٧م

الاسم	الصفة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
عبد الرحمن عبد الله الزامل	عضو مجلس إدارة	٧٥٩,٥٥٥	٣٨,٠٪
عبد الرحمن علي التركي	عضو مجلس إدارة	٤,٣٦٦,٨٢٠	٢١,٨٪
عبد العزيز عبد الرحمن القويز	عضو مجلس إدارة	٣٠,٠٠٠	٠,٢٪
فهد سليمان الراجحي	عضو مجلس إدارة	٣,٦٣٩,٦١٦	١٨,٢٪
محمد عبد الله الغرير	عضو مجلس إدارة	١,٦٧٢,٤٤٠	٨,٤٪
أحمد عبد العزيز العوهلي	الرئيس التنفيذي	٥٥٢,٩١٢	٢,٨٪

بالإضافة إلى امتلاك مباشر لأسهم في سبكيم كما هو مبين في الجدول أعلاه، يملك عبد العزيز الزامل ٦,٨٪ والدكتور عبد الرحمن الزامل ٦,٨٪ من أسهم رأس مال مجموعة الزامل القابضة، وهي أكبر مساهم في سبكيم، وتمثل هذه النسبة ٠,٦٢٩٪ كحصة غير مباشرة لكل منهما في سبكيم.

٩-٤ المركز الرئيسي

يقع المركز الرئيسي للشركة في حي الملز، شارع الفرزدق، الرياض، المملكة العربية السعودية (ص ب ٢٥١، الرياض ١١٤١١، المملكة العربية السعودية).

٥-٩ الشركات التابعة

الجدول ٦٧: جدول الشركات التابعة

الشركة التابعة	نسبة الحصة (الملكية القانونية)
الشركة العالمية للميثانول المحدودة	٦٥٪
الشركة العالمية للدايول المحدودة	٥٣,٩١٪
شركات مشروع مجمع الأسيتيل المحدودة	يتوقع أن تكون بعد اكتمال رأس المال:
الشركة العالمية للغازات المحدودة*	٧٠٪
الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة**	٨٥٪
الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة**	٨٥٪

* بعد استكمال الإجراءات الرسمية وتعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للغازات المحدودة، سيتم خفض حصة سبكييم إلى حوالي ٧٠٪، فيما ستملك الأوقاف حصة نسبتها تتراوح بين ٣-٥٪ من الشركة العالمية للغازات.

** بعد استكمال الإجراءات الرسمية وتعديل عقد تأسيس الشركة العالمية للأسيتيل، سيتم رفع حصة سبكييم إلى حوالي ٨٥٪، فيما سيتم خفض حصة هيلم أرابيا إلى ١٠٪ وستملك الأوقاف حصة نسبتها من ٣-٥٪ في كل من الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة. كما تنوي سبكييم بيع حصة من الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل لطرف آخر، الأمر الذي سيخفض حصتها في كل من هاتين الشركتين إلى ٧٠٪. ولهذا الغرض، دخلت سبكييم مؤخرًا في اتفاقية مع شركة إكاروس بترولسيوم إندستريز، وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية (أحد المساهمين في سبكييم)، تقضي بأن تباع سبكييم إلى إكاروس بترولسيوم إندستريز ما مجموعه ١٥٪ من الحصص في كل من الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل. وتتوقف عملية البيع هذه، المقرر أن تتم في مارس ٢٠٠٨م، على استيفاء عدد من الشروط، والتي منها الحصول على مختلف الموافقات والمخالفات والتصاريح والإعفاءات من الجهات الرسمية المختصة ومن أطراف أخرى.

٦-٩ العقود المبرمة مع أطراف ذات علاقة

مجموعة الزامل القابضة (وهي مساهم في سبكييم، واثنان من أعضاء مجلس إدارتها، هما الدكتور عبدالرحمن الزامل والمهندس عبدالعزيز الزامل، يشغلان أيضًا عضوية مجلس إدارة سبكييم) هي أيضًا مساهم في الشركة الوطنية للطاقة التي تستثمر بدورها في الشركة العالمية للغازات (جزء من مجمع الأسيتيل).

وقد تم تكليف شركة الزامل للصناعات الحديدية من قبل فلور ولورغي كمقاول لتوريد بعض المواد لمجمع الأسيتيل، وتم تكليف الخليج العربي للإنشاءات من قبل سبكييم كمقاول لعدد من خدمات الصيانة لمجمع الأسيتيل، وذلك مقابل ٣٥٥,٠٧٤,١٦ ريال. وتجدر الإشارة إلى أن ترسية جميع هذه الأعمال تمت بناء على مناقصات تنافسية تم تقييمها واختيار المقاول من قبل أعضاء الفريق الفني التجاري المناسب الذين يمثلون المقاول والمشروع. وتم اعتماد الطلبات من قبل أعضاء المشروع بناء على حدود الصلاحيات المالية المقررة لمجلس الإدارة المعني. ولم يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة بأي شكل في عملية الاختيار هذه. وشركة الزامل للصناعات الحديدية هي جزء من شركة الزامل للاستثمار الصناعي التي تسيطر عليها مجموعة الزامل القابضة، وشركة الخليج العربي للإنشاءات هي شركة تابعة لمجموعة الزامل القابضة. وكما أشرنا أعلاه، هناك اثنان من أعضاء مجلس إدارة سبكييم هما عضوان في مجلس إدارة الزامل القابضة، هما الدكتور عبدالرحمن الزامل والمهندس عبدالعزيز الزامل.

إضافة إلى العقود التي ذكرت أعلاه، يبين الجدول التالي تفاصيل العقود المبرمة بين سبكييم وشركاتها الفرعية:

الجدول ٦٨ : تفاصيل العقود المبرمة بين سبكيم وشركاتها الفرعية

التاريخ	الأطراف	الاسم
١٨ يناير ٢٠٠٦م	١. سبكيم (المؤجر) ٢. الشركة العالمية للغازات (المستأجر)	١. شركة مشروع أول أكسيد الكربون تأجير من الباطن
١٨ يناير ٢٠٠٦م	١. سبكيم (المؤجر) ٢. الشركة العالمية للميثانول (المستأجر)	٢. تأجير من الباطن
١٨ يناير ٢٠٠٦م	١. سبكيم (المؤجر) ٢. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل المحدودة (المستأجر)	٣. شركة مشروع خلاطات الفينيل تأجير من الباطن
المواد الأولية والخدمات الأساسية		
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (البائع) ٢. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل (المشتري)	٤. اتفاقية توريد الإيثيلين (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود) ٢. شركات مشروع مجمع الأسيثيل (مستخدمين)	٥. اتفاقية توصيل الكهرباء
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (البائع) ٢. الشركة العالمية للغازات (المشتري)	٦. اتفاقية توريد النيتروجين (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (البائع) ٢. الشركة العالمية للميثانول (المشتري)	٧. اتفاقية توريد النيتروجين (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (البائع) ٢. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل (المشتري)	٨. اتفاقية توريد النيتروجين والأكسجين (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة	٩. اتفاقية خدمات تحميل (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل	١٠. اتفاقية خدمات تحميل (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية للميثانول ٣. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل	١١. اتفاقية إنشاء واستعمال حامل أنابيب (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية للغازات	١٢. اتفاقية تبريد مياه البحر وتشغيل وصيانة (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية للأسيثيل المحدودة	١٣. اتفاقية تبريد مياه البحر وتشغيل وصيانة (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. سبكيم (مزود خدمات) ٢. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل	١٤. اتفاقية تبريد مياه البحر وتشغيل وصيانة (مقابلة)
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م	١. الشركة العالمية للغازات (بائع) ٢. سبكيم (مشتري)	١٥. اتفاقية توريد أول أكسيد الكربون
اتفاقيات تراخيص التقنية والاتفاقيات ذات العلاقة		
١٣ فبراير ٢٠٠٧م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. إكمير (مزود خدمات) ٣. الشركة العالمية لخلاطات الفينيل (المتنازل لهم)	١٦. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية تقنية دوبونت

التاريخ	الأطراف	الاسم
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. دوبونت (مزود خدمات) ٣. الشركة العالمية لخلات الفينيل (المتنازل لهم)	١٧. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية ترخيص Eikmeyer لنزع CO2
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول ٣. الشركة العالمية لخلات الفينيل	١٨. اتفاقية إدارة خدمات مشروع الميناء
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. شركات مشروع مجمع الأسيتيل	١٩. اتفاقية خدمات إدارة مشروع U&O
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للغازات (مشتر)	٢٠. اتفاقية خدمات إدارة مشروع
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للأسيتيل	٢١. اتفاقية خدمات إدارة مشروع
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية لخلات الفينيل	٢٢. اتفاقية خدمات إدارة مشروع
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للغازات	٢٣. اتفاقية خدمات موحدة
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للأسيتيل	٢٤. اتفاقية خدمات موحدة
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية لخلات الفينيل	٢٥. اتفاقية خدمات موحدة
اتفاقيات التسويق والشراء		
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. هيلم أرابيا (المتنازلون) ٣. هيلم أيه جي (مشتري) ٤. الشركة العالمية للأسيتيل (المتنازل لهم)	٢٦. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية شراء حمض الأسيتيك مع هيلم أرابيا
٢٠ يونيو ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. هيلم أرابيا مشتري ٣. الشركة العالمية للأسيتيل (المتنازل لهم)	٢٧. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية شراء حمض الأسيتيك
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. الشركة العالمية لخلات الفينيل (بائع) ٢. سبكيم (مشتري)	٢٨. اتفاقية تسويق وشراء خلّات الفينيل
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. هيلم أرابيا (المتنازلون) ٣. الشركة العالمية لخلات الفينيل (المتنازل لهم)	٢٩. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية شراء خلّات الفينيل مع سبكيم
٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. هيلم أرابيا (المتنازلون) ٣. هيلم (مشتري) ٤. الشركة العالمية لخلات الفينيل (المتنازلون)	٣٠. اتفاقية تحويل بخصوص اتفاقية شراء خلّات الفينيل مع هيلم

مشروع الشركة العالمية للميثانول

التاريخ	الأطراف	الاسم
٧ ديسمبر ٢٠٠٥ م	١. سبكيم (مؤجر) ٢. الشركة العالمية للميثانول (مستأجر)	٣١. تأجير من الباطن لموقع الشركة العالمية للميثانول
المواد الأولية والخدمات الأساسية		
١٨ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (بائع) ٢. الشركة العالمية للميثانول (مشتري)	٣٢. توريد الغاز الطبيعي (مقابلة)
١٨ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مورد) ٢. الشركة العالمية للميثانول (مشتري)	٣٣. توريد النيتروجين (مقابلة)
وقعت لكنها لم تؤرخ	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول	٣٤. تشغيل وصيانة مياه البحر (مقابلة)
اتفاقيات تراخيص التقنية والاتفاقيات ذات العلاقة		
١٢ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. الشركة العالمية للميثانول (المتنازل لهم)	٣٥. اتفاقية تحويل مبيعات فنية (OK)
١٢ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. الشركة العالمية للميثانول (المتنازل لهم)	٣٦. اتفاقية تحويل مبيعات فنية (OK)
١٢ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. جيكويز UK (مزود خدمة) ٣. ICI Chemical & Polymes Ltd (مورد) ٤. شركة جونسون ماثي (مورد) ٥. الشركة العالمية للميثانول (المتنازل لهم)	٣٧. اتفاقية تحويل توريد مواد حفازة
١٢ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (المتنازلون) ٢. جيكويز UK (مزود خدمة) ٣. جونسون ماثي (مزود خدمة) ٤. الشركة العالمية للميثانول (المتنازل لهم) ٥. ميثانول كاسيل SA (مزود خدمة)	٣٨. اتفاقية تحويل تقنية الميثانول
اتفاقيات خدمات إدارة المشاريع		
١١ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول	٣٩. اتفاقية خدمات موحدة
١١ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول	٤٠. اتفاقية إدارة لمشروع الميثانول
١١ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول ٣. الشركة العالمية للدايول المحدودة	٤١. اتفاقية خدمات إدارة مشروع U&O

مشروع الشركة العالمية للدايول المحدودة

التاريخ	الأطراف	الاسم
وثائق عقود الايجار		
٢٠ يوليو ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مؤجر) ٢. الشركة العالمية للدايول المحدودة (مستأجر)	٤٢. تأجير من الباطن لموقع الشركة العالمية للدايول المحدودة
المواد الأولية والخدمات الأساسية		
٩ مايو ٢٠٠٤ م	١. سبكيم (مورد) ٢. الشركة العالمية للدايول المحدودة (مشتري)	٤٣. توريد النيتروجين (مقابل)
اتفاقيات خدمات إدارة المشاريع		
١٠ يونيو ٢٠٠٣ م	١. الشركة العالمية للدايول المحدودة (مزود خدمة) ٢. سبكيم (مزود خدمة)	٤٤. اتفاقية خدمات موحدة
١٣ يناير ٢٠٠٤ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للدايول المحدودة	٤٥. اتفاقية خدمات إدارة مشروع لمصنع البوتانديول
١١ مارس ٢٠٠٣ م	١. سبكيم (مزود خدمة) ٢. الشركة العالمية للميثانول ٣. الشركة العالمية للدايول المحدودة	٤٦. اتفاقية خدمات إدارة مشروع U&O

لا يوجد باستثناء ما ذكر أعلاه أي عقد آخر أو ترتيب ساري المفعول أو مزعم إبرامه حتى تاريخ تقديم نشرة الإصدار هذه يكون فيه للرئيس التنفيذي أو للمدير المالي أو لأحد أعضاء مجلس الإدارة، أو أي من أقاربهم أو تابعيهم مصلحة جوهرية، أو مهمة لأعمال سبكيم.

٧-٩ الممتلكات المهمة المملوكة أو المستأجرة من قبل الشركة أو شركاتها التابعة

أبرمت الشركة في عام ٢٠٠٢م اتفاقية أساسية لاستئجار أرض صناعية مع الهيئة الملكية للجبيل وينبع تستأجر الشركة بموجبها قطعة أرض مساحتها ١,٠٤٠,٧٩٥ متر مربع ولمدة ٣٠ سنة هجرية قابلة للتجديد باتفاق الطرفين مقابل ٨٨٦,٤٧٦,٩ ريال سعودي سنوياً والقيمة الإيجارية قابلة للزيادة كل عشر سنوات.

ويجوز للشركة طبقاً لهذه الاتفاقية تأجير قطعة الأرض من الباطن بشكل كامل أو جزئي، وقد أبرمت سبكييم اتفاقية تأجير من الباطن مع كل واحدة من الشركات التابعة لها، ووافقت الهيئة الملكية للجبيل وينبع على هذه الاتفاقيات (فضلاً راجع الفقرة ١٠-١ (أ) " عقود المشروع المهمة").

وتجدر الإشارة إلى أن الشركة لا تملك أيّاً من الأراضي التي تقع عليها المصانع التي تشغلها الشركات التابعة لها.

٨-٩ عقود خدمات أعضاء المجلس والرئيس التنفيذي

لم يبرم أي من أعضاء مجلس الإدارة ولا يعتزم حالياً إبرام أي عقد خدمة أو عقد عمل مع الشركة، باستثناء ما هو موضح أدناه.

أبرم المهندس أحمد عبدالعزيز العوهلي، الرئيس التنفيذي للشركة وعضو مجلس إدارتها، عقد خدمة مع الشركة بتاريخ ٢٤ نوفمبر ١٩٩٩م، وهو عقد غير محدد المدة لكن يمكن إنهاؤه من قبل أي من الطرفين بموجب إشعار خطي مسبق مدته ٣٠ يوماً على الأقل. ويستحق الرئيس التنفيذي أتعاباً ومزايا أخرى يوافق عليها مجلس الإدارة وتتم مراجعتها على أساس سنوي. ويتعين على الرئيس التنفيذي أن يكرس كامل وقته لخدمة الشركة طوال مدة خدمته.

٩-٩ الدعاوى القضائية

١-٩-٩ بيان عام

باستثناء ما هو أدناه، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ هذه النشرة أن الشركة أو أيّاً من شركاتها التابعة ليست طرفاً في قضية أو إجراء تحكيمي أو دعوى قضائية (قائمة أو محتملة) مهمة يمكن أن يكون لها منفردة أو مجتمعة أي تأثير سلبي مهم على الوضع المالي للشركة أو لأي من شركاتها التابعة أو على استمراريتها أو نتائج عملياتها.

٢-٩-٩ قضية سيلانيز - سبكييم

خلفية القضية

في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٦م، تقدمت شركة سيلانيز المتحدة ("سيلانيز") بدعوى لدى المحكمة المحلية لمقاطعة هارس، تكساس ("محكمة المقاطعة") ضد سبكييم والشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل (برقم ٢٠٠٦-٧٣٥٦٠) زاعمة، من ضمن أمور أخرى، استعمال سبكييم بطريقة غير مشروعة لأسرار تجارية مختلفة تخص سيلانيز.

وتزعم دعوى سيلانيز بأن سبكييم والشركة العالمية للأسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة، قامت مباشرة ومن خلال وكلاء، بأعمال مخالفة من بينها استقطاب وتوظيف موظفين سابقين وحاليين لدى سيلانيز وتعيين والاحتفاظ بشركات هندسية وإنشائية لديها خبرة عملية كبيرة في مشاريع الأسيتيل التابعة لسيلانيز، وباعة وموردين لديهم معرفة دقيقة بالأسرار التجارية لسيلانيز.

وتطالب سيلانيز في دعواها بأمر أولي ودائم من المحكمة لمنع سبكييم والشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل من استعمال الأسرار التجارية والمعلومات السرية والمعرفة الفنية لسيلانيز في إنشاء وتشغيل مجمع الأسيتيل.

كما تدعي سيلانيز في دعواها أيضاً بأنه: كانت هناك مؤامرة مدنية بين سبكييم وفوستر وييلر (منسق إدارة مشروع مجمع الأسيتيل) وشركة فلور كندا (مقاول إنشاء مجمع الأسيتيل) لاختلاس أسرار تجارية مزعومة تخص سيلانيز وإغراء موظفين عملوا سابقاً لدى سيلانيز بالإخلال بواجب الأمانة وتعدياً مضراً تضمن مخالفة فوستر وييلر وفلور لتعاقداتها مع سيلانيز. ولا تتضمن الدعوى المطالبة بأي قيمة نقدية.

تقوم سبكييم بتنفيذ ادعاءات سيلانيز وقد تم تعليق الإجراءات القضائية بحق الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل. وقد حصلت سبكييم على تراخيص من إيستمان ودويونت لإنتاج حمض الأسيتيك وخلات الفينيل الأحادي على التوالي، ولم يتم إدخال أيّاً من هاتين الشركتين في قضية سيلانيز.

وقد تقدمت سبكييم بردها على الدعوى ودعوى مضادة ضد دعوى سيلانيز بتاريخ ٤ إبريل ٢٠٠٧م. وفي ٢١ ديسمبر ٢٠٠٦م، تمت إحالة القضية من محكمة المقاطعة إلى المحكمة الفدرالية لمقاطعة جنوب تكساس، فرع هيوستن.

وفي ٢٤ مايو ٢٠٠٧م، قدمت سيلانيز استدعاء يطلب تعيين "خبير معين من المحكمة" أو بدلاً من ذلك تعيين محكم خاص أو مستشار فني لمقارنة تقنيات الطرفين وتقييم التعدي المزعوم لسبكييم على الأسرار التجارية لسيلانيز. وقد أصدرت المحكمة في ٢٩ مايو ٢٠٠٧م الأحكام التالية:

- رفض طلب سيلانيز بإسقاط دعاوى سبكييم المضادة بحجة أنها لم تنصح عن دعوى تم إسقاطها.
- على سبكييم أن تقدم طلب إسقاط وطلب حكم مستعجل في ١٢ يونيو ٢٠٠٧م، وتم إصدار أمر إلى سيلانيز بالرد في ٢٦ يونيو ٢٠٠٧م.
- على سبكييم تقديم أي ملف في كمبيوتر السيد / وين سيم مكتوب عليه اسم "سيلانيز" ومدخل إلى المؤشرات ووسائط التخزين الأخرى الخاصة بالكمبيوتر.

قدمت سبكييم طلب إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠٠٧م ("طلب إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل") يستند إلى المعطيات التالية:

- لم تقدم سيلانيز أية وقائع تدل على أن سبكييم استخدمت أسرارها التجارية وأكدت أنه ليس لديها أي إثبات على استعمال تلك الأسرار.
 - القانون والوقائع تمنع سيلانيز من الاستناد إلى "الاستعمال المحتمل" و"الكشف المحتوم" لأسرارها التجارية.
- قدمت سيلانيز رداً بالاعتراض على طلب سبكييم إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠٠٧م، وتضمن هذا الرد مذكرة بديلة لسيلانيز تطالب بالإستمرار والاستكشاف، وطلباً بإصدار حكم مستعجل جزئي في دعاوى سبكييم المضادة ودفعها الثبوتية. ("الرد على الاعتراض على طلب إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل").

اعترضت سيلانيز على الرد على الاعتراض على طلب إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل بما يلي:

- الدليل على أن سبكييم حصلت بطريقة غير مشروعة على معلومات تتعلق بتقنية سيلانيز لإنتاج الأسيتيل يأتي من عدة أمور منها أن قائمة eMag الجردية والمؤشر الجزئي لوسائط التخزين الكمبيوترية التي يُزعم بأن سبكييم صادرتها بسبب اعتقادها الخاص بأنها ربما تحتوي على بيانات تخص سبكييم.
- طلب سبكييم إسقاط الدعوى وإصدار حكم مستعجل لا يدحض جوهرياً وجود أسرار تجارية واجبة الحماية في وسائط eMag للتخزين الكمبيوترية أو في أذهان موظفي سيلانيز السابقين الذين استقطبتهم سبكييم.
- أثبتت سيلانيز أحقية واضحة في الحد الأدنى على الأقل من نطاق التعويض ولم تثبت سبكييم عدم وجود نزاع حقيقي حول أي واقعة مادية وأنها تستحق قرار لصالحها بحكم القانون، والحكم المستعجل غير ملائم. فالحكم المستعجل مناسب فقط حينما تأتي المرافعات والشهادات القضائية والاعترافات والإجابات على الاستفسارات والإفادات مؤكدة لعدم وجود نزاع حقيقي حول وجود واقعة مادية وأن الطرف المدعي هو الذي يستحق الحكم لصالحه بحكم القانون.
- حيث أن سيلانيز لم تعط الفرصة للاستكشاف، فإنها تطلب الاستمرار في الإجراءات ومهلة لإجراء عملية الاستكشاف اللازمة.
- ليس هناك مسألة تشكل حقيقة مادية تؤيد دعاوى سبكييم المضادة أو الدفع الثبوتية. وبناء عليه، فإن سيلانيز تلتزم في المقابل حكماً مستعجلاً بجميع الدعاوى ودفعها التأييدية.

قدمت سبكييم ردها على طلب حكم مستعجل، في ١٣ يوليو ٢٠٠٧م ("الرد")، والذي أبرز النقاط التالية:

- بعد أكثر من سنة على ما تم اكتشافه في دعاواها، لم تقدم سيلانيز أي دليل على أن سبكييم تستخدم أسرارها التجارية.
- تخلت سيلانيز عن فكرتي "الاستخدام المحتمل" و"الإفصاح الحتمي" (اللذين كانت سيلانيز تعتمد عليهما في دعم ادعائها)، ولم تقدم أي حجة بأن القانون في تكساس يقر بهاتين الدعويتين.
- لم تقدم سيلانيز أي إثبات على تناقض شهادات موظفيها السابقين بأنه لم يكن لديهم أسرار تجارية لاستخدامها.

الوضع الحالي للقضية

- تواصل سبكييم دحض ادعاءات سيلانيز، والقضية الآن مرجأة حتى منتصف فبراير ٢٠٠٨م لإتاحة المجال أمام حل ودي للقضية. وتجدر الإشارة هنا إلى أن قبول سبكييم بالوساطة بحثاً عن حل ودي لا يعني اعترافاً بأي خطأ أو سوء تصرف من طرفها.
- القضية المرفوعة ضد الشركة العالمية للأسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة هي أيضاً معلقة حالياً، وحصلت سبكييم على تراخيص من إيستمان ودوبونت لإنتاج حمض الأسيتيك وخلات الفينيل الأحادي على التوالي. ولم تشارك في القضية.

٩-٣ قضية سيلانيز - السيد / وين أيه سيم

في ١٢ فبراير ٢٠٠٧م، باشرت سيلانيز دعوى قضائية ضد السيد / وين أيه سيم (رقم ٠٠٠٤٢٥-٠٧-GN-١-D) لدى محكمة المقاطعة ١٢٦ لمقاطعة تكساس ("الدعوى ضد سيم") تزعم فيها عدة أمور منها أن السيد سيم قدم لسبكيك معلومات سرية تخص سيلانيز. وأكد السيد سيم أنه لم يقدم لسبكيك أي معلومات سرية تخص سيلانيز، وقد انتهى عمل السيد سيم لدى سيلانيز في يوليو ٢٠٠٠م. وعينت سبكيك السيد سيم في يناير ٢٠٠٥م واستقال من سبكيك في ١٥ فبراير ٢٠٠٦م.

كذلك سيتم تعليق قضية السيد سيم حتى منتصف فبراير ٢٠٠٨م، وذلك بشرط موافقته.

دارت مناقشات بين السيد سيم وسبكيك حول اتفاقية تعوضه سبكيك بموجبها عن جميع التكاليف القانونية التي تنشأ عن الدعوى ضده لكي يتمكن من الدفاع عن نفسه. وحتى تاريخ هذه النشرة، لم يتوصل الطرفان إلى اتفاق رسمي بشأن التعويض.

٩-١٠ الأصول خارج المملكة العربية السعودية

لا تملك الشركة ولا أي من شركاتها التابعة أية أصول خارج المملكة العربية السعودية.

٩-١١ الموجودات غير الملموسة

لا تملك الشركة ولا أي من شركاتها التابعة أية علامات تجارية مسجلة، ولا تعتمد الشركة أو الشركات التابعة لها بشكل جوهري على الممتلكات غير الملموسة مثل العلامات التجارية أو حقوق الملكية الفكرية الأخرى المملوكة لهم.

٩-١٢ العقود المهمة

العقود المهمة المبرمة من قبل الشركة أو شركة تابعة، بخصوص المشاريع والترتيبات المذكورة في أماكن أخرى من هذه النشرة، موضحة في القسم ١٠ "ملخص عقود المشاريع المهمة" والقسم ١١ "ملخص اتفاقيات التمويل المهمة".

٩-١٣ مراجعو الحسابات

السادة ديلويت وتوش بكر أبو الخير وشركاؤهم (عضو ديلويت وتوش توماتسو) هم مراجعو حسابات الشركة وقدم معلومات معينة لتضمينها في هذه النشرة.

٩-١٤ العمولة

لم يستلم أي طرف أية عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي منحها الشركة أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين مباشرة لتاريخ نشرة الإصدار هذه.

٩-١٥ استمرار الأنشطة

لم يحدث أي توقف لعمليات الشركة وأنشطتها أو عمليات أي من شركاتها التابعة أو أنشطتها خلال فترة الـ ١٢ شهرا السابقة لتاريخ هذه النشرة. ولا ينوي أعضاء مجلس الإدارة إجراء أي تغيير جوهري في طبيعة أعمال الشركة وشركاتها التابعة. كما لم يحدث أي تغيير جوهري سلبي في الوضع المالي أو التجاري للشركة أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين الماليتين السابقتين والسنة المالية الحالية حتى تاريخ صدور هذه النشرة.

٩-١٦ رأس المال العامل

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة أن الشركة تمتلك رأس مال عامل يكفي مدة إثني عشر شهراً تلي تاريخ نشرة الإصدار هذه.

٩-١٧ المديونية

تم هيكلة مشاريع سبكيك بحيث تتمكن الشركة من استغلال شروط وأحكام تمويل المشاريع لتأمين الأموال لمشاريعها، وتخضع المبالغ التي يتم الحصول عليها للمشروع لشروط السوق، وتشمل هذه الشروط رهن أصول المشروع لدى صندوق التنمية الصناعية السعودي (كصاحب الرهن). ويعاد الرهن إلى المشروع عند تسديد الدين.

يبدأ الرهن على أصول شركات المشاريع وقت التمويل ويفك عند تسديد الدين.

كما تتبع سبكيك ممارسات السوق لتقديم ضمانات الإنجاز بخصوص حصصها في الدين التجاري الممتاز للمشروع إلى أن يبلغ المشروع مرحلة الإنتاج التجاري كما هو مذكور في وثائق التمويل. وقد تم إنجاز مشروع الشركة العالمية للميثانول وفك الرهن عن الضمانات. أما ضمان سبكيك بخصوص مشروع الشركة العالمية للدايول المحدودة والبالغ قيمته ٤, ٧٠ مليون ريال، فمن المقرر فكه في مطلع عام ٢٠٠٨م وهو موعد انتهاء هذه الشركة من اختبارات الموثوقية طويلة الأجل. وبالنسبة لضمان الإنجاز المقدم من سبكيك على مجمع الأسيثيل فهو بقيمة ١, ٢ مليار ريال على القروض التجارية ومن المقرر أن يقابله اتفاقيات متقابلة بالنسبة لحصص الشركاء الأجانب بضمانات صافية قيمتها ٨, ١ مليار ريال. ومن المقرر أيضا فك الرهن عن ضمان الإنجاز المتعلقة بمجمع الأسيثيل في منتصف عام ٢٠٠٩م بعد نجاح إنجاز اختبارات الموثوقية والأداء والبت في قضية سيلانيز (قضية سيلانيز).

كما تخضع مشاريع سبكيك أيضا لضمانات المؤسسين المقدمة لصندوق التنمية الصناعية السعودي بناء على رصيد القرض القائم. وستكون الضمانات المقدمة لصندوق التنمية الصناعية السعودي لكل من الشركة العالمية للأسيثيل ولشركة خلات الفينيل الأحادي ٤٠٠ مليون ريال، ومبلغ ٣٢٧ مليون ريال للشركة العالمية للغازات و، ٤٠٠ مليون ريال للشركة العالمية للميثانول و ٤٠٠ مليون ريال للشركة العالمية للدايول المحدودة. سينتهي ضمان شركات مشروع مجمع الأسيثيل في ٢٠١٨م. واعتباراً من أغسطس ٢٠٠٧م يبلغ ضمان صندوق التنمية الصناعية السعودي للشركة العالمية للميثانول قيمة ٢٤٨, ٥ مليون ريال، وللشركة العالمية للدايول المحدودة ٤٠٠ مليون ريال. ينتهي ضمان سبكيك لصندوق التنمية الصناعية السعودي بخصوص الشركة العالمية للميثانول في عام ٢٠١٣م، بينما تنتهي ضمانات صندوق التنمية الصناعية السعودي على الشركة العالمية للدايول المحدودة في عام ٢٠١٤م.

وتشمل شروط التمويل الأخرى تأمين الأموال بشروط وأحكام مقبولة للمقرضين. وعند استلام تعهد بتقديم قروض، يتعين على المقترض أن يقبل بشروط السوق وأحكامه والتي تقيد مبلغ الأموال المتوفرة التي يمكن لشركة المشروع أن تقتربها وأن يقبل كذلك بالشروط والأحكام التي تقيد توزيع الأرباح على الأسهم في حال كان أداء المشروع بمستويات تقل عن تلك المحددة من قبل المقرضين. ويستخدم المقرضون عادة حد أدنى لنسب غطاء خدمة الدين بهدف تقييد الأموال المتاحة للاقتراض من قبل المشروع وأيضا كحد أدنى لتوزيع الأرباح على المساهمين. كما يفرض صندوق التنمية الصناعية السعودي شروطا تقيد توزيع الأرباح من قبل الشركة على حملة الأسهم وذلك من خلال ربط الأرباح بالمبلغ المسدد في تلك السنة.

بخلاف ما ذكر أعلاه وفي القسم السابع من هذه النشرة من قروض مضمونة بضمان شخصي، أو غير مضمونة بضمان شخصي، أو مرهونة، أو غير مضمونة برهن، فإنه لا يوجد أي أدوات دين أخرى للشركة صادرة وقائمة، أو مصرح بها ولم يتم إصدارها، أو قروض لأجل، كما لا يوجد بخلاف ما ذكر أعلاه وفي القسم السابع من هذه النشرة من قروض وديون مضمونة بضمان شخصي أو غير مضمونة بضمان شخصي، أو مرهونة أو غير مرهونة أي مبالغ لقروض أخرى أو مديونية للشركة بما في ذلك السحب على المكشوف من الحسابات المصرفية، والالتزامات تحت القبول أو التزامات الشراء التأجيلي.

١٨-٩ المستندات المتاحة للمعاينة

المستندات التالية متاحة للمعاينة في المقر الرئيس للشركة بالرياض، أثناء فترة الاكتتاب وذلك ما بين الساعة ٩ صباحاً وحتى الساعة ٢ بعد الظهر في كل يوم من أيام الأسبوع عدا الخميس والجمعة والعطل الرسمية:

- النظام الأساسي للشركة وشهادة السجل التجاري؛
- قرار مجلس الإدارة بالتوصية بزيادة رأس المال؛
- قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال؛
- التراخيص/ التراخيص الصناعية؛
- موافقة هيئة السوق المالية على إصدار أسهم حقوق الأولوية؛
- موافقة وزارة التجارة والصناعة على انعقاد الجمعية العامة غير العادية؛
- القرار الوزاري رقم ١٦٥٢ وتاريخ ١٦/٩/٢٠١٤هـ بإعلان تأسيس الشركة؛
- موافقة كل من جيكويز للاستشارات ومورغان ستانلي السعودية وإيرنست أند يونغ وشركة الجدعان وشركاؤهم محامون ومستشارون قانونيون وديلويت وألن وايفري على استخدام أسمائهم بالشكل والسياق الواردين، والتقارير المعدة من قبل ديلويت وجيكويز للاستشارات.
- الحسابات المدققة للشركة والحسابات الموحدة للشركات التابعة عن السنوات المالية الثلاث السابقة لتاريخ هذه النشرة.
- الحسابات المفحوصة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م
- خطابات تخصيص المواد الخام؛
- دراسة السوق المعدة من قبل جيكويز للاستشارات؛
- النص الكامل لإخلاء مسؤولية مستشار السوق على افادته الواردة بنشرة الإصدار
- عقد استئجار جزء من مكتب الرياض واستئجار ٣٢ وحدة سكنية في الجبيل؛
- اتفاقية توريد مع شركة الزامل للحديد بخصوص مجمع الأسيتيل؛
- اتفاقية تنفيذ مع شركة الخليج العربي للإنشاءات المحدودة للإنشاء بخصوص مجمع الأسيتيل؛
- العقود الجوهرية التي تم ذكرها في النشرة:
- أ. عقد أساسي لاستئجار أرض صناعية
- ب. عقد إيجار مكتب الخبر
- ت. اتفاقية توريد الغاز
- ث. اتفاقية مرافق
- ج. اتفاقية توريد الكهرباء
- ح. الاتفاقية المقابلة بخصوص توريد الغاز
- خ. اتفاقية توريد البيوتان مع شركة أرامكو السعودية
- د. اتفاقية توريد الغاز لمصنع أول أكسيد الكربون
- ذ. اتفاقية توريد أول أكسيد الكربون والهيدروجين بين الشركة العالمية للغازات والشركة العالمية للأسيتيل
- ر. اتفاقية توريد غاز الإيثيلين مع الشركة السعودية للإيثيلين والبولي إثيلين
- ز. اتفاقية توريد الإيثيلين (مقابلة) بين سبكييم والشركة العالمية لخلات الفينيل

١٠. ملخص عقود المشاريع المهمة

١-١٠ سبكييم

أ- عقد أساسي لاستئجار أرض صناعية

أبرمت سبكييم والهيئة الملكية للجبيل وينبع عقد إيجار بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٢م، وعُدل بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٦م، بخصوص قطعة أرض في مدينة الجبيل صناعية ("موقع سبكييم")، ومدته ٣٠ سنة هجرية بإيجار سنوي قدره ٤٧٦,٩, ٨٨٦ ريال قابل للزيادة كل عشر سنوات. يتيح عقد الإيجار لسبكييم إقامة وتشغيل مرافق صناعية بتروكيماوية في موقع سبكييم على أن يكون ذلك وفقاً لشروط الهيئة الملكية للجبيل وينبع، بما في ذلك لوائحها وتصاريحها. وتستطيع سبكييم وفقاً لعقد الإيجار تأجير هذه الأرض من الباطن بموافقة الهيئة الملكية للجبيل وينبع. وقد أبرمت سبكييم عقد تأجير من الباطن مع كل من الشركة العالمية للدايول المحدودة، والشركة العالمية للميثانول، والشركة العالمية للغازات، والشركة العالمية للأسيتيل، والشركة العالمية لخللات الفينيل بموجب عقد الإيجار الأساسي لتأجير هذه الشركات مواقع مشاريعها، كل في ما يخصها. وقد نصت عقود التأجير من الباطن على نفس الشروط الواردة في العقد الأساسي عموماً، وتحديداً، قصرت سبكييم مسؤوليتها بموجب عقود التأجير من الباطن على مقدار ما تستطيع استعادته من مبالغ من الهيئة الملكية للجبيل وينبع بمقتضى عقد الإيجار الأساسي.

ب- عقد إيجار مكتب الخبر

أبرمت سبكييم وشركة الراشد للاستثمار عقد إيجار بتاريخ ٢٢ إبريل ٢٠٠٠م بخصوص مكتب سبكييم في مبنى مركز البترول بمدينة الخبر. وقد تم تمديد هذا العقد بموجب ملحق تجديد بتاريخ ٤ يوليو ٢٠٠٧م لغاية ١٤ أغسطس ٢٠٠٨م. وتدفع سبكييم مبلغ ٧,٠٠٠, ٩٣١ ريال كإيجار مقابل هذا التمديد لمدة ١٢ شهراً.

ت- تشييد المقر الرئيسي الجديد لسبكييم

أبرمت سبكييم وشركة مقاولات مستقلة (مؤسسة بروجكت بيلد) عقد مقاوله لتشييد المقر الرئيسي الجديد لسبكييم بالخبر، ويتوقع إكمال أعمال البناء في ١٥ أكتوبر ٢٠٠٨م وتبلغ إجمالي تكلفة الأعمال مبلغ مقطوع مقداره ٣٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال وستطبق غرامة تأخير على المقاول بقيمة ٢٠,٠٠٠ ريال عن كل يوم تأخير عن الموعد المحدد بحد أقصى ١٠٪ من قيمة العقد.

ث- اتفاقية توريد الغاز

أبرمت سبكييم وشركة أرامكو السعودية اتفاقية توريد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠١م، وعدلت بموجب التعديل رقم (١) تقوم بموجبها شركة أرامكو السعودية بتوريد ما يصل إلى ٢٠٠, ١٢٤ مليون وحدة حرارية بريطانية من الغاز الجاف إلى سبكييم. ويحدد سعر الشراء الذي تدفعه سبكييم من وقت لآخر من قبل الحكومة السعودية، وهو حالياً ٧٥, ٠ دولار (٢,٨١ ريال سعودي) لكل مليون وحدة حرارية بريطانية.

ج- اتفاقية توريد الأكسجين والنيتروجين

أبرمت الشركة الوطنية للغاز (كباثع) وسبكييم (كمشتر) اتفاقية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠٠٦م لتوريد النيتروجين والأكسجين لمشروع الشركة العالمية للميثانول ومشروع الشركة العالمية للدايول المحدودة ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع أول أكسيد الكربون ومجمع الأسيتيل ومرافق الميناء. وتنتهي هذه الاتفاقية في ٣١ أكتوبر ٢٠١٩م، أو يمكن فسخها قبل ذلك وفقاً لشروطها. ويتم استخدام مستويات مختلفة من السعر لكل نوع من الغاز وذلك تبعاً لحجم الكمية المشتراة.

ح- اتفاقية توريد الكهرباء

أبرمت الشركة السعودية للكهرباء، كمورد، وسبكييم اتفاقية بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠٠٤م لتوريد الكهرباء على النحو التالي: توريد ٦٠ ميغاوات (الذروة) بحمل عادي لا يزيد عن ٨٥٪ (٥١ ميغاوات)، وللصيانة من الظهر وحتى الساعة الرابعة صباحاً من يونيو إلى سبتمبر) ٨٠٪ (٤٨ ميغاوات)، يتم توريدها بـ ١١٥ ألف فولت و٦٠ هيرتز. ويحسب سعر الكهرباء بالتعرفة السائدة للشريحة الصناعية. وتبقى الاتفاقية سارية المفعول على أساس دائم ما لم يتم إنهاؤها من قبل أحد الطرفين بموجب إشعار مدته سنة.

خ- اتفاقية مرافق

أبرمت مرافق وسبكييم اتفاقية تقديم خدمات، حيث ستقدم مرافق لسبكييم خدمات تزويد مياه صالحة للشرب ومياه غير صالحة للشرب وتقوم بتجميع ومعالجة مياه الصرف، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣م لمدة ٣٠ عام. قبل دخول سبكييم لهذه الاتفاقية مع مرافق، كانت هذه الخدمات يتم الحصول عليها من الهيئة الملكية للجبيل وينبع بموجب عقد الاستئجار الأساسي. ستدخل سبكييم اتفاقيات مقابلة مع كل من الشركة العالمية للميثانول، الشركة العالمية للغازات، الشركة العالمية لخللات الفينيل المحدودة، و الشركة العالمية لخللات الفينيل، لتميرير تلك الخدمات.

٢-١٠ مشروع مصنع الميثانول

أ- اتفاقية تقنية الميثانول

أبرمت سبكييم وجيكوبز للاستشارات (بالأصالة عن نفسها وكوكيل لشركة ICI) اتفاقية بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٢م تحصل بموجبها سبكييم على ترخيص باستعمال تقنية الميثانول، التي تملكها ICI Syntex and Methanol Casale، مقابل رسم امتياز، وذلك لأغراض مصنع الميثانول التابع لها. وقد دفعت سبكييم لجيكوبز للاستشارات مقابل هذا الترخيص مبلغ ٥,٤٠٤,٠٠٠ دولار (٢٠,٢٦٥,٠٠٠ ريال سعودي).

ب- الاتفاقية المقابلة بخصوص توريد الغاز

وقعت سبكييم والشركة العالمية للميثانول اتفاقية بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٠٣م تقوم سبكييم بموجبها بتوريد ما يصل إلى ١٢٤,٢٠٠ وحدة حرارية بريطانية يومياً كحد أقصى من الغاز الجاف إلى الشركة العالمية للميثانول. وتتص هذه الاتفاقية على نفس الشروط والأسعار المنصوص عليها في اتفاقية توريد الغاز المشار إليها في البند ١٠-١(ث).

وتتص الاتفاقية على أنه إذا لم تكن كمية الغاز المتوفرة لدى سبكييم كافية لتغطية كميات التوريد الملتزمة بها، نتيجة لعدم تمكن شركة أرامكو السعودية من تزويدها بالكمية المتفق عليها من الغاز، فإن الشركة العالمية للميثانول توافق على أن كمية الغاز المتوفرة لدى سبكييم سيتم توزيعها على أساس نسبي بين الشركة العالمية للميثانول والمشتريين الآخرين للغاز بحسب الكميات القصوى المتعاقد عليها لكل مشتر للغاز.

ت- اتفاقية الشراكة

أبرمت سبكييم والشركة العربية اليابانية للميثانول اتفاقية شراكة بتاريخ ٧ مارس ٢٠٠٢م، ومن ضمنها خطاب جانبي/ إلحاق يحمل نفس التاريخ، بخصوص الشركة العالمية للميثانول ومصنع الميثانول. وتقوم سبكييم بموجب هذه الاتفاقية بتأمين الغاز الطبيعي والخدمات العامة وتقديم خدمات مشتركة لمصنع الميثانول وتشتري كمية الميثانول المخصصة لها، بينما تشتري الشركة العربية اليابانية للميثانول الميثانول لبيعه خارج منطقة الشرق الأوسط.

ث- اتفاقيات التسويق والشراء المجدول

أبرمت الشركة العالمية للميثانول (كباثع) والشركة العربية اليابانية للميثانول (كمشتر) اتفاقية تسويق وشراء بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠٠٢م، والتي عدلت باتفاقية مؤرخة في ٢٦ مايو ٢٠٠٣م، تقوم بموجبها الشركة العالمية للميثانول بتوريد الميثانول إلى الشركة العربية اليابانية للميثانول مقابل "سعر الشراء". ويحسب سعر الشراء بناءً على عدة عوامل منها سعر السوق. وتتص الاتفاقية على أن توفر الشركة العالمية للميثانول، على أساس التسليم على ظهر الباخرة، ما لا يقل عن ٨٠٠ طن متري من الميثانول كل سنة من سنوات العقد.

ج- اتفاقية بيع الهيدروجين بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت الشركة العالمية للميثانول (كباثع) والشركة العالمية للدايول المحدودة (كمشتر) اتفاقية بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٠٣م تقوم بموجبها الشركة العالمية للميثانول بتوريد كمية كافية من الغاز النظيف (purge) لتمكين الشركة العالمية للدايول المحدودة من استخراج ١٢,٠٠٠ كيلوغرام في الساعة كحد أقصى من غاز الهيدروجين من الغاز النظيف. وتتقاضى الشركة العالمية للميثانول ٢٠٠ دولار (٧٥٠ ريال سعودي) عن كل طن من الهيدروجين الذي تستخرجه الشركة العالمية للدايول المحدودة.

ح- اتفاقية بيع الميثانول بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت الشركة العالمية للميثانول (كباثع) والشركة العالمية للدايول المحدودة (كمشتر) اتفاقية بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٠٣م تقوم بموجبها الشركة العالمية للميثانول بتوريد الميثانول إلى الشركة العالمية للدايول المحدودة مقابل "سعر الشراء". وتتقضي الاتفاقية بقيام الشركة العالمية للميثانول بتوريد ٨,٠٠٠ طن متري من الميثانول سنوياً إلى الشركة العالمية للدايول المحدودة طوال مدة العقد. ويحسب سعر الشراء على أساس متوسط سعر التسليم على ظهر الباخرة للميثانول المتداول في المناطق الرئيسية خلال الثلاثة أشهر التي تسبق الشهر الذي يتم فيه تسليم الميثانول، وذلك بناءً على مؤشرات يتم الاتفاق عليها بين الطرفين.

خ- اتفاقية توريد الميثانول

تعترم كل من الشركة العالمية للميثانول (كباثع) والشركة العالمية للأسيتيل (كمشتر) الدخول في اتفاقية تقوم بموجبها الشركة العالمية للميثانول بتوريد الميثانول إلى الشركة العالمية للأسيتيل، وتحسب مدتها بدءاً من تاريخ توقيعها وحتى ٣١ ديسمبر الذي يقع بعد السنة الثانية عشر من تاريخ بدء التشغيل التجاري لمصنع حمض الأسيتيك. وتتقضي هذه الاتفاقية بأن تورد الشركة العالمية للميثانول ٢٤٨,٠٠٠ طن متري كل سنة من سنوات الاتفاقية بسعر يحسب بناءً على عدة عوامل منها التكلفة الفعلية المتغيرة للإنتاج والتكلفة الثابتة المباشرة للإنتاج والنفقات الرأسمالية.

٣-١٠ مشروع مصنع البيوتانيدايول

١-٣-١٠ اتفاقيات بيع المواد الحفازة

أ- اتفاقيات بيع المواد الحفازة

١. اتفاقية بيع ماليك انهيدرايد الحفاز

أبرمت هنتسمان والشركة العالمية للدايول المحدودة اتفاقية بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٠٤م بخصوص توريد مادة MAH الحفازة، وتقضي الإتفاقية بأن تقوم هنتسمان ميدتياً بتوريد ٨٦,٤٠٠ كيلوغرام من المواد الحفازة، والتي تشمل ٨,٤٠٠ كيلوغرام من مواد ألومينا الخاملة و١٦٠,٠٠٠ نابض نشط، بسعر ١١١,٢٩ دولار (٤١٧,٣٢ ريال سعودي) للكيلوغرام من المواد الحفازة، و١٦ دولار (٦٠ ريال سعودي) للكيلوغرام من المواد الخاملة و٠,٣٥ دولار (١,٣١ ريال سعودي) لكل نابض. وتعدل الأسعار في المستقبل تبعاً للتضخم.

٢. اتفاقية بيع حفازات البيوتانيدايول

أبرمت شركة ديفي والشركة العالمية للدايول المحدودة اتفاقية لبيع حفازات البيوتانيدايول مؤرخة في ٢٢ فبراير ٢٠٠٤م بخصوص مشروع البيوتانيدايول، وتقضي الإتفاقية بأن تقوم ديفي بتوفير حفازات البيوتانيدايول خارج السعودية لاستعماله في إنتاج البيوتانيدايول والتترهيدروفوران في السعودية. وتنص الاتفاقية على أن تورد ديفي ١٥٠,١٥٠ كيلوغرام من المواد الحفازة بالأسترة، بسعر ٩٧٦,٥٠٠ دولار (٣,٦٦١,٨٧٥ ريال سعودي) والحفازات بالهدرجة (٢٠,٨٥ متر مكعب من PG٨٥/١ و٢٠ متر مكعب من ٩٢/٨٩A DRD) بسعر إجمالي قدره ٣,٧٧٨,٠٧٤ يورو (١٩,٤٠٩,٨٥٥ ريال سعودي)، على أن تخضع هذه الأسعار للتعديل بالنسبة للطلبات اللاحقة.

ب- اتفاقيات التقنية

١. اتفاقية نقل تقنية ماليك انهيدرايد بين شركة TES والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت شركة TES والشركة العالمية للدايول المحدودة اتفاقية لنقل تقنية ماليك انهيدرايد بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٠٤م لتصنيع هذه المادة.

وتمنح هذه الاتفاقية الشركة العالمية للدايول المحدودة ترخيصاً غير حصري لاستعمال الملكية الفكرية الخاصة بـ MAH والتي تملكها TES، واستعمال تقنية MAH لتصميم وإنشاء وتشغيل وحدة MAH في الجبيل وإنتاج ما يصل إلى ٨٤,٧٥٠ طن متري من MAH الخام وإنتاج ما يصل إلى ٣٠,٠٠٠ طن من MAH المكرر سنوياً. وتدفع الشركة العالمية للدايول المحدودة مبلغ ٨,٩٥٢,٠٠٠ دولار (٣٣,٥٧٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقابل ذلك.

٢. اتفاقية بيع تقنية البيوتانيدايول بين ديفي والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت ديفي والشركة العالمية للدايول المحدودة اتفاقية لبيع تقنية البيوتانيدايول بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٠٤م لمشروع البيوتانيدايول. وتنص الاتفاقية على أن تبيع ديفي تقنية البيوتانيدايول إلى الشركة العالمية للدايول المحدودة لغرض تصميم وإنشاء وتشغيل وصيانة مصنع البيوتانيدايول لإنتاج ما يصل إلى ٧٥,٠٠٠ طن متري كحد أقصى سنوياً من البيوتانيدايول أو مكافئته، ومن ثم استعمال وبيع المنتج الجاهز. وتوافق ديفي في هذه الاتفاقية على أن لا تستخدم أيًا من حقوق الملكية الفكرية الخاصة بالبيوتانيدايول التي تملكها ضد الشركة العالمية للدايول المحدودة لاستخدامها بمقتضى هذه الاتفاقية. ولا تشمل الاتفاقية الإفصاح عن المعلومات الفنية (إلا حيثما يلزم لقياس الأداء). وتدفع الشركة العالمية للدايول المحدودة مقابل ذلك مبلغ ١٥,٥٤٤,٥٠٠ دولار (٥٨,٢٩١,٨٧٥ ريال سعودي)، وتقدم ديفي بموجب هذه الاتفاقية بعض الضمانات بخصوص أداء وحدة البيوتانيدايول.

٣. اتفاقية ترخيص تقنية عملية تصنيع البوتامر بين شركة UOP والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة UOP اتفاقية بتاريخ ١٧ مايو ٢٠٠٣م تمنح الشركة العالمية للدايول المحدودة ترخيصاً غير حصري باستعمال تقنية عملية تصنيع البوتامر لتحويل البيوتان إلى إسومر، حيث تتم عملية التحويل بواسطة مادة حفازة تحتوي على البلاتينوم أو البلاتينيوم أو البلاتينيوم أو مركبا يتكون من الاثنين. وتدفع الشركة العالمية للدايول المحدودة مقابل ذلك مبلغ ٢٨٢,٣٧٢ دولار (١,٠٥٨,٨٩٥ ريال سعودي).

ت- اتفاقية توريد البيوتان مع شركة أرامكو السعودية

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة (كمشتر) وشركة أرامكو السعودية (كبايع) اتفاقية توريد مؤرخة في ١ يناير ٢٠٠٣م تورد بموجبها شركة أرامكو السعودية ما يصل إلى ٤,٠٠٠ برميل يوميا من البيوتان. ويحسب سعر الشراء بإضافة ٥٠٪ من المتوسط الشهري لسعر أرغوس للنافتا على أساس التكلفة والشحن من اليابان و ٥٠٪ من متوسط أسعار بلات (Platt) للنافتا على أساس الشحن والتكلفة من اليابان ومن ثم ضرب الناتج بسعر البيوتان السنوي الثابت المعتمد لدى شركة أرامكو السعودية.

ث- اتفاقية بيع الهيدروجين بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة

فضلا راجع البند ١٠-٢ (ج) ("اتفاقية بيع الهيدروجين بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة")

ج- اتفاقية بيع الميثانول بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة

فضلا راجع البند ١٠-٢ (ج) ("اتفاقية بيع الميثانول بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للدايول المحدودة")

ح- اتفاقيات التسويق والشراء

١. اتفاقية تسويق وشراء بين الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة فنمار

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة فنمار اتفاقية تسويق وشراء مؤرخة في ٢٥ يونيو ٢٠٠٣م لبيع البيوتانيدايول والتتراهيدروفوران إلى فنمار، وتبلغ مدة الاتفاقية ٧ سنوات اعتباراً من بدء الإنتاج التجاري. وتنص الاتفاقية على أن تلتزم الشركة العالمية للدايول المحدودة بتوريد ٤٥,٠٠٠ طن سنوياً من مكافئ البيوتانيدايول كل سنة من سنوات العقد، بما يشمل ٩٣٪ تقريباً من البيوتانيدايول و ٧٪ من التتراهيدروفوران. ويحسب السعر الذي تدفعه شركة فنمار بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه تكلفة البيع، بالنسبة لأي منتج يتم توريده.

٢. اتفاقية تسويق وشراء بين الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة Taminco N. V. (TNV)

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة TNV اتفاقية تسويق وشراء مؤرخة في ١ يونيو ٢٠٠٤م تورد بموجبها الشركة العالمية للدايول المحدودة إلى TNV مادة غامابوتريولاكتون، وتبلغ مدة الاتفاقية سنتين اعتباراً من بدء الإنتاج التجاري لمصنع البيوتانيدايول. وتنص الاتفاقية على أن لا يقل إجمالي المنتج المباع والمقبول خلال أول سنتين من مدة العقد عن ٥,٠٠٠ طن متري.

٣. اتفاقية تسويق وشراء بين الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة Will & Co

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة وشركة Will & Co اتفاقية تسويق وشراء مؤرخة في ٢٥ يونيو ٢٠٠٣م (تم تعديلها بموجب خطاب جانبي بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٣م واتفاقية تعديل بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٠٢م) لبيع البيوتانيدايول والتتراهيدروفوران إلى شركة Will & Co. وتبلغ مدة الاتفاقية ٧ سنوات اعتباراً من بدء الإنتاج. وتلتزم شركة Will & Co بموجب الاتفاقية بشراء ما لا يقل عن ١٥,٠٠٠ طن متري من مكافئ البيوتانيدايول كل سنة من سنوات العقد، بما يشمل ٩٠٪ تقريباً من البيوتانيدايول و ١٠٪ من التتراهيدروفوران. ويحسب السعر الذي تدفعه شركة Will & Co بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه أتعاب وتكاليف البيع، بالنسبة للمنتج الذي يتم توريده.

٤. اتفاقية بيع البيوتانيدايول بين هنتسمان هولندا والشركة العالمية للدايول المحدودة

أبرمت الشركة العالمية للدايول المحدودة (كمشتر) وهنتسمان هولندا (كبايع) اتفاقية مؤرخة في ٢٨ مارس ٢٠٠٤م تقضي بأن تقوم الشركة العالمية للدايول المحدودة بتوريد ما لا يقل عن ٥,٠٠٠ طن ولا يزيد عن ١٠,٠٠٠ طن متري من البيوتانيدايول كل سنة من سنوات العقد، ويحسب سعر الشراء على أساس ٨٩٪ من سعر البيوتانيدايول الذي تنشره تكنون (Tecnon) بالدولار الأمريكي (لأوروبا الغربية).

٤-١٠ مشروع مجمع الأسيتيل

١-٤-١٠ شركات مشروع مجمع الأسيتيل

أ- عقد التصميم والمواد والإنشاء والإدارة (EPCM) لتنفيذ مرافق الخدمات والمساندة الخارجية المشتركة، ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي.

يشمل عقد التصميم والمواد والإنشاء والإدارة المؤرخ في ١٣ مارس ٢٠٠٧م ما يلي:

١. عقد توريد خدمات تصميم و مواد خارج المملكة موقع بين شركات مشروع مجمع الأسيتيل وشركة فلور بسعر تقديري يبلغ ١٥٠ مليون دولار (٥٦٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).
٢. عقد إدارة إنشاء وخدمات ما قبل التشغيل تقدم داخل المملكة موقع بين شركات مشروع مجمع الأسيتيل وشركة فلور العربية بسعر تقديري يبلغ ٨٥,٣٦ مليون دولار (٣٢٠,١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).
٣. خطاب جانبي يربط العقدين المذكورين أعلاه في هيكل تعاقد واحد.

يتضمن هذا العقد تقديم خدمات التصميم وتوريد المواد والإنشاء والإدارة فيما يتعلق بالمرافق الخارجية المشتركة ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي ويقوم على أساس تعويض التكلفة مع حوافز مقابل إنجاز مراحل معينة.

ب- عقد إنشاء داخل المملكة لتنفيذ المرافق الخارجية المشتركة ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي

أبرمت شركات مشروع مجمع الأسيتيل مع ناصر الهاجري (المقاول) عقد إنشاء مؤرخ في ١٧ مارس ٢٠٠٧م بخصوص المرافق الخارجية المشتركة ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي، ويتضمن إنشاء المرافق الخارجية المشتركة وأعمال ما قبل التشغيل (عدا التخزين) ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي وذلك على أساس مبلغ تقديري مقطوع وتعويض التكلفة. ويشترط العقد على المقاول أن ينجز الأعمال الإنشائية بحيث تكون جاهزة قبل تاريخ الإنجاز المستهدف وهو ١ ديسمبر ٢٠٠٨م. وتدفع شركات مشروع مجمع الأسيتيل مقابل ذلك مبلغ ٨٠٨,٨٠٩,٨٦٧ ريال.

ت- عقد إنشاء داخل المملكة لتنفيذ مرافق التخزين في الموقع

أبرمت شركات مشروع مجمع الأسيتيل عقداً بسعر ثابت مؤرخاً في ١٤ ديسمبر ٢٠٠٦م مع شركة سي بي أي العربية المحدودة (المقاول) لتنفيذ الأعمال الإنشائية المتعلقة بالإنجاز الميكانيكي لمرافق التخزين في موقع مجمع الأسيتيل. ويشترط العقد على المقاول أن ينجز هذه الأعمال بحيث تكون جاهزة قبل تاريخ الإنجاز المستهدف وهو ١٣ أكتوبر ٢٠٠٨م. وتدفع شركات مشروع مجمع الأسيتيل مقابل ذلك مبلغ ١٣٦,٩٢٦,١٢٦ ريال.

ث- اتفاقية الخدمات الموحدة

أبرمت سبكييم اتفاقية خدمات موحدة مع كل واحدة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل ضمن نفس الشروط بشكل عام. وتوافق سبكييم بموجب هذه الاتفاقيات على تقديم خدمات إدارية وفنية معينة وخدمات الصيانة لكل شركة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل. كما تقوم سبكييم بإعداد جدول وميزانية تقديرية للخدمات المتوقعة لاعتماده من قبل الشركة المعنية من شركات مشروع مجمع الأسيتيل على أساس سنوي. ويتم تعويض سبكييم عن هذه الخدمات على أساس التكلفة مضافاً إليها ١٠٪ كرسوم إدارية، علماً بأن هذا السعر يخضع للتغير حيثما تتم الاستعانة بمقاولين من الباطن.

ج- اتفاقية خدمات إدارة المشروع

أبرمت سبكييم اتفاقية خدمات إدارة مشروع مع كل واحدة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل ضمن نفس الشروط بشكل عام. وتوافق سبكييم بموجب هذه الاتفاقيات على تقديم خدمة إدارة المشروع المعني بخصوص تنفيذ عقود الأعمال الإنشائية والعقود الثانوية ذات العلاقة والإشراف على أداء الأطراف الأخرى/ المقاولين، وذلك خلال فترة تنفيذ مصنع أول أكسيد الكربون ومصنع حمض الأسيتيك ومصنع خلات الفينيل الأحادي. ويتم تعويض سبكييم عن جميع التكاليف التي تتكبدها بخصوص هذه الخدمات حيث يتم النص على ذلك ضمن خطة المشروع المعني وميزانيته التقديرية.

ح- اتفاقية خدمات منصات التحميل

أبرمت شركة سابتانك (SABTANK) وسبكيم اتفاقية مؤرخة في ١ ديسمبر ٢٠٠٣م وألحقت بملحق تكميلي بتاريخ ٨ يونيو ٢٠٠٥م، بخصوص تقديم خدمات ومرافق التحميل من قبل سابتانك في الميناء، بما في ذلك تفرغ بعض المنتجات و/ أو الخزانات التابعة لسبكيم في الميناء، وذلك لتسهيل استيراد المنتجات وتصديرها. وتبلغ مدة الاتفاقية ٢٠ سنة وتشمل تكلفة الخدمات والمصاريف العامة والرسوم الجمركية والرسوم الإدارية.

١٠-٤-٢ مشروع أول أكسيد الكربون

أ- اتفاقية توريد الغاز الطبيعي

من المتوقع أن تبرم سبكيم اتفاقية لتوريد الغاز الطبيعي مع شركة أرامكو السعودية في حدود الموعد المقرر للإنجاز الميكانيكي لمشروع أول أكسيد الكربون لتزويد الشركة العالمية للغازات بالغاز الطبيعي لمصنع أول أكسيد الكربون وذلك ضمن الشروط الأساسية وعموما بنفس صيغة اتفاقية توريد الغاز الطبيعي لمشروع الشركة العالمية للميثانول. ويتعين على سبكيم تقديم ضمان بنكي إلى شركة أرامكو السعودية بخصوص الالتزامات المترتبة عليها بمقتضى هذه الاتفاقية. ومن المتوقع بعد توقيع هذه الاتفاقية أن تبرم الشركة العالمية للغازات اتفاقية مقابلة بنفس الشروط الأساسية مع سبكيم.

ب- اتفاقية توريد النيتروجين بين سبكيم والشركة العالمية للغازات

أبرمت سبكيم (كباثع) والشركة العالمية للغازات (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م لتوريد النيتروجين، والتي يتعين على سبكيم بموجبها أن تورد النيتروجين بالمعدلات التالية: لمصنع أول أكسيد الكربون بمعدل ٣٣٠ م^٣ / الساعة كحد أدنى وبمعدل ٦٠٠ م^٣ / الساعة كحد أقصى، وللمرافق الخارجية المشتركة ٢ بمعدل ١٢٠ م^٣ / الساعة كحد أدنى وبمعدل ٥٥٠ م^٣ / الساعة كحد أقصى. وتدفع الشركة العالمية للغازات مقابل ذلك: رسم خدمات بواقع ٥,٢٤٨ دولار شهرياً (٦٨٠,١٩ ريال سعودي) فيما يتعلق بمصنع أول أكسيد الكربون و٧٤١ دولار شهرياً (٧٧٩,٧٧٩ ريال سعودي) بخصوص خدمات المرافق الخارجية المشتركة، اعتباراً من تاريخ أول طلبية، ورسوم وحدة النيتروجين الغازي بواقع ٢٠ ريال/١٠٠ م^٣ (لغاية ٣,٠٠٠ م^٣ / الساعة شهرياً)، و١٥٠ ريال/١٠٠ م^٣ (للأحجام التي تتراوح ما بين ٣,٠٠٠ و٥,٠٠٠ م^٣ / الساعة شهرياً).

ت- اتفاقية توريد أول أكسيد الكربون بين سبكيم والشركة العالمية للغازات

أبرمت الشركة العالمية للغازات (كباثع) وسبكيم (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م لتوريد أول أكسيد الكربون ومدتها ١٢ سنة تبدأ من تاريخ الاتفاقية وحتى أول ٣١ ديسمبر بعد ١٢ سنة من بدء الإنتاج التجاري لمصنع أول أكسيد الكربون. وتنص الاتفاقية على أن تزود الشركة العالمية للغازات سبكيم بالكمية المطلوبة فقط بعد أن تستلم الشركة العالمية للأسيتيل الكمية المخصصة لها من أول أكسيد الكربون بمقتضى اتفاقية توريد أول أكسيد الكربون والهيدروجين (فضلاً راجع البند ١٠-٤-٣ ح). وتدفع سبكيم سعر ٢٢٥ دولار (٨٤٣,٧٥ ريال سعودي) لكل طن متري من أول أكسيد الكربون.

ث- اتفاقية المشروع المشترك الخاص بمصنع أول أكسيد الكربون بين سبكيم والشركة الوطنية للطاقة

أبرمت سبكيم والشركة الوطنية للطاقة اتفاقية شراكة مؤرخة في ٢٦ يوليو ٢٠٠٥م تحدد الشروط التي يقوم الطرفان بموجبها بتأسيس الشركة العالمية للغازات والتشارك فيها. ويتمثل نشاط الشركة العالمية للغازات في تطوير وإنشاء وامتلاك وإدارة وتشغيل وصيانة مصنع أول أكسيد الكربون والمرافق الثانوية في موقع المصنع وبيع وتسويق وتوريد أول أكسيد الكربون الذي ينتجه المصنع.

ج- خطاب تخصيص المواد الأولية

أبرمت شركة أرامكو السعودية وسبكيم خطاباً بتاريخ ١١ يوليو ٢٠٠٦م، كما تم تعديله، تذكر فيه شركة أرامكو السعودية أن وزارة البترول والثروة المعدنية مددت مخصصها من الوقود والمواد الأولية لمجمع الأسيتيل حتى ٣١ مارس ٢٠٠٨م. ويتوقف الخطاب على عدد من العوامل، والتي منها أن يبدأ تشغيل مجمع الأسيتيل في موعد أقصاه نهاية الربع الثالث من عام ٢٠٠٨م.

ح- عقد الإنشاء

يتضمن عقد الإنشاء الخاص بمصنع أول أكسيد الكربون والمؤرخ في ٢٤ مارس ٢٠٠٦ م ما يلي:

١. عقد تنفيذ أعمال وخدمات خارج المملكة بين الشركة العالمية للغازات وتحالف يضم شركتي لورغي وأير لكويد إنجنيرنج؛
٢. عقد تنفيذ أعمال وخدمات داخل المملكة بين الشركة العالمية للغازات وشركة الجميح وبتروبو العربية السعودية المحدودة؛
٣. خطاب جانبي يربط بين العقدين المذكورين أعلاه في هيكل تعاقد واحد.

ويخص العقد أعمال التصميم وتوريد المواد والإنشاء الخاصة بمصنع أول أكسيد الكربون بسعر إجمالي قدره ٩٤٠,٥٩٧,١٩٥ دولار (٢٧٥,٤٩٢,٧٣٣ ريال سعودي).

٣-٤-١٠ مشروع مصنع حمض الأسيتيك/ الأندريد الخلي

أ- عقد الإنشاء داخل المملكة الخاص بمرافق الميناء

تعاقدت الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل مع شركة كينت العربية السعودية المحدودة لتنفيذ الأعمال الإنشائية المتعلقة بالإنجاز الميكانيكي لمرافق الميناء الخاصة بمجمع الأسيتيل في الميناء وذلك لقاء مبلغ مقطوع، بموجب اتفاقية مؤرخة في ٣٠ مارس ٢٠٠٢ م. وتدفع الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل مقابل ذلك سعراً مقطوعاً قدره ٣٢٨,٠٨٧,٠٠١ ريال. أما الموعد المستهدف للإنجاز فهو ٧ أغسطس ٢٠٠٨ م.

ب- عقد الإنشاء داخل المملكة الخاص بمرافق التخزين في الميناء

تعاقدت الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل مع شركة سي بي أي العربية لتنفيذ الأعمال الإنشائية المتعلقة بالإنجاز الميكانيكي لمرافق التخزين الخاصة بمجمع الأسيتيل في الميناء بمبلغ مقطوع، وذلك بموجب اتفاقية مؤرخة في ٨ مايو ٢٠٠٦ م. وتدفع الشركة العالمية للأسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل مقابل ذلك سعراً مقطوعاً قدره ٦٦٦,٧٠٦,١٣ دولار أمريكي (٥١,٤٠٠,٠٠٠ ريال). أما الموعد المستهدف للإنجاز فهو ٩ أكتوبر ٢٠٠٧ م.

ت- اتفاقية التقنية مع إيستمان

أبرمت سبكييم وإيستمان اتفاقية مؤرخة في ٥ مايو ٢٠٠٥ م تمنح إيستمان بموجبها لسبكييم ترخيصاً باستعمال تقنية إنتاج حمض الأسيتيك والأندريد الخلي. وينتهي هذا الترخيص في ٥ مايو ٢٠٢٥ م ويتفاوض الطرفان حالياً على إحالة الاتفاقية من سبكييم إلى الشركة العالمية للأسيتيل. وقد وافقت سبكييم على دفع مبلغ ٢٤ مليون دولار (٩٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقابل هذا الترخيص.

ث- اتفاقية توريد الميثانول بين الشركة العالمية للميثانول والشركة العالمية للأسيتيل

فضلاً راجع البند ١٠-٢ (خ) (اتفاقية توريد الميثانول)

ج- اتفاقيات توريد حمض الأسيتيك

١. اتفاقية توريد الأندريد الخلي مع إيستمان

أبرمت سبكييم (كمورد) وإيستمان (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٥ مايو ٢٠٠٥ م لتوريد الأندريد الخلي ولمدة ٧ سنوات اعتباراً من تاريخ بدء مصنع حمض الأسيتيك في إنتاج أول أكسيد الكربون. وتشترط الاتفاقية على سبكييم توريد ٣٠,٠٠٠ طن متري كحد أدنى و٥٠,٠٠٠ طن متري كحد أقصى من الأندريد الخلي. ويحدد سعر الشراء بناءً على مختلف الأسعار المنشورة. ويتفاوض الطرفان حالياً على إحالة هذه الاتفاقية إلى الشركة العالمية للأسيتيل.

٢. اتفاقية توريد حمض الأسيتيك مع الشركة العالمية لخلات الفينيل

أبرمت الشركة العالمية للأسيتيل (كمورد) والشركة العالمية لخلات الفينيل (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦ م لتوريد حمض الأسيتيك ولمدة ١٢ سنة اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري لمصنع خلالات الفينيل الأحادي، حيث يتوجب على الشركة العالمية للأسيتيل توريد ٢٢٠,٠٠٠ طن متري كحد أدنى كل سنة بسعر التكلفة.

ح- اتفاقية توريد أول أكسيد الكربون والهيدروجين بين الشركة العالمية للغازات والشركة العالمية للأسيتيل

أبرمت الشركة العالمية للغازات (كمورد) والشركة العالمية للأسيتيل (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م لتوريد أول أكسيد الكربون والهيدروجين اللين ينتجها مصنع أول أكسيد الكربون، ومدتها ١٢ سنة اعتباراً من التشغيل التجاري لمصنع حمض الأسيتيك. وسوف تدفع الشركة العالمية للأسيتيل مبلغ ٢٢٥ دولار (٨٤٤ ريال سعودي) للطن المتري من الهيدروجين أو أول أكسيد الكربون. ومن ثم تدفع الشركة العالمية للغازات خصماً تشجيعياً قدره ٤٠ دولار (١٥٠ ريال سعودي) عن كل طن متري من أول أكسيد الكربون والهيدروجين.

خ- اتفاقيات التسويق والشراء

١. اتفاقية تسويق وشراء حمض الأسيتيك مع هيلم

أبرمت الشركة العالمية للأسيتيل (كبايع) وهيلم (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٥ يونيو ٢٠٠٥م، حيث تمت إحالتها إلى الشركة العالمية للأسيتيل من قبل سبكيك وهيلم أريبييا، لشراء ٣, ٢٥٪ كحد أدنى من الإنتاج السنوي من حمض الأسيتيك في كل سنة من سنوات العقد وبعد أقصى قدره ١٥٠,٠٠٠ طن متري في السنة. وتبلغ مدة الاتفاقية الأولية ١٠ سنوات اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري لمصنع حمض الأسيتيك. ويحدد سعر الشراء بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه الأتعاب وتكاليف البيع. وقد أكدت الشركة العالمية للأسيتيل وهيلم أريبييا بعض الشروط المتعلقة بمناطق استهلاك وتسويق حمض الأسيتيك بموجب خطاب جانبي تم الاتفاق عليه من قبل الشركتين بتاريخ ٥ يونيو ٢٠٠٥م.

٢. اتفاقية تسويق وشراء حمض الأسيتيك مع سبكيك

أبرمت الشركة العالمية للأسيتيل (كبايع) وسبكيك (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٥ يونيو ٢٠٠٥م، حيث تمت إحالتها إلى الشركة العالمية للأسيتيل من قبل سبكيك وهيلم أريبييا، لشراء ١, ١٤٪ كحد أدنى من الإنتاج السنوي من حمض الأسيتيك في كل سنة من سنوات العقد وبعد أقصى قدره ٦٠,٠٠٠ طن متري في السنة. وتبلغ مدة الاتفاقية الأولية ١٠ سنوات اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري لمصنع حمض الأسيتيك. ويحدد سعر الشراء بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه الأتعاب وتكاليف البيع.

١٠-٤-٤ مشروع خلاص الفينيل الأحادي

أ- اتفاقية الشراكة الخاصة بحمض الأسيتيك وخلاص الفينيل الأحادي بين سبكيك وهيلم أريبييا

أبرمت سبكيك وهيلم أريبييا اتفاقيتي شراكة مستقلتين مؤرختين في ٥ يونيو ٢٠٠٥م بخصوص مصنعي حمض الأسيتيك وخلاص الفينيل الأحادي، وتعكس هاتان الاتفاقيتان بشكل عام نفس شروط اتفاقية الشراكة الخاصة بمصنع أول أكسيد الكربون.

ب- اتفاقية التقنية

١. اتفاقية تقنية المبيعات مع دوبونت

أبرمت سبكيك ودوبونت اتفاقية مؤرخة في ٢٦ يوليو ٢٠٠٤م، كما تم تعديلها بخطاب جانبي، تمنح دوبونت بموجبها لسبكيك ترخيصاً باستعمال تقنية إنتاج خلاص الفينيل الأحادي ("تقنية دوبونت") حتى ٢٦ يونيو ٢٠١٩م. وقد وافقت سبكيك على دفع مبلغ ١٦,٨٠٠,٠٠٠ دولار (٦٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) مقابل هذا الترخيص.

٢. ترخيص نزع ثاني أكسيد الكربون مع شركة إكمير

أبرمت شركة إكمير (كمورد للتقنية) ومصنع خلاص الفينيل الأحادي (كمرخص له) اتفاقية مؤرخة في ١١ فبراير ٢٠٠٥م (تم إحالتها من قبل سبكيك بمقتضى اتفاقية إحالة مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م) لمنح ترخيص غير حصري للمرخص له لاستعمال تقنية كاناكارب المستخدمة في تصميم وتشغيل وحدة فصل ثاني أكسيد الكربون وتقديم إكمير لخدمات مساندة ثانوية معينة فيما يتعلق بتقنية كاناكارب، وذلك لقاء ١٢٠, ٧٧ دولار (٢٨٩,٢٠٠ ريال سعودي).

ت- اتفاقيات توريد الإثيلين

١. اتفاقية توريد الإثيلين مع شركة الاثيلين والبولي ايثيلين السعودية

أبرمت سبكيك (كمشتر) وشركة الاثيلين والبولي ايثيلين السعودية (كبايع) اتفاقية مؤرخة في ٢٤ يوليو ٢٠٠٦م لتوريد الإثيلين، ومدتها الأولية ١٥ سنة تبدأ مع تاريخ بدء التشغيل التجاري لمصنع خلاص الفينيل الأحادي أو مصنع الإثيلين الخاص بالبايع، أيهما يقع أخراً. وتشترط الاتفاقية على البائع توريد ١١٥,٠٠٠ طن متري من الإثيلين سنوياً بسعر شراء يتحدد على سعر عقد الإثيلين الأوروبي مطروحاً منه الجمارك وتكاليف الشحن.

٢. اتفاقية توريد الإيثيلين (مقابلة) بين سبكييم والشركة العالمية لخلات الفينيل

أبرمت سبكييم (كمورد) والشركة العالمية لخلات الفينيل (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٦م بخصوص توريد الإيثيلين إلى الشركة العالمية لخلات الفينيل بناءً على توفره، كما يتوفر لسبكييم بمقتضى اتفاقية توريد الإيثيلين المبرمة مع شركة الإيثيلين والبولي إيثيلين السعودية، المشار إليها في الفقرة السابقة.

ث- اتفاقيات التسويق والشراء

١. هيلم أيه جي

أبرمت الشركة العالمية لخلات الفينيل (كباثع) وهيلم أيه جي (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٥ يونيو ٢٠٠٥م، كما تم تعديلها بموجب خطاب جانبي والتي تم إحالتها إلى الشركة العالمية لخلات الفينيل من قبل هيلم أرابيا وسبكييم، لشراء ٦٠٪ كحد أدنى من الإنتاج السنوي من خلات الفينيل الأحادي وبحد أقصى قدره ٢٤٠,٠٠٠ طن متري في السنة. ويحدد سعر الشراء بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه الأتعاب وتكاليف البيع.

٢. سبكييم

أبرمت الشركة العالمية لخلات الفينيل (كباثع) وسبكييم (كمشتر) اتفاقية مؤرخة في ٥ يونيو ٢٠٠٥م، حيث تم إحالتها إلى الشركة العالمية لخلات الفينيل من قبل هيلم أرابيا وسبكييم، لشراء ٢٠٪ كحد أدنى من الإنتاج السنوي من خلات الفينيل الأحادي وبحد أقصى قدره ٦٠,٠٠٠ طن متري في السنة. يحق لسبكييم أيضاً شراء جميع الانتاج الذي يزيد عن ٣٠٠,٠٠٠ طن متري في السنة ويحدد سعر الشراء بناءً على السعر الذي يدفعه الغير مطروحاً منه الأتعاب وتكاليف البيع.

١٠-٥ مجمع الأوليفينات

أ- عقد إدارة المشروع

يتضمن عقد إدارة مشروع مجمع الأوليفينات ما يلي:

١. عقد خدمات إدارة للمشروع خارج المملكة بين سبكييم وشركة وورلي بارسونز إنترناشيونال؛
٢. عقد خدمات إدارة للمشروع داخل المملكة بين سبكييم وشركة وورلي أرابيا المحدودة؛
٣. خطاب جانبي يربط هذين العقدين في هيكل تعاقد واحد.

يتضمن هذا العقد تقديم خدمات التصميم والإدارة فيما يتعلق بمجمع الأوليفينات لقاء مبلغ إجمالي تقديري بواقع ٢٤٨ مليون دولار (٩٣٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). وتاريخ بدء مفعول العقد هو ٦ سبتمبر ٢٠٠٧م.

١١. ملخص اتفاقيات التمويل المهمة

١-١١ سبكييم

ترتبط سبكييم باتفاقيات التسهيلات القائمة التالية:

أ- اتفاقية مرابحة مع بنك الجزيرة

أبرمت سبكييم وبنك الجزيرة اتفاقية بيع بالتقسيط مؤرخة في ٢٥ مارس ٢٠٠٧م لغرض توفير تسهيلات لشراء سلع متوافقة مع الشريعة الإسلامية بمبلغ بليون دولار (٢,٧٥ بليون ريال سعودي). ويبلغ هامش ربح المرابحة بمقتضى هذه الاتفاقية سعر سيبور أو ليبور (حسب خيار سبكييم في وقت السحب) + ١٪.

ب- اتفاقية تمويل مع بنك الجزيرة

أبرمت سبكييم وبنك الجزيرة اتفاقية تمويل مؤرخة في ٢٥ مارس ٢٠٠٧م تتعلق باتفاقية المرابحة المشار إليها أعلاه ويحد تمويلي أقصى قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال.

ت- اتفاقية مرابحة أساسية مع بنك الرياض

أبرمت سبكييم وبنك الرياض اتفاقية مرابحة أساسية مؤرخة في ٥ مايو ٢٠٠٥م لغرض توفير تسهيلات لشراء سلع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بمبلغ ١٣٣,٣٢٣,٣٢٣ دولار (٤٩٩,٩٩٩,٩٩٩ ريال سعودي). ويبلغ هامش ربح المرابحة بمقتضى هذه الاتفاقية سعر سيبور + ١٪.

ث- اتفاقية مرابحة أساسية مع البنك السعودي البريطاني

أبرمت سبكييم والبنك السعودي البريطاني اتفاقية مرابحة أساسية مؤرخة في ٧ مايو ٢٠٠٧م لتوفير تسهيلات لشراء سلع متوافقة وأحكام الشريعة الإسلامية بمبلغ يعادل ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

ج- البنك السعودي البريطاني - خطاب تسهيلات

أبرمت سبكييم والبنك السعودي البريطاني خطاب تسهيلات بخصوص اتفاقية المرابحة المشار إليها أعلاه. ويبلغ حد التسهيل وفقاً لهذا الخطاب ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)، فيما يبلغ هامش ربح المرابحة سعر سيبور + ١٪.

ح- الشركة العربية للاستثمار

أبرمت سبكييم والشركة العربية للاستثمار اتفاقية مرابحة أساسية مؤرخة في ٣ أبريل ٢٠٠٧م، كما تم تعديله في ١٥ يناير ٢٠٠٨م، لغرض توفير تسهيلات لشراء سلع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). ويبلغ هامش ربح المرابحة بمقتضى هذه الاتفاقية سعر ليبور + ١٪.

خ- مصرف الراجحي - اتفاقية بيع سلع مؤجل الدفع

أبرمت سبكييم ومصرف الراجحي اتفاقية مرابحة أساسية مؤرخة في ٢٤ مارس ٢٠٠٧م لغرض توفير تسهيلات لشراء سلع متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي). ويبلغ هامش ربح المرابحة بمقتضى هذه الاتفاقية سعر سيبور / ليبور (حسب خيار سبكييم في وقت الإقراض) + ١٪.

٢-١١ مصنع الميثانول

أ- اتفاقية تسهيل إجارة - بنك الرياض والبنك السعودي الفرنسي، البنك السعودي البريطاني

أبرمت الشركة العالمية للميثانول اتفاقية تسهيل الإجارة الإسلامية هذه بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٧م مع كل من البنك السعودي الفرنسي والبنك السعودي البريطاني وبنك الرياض (كوكلاء ضمان داخلي)، بنك الرياض فرع لندن (كوكيل ضمان خارجي)، البنك السعودي البريطاني (كبنك حساب داخلي) وبنك الرياض فرع لندن (بنك حساب خارجي). قيمة هذه الاتفاقية ٢٦١,١٣٣,٥٣٥ مليون ريال بسعر ١,٠٥٪ سنوياً لأول خمس سنوات و١,١٥٪ سنوياً بعد ذلك.

تستخدم اتفاقية التسهيل هذه هيكل الإجارة، وتقدم الشركة العالمية للميثانول بموجبها إفادات وتعهدات أساسية موحدة. وتتضمن الاتفاقية إضافة إلى ذلك حالات تقصير أساسية، بما في ذلك أية دعاوى قضائية ذات أثر سلبي جوهري، وإذا لم تعد سبكيك تملك ٥١٪ من الحصص في الشركة العالمية للميثانول (ما لم يكن ذلك نتيجة لتحويل حصص إلى الشركة العربية اليابانية للميثانول) أو إذا لم تعد الشركة العربية اليابانية للميثانول تملك ٣٥٪ من الحصص في الشركة العالمية للميثانول خلال السنوات الثلاث الأولى من التشغيل التجاري لمصنع الميثانول (ما لم يكن ذلك نتيجة لتحويل حصص إلى سبكيك).

ب- اتفاقية تأجير - بنك الرياض والبنك السعودي البريطاني

أبرم بنك الرياض، نيابة عن البنك السعودي الفرنسي والبنك السعودي البريطاني اتفاقية تأجير مؤرخة في ١٠ يناير ٢٠٠٧م مع الشركة العالمية للميثانول لغرض إعادة استئجار أصول من مختلف الممولين.

ت- اتفاقية تسهيل صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرم صندوق التنمية الصناعية السعودي والشركة العالمية للميثانول اتفاقية تسهيل على شكل قرض طويل الأجل مؤرخة في ١٨ نوفمبر ٢٠٠٢م بقيمة ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال لتمويل مصنع الميثانول. وتحتوي الاتفاقية على الإفادات والتعهدات الأساسية بما فيها أنه لا يجوز أن تزيد نفقات الإيجار عن ٢٠ مليون ريال في السنة ولا يجوز أن تزيد النفقات الرأسمالية عن ٤٠ مليون ريال في السنة.

٣-١١ مصنع البيوتانيدول

أ- اتفاقيات التسهيلات التجارية

أبرمت الشركة العالمية للدابول المحدودة اتفاقية تسهيلات تجارية، مع البنك السعودي الهولندي (كمرتب ووكيل تسهيل ووكيل ضمان داخلي وبنك حسابات داخلي) وبنك ABN Amro N.V (وكيل ضمان خارجي وبنك حسابات خارجي) والمقرضين الأصليين في الاتفاقية المؤرخة ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٤م كما تم تعديلها لاحقاً في ١٧ أغسطس ٢٠٠٧م، وذلك لتقديم قرض طويل الأجل يصل إلى ٤٧ مليون دولار (١٧٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

تنص اتفاقية هذا القرض على تاريخ استحقاق نهائي يقع بعد ١٠ سنوات من تاريخ الاتفاقية ويستخدم القرض أو استخدم لتسديد أي دين قائم يقع بخصوص تصميم وبناء مصنع البيوتانيدول، بما في ذلك رد المبالغ الزائدة التي قدمها الشركاء قبل الإنجاز. كما يستخدم هذا القرض أو استخدم لتمويل تكاليف المشروع وتسديد السحوبات التي تتم من القرض البالغة قيمته ١١٥ مليون دولار (٤٣١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) والمقدم من صندوق الاستثمارات العامة وقرض مرحلي بقيمة ٤٠ مليون دولار (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) من البنك السعودي الهولندي ("القرض المرحلي").

وتتألف وثائق الضمان من تنازل عن مستندات المشروع داخل وخارج المملكة العربية السعودية وتنازل عن المتحصلات المتبقية ورهن وتنازل عن حسابات المشروع الداخلية والخارجية وتقديمها كضمان للقرض.

ب- اتفاقية تسهيل صندوق الاستثمارات العامة

أبرمت الشركة العالمية للدابول المحدودة وصندوق الاستثمارات العامة اتفاقية قرض طويل الأجل بقيمة ١١٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار (٤٣١,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي) بموعد استحقاق نهائي يقع في ١٥ فبراير ٢٠١٥م ويستخدم لتسديد القرض المرحلي وتمويل تكاليف المشروع ورد المبالغ الزائدة التي قدمها الشركاء ودفع الرسوم المستحقة لصندوق الاستثمارات العامة.

ت- اتفاقية تسهيل صندوق التنمية الصناعية السعودي

أبرمت الشركة العالمية للدابول المحدودة وصندوق التنمية الصناعية السعودي اتفاقية مؤرخة في ٥ يوليو ٢٠٠٤م بخصوص قرض طويل الأجل بقيمة ٤٠٠ ريال سعودي. وقد تم استخدام هذا القرض لتمويل تكاليف مشروع بناء مصنع البيوتانيدول. وتشمل الضمانات المقدمة سند رهن موقع من الشركة العالمية للدابول المحدودة حسب الأصول ومصدق من كتابة العدل وإيداع صكوك ملكية أرض لدى صندوق التنمية الصناعية السعودي.

ث- اتفاقية مساندة المؤسسين الخاصين

أبرم كل من سبكيك وشركة عبداللطيف سعود الباطين كمساهمين خاصين، وصبيح طاهر درويش المصري كمساهم خاص سابق ("المؤسسون الخاصون")، والشركة العالمية للدابول المحدودة والبنك السعودي الهولندي (كوكيل تسهيل) وبنك ABN Amro N.V (وكيل ضمان خارجي) اتفاقية مساندة مساهمين خاصين بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٠٥م. ومن المتوقع أن يحول السيد صبيح المصري هذا الالتزام إلى الشركة العربية للتموين والتجارة في تاريخ لاحق لكي يكمل تحويل أسهمه إلى هذه الشركة.

يقدم المساهمون الخاصون بمقتضى هذه الاتفاقية تعهدات مختلفة فيما يتعلق بمصنع البيوتانيدول، وهي تعهدات لا يجوز إبراء الذمة منها إلا بعد الوفاء بعدد من الأمور المعينة. وتتضمن الاتفاقية شرطا يجيز للمساهمين الخاصين طلب إعفائهم من تعهداتهم في ظروف معينة، منها تسديد جزء من الدين المستحق على الشركة العالمية للدائول المحدودة أو كله. وإذا لم يتم الوفاء بالتعهدات في تاريخ معين، يمكن مطالبة المساهمين الخاصين بتسديد جزء من دين الشركة العالمية للدائول المحدودة أو كله. كما يخضع المساهمون الخاصون لبعض متطلبات التمويل الاحتياطي ما بعد الإنجاز حيث يوافقون على الوفاء بالجزء الذي يخصهم من أي نقص في التمويل ويحد أقصى ٣٠ مليون دولار (١١٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) (كإجمالي).

ج- اتفاقيات مساهمين القطاع العام

١. المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية

أبرمت كل من المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والشركة العالمية للدائول المحدودة والبنك السعودي الهولندي (كمقرض ووكيل تسهيل) وبنك ABN Amro N.V (كمقرض ووكيل ضمان خارجي) وسبكيك اتفاقية مساندة مساهمين مؤسسين مؤرخة في ١٤ مارس ٢٠٠٥م، والتي تقدم المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بموجبها تعهدات مختلفة فيما يتعلق بإنجاز مصنع البيوتانيدول والتمويل الاحتياطي ما بعد الإنجاز.

١. المؤسسة العامة للتقاعد

أبرمت كل من المؤسسة العامة للتقاعد والشركة العالمية للدائول المحدودة والبنك السعودي الهولندي (كمقرض ووكيل تسهيل) وبنك ABN Amro N.V (كمقرض ووكيل ضمان خارجي) وسبكيك اتفاقية مساندة مساهمين مؤسسين مؤرخة في ١٤ مارس ٢٠٠٥م، والتي تقدم المؤسسة العامة للتقاعد بموجبها تعهدات مختلفة فيما يتعلق بإنجاز مصنع البيوتانيدول والتمويل الاحتياطي ما بعد الإنجاز.

٤-١١ مشروع مجمع الأسيتيل

أ- اتفاقية التسهيل التجاري

وفقا لاتفاقية مؤرخة في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦م، تم تقديم تسهيلات قروض طويلة الأجل منفصلة لكل شركة من شركات مجمع الأسيتيل وذلك بقيمة إجمالية قدرها ٥٤١,٥٤٤,٥٦٤ دولار (٢٩,٨٢٢,١١٧,٠٢٩ ريال سعودي)، والتي سيتم خفضها بمقدار مشاركة صندوق الاستثمارات العامة لاحقا في مجمع الأسيتيل. وتنتهي الاتفاقية في أو بحدود ١٠ فبراير ٢٠٢٠م وتستخدم مبالغ القروض في الأعمال الخاصة بمجمع الأسيتيل، بما في ذلك تمويل أي من شركات مجمع الأسيتيل لتغطية أية نفقات رأسمالية تتكبدها. وبالنسبة للضمانات المقدمة من قبل شركات مجمع الأسيتيل فهي موضحة في:

١. اتفاقيات تنازل داخلي؛

٢. اتفاقيات رهن وتنازل داخلي؛

٣. رهن وتنازل خارجي.

ب- ضمان الإنجاز

وفقا لاتفاقية مؤرخة في ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦م بين كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل وسبكيك (كضامن) والبنك السعودي الفرنسي (وكيل التسهيل) وبنك الرياض (وكيل ضمان خارجي)، وافقت سبكيك على ما يلي:

- ضمان قيام كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل بسداد التزاماتها المترتبة عليها بموجب وثائق التمويل والتسهيل المقدم من صندوق الإستثمارات العامة؛ و
- تقديم سلف لأي شركة من شركات مجمع الأسيتيل لتغطية أية نفقات رأسمالية تتكبدها زيادة على حدود تجاوز تكلفة الإنشاء التقديرية.
- تقديم سلف إلى الشركة العالمية للغازات لتغطية أي نفقات رأسمالية تتعلق بتوسعة مصنع أول أكسيد الكربون.

كما تقدم سبكيك تعهدات فيما يتعلق بالحد الأدنى لحصتها في كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل وكذلك تعهدات مالية معينة. وتقدم كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل أيضا تعهدات أساسية معينة بمقتضى هذه الاتفاقية.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل القروض الملتزم بها كل بنك لكل مصنع من مصانع مجمع الأسيتيل

اسم البنك	مصنع خلات الفينيل الأحادي	مصنع حمض الأسيتيك	مصنع أول أكسيد الكربون
المؤسسة العربية المصرفية	٤١,٧٧٧,٦٤٠	٧٤,٤١٣,٠٧٧	١٧,٩٢٤,٨٠٩
البنك العربي الوطني	٦٢,٦٦٦,٤٦٠	١١١,٦١٩,٦١٧	٢٦,٨٨٧,٢١٥
البنك السعودي الفرنسي	٨٧,٦١٠,٧٤٤	١٥٦,٠٤٩,٦٢٨	٣٧,٥٨٩,٦٢٩
بنك الخليج الدولي	٨٣,٥٥٥,٢٨٠	١٤٨,٨٢٦,١٥٣	٣٥,٨٤٩,٦٢٢
بنك الرياض	٧١,٠٢١,٩٨٩	١٢٦,٥٠٢,٢٣٠	٣٠,٤٧٢,١٧٨
مجموعة سامبا المالية	٧٠,٦٠٤,٢١٣	١٢٥,٧٥٨,٠٩٩	٣٠,٢٩٢,٩٢٨
البنك السعودي الهولندي	١٠٠,٢٦٦,٣٣٨	١٧٨,٥٩١,٣٨٤	٤٣,٠١٩,٥٤٣
البنك الأهلي التجاري	٥٨,٤٠٧,١٦٥	١٠٤,٠٣٣,٠٨٥	٢٥,٠٥٩,٧٥٤
البنك السعودي البريطاني	٨٣,٥٥٥,٢٨٠	١٤٨,٨٢٦,١٥٣	٣٥,٨٤٩,٦٢٢
المجموع	٦٥٩,٤٦٥,١٠٩	١,١٧٤,٦١٩,٤٢٦	٢٨٢,٩٤٥,٣٠٠

ت- إجمالي الضمان

قدمت كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل ضماناً متبادلاً بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٠٦م لبعض المقرضين بخصوص الالتزامات المترتبة على كل شركة أخرى من هذه الشركات بمقتضى:

- وثائق التمويل
- اتفاقيات التسهيل المقدم من صندوق الاستثمارات العامة.

ت- صندوق التنمية الصناعية السعودي

في ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧م وقعت كل شركة من شركات مجمع الأسيتيل اتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بقيمة ٤٠٠ مليون ريال للشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة، ٤٠٠ مليون ريال سعودي للشركة العالمية للأسيتيل المحدودة، و ٢٢٧ مليون ريال للشركة العالمية للغازات، وقد ضُمنت هذه القروض بنسبة ١٠٠٪ من سبكيك فيما يتعلق بكل شركة من شركات مشروع مجمع الأسيتيل ومن المنتظر أن تقدم الشركة الوطنية للطاقة ضمان بنسبة ٢٥٪ لقرض الشركة العالمية للغازات. ويتم سداد كل قرض على ١٤ قسطاً غير متساوي نصف سنوي يبدأ السداد من ١٥/٤/١٤٣٢هـ الموافق ٢١/٣/٢٠١١م. بالإضافة إلى الشروط التقليدية لقرض صندوق التنمية الصناعية السعودية تنص اتفاقية القرض على اشتراطات تحقق نسب مالية معينة خلال فترة القرض.

١٢. تعهد تغطية الاكتتاب

متعهدو التغطية هم بنك الرياض، بنك الجزيرة، الأهلي كابيتال، ومورجان ستانلي السعودية، (”متعهدو التغطية“) وذلك لعدد ١٣٣,٣٣٣,٣٣٣ سهم وتمثل مجموع أسهم حقوق الأولوية المطروحة للاكتتاب بسعر طرح يبلغ ١٥ ريال سعودي للسهم الواحد وبذلك تبلغ قيمة الأسهم الجديدة ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

١-١٢ ملخص اتفاقيات تعهد تغطية الاكتتاب

أبرمت الشركة ومتعهدو تغطية الاكتتاب اتفاقية لتغطية الاكتتاب تقضي أحكامها بأن يشتري متعهدو تغطية الاكتتاب جميع الأسهم التي لا يتم الاكتتاب بها من أسهم حقوق الأولوية بسعر الاكتتاب. وقد وافقت الشركة على تقديم ضمانات وتعويضات معينة لصالح متعهدي تغطية الاكتتاب كجزء من اتفاقية تعهد تغطية الاكتتاب.

يجوز لمتعهد تغطية الاكتتاب فسخ الاتفاقية في ظروف محددة قبل انتهاء الاكتتاب في أسهم حقوق الأولوية وقبول وإدراج هذه الأسهم في القائمة الرسمية لسوق الأسهم السعودية. وقد وافقت الشركة على أن تدفع في المقابل لمتعهد تغطية الاكتتاب الرسوم والمصاريف المعقولة المتعلقة بعملية الاكتتاب لمتعهد تغطية الاكتتاب.

١٣. وصف الأسهم

١٣-١ رأس المال

يبلغ حالياً رأس مال الشركة ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي متساوية القيمة، تبلغ قيمة السهم الاسمية لكل منها عشرة (١٠) ريالاً سعوديًّا وجميعها أسهم عادية، وقد تم دفع قيمة جميع هذه الأسهم كاملة. وسوف يتم إصدار الأسهم الجديدة عند إدراج السهم في سوق الأسهم السعودي، مما سيزيد الأسهم المصدرة للشركة بعد عملية الاكتتاب إلى ٣٢٣,٣٢٣,٣٢٣ سهم بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً للسهم الواحد.

تأسست الشركة في البداية كشركة مساهمة مقفلة برأسمال مدفوع قدره ٥٠٠ مليون ريال سعودي مقسم إلى ١٠ ملايين سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم، ومن ثم تمت زيادة رأسمال الشركة في سنة ٢٠٠٣م إلى ٦٥٠ مليون ريال عن طريق إصدار ٢ ملايين سهم. وفي مايو ٢٠٠٥م، تمت زيادة رأس المال للمرة الثانية بمقدار ٨٥٠ مليون ريال ليصل إلى ١,٥٠٠ مليون ريال مقسم إلى ٢٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم. ثم جاء قرار مجلس الوزراء رقم ٤١ بتاريخ ١٤٢٧/٢/٢٧هـ والذي قضى بتجزئة أسهم جميع الشركات المساهمة (٥:١) لتصبح القيمة الاسمية للسهم ١٠ ريالاً.

يجوز للجمعية العامة غير العادية بعد موافقة الجهات المختصة أن تقرر زيادة رأس مال الشركة مرة أو عدّة مرات بإصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية، بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع بأكمله، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويعين القرار طريقة زيادة رأس المال، ويكون للمساهمين الأصليين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة النقدية. وتوزع تلك الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين اللذين طلبوا الاكتتاب بها بنسبة ما يملكونه من أسهم أصلية بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على المساهمين الأصليين اللذين اكتتبوا بنسبة تزيد عن نسبة حقوق الأولوية الخاصة بهم وفق مبدأ النسبة والتناسب.

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناءً على مبررات مقبولة وبعد موافقة الجهات المختصة تخفيض رأس مال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات، وبمراعاة ما يقضي به نظام الشركات. ويبين القرار طريقة هذا التخفيض وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضهم عليه خلال ستين (٦٠) يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة، فإذا اعترض أحد الدائنين وقدم إلى الشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً، أو أن تقدم ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان أجلاً.

١٣-٢ الأسهم

تكون أسهم الشركة اسمية ولا يجوز أن تصدر الأسهم بأقل من قيمتها الاسمية وإنما يجوز أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة إلى الاحتياطي النظامي ولو بلغ هذا الاحتياطي حده الأقصى. والسهم غير قابل للتجزئة، فإذا تملكه أشخاص عديدين وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم ويكون هؤلاء الأشخاص مسئولون بالتضامن عن الالتزامات المترتبة على ملكية السهم. ويخضع نقل ملكية الأسهم للقواعد واللوائح المنظمة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" ويعتبر نقل الملكية بخلاف ما تنص عليه هذه الأنظمة لاغياً.

١٣-٣ حقوق حملة الأسهم

لكل مساهم حائز على ٢٠ سهم أو أكثر حق حضور الجمعيات العامة. وللمساهمين أن يوكل عنه كتابة مساهم آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة (أو أي موظف إداري في الشركة) حضور الجمعيات العامة نيابة عنه. وتحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم ممثّل في الاجتماع، ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم عن مدة إدارتهم. تصدر قرارات الجمعية العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع.

أما قرارات الجمعية العامة غير العادية فإنها تصدر بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو باندماج الشركة في شركة أخرى، ففي هذه الحالة لا يكون القرار صحيحاً إلا بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

لكل مساهم الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعيات العامة وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات وينبغي على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات أن يجيب على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤاله غير مقنع احتكم إلى الجمعية العامة التي يكون قرارها في هذا الشأن نافذاً.

كما يمنح كل سهم عادي مدفوع القيمة بالكامل حامله الحقوق التالية (في كل حالة بالقدر المنصوص عليه في نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة):

- استلام نصيبه من الأرباح التي يعلن عن توزيعها على المساهمين.
- عند تصفية الشركة، الحصول على نسبته من ناتج التصفية (بعد تأدية التزامات الشركة).
- حضور اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت على قراراتها، (بشرط أن يكون مالكاً لما لا يقل عن ٢٠ سهماً) علماً بأن كل سهم يعطي حامله صوتاً واحداً.

٤-١٣ الجمعيات العامة للمساهمين

الجمعية العامة المكونة توكيناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتتعقد في المدينة التي يقع فيها المركز الرئيس للشركة. ويجوز أن تعقد اجتماعات الجمعية العامة في شكل اجتماعات دورية أو استثنائية. وفيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجمع الأمور المتعلقة بالشركة وتتعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاؤ السنة المالية للشركة كما يجوز دعوة جمعيات عامة عادية أخرى كلما دعت الحاجة الى ذلك.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل النظام الأساسي للشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور التي تكون من صميم اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقرر للجمعية الأخيرة.

ويتم نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في الجريدة الرسمية وفي صحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها مركز الشركة الرئيس قبل الموعد المحدد للانعقاد بخمسة وعشرين (٢٥) يوماً على الأقل.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠٪) على الأقل من رأسمال الشركة. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. وتعلن الدعوة وفقاً للنظام الأساسي للشركة كما بالطريقة المنصوص عليها في مواد النظام الأساسي. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيضاً كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠٪) على الأقل من رأسمال الشركة. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. وتعلن الدعوة وفقاً للنظام الأساسي للشركة بالطريقة المنصوص عليها في الفقرة ٨-١١ من هذه النشرة. ويعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون خمسة وعشرين بالمائة (٢٥٪) على الأقل من رأسمال الشركة.

يرأس الجمعية العامة رئيس مجلس الإدارة أو من يفوضه من أعضاء مجلس الإدارة في حالة غيابه، ويعين الرئيس سكرتير للاجتماع وجامعاً للأصوات. ويحرر باجتماع الجمعية محضر يتضمن أسماء المساهمين الحاضرين أو الممثلين للمساهمين وعدد الأسهم وعدد الاسهم التي في حوزتهم بالأصالة أو بالنيابة وعدد الأصوات المقررة لها والقرارات التي اتخذت وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو خالفتها، هذا بالإضافة الى ملخص وافى للمناقشات التي دارت في الاجتماع في سجل خاص يوقع عليه رئيس الجمعية وسكرتيرها وجامع الأصوات.

٥-١٣ تداول الأسهم

يمكن تداول الأسهم بعد تسجيلها إلكترونياً في النظام الآلي لتداول أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).

٦-١٣ مدة الشركة وتصفيتها

إذا بلغت خسائر الشركة ٧٥٪ من رأس مالها، وجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرار الشركة أو حلها قبل أجلها المحدد في نظامها الأساسي. وينشر قرار الجمعية في أي من الحالتين في الجريدة الرسمية.

في حال تقرر حل الشركة قبل الأجل المحدد لها، تقرر الجمعية العامة غير العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد صلاحياتهم وأتعابهم.

تنتهي سلطة مجلس الإدارة بانقضاء الشركة، ومع ذلك يستمر مجلس الإدارة قائماً على إدارة الشركة إلى أن يتم تعيين المصفي. وتبقى لأجهزة الشركة اختصاصاتها بالقدر الذي لا يتعارض مع اختصاصات المصفين.

١٤. سياسة توزيع الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، فإن أي قرار بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين سيصدر عن الجمعية العادية بناءً على توصية مجلس الإدارة بعد الأخذ في الاعتبار مختلف العوامل القائمة في حينه، بما في ذلك الوضع المالي للشركة والتعهدات التي تقيد توزيع الأرباح بموجب اتفاقيات مبرمة بين الشركة والشركات التابعة وأطراف أخرى ونتائج عمليات الشركة واحتياجاتها النقدية الحالية والمتوقعة وخططها التوسعية.

وتتوي الشركة توزيع أرباح على المساهمين من أجل رفع قيمة استثمارهم في الشركة وذلك بما يتلاءم والإنفاقات الرأسمالية المستمرة والاحتياجات الاستثمارية للشركة.

تنص المادة ٤١ من النظام الأساسي للشركة على توزيع أرباح الشركة السنوية الصافية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على النحو التالي:

- يجب ١٠٪ من الأرباح الصافية للاحتياطي النظامي. ويجوز للجمعية العامة العادية أن توقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال
- يجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة تجنيد نسبة محددة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطيات لأغراض محددة أخرى
- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل ٥٪ من رأس المال المدفوع
- يخصص بعد ما تقدم نسبة لا تزيد عن ١٠٪ من الباقي لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة، على أن تكون هذه المكافأة طبقاً للقوانين والتعليمات الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة
- يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية من الأرباح

وعلى المساهمين المستحقين ملاحظة أن من غير المتوقع أن توزع الشركة أية أرباح نقدية عن العام المالي ٢٠٠٧م. وسوف يتوقف توزيع الأرباح بعد ذلك على تحقيق الشركة لأرباح قابلة للتوزيع بشكل كاف بما يسمح بإجراء التوزيع وفقاً للنظام والأخذ في الاعتبار شروط وأحكام القروض أو التسهيلات، والتي يتوقع أن تمنع الشركة من توزيع الأرباح ما لم يتم الوفاء بشروط و/ أو نسب مالية معينة. كذلك ليس هناك أي تأكيد بأن الشركة ستوزع أرباحاً في المستقبل، أو بشأن مبلغ تلك الأرباح فيما إذا تقرر توزيع أرباح على المساهمين. وعلاوة على ذلك، ينبغي على المساهمين المستحقين العلم بأن سياسة توزيع الأرباح قد تتغير من وقت لآخر.

١٥. شروط وأحكام الاكتتاب

يجب على جميع المساهمين المستحقين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل تعبئة نموذج طلب الاكتتاب حيث يعتبر توقيع طلب الاكتتاب وتقديمه بمثابة إقرار بالقبول بشروط وأحكام الاكتتاب المذكورة والموافقة عليها.

١٥-١ الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية

يتعين على المساهمين المستحقين الراغبين في الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب. ويمكن الحصول على نماذج طلب الاكتتاب من البنوك المستلمة التالية.

بنك الأهلي التجاري	البنك السعودي الفرنسي	مصرف الراجحي	مجموعة سامبا المالية
بنك ساب	بنك البلاد	بنك الجزيرة	

بالنسبة للمساهم المستحق الذي لا يكتتب في اسهم حقوق الأولوية، فلن يحصل على أية مزايا أو امتيازات مقابل حقوقه في الاكتتاب، ما عدا حصوله على تعويض مقابل عدم اشتراكه كلياً أو جزئياً في الاكتتاب في الاسهم المستحقة له شريطة وجود تعويض وذلك حسب ما هو موضح تفصيلاً أدناه، ولكنه يحتفظ بنفس عدد الأسهم الذي يملكه قبل زيادة رأس المال. وإذا اختار المساهم المستحق عدم ممارسة حق الأولوية الخاص به وعدم الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية المستحقة له، فإن من البديهي أن تتخفف نسبة حصته في اسهم الشركة وإنخفاض القيمة الإجمالية للأسهم المملوكة له حالياً.

يجب أن يوافق المساهم المستحق على شروط وأحكام الاكتتاب وأن يعبئ جميع بنود طلب الاكتتاب. وفي حالة عدم استيفاء الطلب لأي من شروط وأحكام الاكتتاب، فإن من حق الشركة رفض ذلك الطلب كلياً أو جزئياً. كذلك يتعين على مقدم طلب الاكتتاب أن يقبل أي عدد يتم تخصيصه له من اسهم حقوق الأولوية. وسيعتبر أي طلب اكتتاب يحتوي على معلومات غير كاملة أو غير صحيحة أو غير مختوم من قبل مدير الاكتتاب لاغياً. ولا يجوز تعديل طلب الاكتتاب أو سحبها بعد تسليمها، ويعتبر بعد قبوله من قبل الشركة عقداً ملزماً بين المكتتب والشركة.

المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة

سيكون المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة عرضة لإنخفاض نسبة ملكيتهم في الشركة إضافة إلى انخفاض قيمة الأسهم المملوكة لهم حالياً، ووفقاً لتعليمات هيئة السوق المالية وتمشياً مع متطلباتها فإنه من الممكن أن يحصل المساهمون المستحقون الذين لا يشاركون في الاكتتاب كلياً أو جزئياً على تعويض، إن وجد، يتم احتسابه كما هو موضح أدناه، علماً بأنهم سيحتفظون بالأسهم المملوكة لهم قبل الاكتتاب. في حال كون أعلى سعر طلب مماثلاً لسعر الاكتتاب للسهم، فلن يحصل المساهمين المستحقين الذين لم يشاركون في الاكتتاب على أي تعويض نتيجة عدم اشتراكهم في الاكتتاب في الأسهم الجديدة.

سيتم إحساب مبلغ التعويض (إن وجد) للمساهمين المستحقين الذين لم يشاركون في الاكتتاب في الأسهم الجديدة كلياً أو جزئياً وفقاً للتالي:

أ) متحصلات الاكتتاب في الأسهم الإضافية:

الأسهم الجديدة التي لا يتم الاكتتاب فيها من قبل المساهمين المستحقين لها عند إغلاق آخر تداول لأسهم الشركة قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس مال الشركة بتاريخ ١٤٢٩/١/٢٠ هـ الموافق ٢٠٠٨/١/٢٩ م ("الأسهم الإضافية") سيتم تخصيصها للمساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب بعدد من الأسهم يفوق الأسهم المستحقة لهم، شريطة أن يكونوا قد قاموا بالاكتتاب في جميع الأسهم المستحقة لهم، وذلك بحسب سعر الطلب الذي ضمنوه في طلب الاكتتاب، وستكون الأولوية في التخصيص للمساهمين المستحقين الذين طلبوا الاكتتاب في الأسهم الإضافية بأعلى سعر طلب. وتعتبر المبالغ التي يتم الحصول عليها من الاكتتاب في هذه الأسهم (بعد خصم سعر الاكتتاب للسهم الذي سيؤول للشركة والمصاريف الإدارية والعملية بخصوص الأسهم الإضافية) هي المبالغ التي سيتم توزيعها على المساهمين المستحقين الذين لم يشاركون ("مبلغ التعويض").

ب) مبلغ التعويض:

سيتم تحديد التعويض المستحق لكل سهم عن طريق قسمة مبلغ التعويض، إن وجد، (بعد خصم سعر الاكتتاب للأسهم الذي سيؤول للشركة والمصاريف الإدارية لعملية تخصيص الأسهم الإضافية) على إجمالي عدد الأسهم التي لم يكتتب بها من قبل المساهمين المستحقين وبذلك يتم تحديد التعويض المستحق لكل سهم وسيتم دفعه للمساهم المستحق الذي لم يكتتب في كامل أو جزء من الأسهم التي يحق له الاكتتاب بها.

تعبئة طلب الاكتتاب في الأسهم الجديدة

على المساهم المستحق تحديد عدد الأسهم التي يرغب في الاكتتاب بها في طلب اكتتاب مرفقاً به كامل مبلغ الاكتتاب المستحق، بحسب عدد الأسهم التي يحق للمساهم المستحق الاكتتاب بها بضرب عدد الأسهم التي يملكها في تاريخ الأهمية في (٠, ٦٦٧).

الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم

يحق للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة عند آخر إقفال للتداول قبل إنعقاد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال، طلب الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم لتغطية تلك التي لم يُمارس حق أولوية الاكتتاب فيها. ويكون الاكتتاب في الأسهم الإضافية بأحد الأسعار التالية فقط والمقربة إلى أقرب رقم صحيح :

- ١- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب.
 - ٢- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ثلاثين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المُعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
 - ٣- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل ستين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المُعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
 - ٤- السعر الذي طُرح فيه السهم الجديد للاكتتاب مُضافاً إليه مبلغ يعادل تسعين بالمائة تقريباً من الفرق بين سعر سهم الشركة في نهاية التداول الذي يسبق عقد الجمعية العامة غير العادية التي وافقت على زيادة رأس المال وسعر السهم المُعدل بعد عقد الجمعية العامة غير العادية.
- وستكون أسعار الإكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم كالتالي:

(١٥) ريال للسهم ، (٢٠) ريال للسهم ، (٢٤) ريال للسهم ، (٢٩) ريال للسهم، مع مراعاة انه لا يجوز للمساهم المستحق اختيار أكثر من سعر واحد للاسهم الإضافية.

اي أسهم جديدة تبقى بعد ما ذكر أعلاه بعد نهاية فترة الاكتتاب سيتم الاكتتاب بها من قبل متعهدي التغطية بحسب سعر الاكتتاب للسهم (١٥) ريال.

الاكتتاب في كامل الأسهم المستحقة للمساهم المستحق

على المساهم المستحق الذي يرغب في استخدام كامل حقه والاكتتاب في جميع اسهم حقوق الأولوية التي يحق له الاكتتاب بها أن يقوم بتعبئة نموذج طلب اكتتاب ويقدمه مرفقاً بكامل مبلغ الاكتتاب المستحق والمستندات المطلوبة إلى أحد فروع مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة أثناء فترة الاكتتاب. يحسب عدد الأسهم التي يحق للمساهم المستحق الاكتتاب بها بضرب عدد الأسهم القائمة التي يملكها في تاريخ الأحقية في ٦٦٧ ، ٠ ، علماً بأنه لا يجوز الاكتتاب في عدد كسري من الأسهم، بل يقرب الرقم بشطب الجزء الكسري منه حيثما يلزم الأمر. أما مبلغ الاكتتاب الذي يتعين على المكتتب دفعه فيحسب بضرب ١٥ ريال في عدد الأسهم المستحقة.

عدم الاكتتاب كلياً في الأسهم الجديدة من قبل المساهم المستحق

إذا لم يرغب أي مساهم مستحق في الاكتتاب في الأسهم الجديدة التي يحق له الاكتتاب بها، فلا يتوجب عليه فعل أي شيء. وسيتم إعتباره من المساهمين المستحقين غير المشاركين في الاكتتاب وسيكون له الحق في الحصول على مبلغ التعويض، إن وجد، كما هو موضح أعلاه ويكون للمساهمين المستحقين الآخرين الحق في الاكتتاب في الأسهم المستحقة له.

الاكتتاب الجزئي

إذا أراد المساهم المستحق الاكتتاب في جزء من الأسهم التي يحق له الاكتتاب بها وليس كلها، وجب عليه تقديم طلب مرفقاً به مبلغ الاكتتاب والوثائق المطلوبة أثناء فترة الاكتتاب، وبالنسبة لطريقة احتساب حقوق الأولوية ومبلغ الاكتتاب فهي موضحة أعلاه. وسيتم اعتبار المساهم المستحق في الحالة المذكورة أعلاه مساهم غير مشارك بالنسبة للأسهم المستحقة له والتي لم يتم بالاكتتاب فيها وسيكون له الحق في الحصول على مبلغ التعويض ، إن وجد.

الوثائق المطلوب تقديمها مع طلب الاكتتاب

يجب تقديم طلب الاكتتاب مشفوعاً بالمستندات التالية، حسبما ينطبق الحال، ويقوم البنك المستلم أو مدير الاكتتاب بمطابقة الصورة مع الأصل وإعادة الأصل للمكتتب:

- أصل وصورة البطاقة الشخصية (للمكتتب الفرد)
- أصل وصورة دفتر العائلة (لأفراد الأسرة)
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية (في حالة توكيل شخص آخر بالاكتتاب)
- أصل وصورة صك الولاية (للأيتام) (للمكتتب الفرد)
- أصل وصورة الإقامة بالنسبة لغير السعوديين، حيثما ينطبق الحال (للمكتتب الفرد)
- أصل وصورة السجل التجاري بالنسبة للشخصية الاعتبارية.

يجب دفع مبلغ الاكتتاب كاملاً عند تقديم طلب الاكتتاب لدى احد فروع البنوك المستلمة من خلال تفويض البنك المستلم بخصم المبلغ المطلوب من حساب المكتتب لدى البنك المستلم، وذلك حسب التعليمات الصادرة عن مؤسسة النقد العربي السعودي.

يقتصر التوكيل بين أفراد الأسرة من الدرجة الأولى (الأبناء والأبوين) وفي حالة تقديم الطلب نيابة عن شخص آخر، يجب أن يكتب الوكيل اسمه ويوقع على طلب الاكتتاب وأن يرفق أصل وصورة وكالة شرعية سارية المفعول صادرة من كتابة العدل (بالنسبة للأشخاص المقيمين في المملكة العربية السعودية) أو مصدقة من السفارة أو القنصلية السعودية في بلد المكتتب (بالنسبة للأشخاص المقيمين خارج المملكة العربية السعودية).

٢-١٥ تقديم طلب الاكتتاب

يبدأ مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة باستلام طلبات الاكتتاب في فروعهم بالمملكة العربية السعودية اعتباراً من يوم الإثنين ١٤٢٩/١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/٤م) وحتى نهاية عمل ١٤٢٩/٢/١١ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٢/١٨م). ويمكن تقديم طلب الاكتتاب أثناء فترة الاكتتاب إما من خلال أحد فروع مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة أو قسم الخدمات المصرفية الهاتفية أو جهاز الصراف الآلي لأي من البنوك المستلمة التي توفر هذه الخدمة للمكتتبين الذين اشتركوا في الطرح الأولي العام لسبكيك، علماً بأن نموذج طلب الاكتتاب يحتوي على مزيد من التعليمات التي يجب اتباعها بدقة.

عند تعبئة نموذج طلب الاكتتاب وتوقيعه وتسليمه، يقوم البنك المستلم بختمه وإعطاء نسخة منه للمكتتب.

ويوافق المساهم المستحق على الاكتتاب في عدد الأسهم المحدد في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه وشراؤها بمبلغ يعادل :

- أ) بالنسبة للأسهم المستحقة: مبلغ يعادل عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب بها مضروباً في سعر الاكتتاب للسهم البالغ ١٥ ريالاً للسهم الواحد، و
- ب) بالنسبة للأسهم الإضافية التي يرغب الاكتتاب بها: مبلغ يعادل عدد الأسهم الإضافية المطلوبة مضروباً في أحد الأسعار الموضحة تحت بند "الاكتتاب في أعداد إضافية من الأسهم" وفي نموذج الاكتتاب.

ويعتبر المكتتب من المساهمين المستحقين قد اشترى عدد الأسهم المخصص له عند تحقق الشروط التالية:

- تسليم المساهم المستحق نموذج طلب اكتتاب لدى أحد فروع مدير الاكتتاب أو البنوك المستلمة؛
 - تسديد كامل مبلغ الاكتتاب (كما هو محدد أعلاه) من قبل المساهم المستحق المكتتب من خلال البنك المستلم؛
 - استلام المساهم المستحق المكتتب من البنك المستلم إشعار تخصيص يحدد عدد الأسهم التي تم تخصيصها له.
- لن يتم تخصيص أسهم للمساهمين المستحقين يتجاوز عدد الأسهم التي طلبوا الاكتتاب بها

٣-١٥ إقرارات

إن قيام المكتتب بتعبئة طلب الاكتتاب وتسليمه يعني أنه:

- يوافق على الاكتتاب في اسهم حقوق الأولوية بالعدد المحدد في طلب الاكتتاب الذي قدمه؛
- يؤكد أنه اطلع على نشرة الإصدار وفهم جميع محتوياتها؛
- يقبل النظام الأساسي للشركة؛
- يقر بأن للشركة الحق في رفض أي طلب اكتتاب غير مكتمل أو غير واضح؛
- يقبل عدد الأسهم الذي سيتم تخصيصه له ويوافق على جميع التعليمات والشروط الأخرى المتعلقة بالاكتتاب الواردة في نشرة الإصدار وطلب الاكتتاب؛
- يتعهد بعدم إلغاء طلب الاكتتاب أو تعديله بعد تسليمه إلى مدير الاكتتاب أو البنك المستلم.

ويحتفظ المساهم المستحق المكتتب بحقه في مطالبة الشركة بالتعويض عن أية أضرار تلحق به نتيجة لاحتواء نشرة الإصدار على معلومات جوهرية غير صحيحة أو إغفال معلومات جوهرية كان يجب تضمينها في النشرة والتي كان يمكن أن تؤثر على قراره بالاستثمار في اسهم حقوق الأولوية.

يعتبر طلب الاكتتاب وجميع الشروط والأحكام والتعهدات المتعلقة به ملزمة لأطراف الاكتتاب ومن خلفهم والمتنازل إليهم من قبلهم ومنفذ وصاياهم ومديري تركاتهم وورثتهم، وتصب في مصلحتهم، شريطة عدم تنازل عن أو إحالة طلب الاكتتاب أو أي من الحقوق والمنافع أو الالتزامات المترتبة عليه من قبل أي طرف من أطراف الاكتتاب إلى الغير دون موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر، باستثناء ما هو منصوص عليه تحديداً في هذه النشرة.

٤-١٥ التخصيص ورد فائض الاكتتاب

سيقوم مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة بفتح حساب أمانة مؤقت يسمى "إصدار اسهم حقوق الأولوية لشركة سبكييم" لتودع فيه جميع مبالغ الاكتتاب المستلمة من المساهمين المستحقين المكتتبين.

بالنسبة للمساهمين المستحقين الذين لم يشاركوا أو شاركوا جزئياً في الاكتتاب في الأسهم المستحقة لهم، سيتم توزيع مبلغ التعويض، إن وجد، بعد خصم سعر الاكتتاب للأسهم الذي سيؤول للشركة والمصاريف الإدارية الخاصة بهذا التخصيص كما هو موضح في هذا القسم من حساب الأمانة المؤقت المشار إليه أعلاه وذلك بواسطة مدير الاكتتاب والبنوك المستلمة كما ستعاد مبالغ الاكتتاب الفائضة، إن وجدت، إلى المكتتبين كاملة بدون أي اقتطاعات أو رسوم من قبل البنوك المستلمة. وسيتم إرسال إشعارات التخصيص النهائي وفائض الاكتتاب أو مبالغ التعويض، إن وجد، إلى المكتتبين في موعد أقصاه يوم الأربعاء ٢٠٠٨/٢/٢٧ الموافق ١٤٢٩/٢/٢٠هـ.

ولن يتم تخصيص اسهم للمساهمين المستحقين تتجاوز عدد الأسهم التي طلبوا الاكتتاب بها، وفي حال بقاء أسهم لم يكتتب بها المساهمون المستحقون من أسهم حقوق الأولوية خلال فترة الاكتتاب فسوف يقوم متعهدو التغطية بشراء هذه الأسهم التي لم يكتتب بها وذلك بسعر الاكتتاب للسهم (١٥) ريال.

٥-١٥ بنود متفرقة

تخضع شروط وأحكام واستلام نماذج طلب الاكتتاب أو العقود التي تترتب عليها للقوانين المعمول بها في المملكة العربية السعودية وتفسر وفقاً لها. وقد تم إصدار نشرة الإصدار هذه باللغة العربية فقط.

٦-١٥ التسجيل في سوق الأسهم السعودية

تم تقديم طلب لدى هيئة السوق المالية لتسجيل وإدراج اسهم حقوق الأولوية في القائمة الرسمية لسوق الأسهم السعودية. ومن المتوقع اعتماد التسجيل وبدء تداول أسهم الشركة في سوق الأسهم السعودية بعد الإنتهاء من عملية التخصيص النهائي لأسهم الشركة. وسوف يعلن عن ذلك في موقع تداول الإلكتروني في حينه. وتعتبر التواريخ والمواعيد المذكورة في هذه النشرة تواريخ ومواعيد مبدئية فقط، ويمكن تغييرها أو تمديدتها بموافقة هيئة السوق المالية. وبالرغم من أن أسهم الشركة القائمة مسجلة في القائمة الرسمية ومدرجة أسهمها في السوق المالية "تداول" إلا أنه لا يمكن التداول في الأسهم الجديدة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم للمساهمين المستحقين وإيداعها في حساباتهم في تداول. ويحظر حظراً تاماً التداول في هذه الأسهم الجديدة قبل اعتماد عملية التخصيص ويتحمل المكتتبون الذين يتعاملون في نشاطات التداول المحظورة هذه المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

٧-١٥ تداول (سوق الأسهم السعودية)

تم تأسيس نظام "تداول" سنة ٢٠٠١م بديلاً لنظام معلومات الأسهم الإلكتروني (ESIS). وقد بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل سنة ١٩٩٩م. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المتداولة عبر تداول ١,٩٤٦ مليار ريال سعودي في نهاية عام ٢٠٠٧م. ويبلغ عدد الشركات المدرجة حالياً في السوق ويتم تداولها عبر تداول ١١٠ شركة.

يتم التعامل بالأسهم عبر نظام تداول من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول كاملة بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل من أيام الأسبوع (السبت إلى الأربعاء) من الساعة ١١ صباحاً وحتى ٣:٣٠ عصراً. وبعد إغلاق التداول، يمكن إدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها حتى الساعة الثامنة مساءً (السوق لا تعمل بين الثامنة مساءً والعاشر من صباح اليوم التالي). ويمكن إدخال الأوامر والاستفسارات ابتداءً من الساعة العاشرة صباحاً. وتبدأ المرحلة الأولى لعمل النظام، وهي مرحلة الافتتاح، (الساعة ١١ صباحاً) بتحديد وعرض أسعار الافتتاح وتحديد الأوامر المستحقة للتنفيذ حسب القواعد المعتمدة لمطابقة الأوامر. وفي شهر رمضان المبارك تختلف ساعات عمل السوق حسبما تقرره هيئة السوق المالية.

تنفذ الصفقات من خلال مطابقة آلية للأوامر، وتقبل الأوامر الصحيحة وتسجل في النظام للتنفيذ حسب مستوى السعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً (وهي أوامر أفضل سعر) ومن ثم الأوامر محددة السعر (الأوامر ذات السعر المحدد). وفي حالة إدخال عدة أوامر بنفس السعر، يتم تنفيذها أولاً بأول حسب توقيت الإدخال.

ويقوم نظام تداول بتوزيع معلومات واسعة النطاق عبر قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت والرباط الإلكتروني لمعلومات تداول الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لوكالات تزويد المعلومات مثل رويترز.

تتم تسوية الصفقات أنياً في نفس اليوم، أي أن نقل ملكية الأسهم المتداولة يتم مباشرة بعد تنفيذ الصفقة.

يشترط على الشركات المصدرة للأسهم أن تقصح عبر نظام تداول عن جميع القرارات والمعلومات المهمة لكي يتم تعميمها على الجمهور.

ويتولى نظام "تداول" مسؤولية مراقبة السوق، بصفته الآلية التي يعمل من خلالها السوق، بهدف ضمان عدالة التداول وانسياب عمليات التداول في الأسهم.

١٦. تقرير المحاسب القانوني حول القوائم المالية الموحدة المدققة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
قائمة المركز المالي الموحدة (بالريال السعودي)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	
الموجودات				
موجودات متداولة				
٣١,٠١٤,٩٥٢	١,١٦٣,٥٨٣,٤٩٩	١,٥٠٧,١١٧,٨٠٥	٣	نقد وما في حكمه
٢٩,٣٨٧,٣٥٤	٥٤,٩٠٠,٦٩٥	٥٩,٩٦٢,٠٩٩	٥	مخزون
ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة				
٤٦,١٥٦,١٩٣	٨٣,٩٦٩,٣٥٩	٢٥٦,٩٩٠,٦٣٠	٦	مقدما وذمم مدينة أخرى
١٠٦,٥٥٨,٤٩٩	١,٢٠٢,٤٥٣,٥٥٣	١,٨٢٤,٠٧٠,٥٣٤		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة				
١٤٠,٠٧٠,٦٤٧	٢٥٩,٥٨٣,٧٥٩	-	٤	استثمارات
٢,٢١٨,١٢٣,٣٩١	٢,٤٨٦,٨٣٥,٠٢٥	٣,١٩٩,٨٦٠,٥١٤	٨٧	ممتلكات ومصنع ومعدات
٤٣,٣٩٥,٥٩٦	٢٥١,١٥٣,٧٣١	٤٠,٨٣٦,٠٣٢	٩	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
١٢٩,٣٩٨,٨٥٠	١١٣,٦٩٤,٢٩١	١٩٧,٤٣٩,٣٦٦	١٠	موجودات غير ملموسة
-	١٤,١٣٤,٣٤٠	-	١١	موجودات أخرى
٢,٥٣٠,٩٨٨,٤٨٤	٣,١٢٥,٤٠١,١٤٦	٣,٤٣٨,١٣٥,٩١٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢,٦٣٧,٥٤٦,٩٨٣	٤,٤٢٧,٨٥٤,٦٩٩	٥,٢٦٢,٢٠٦,٤٤٦		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية				
مطلوبات متداولة				
١٨٨,٦٤٩,٣٤٥	١٤٦,٦٠٧,٠٨٥	٤٧٦,٦٠٦,٣٥٥	١٢	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
١٠١,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١٣	قرض قصير الاجل
٣٠,٤٠٥,٤٠٥	٦٤,٨٦٤,٨٦٥	١٢٤,٦٣٠,٤٩٠	١٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الاجل
٢٢٠,٥٥٤,٧٥٠	٢١١,٤٧١,٩٥٠	٦٠١,٢٣٦,٨٤٥		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة				
١,٢٥٢,٠٩٤,٥٩٥	١,٨٥٣,٥٧٥,١٢٢	١,٦٨٨,٠٠٤,٦٠٨	١٤	قروض طويلة الاجل
٣,٩٢٨,٠٩٥	٧,٩٩٠,٤٨٧	١٢,٩٥٧,٦٠٢	١٥	تعويض نهاية الخدمة
١,٢٥٦,٠٢٢,٦٩٠	١,٨٦١,٥٦٥,٦١٩	١,٧٠٠,٩٦٢,٢١٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق المساهمين وحقوق الاقلية				
٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٣٥,٦٨٥,١٥٢	٦٨,١٨١,٢٠٩	١١٧,٥٥٠,٥٣٨	١٧	احتياطي نظامي
٥١,١٦٦,٣٥٢	٣٤٣,٦٣٠,٨٦٠	٧٨٧,٩٥٤,٨٢٤		ارباح مستبقه
٧٣٦,٨٥١,٥٠٤	١,٩١١,٨١٢,٠٦٩	٢,٤٠٥,٥٠٥,٣٦٢		مجموع حقوق المساهمين
٣٢٤,١١٨,٠٢٩	٤٤٣,٠٠٥,٠٦١	٥٥٤,٥٠٢,٠٢٩	١٦	حقوق الاقلية
١,٠٦٠,٩٦٩,٥٤٣	٢,٣٥٤,٨١٧,١٣٠	٢,٩٦٠,٠٠٧,٣٩١		مجموع حقوق المساهمين وحقوق الاقلية
٢,٦٣٧,٥٤٦,٩٨٣	٤,٤٢٧,٨٥٤,٦٩٩	٥,٢٦٢,٢٠٦,٤٤٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
قائمة الدخل الموحدة (بالريال السعودي)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	ايضاح	
٧,٨٠٧,٩٥٦	٧٢٦,٠٨٧,٣٨٤	١,٣٣٣,٩٩٠,٢٥٦		مبيعات
(٢,٢٢٨,٨٤٨)	(٢٥٠,٠٣٦,٠٢٧)	(٥١٢,٢٦٩,٨٨٩)		تكلفة المبيعات
٥,٥٧٩,١٠٨	٤٧٦,٠٥١,٣٥٧	٨٢١,٧٢٠,٣٦٧		اجمالي الربح
(٥,٦٤٨,٨١٠)	(٢٥,٠٩٠,٥٦٠)	(٤٨,٤٩٣,٨٠٢)	٢٠	مصاريف ادارية وعمومية
(٦٩,٧٠٢)	٤٥٠,٩٦٠,٧٩٧	٧٧٣,٢٢٦,٥٦٥		الدخل من العمليات
٧,٤٨٥,١٨٩	٣٦,٩٢٤,٦٤٢	٥٤,٠٥٥,٨١٢		ايراد استثمارات
(٣,٣٥٢,٨٥٥)	(٤٠,٤٨٤,٥٦٥)	(٨١,٢٨٩,٥١٠)		مصاريف مالية
(٦١٧,١٣٨)	(٢,٣٢٨,٢١٧)	(١,١٠٥,٩٠٦)	٢١	صافي مصاريف ما قبل التشغيل
٣,٦٢١,٩٣٣	١٧,٧٨٧,٤٧٦	(٤,٩٣٧,٩٤٥)	٢٢	(مصاريف) ايرادات اخرى
٧,٠٦٧,٤٢٧	٤٦٢,٨٦٠,١٣٢	٧٢٩,٩٤٩,٠١٦		الدخل قبل حصة الاقلية والزكاة
(٣٠٧,٨٨٠)	(١٣٠,٠٦٦,٠٠٢)	(٢٢٠,٨٠٨,٠٩٥)		حصة الاقلية
٦,٧٥٩,٥٤٧	٣٣٢,٧٩٤,١٣١	٥١٩,١٤٠,٩٢١		صافي الربح قبل الزكاة
(٦٥٢,٠٢٩)	(٧,٨٣٣,٥٦٦)	(٢٥,٤٤٧,٦٢٨)	١٩	زكاة
٦,١٠٧,٥١٨	٣٢٤,٩٦٠,٥٦٥	٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣		صافي الدخل
٠,٠٩	٢,٥٩	٣,٢٩		ربحية السهم

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
قائمة حقوق المساهمين الموحدة (بالريال السعودي)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

المجموع	ارباح مستبقاه	احتياطي نظامي	رأس المال	
٧٣٠,٧٤٣,٩٨٦	٤٥,٦٦٩,٥٨٦	٣٥,٠٧٤,٤٠٠	٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠٠٤
٦,١٠٧,٥١٨	٦,١٠٧,٥١٨	-	-	صافي الدخل للسنة
-	(٦١٠,٧٥٢)	٦١٠,٧٥٢	-	تحويل الى الاحتياطي النظامي
٧٣٦,٨٥١,٥٠٤	٥١,١٦٦,٣٥٢	٣٥,٦٨٥,١٥٢	٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	زيادة رأس المال
٣٢٤,٩٦٠,٥٦٥	٣٢٤,٩٦٠,٥٦٥	-	-	صافي الدخل للسنة
-	(٣٢,٤٩٦,٠٥٧)	٣٢,٤٩٦,٠٥٧	-	تحويل الى الاحتياطي النظامي
١,٩١١,٨١٢,٠٦٩	٣٤٣,٦٣٠,٨٦٠	٦٨,١٨١,٢٠٩	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣	٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣	-	-	صافي الدخل للسنة
-	(٤٩,٣٦٩,٣٢٩)	٤٩,٣٦٩,٣٢٩	-	تحويل الى الاحتياطي النظامي
٢,٤٠٥,٥٠٥,٣٦٢	٧٨٧,٩٥٤,٨٢٤	١١٧,٥٥٠,٥٣٨	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بالريال السعودي)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل			
٦,٧٥٩,٥٤٧	٣٣٢,٧٩٤,١٣١	٥١٩,١٤٠,٩٢١	صافي الدخل قبل الزكاة
تعديلات من :			
٦,٠٣٦,٥٧٣	٨٧,٢٥٧,٤٠٣	١٤٧,٦٩٤,٧٥١	استهلاكات
١,١٣٤,٠٢٥	١٧,٩٩٨,٩٢٣	٣٣,٨٣٢,٣٢٠	اطفاء موجودات غير ملموسة
١,٢٣٤,٧٢٥	٣,٦٠١,١٦٠	٤,٧٨٠,٤٦٦	تعويض نهاية الخدمة
٣,٣٥٢,٨٥٥	٤٠,٤٨٤,٥٦٥	٨١,٢٨٩,٥١٠	مصاريف مالية
٣٠٧,٨٨٠	١٣٠,٠٦٦,٠٠٢	٢٢٠,٨٠٨,٠٩٥	حصة الاقلية
٦١٧,١٣٨	٢,٣٢٨,٢١٧	١,١٠٥,٩٠٦	صافي مصاريف ما قبل التشغيل
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :			
(٤٢,٢٣٧,٦٣١)	(٣٧,٨١٣,١٦٦)	(١٧٣,٠٢١,٢٧١)	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى
(٢٩,٣٨٧,٣٥٤)	(٢٥,٥١٣,٣٤١)	(٥,٠٦١,٤٠٤)	مخزون
(٨٣,٢٥٥,١٤٤)	(١٢,٠٢٥,٨٣٦)	(٧,٦١٤,٨٤٠)	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
(١٣٥,٤٣٧,٣٨٦)	٥٣٩,١٧٨,٠٦٨	٨٢٢,٩٥٤,٤٥٤	النقد من (المستخدم في) العمليات
(٢,٦٩٨,٥٣٣)	(٣٦,٥٨٨,٤٧٦)	(٨٣,٧٣٢,٤٤٩)	مصاريف مالية مدفوعة
(٧٨٥,٧٦٤)	(٦٨٦,٧٤٥)	(٢٧,٢٣٨,١٦٨)	زكاة مدفوعة
-	(١٣٠,٩٤٦)	(٤٧٧,٥٧١)	تعويض نهاية الخدمة مدفوع
(١٣٨,٩٢١,٦٨٣)	٥٠١,٧٧١,٩٠١	٧١١,٥٠٦,٢٦٦	صافي النقد من (المستخدم في) عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار			
(٦١٧,١٣٨)	(٢,٣٢٨,٢١٧)	(١,١٠٥,٩٠٦)	التدفقات النقدية لنشاطات ما قبل التشغيل
٤٦,٥٢٢,٨٩٦	(١١٩,٥١٣,١١٢)	٢٥٩,٥٨٣,٧٥٩	تصفية سندات تنمية حكومية ، الصافي
(٨٣٥,٦٦٤,٧٥٤)	(٤٠٥,٠٢٤,٥٣٠)	(٥٥٠,٨١٤,٢٤٦)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(٦٤,٦٦٥,٥٠٥)	(٤,٨٨٥,٠١٧)	-	زيادة في موجودات غير ملموسة
(٣٩,٤٠٤,٥٣٦)	(٢٠٧,٧٥٨,١٣٥)	(١٦,٩٤٥,٧٧٨)	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
-	(١٤,١٣٤,٣٤٠)	١٤,١٣٤,٣٤٠	موجودات اخرى
(٨٩٣,٨٢٩,٠٣٧)	(٧٥٣,٦٤٣,٣٥١)	(٢٩٥,١٤٧,٨٣١)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار
التدفقات النقدية من عمليات التمويل			
١٠١,٥٠٠,٠٠٠	(١٠١,٥٠٠,٠٠٠)	-	قرض قصير الاجل
-	٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	زيادة رأس المال
٧٨٦,٥٠٠,٠٠٠	٦٣٥,٩٣٩,٩٩٧	(١٠٥,٨٠٤,٨٩٩)	قروض طويلة الاجل
١٢٣,٦٢١,٤٧٠	-	٣٢,٩٨٠,٧٧٠	رأس المال المقدم من حملة اسهم الاقلية
١,٠١١,٦٢١,٤٧٠	١,٣٨٤,٤٣٩,٩٩٧	(٧٢,٨٢٤,١٢٩)	صافي النقد (المستخدم في) من عمليات التمويل
(٢١,١٢٩,٢٥٠)	١,١٣٢,٥٦٨,٥٤٧	٣٤٣,٥٣٤,٣٠٦	صافي التغير في نقد وما في حكمه
٥٢,١٤٤,٢٠٢	٣١,٠١٤,٩٥٢	١,١٦٣,٥٨٣,٤٩٩	نقد وما في حكمه في ١ يناير
٣١,٠١٤,٩٥٢	١,١٦٣,٥٨٣,٤٩٩	١,٥٠٧,١١٧,٨٠٥	نقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١ - التنظيم والعمليات

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("الشركة" أو "سبكيم") هي شركة مساهمة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري الصادر في الرياض تحت رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ تاريخ ١٤ رمضان ١٤٢٠ (٢٢ ديسمبر ١٩٩٩). لدى الشركة فرع في مدينة الخبر تحت سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٢٣٩٢٢ تاريخ ٣٠ شوال ١٤٢٠ (٦ فبراير ٢٠٠٠). يبلغ رأسمال الشركة ١,٥٠٠ مليون ريال سعودي موزع على ٣٠ مليون سهم قيمة كل سهم ٥٠ ريال سعودي. خلال عام ٢٠٠٥ اصدرت الشركة ١٧ مليون سهم اضافية قيمة كل سهم ٥٠ ريال سعودي (١٣ مليون سهم عام ٢٠٠٤). بناء على توجيهات خادم الحرمين الشريفين، اصدر مجلس هيئة السوق المالية القرار رقم (٤ - ١٥٤ - ٢٠٠٦) تاريخ ١٤٢٧/٢/٢٧ (٢٧ مارس ٢٠٠٦) بان يتم تجزئة القيمة الاسمية لجميع اسهم الشركات المساهمة الى عشرة ريالات للسهم الواحد.

وافقت هيئة السوق المالي في سبتمبر ٢٠٠٦ على ادراج اسهم الشركة في سوق الاسهم السعودي وقامت الشركة بطرح ٤٥ مليون سهم من الاسهم الحالية ذات القيمة الاسمية ١٠ ريال سعودي لكل سهم الى الاكتتاب العام بقيمة ٥٥ ريال سعودي لكل سهم.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في امتلاك وانشاء وتشغيل وادارة المشاريع الصناعية وخاصة في مجال الصناعات الكيماوية والبتروكيماوية وذلك ابتداء باننتاج الميثانول وماليك الهيدرايد وبيوتانديول. تتكبد الشركة تكاليف على المشاريع تحت التنفيذ والتطوير وفيما بعد يصبح لكل مشروع شركة مستقلة لديها سجلها التجاري. يتم تحويل التكاليف المتكبدة من قبل الشركة الى الشركة المستقلة عند انشائها. فيما يلي بيان بالشركات التابعة للشركة (الشركة والشركات التابعة لها يشار اليها هنا بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية		
٢٠٠٥	٢٠٠٦	الشركات التابعة - شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة
٪٦٥	٪٦٥	الشركة العالمية للميثانول ("أي ام سي")
٪٥٣,٩١	٪٥٣,٩١	شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة ("جي ايه سي أي سي")
-	٪٧٥	الشركة العالمية لخلات الفينيل ("أي في ايه سي")
-	٪٧٥	الشركة العالمية للاسيثيل ("أي أيه سي")
-	٪٧٥	الشركة المتحدة للغازات الصناعية ("يو أي جي سي")

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية للميثانول في انتاج وبيع الميثانول. بدأت الشركة عملياتها التجارية في عام ٢٠٠٤، وذلك بعد نجاح عمليات بدء التشغيل والاختبار وقبول اجراءات الاستلام من المقاولين الرئيسيين.

يتمثل النشاط الرئيسي لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في صناعة ماليك الهيدرايد وبيوتانديول ورباعي هيدروفيوران. بدأت الشركة عملياتها التجارية اعتبارا من ١٧ مارس ٢٠٠٦ وذلك بعد نجاح عمليات بدء التشغيل والاختبار وقبول اجراءات الاستلام من المقاولين الرئيسيين. كانت الشركة لغاية ١٦ مارس ٢٠٠٦ قيد التطوير حيث كان مصنعها لازال قيد الانشاء وبدء العمليات.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية لخلات الفينيل في انتاج وبيع خلات الفينيل. ان الشركة حاليا في مرحلة التنفيذ حيث ان مصنعها قيد الانشاء. يتوقع الانتهاء من انشاء المصنع خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٨. هذا ويتوقع البدء في عمليات بدء التشغيل والعمليات التجارية بداية عام ٢٠٠٩.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية للاسيثيل في انتاج وبيع حامض الخل. ان الشركة حاليا في مرحلة التنفيذ حيث ان مصنعها قيد الانشاء. يتوقع الانتهاء من انشاء المصنع خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٨. هذا ويتوقع البدء في عمليات بدء التشغيل والعمليات التجارية بداية عام ٢٠٠٩.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة المتحدة للغازات الصناعية في انتاج وبيع اول اكسيد الكربون. ان الشركة حاليا في مرحلة التنفيذ حيث ان مصنعها قيد الانشاء. يتوقع الانتهاء من انشاء المصنع خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٨. هذا ويتوقع البدء في عمليات بدء التشغيل والعمليات التجارية بداية عام ٢٠٠٩.

تقع مشاريع الشركة في مدينة الجبيل الصناعية، المملكة العربية السعودية.

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . فيما يلي ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الشركة والشركات التابعة لها :

اسس توحيد القوائم المالية

تشمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها التي تمارس الشركة سيطرة عليها والمعدة لغاية ٣١ ديسمبر . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة سلطة التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها لاكتساب منافع من انشطتها . تم حذف المعاملات والارصدة الجوهرية بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية .

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لعرف التكلفة التاريخية .

تحقيق الايرادات

تقوم الشركة العالمية للميثانول بتسويق اغلبية منتجاتها من خلال سبكييم والشركة اليابانية العربية للميثانول المحدودة (المسوقون) ، بينما تقوم شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بتسويق اغلبية منتجاتها من خلال سبكييم وويل وشركاه بي.في و فينمار الدولية المحدودة (المسوقون) . تتم المبيعات مباشرة للعملاء النهائيين وكذلك لمواقع توزيع المسوقين . يتم تسجيل المبيعات من خلال مواقع التوزيع بأسعار مبدئية في وقت الشحن ، والتي تعدل لاحقا بأسعار البيع الفعلية التي يستلمها المسوقون من العملاء النهائيين ، بعد خصم تكلفة النقل والتوزيع والتسويق . تتم التعديلات بمجرد معرفة الشركة العالمية للميثانول وشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة لها . تتحقق المبيعات المصدرة والمحلية عند تسليم البضاعة في وحدة التحميل في ميناء الملك فهد الصناعي في مدينة الجبيل الصناعية .

مصاريف ادارية وعمومية

تتضمن المصاريف الادارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الانتاج وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف ، اذا دعت الحاجة لذلك ، بين مصاريف ادارية وعمومية وتكلفة المبيعات على اساس ثابت .

المخزون

يتكون المخزون من قطع غيار وبضاعة جاهزة ويظهر بالتكلفة او القيمة القابلة للتحقيق المقدرة ايهما اقل . تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة المواد والعمالة والمصاريف المباشرة ومصاريف التصنيع غير المباشرة . يتم الوصول الى تكلفة قطع الغيار والبضاعة الجاهزة على اساس التكلفة الوسطية المرجح . يتم تسجيل المخصص المناسب للبند بطيئة الحركة والمخزون التالف .

الاستثمار في اوراق مالية

تمثل الاستثمارات ، استثمارات في منتجات اسلامية بنكية وسندات التنمية الحكومية السعودية التي تم شراؤها بقصد الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة بعد الاطفاء . يظن الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة المستردة خلال الفترة من تاريخ الشراء الى تاريخ الاستحقاق .

تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة

ان تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة تمثل بصورة رئيسية تكاليف قانونية وتكاليف دراسات جدوى تكبدها الشركة الام لقاء تطوير مشاريع جديدة . عند التطوير الناجح للمشاريع يتم تحويل التكاليف المتعلقة بتلك المشاريع الى الشركات التي تم تأسيسها لكل مشروع . اما تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة المتعلقة بالمشاريع غير الناجحة فيتم شطبها على الفور .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفاً ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس العمر الانتاجي المقدر وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ان الاعمار الانتاجية المقدره للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

السنوات	
٢٠-١٠	آلات ومعدات
٢٣,٣-٢	مباني
٤	سيارات
١٠-١	مواد محفزة وأدوات
١٠	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

موجودات غير ملموسة

تتمثل موجودات غير ملموسة في تكاليف وترتيبات الاقتراض ومصاريف ما قبل التشغيل .

تعود تكاليف وترتيبات الاقتراض الى القرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي ومجموعة من البنوك . تطفأ هذه التكاليف خلال مدة القروض ويرسم الاطفاء ضمن مصاريف ما قبل التشغيل ، حتى تاريخ بدء الانتاج التجاري ، وبعد ذلك تحمل على قائمة الدخل للسنة .

تشمل مصاريف ما قبل التشغيل التكاليف التي تمت خلال مرحلة تطوير مشروع الميثانول وبيوتانديول ، كما تشمل التكاليف التي تمت والتي تتعلق بالانتاج خلال فترة بدء انتاج المشروع ، بعد تنزيل ايرادات بيع المواد المنتجة قبل بدء الانتاج التجاري . وحيث ان هذه التكاليف تمت لتحسين ظروف الانتاج ولتمكين المصنع للوصول الى مستوى الانتاج المتوقع والمخطط ، لذلك تم تأجيلها كمصاريف ما قبل التشغيل حيث ستستفيد منها الفترات المستقبلية . تطفأ مصاريف المشروع على اساس القسط الثابت خلال فترة خمس سنوات ، من تاريخ بدء الانتاج التجاري .

تحويل العملات الاجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى ريات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات . وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات أجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي الى ريات سعودية حسب الأسعار السائدة في ذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن تسديد وتحويل العملات الأجنبية مشمولة في قائمة الدخل .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك في القوائم المالية لتعويض نهاية الخدمة الذي يحتسب وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

مخصص التزامات

يجرى عمل مخصص في قائمة المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني او استنتاجي ، بناء على شئ حدث في الماضي . ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام مزايا اقتصادية للشركة لسداد الالتزام ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بشكل يمكن الاعتماد عليه .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

الزكاة

تخضع الشركة والشركات التابعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم قيد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق . تقيد اية فروقات في المستحقات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندها يتم اقفال الاستدراك . تمثل الزكاة المقيدة في القوائم المالية الموحدة الزكاة المستحقة على الشركة وحصه الشركة في زكاة الشركات التابعة . اما الزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركاء الذين يملكون حصه الاقلية فهي مشمولة ضمن حقوق الاقلية .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالاصل موضوع العقد الى المستأجر . وتصنف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية . تحمل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلية على المصاريف على اساس القسط الثابت خلال فترة الايجار .

٣ - نقد وما في حكمه

يتمثل نقد وما في حكمه في نقد وارصدة لدى البنوك وودائع لاجل تستحق خلال ثلاثة أشهر او اقل .

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٣١,٠١٤,٩٥٢	١٥٦,١٣٨,٥٩٣	٢٤١,٧١٩,٧٦٢	نقد وارصدة بنوك
-	١,٠٠٧,٤٤٤,٩٠٦	١,٢٦٥,٣٩٨,٠٤٣	ودائع لاجل
٣١,٠١٤,٩٥٢	١,١٦٣,٥٨٣,٤٩٩	١,٥٠٧,١١٧,٨٠٥	

٤ - الاستثمارات

تتمثل الاستثمارات في ادوات مالية في استثمارات في سندات التنمية الحكومية . ان الاستثمارات التي تستحق خلال اثني عشر شهرا من تاريخ قائمة المركز المالي تصنف كاستثمارات قصيرة الاجل .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ، هناك استثمارات بمبلغ ١٣٩ مليون ريال قدمت كضمانات مقابل خطابات اعتماد صدرت فيما يتعلق بالتزامات عن ترتيبات اقتراض لشركات تابعة .

٥ - مخزون

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٢٠,١٤٣,٤٦٩	٣٤,٨٣٨,١٨٥	٢٤,٢١٠,٨٨٠	بضاعة جاهزة
٩,٢٤٣,٨٨٥	٢٠,٠٦٢,٥١٠	٣٥,٧٥١,٢١٩	قطع غيار
٢٩,٣٨٧,٣٥٤	٥٤,٩٠٠,٦٩٥	٥٩,٩٦٢,٠٩٩	

يتعلق مخزون قطع الغيار بالآلات والمصنع وبالتالي فانه من المتوقع ان يستخدم خلال فترة تتجاوز السنة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٦ - ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٣٧,٩٠٤,١٧٧	٦٧,٥٧١,٢٧٤	٢٣٧,٠٢٠,٢٠٩	ذمم تجارية
٢,١١٢,٨٤٠	٢,٦٠٥,٢٤٧	٣,٢٨٥,٢٢٢	سلف للموظفين
٢,١٩٢,٤٩٣	٤,٦٩١,٣٠٩	١,١٢٣,١٦٥	ايراد استثمار مستحق
٣,٩٤٦,٦٨٣	٩,١٠١,٥٢٩	١٥,٥٦٢,٠٣٤	تأمينات ومبالغ مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى
٤٦,١٥٦,١٩٣	٨٣,٩٦٩,٣٥٩	٢٥٦,٩٩٠,٦٣٠	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

- ٧ ممتلكات ومصنع ومعدات

سيارات	اراضي ومباني	آلات ومعدات	
الكلفة (بالريالات السعودية)			
-	-	-	١ يناير ٢٠٠٤
٢٥٩,٥٠٠	-	٤٠٢,٣٠٦	اضافات
١,٧٧٨,٥٠٩	٣٧,١٦٥,٠٦٢	١,٣٢٥,٨٠٢,٠٧٠	تحويلات
٢,٠٣٨,٠٠٩	٣٧,١٦٥,٠٦٢	١,٣٢٦,٢٠٤,٣٧٦	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
١,٢٥٤,٤٠٠	٦,٢٣٩,٢١١	٨٣٠,٠٠١	اضافات
-	(١,٤٩١,٤٨٧)	-	استبعادات
-	٥٥٧,٣٦٩	٩,٠٢٧,٥١٨	تحويلات
٣,٢٩٢,٤٠٩	٤٢,٤٧٠,١٥٥	١,٣٣٦,٠٦١,٨٩٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
١,٢٥٨,٢١٦	٥٦٢,٨٦٥	٢,٠٠٩,٤٧٣	اضافات
-	-	-	تحويلات من تكاليف مشروع مؤجلة
-	-	-	شطب
٨٣٥,٢٩٠	٥,٢٢٩,٨٧٦	٩٤٧,٧٥٠,٢١٧	تحويلات
٥,٢٨٥,٩١٥	٤٨,٢٦٢,٨٩٦	٢,٢٨٥,٨٢١,٥٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
الاستهلاكات (بالريالات السعودية)			
-	-	-	١ يناير ٢٠٠٤
٣٦,٠٤٣	٧٥,٤١٠	٤,٥٥٧,٣٦٧	المحمل للسنة
٣٦,٠٤٣	٧٥,٤١٠	٤,٥٥٧,٣٦٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٧٧٥,٩٩٨	١,٨٧٨,٢٧٦	٦٦,٨٨٩,٨٤١	المحمل للسنة
-	(٦,٧٣٤)	-	استبعادات
٨١٢,٠٤١	١,٩٤٦,٩٥٢	٧١,٤٤٧,٢٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
١,٢٣٠,٥٧٩	١,٩٩٧,١٩٤	١٠٧,٣٥١,٥٥٣	المحمل للسنة
٢,٠٤٢,٦٢٠	٣,٩٤٤,١٤٦	١٧٨,٧٩٨,٧٦١	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
صافي القيمة الدفترية			
٢,٣٤٣,٢٩٥	٤٤,٣١٨,٧٥٠	٢,١٠٧,٠٢٢,٨٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٢,٤٨٠,٣٦٨	٤٠,٥٢٣,٢٠٣	١,٢٦٤,٦١٤,٦٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
٢,٠٠١,٩٦٦	٣٧,٠٨٩,٦٥٢	١,٣٢١,٦٤٧,٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

المجموع	أعمال تحت التنفيذ	حاسب آلي مفروشات وتركيبات ومعدات مكتبية	مواد مساعدة وأدوات
١,٢٥٠,١١٨,٨١٢	١,٢٤٨,٤٢٦,٤٧٥	١,٦٩٢,٣٣٧	-
٩٧٤,٥٢١,٧٣٩	٩٧٠,٣٩٠,٣٨٤	٢,٩٧٢,١٧٨	٤٩٧,٣٧١
-	(١,٤١٦,٢٥٨,٢٠٨)	٢٣,٧٩٢,٧٠٥	٢٧,٧١٩,٨٦٢
٢,٢٢٤,٦٤٠,٥٥١	٨٠٢,٥٥٨,٦٥١	٢٨,٤٥٧,٢٢٠	٢٨,٢١٧,٢٣٣
٣٥٧,٦٠٦,٧٥٣	٣٤٣,٢١٠,١٢٨	٢,٢١٠,٦٩٤	٣,٨٦٢,٣١٩
(١,٧١٣,٩٨٢)	-	(٢٢٢,٤٩٥)	-
-	(١٠,٢٧٣,٧٨٦)	٦٨٨,٨٩٩	-
٢,٥٨٠,٥٣٣,٣٢٢	١,١٣٥,٤٩٤,٩٩٣	٣١,١٣٤,٣١٨	٣٢,٠٧٩,٥٥٢
٧٥٣,١٦٣,٩٤٧	٧٣٨,٢٩١,٣٦٦	٥,٧٩٦,٤٢٢	٥,٢٤٥,٦٠٥
٢٢٧,٢٦٣,٤٧٧	٢٢٧,٢٦٣,٤٧٧	-	-
(١,٣٦٧,٣٢٩)	(١,٣٦٧,٣٢٩)	-	-
(١١٨,٣٣٩,٨٥٥)	(١,١٥١,٦٠٦,٠٨١)	٢,٤٠٥,٣٣٨	٧٧,٠٤٥,٥٠٥
٣,٤٤١,٢٥٣,٥٦٢	٩٤٨,٠٧٦,٤٢٦	٣٩,٣٣٦,٠٧٨	١١٤,٣٧٠,٦٦٢
٤٨٠,٥٨٧	-	٤٨٠,٥٨٧	-
٦,٠٣٦,٥٧٣	-	٥٨٨,٤٧٩	٧٧٩,٢٧٤
٦,٥١٧,١٦٠	-	١,٠٦٩,٠٦٦	٧٧٩,٢٧٤
٨٧,٢٥٧,٤٠٣	-	٥,٧١٣,٤٦٤	١١,٩٩٩,٨٢٤
(٧٦,٢٦٦)	-	(٦٩,٥٣٢)	-
٩٣,٦٩٨,٢٩٧	-	٦,٧١٢,٩٩٨	١٢,٧٧٩,٠٩٨
١٤٧,٦٩٤,٧٥١	-	٦,٥٣١,٠٣٦	٣٠,٥٨٤,٣٨٩
٢٤١,٣٩٣,٠٤٨	-	١٣,٢٤٤,٠٣٤	٤٣,٣٦٣,٤٨٧
٣,١٩٩,٨٦٠,٥١٤	٩٤٨,٠٧٦,٤٢٦	٢٦,٠٩٢,٠٤٤	٧١,٠٠٧,١٧٥
٢,٤٨٦,٨٣٥,٠٢٥	١,١٣٥,٤٩٤,٩٩٣	٢٤,٤٢١,٣٢٠	١٩,٣٠٠,٤٥٤
٢,٢١٨,١٢٣,٣٩١	٨٠٢,٥٥٨,٦٥١	٢٧,٣٨٨,١٥٤	٢٧,٤٣٧,٩٥٩

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٧ - ممتلكات ومصنع ومعدات (تتمة)

وقعت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والشركة العالمية للميثانول اتفاقية ، يشار لها " مبدأ تقاسم التكاليف " تتعلق بإنشاء مرافق مساندة الانتاج في مجمع الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات . تنص الاتفاقية على تقاسم استخدام وملكية مرافق مساندة الانتاج من قبل شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والشركة العالمية للميثانول . بلغت اجمالي النفقات المالية المتراكمة المتكبدة من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة خلال فترة الانشاء والتي تم رسملتها على ممتلكات ومصنع ومعدات ٤٥,٧ مليون ريال سعودي (٤٢,٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥) .

بلغت اجمالي النفقات المالية المتكبدة من الشركة العالمية للميثانول التي تمت خلال فترة الانشاء حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ والتي تم رسملتها على ممتلكات ومصنع ومعدات ١٩,٠ مليون ريال سعودي .

٨ - أعمال انشائية تحت التنفيذ

تمثل اعمال انشائية تحت التنفيذ تكاليف مصانع الشركة العالمية للاسيثيل والشركة العالمية لخلات الفينيل والشركة المتحدة للغازات الصناعية وتوابع المصانع والمرافق الادارية المتنوعة والمرافق المساندة . بدأت الشركة العالمية للميثانول وشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة في عام ٢٠٠٤ و ٢٠٠٦ الانتاج التجاري وتم تحويل كامل تكاليف الاعمال الانشائية تحت التنفيذ الى الممتلكات والمصنع والمعدات .

تظهر هذه الموجودات بالتكلفة وتتمثل بتكاليف الانشاء بموجب اتفاقيات مختلفة وايه تكاليف مباشرة تتعلق بجلب وتجهيز الاصل الى مكان وظروف العمل الضرورية للتشغيل حسب مرثيات الادارة والتي تتضمن ايضا تكاليف التشغيل التجريبي للتحقق من كفاءة التشغيل بعد حسم المتحصل من عملية بيع الانتاج الذي تم خلال مرحلة التشغيل التجريبي . تشمل التكاليف المباشرة تكاليف الموظفين وتكاليف اعداد الموقع وتكاليف الانشاء ورسوم الترخيص واتعاب مهنية وتكاليف الاقتراض .

٩ - تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة

فيما يلي حركة تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة خلال العام :

(بالريالات السعودية)	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤
١ يناير	٢٥١,١٥٣,٧٣١	٤٣,٣٩٥,٥٩٦	٣,٩٩١,٠٦٠
مسترد	(٢٠٨,٦٦٢,٩٥٠)	(٢٤,٨٥٩,٥١٧)	(١,٨٢٥,٥٩٦)
تحويلات الى اعمال انشائية تحت التنفيذ	(٢٢٧,٢٦٣,٤٧٧)	-	
المحمل خلال السنة	٢٢٥,٦٠٨,٧٢٨	٢٣٢,٦١٧,٦٥٢	٤١,٢٣٠,١٣٢
٣١ ديسمبر	٤٠,٨٣٦,٠٣٢	٢٥١,١٥٣,٧٣١	٤٣,٣٩٥,٥٩٦

تمثل المبالغ المستردة ، ما تم استرداده من شريك سابق والمتعلقة بمشروع قامت الشركة بالانسحاب منه خلال السنة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٠ - موجودات غير ملموسة

المجموع	مصاريف ما قبل التشغيل	تكاليف الترتيب والحصول على قروض	(بالريالات السعودية)
الكلفة			
٤٢,٤٣٧,٤٦١	-	٤٢,٤٣٧,٤٦١	١ يناير ٢٠٠٤
٩٤,٥٩١,٣٢٧	٦٩,٥٩١,٣٢٧	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	اضافات
١٣٧,٠٢٨,٧٨٨	٦٩,٥٩١,٣٢٧	٦٧,٤٣٧,٤٦١	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٤,٨٨٥,٠١٧	-	٤,٨٨٥,٠١٧	اضافات
١٤١,٩١٣,٨٠٥	٦٩,٥٩١,٣٢٧	٧٢,٣٢٢,٤٧٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
١١٨,٣٣٩,٨٥٥	١١٥,٠٧٦,٢٩٧	٣,٢٦٣,٥٥٨	اضافات
٢٦٠,٢٥٣,٦٦٠	١٨٤,٦٦٧,٦٢٤	٧٥,٥٨٦,٠٣٦	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
اطفاء			
١,٥٧٠,٠٩١	-	١,٥٧٠,٠٩١	١ يناير ٢٠٠٤
٦,٠٥٩,٨٤٧	١,١٣٤,٠٢٥	٤,٩٢٥,٨٢٢	المحمل للسنة
٧,٦٢٩,٩٣٨	١,١٣٤,٠٢٥	٦,٤٩٥,٩١٣	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
٢٠,٥٨٩,٥٧٦	١٣,٩١٨,٢٦٥	٦,٦٧١,٣١١	المحمل للسنة
٢٨,٢١٩,٥١٤	١٥,٠٥٢,٢٩٠	١٣,١٦٧,٢٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
٣٤,٥٩٤,٧٨٠	٢٧,٢٤٤,٦٢١	٧,٣٥٠,١٥٩	المحمل للسنة
٦٢,٨١٤,٢٩٤	٤٢,٢٩٦,٩١١	٢٠,٥١٧,٣٨٣	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
صافي القيمة الدفترية			
١٩٧,٤٣٩,٣٦٦	١٤٢,٣٧٠,٧١٣	٥٥,٠٦٨,٦٥٣	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
١١٣,٦٩٤,٢٩١	٥٤,٥٣٩,٠٣٧	٥٩,١٥٥,٢٥٤	٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
١٢٩,٣٩٨,٨٥٠	٦٨,٤٥٧,٣٠٢	٦٠,٩٤١,٥٤٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

١١ - موجودات اخرى

تمثل الموجودات الاخرى ذمم مدينة من برنامج تحفيز الموظفين والذي تم تأسيسه من قبل الشركة والشركات التابعة . خلال السنة ، استلمت المجموعة هذا المبلغ بالكامل .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٢ - ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٨٤,٤٣٣,٥٢٦	٣٤,٥٨٤,٦٣٥	٢٤١,٧٠٧,١٢٥	ذمم دائنة
١٠,٤٩٩,٥٤٩	١,١٩٠,٨٠١	٢,٨٨٢,٤١٦	حجوزات
٩٢,٨٣٥,٨٣٣	٩١,٦٢٥,٤١٤	١٧٨,٨٠٠,٧٤٨	مستحقات ومطلوبات اخرى
٨٨٠,٤٣٧	١٩,٢٠٦,٢٣٥	٥٣,٢١٦,٠٦٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح ١٩)
١٨٨,٦٤٩,٣٤٥	١٤٦,٦٠٧,٠٨٥	٤٧٦,٦٠٦,٣٥٥	

١٣ - تسهيلات بنكية

لدى المجموعة تسهيلات بنكية قصيرة الاجل مع بنوك محلية وقروض قصيرة الاجل متعددة وكفالات واعتمادات مستندية وتسهيلات اخرى . تحمل تسهيلات القروض مصاريف مالية حسب تلك السائدة بين البنوك السعودية (سايبور / رايبور) زائدا هامش ، وهي مضمونة بسندات لامر تعادل مجموع التسهيلات .

١٤ - قروض طويلة الاجل

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٥٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٧٢٢,٥٣٣,٧٨٤	٦٨١,٣٨٥,١٣٥	قرض من مجموعة بنوك
	٣٩٥,٩٠٦,٢١٣	٤٣١,٢٤٩,٩٦٣	قروض صندوق الاستثمارات العامة
٧٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
١,٢٨٢,٥٠٠,٠٠٠	١,٩١٨,٤٣٩,٩٩٧	١,٨١٢,٦٣٥,٠٩٨	
٣٠,٤٠٥,٤٠٥	٦٤,٨٦٤,٨٦٥	١٢٤,٦٣٠,٤٩٠	ينزل : الجزء المتداول
١,٢٥٢,٠٩٤,٥٩٥	١,٨٥٣,٥٧٥,١٣٢	١,٦٨٨,٠٠٤,٦٠٨	

في ٢٦ مايو ٢٠٠٣ دخلت الشركة العالمية للميثانول في اتفاقية تسهيلات قرض لاجل مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء مشروع الميثانول (ايضاح ١) بمبلغ ١٨٠ مليون دولار امريكي (٦٧٥ مليون ريال سعودي) .

ستكون التسديدات على ٣٧ قسط ربع سنوية متساوية تبدأ عند الانتهاء كما هو موضح في اتفاقية التسهيلات . تحمل المصاريف المالية على اساس المعدل السائد بين البنوك في لندن (ليبور) زائدا هامش يتغير عند انتهاء الانشاء وخلال فترة القرض . ان القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة للشركة العالمية للميثانول والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى . تتطلب الاتفاقية من الشركة العالمية للميثانول الالتزام ببعض الشروط المالية بما في ذلك الحفاظ على حد ادنى لحقوق الملكية . كما تتطلب الاتفاقية الاحتفاظ بارصدة مقيدة لدى البنوك . بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع الشركة العالمية للميثانول ، على الضامنين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض ، وتبلغ حصة شركة سبكيك منه ١٣ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٨,٧٥ مليون ريال سعودي .

بلغ رصيد القرض القائم في نهاية السنة ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٣٥,١ مليون ريال سعودي (١٥٥,٧ مليون دولار امريكي عام ٢٠٠٥ وتعادل ٥٨٣,٨ مليون ريال سعودي و ١٥٠ مليون دولار امريكي عام ٢٠٠٤ وتعادل ٥٦٢,٥ مليون ريال سعودي) ، وتشمل الجزء المتداول بمبلغ ١٧,٣ مليون دولار امريكي وتعادل ٦٤,٩ مليون ريال سعودي (١٧,٣ مليون دولار امريكي عام ٢٠٠٥ وتعادل ٦٤,٩ مليون ريال سعودي و ٨,١ مليون دولار امريكي عام ٢٠٠٤ وتعادل ٣٠,٤ مليون ريال سعودي) والتي تم تصنيفها كمطلوبات متداولة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٤ - قروض طويلة الاجل (تتمة)

لاحقا لنهاية السنة ، قامت الشركة العالمية للميثانول بتوقيع اتفاقية تأجير اسلامية مع مجموعة من المؤسسات المالية بقيمة ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٢٥,١ مليون ريال سعودي وذلك لغرض تسديد الرصيد القائم من القرض التجاري مقدما في ١٠ يناير ٢٠٠٧ .

وافق صندوق التنمية الصناعية السعودي على تقديم قرض الى الشركة العالمية للميثانول بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي . والقرض مضمون بسندات دفع وضمائنات من الشركاء بنسبة ملكيتهم ورهن جميع موجودات الشركة الحالية والمستقبلية . يسدد القرض على ١٣ قسط نصف سنوي غير متساوية تبدأ في ١٥ صفر ١٤٢٨ (مارس ٢٠٠٧) . تشمل اتفاقية القرض شروط تتعلق بالاحتفاظ بمعدلات مالية معينة خلال فترة القرض .

خلال عام ٢٠٠٦ وفي ضوء الطلب المقدم من الشركة العالمية للميثانول للسماح بتوزيعات ارباح ، وافق صندوق التنمية الصناعي السعودي على السماح بتوزيعات ارباح مقابل قيام الشركة العالمية للميثانول بسداد دفعة مقدمة بقيمة ١٠٠ مليون ريال سعودي يتم خصم ٨٠ مليون ريال سعودي منها مقابل قيمة القرض الاساسي بتسلسل عكسي ، بينما يتم خصم مبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي بالتساوي من المبالغ المتبقية من القرض . سوف يتم سداد دفعة مقدمة اخرى خلال مارس ٢٠٠٧ بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي والتي سيتم خصمها بالتساوي من المبالغ المتبقية للقرض .

قدم صندوق التنمية الصناعية السعودي قرضا الى شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال . وهذا القرض مضمون من بعض الشركاء وبرهن موجودات الشركة الحالية والمستقبلية . يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوية غير متساوية ابتداء من ١٥ ربيع الثاني ١٤٢٩ (ابريل ٢٠٠٨) . تشمل اتفاقية القرض شروطا تتعلق بالاحتفاظ بنسب مالية معينة خلال فترة القرض .

في عام ٢٠٠٤ ، دخلت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في اتفاقية تسهيلات تجارية مع مجموعة من المؤسسات المالية للحصول على تمويل لمشروع بيوتانيدول (بي دي او) ايضا (١) بمبلغ ٤٧ مليون دولار امريكي وتعادل ١٧٦,٣ مليون ريال سعودي . يسدد القرض على ١٦ قسط نصف سنوية متساوية تبدأ عند اكتمال المشروع ، كما حددت في الاتفاقية . تحمل المصاريف المالية على اساس المعدل السائد بين البنوك في لندن (لايبور) والذي يتغير بعد انتهاء المشروع وخلال فترة القرض . ان القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى . ان بعض الالتزامات في القرض مضمونة بضمان شخصي من بعض المساهمين . بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة ، على الضامين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض ، وتبلغ حصة شركة سبكيك منه ١٨,٨ مليون دولار امريكي وتعادل ٧٠,٤ مليون ريال سعودي . تتطلب الاتفاقية من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع شروط مالية محددة والاحتفاظ بحسابات مقيدة لدى البنوك . بلغ الرصيد المستخدم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، ١٤٦,٢٥ مليون ريال سعودي (١٣٨,٧ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥ - لاشئ عام ٢٠٠٤) . تعمل شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة حاليا على تحويل رصيد التسهيلات القائمة الى تسهيلات تمويل اسلامية .

في عام ٢٠٠٤ وافق صندوق الاستثمارات العامة على تقديم قرض طويل الاجل ، ولاحقا وقعت الاتفاقية في عام ٢٠٠٥ ، لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ١١٥ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي . يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوي متساوية تبلغ ٧,٦ مليون دولار امريكي وتعادل ٢٨,٧ مليون ريال سعودي بالإضافة الى قسط اخير بمبلغ ٧,٩ مليون دولار امريكي وتعادل ٢٩,٦ مليون ريال ويحمل القرض فائدة بنسبة لايبور زائدا هامش . يبدأ سداد القرض ابتداء من عام ٢٠٠٨ ويتوقع الانتهاء من السداد في عام ٢٠١٥ . ان الالتزام في ظل اتفاقية هذا القرض يعطي حق متساوي مع جميع الدائنين الآخرين . تتطلب اتفاقية القرض من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع بعض الشروط المالية . بلغ الرصيد المستخدم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي (٣٩٥,٩ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥ - لا شئ عام ٢٠٠٤) . في عام ٢٠٠٥ دخلت الشركة في عقد مقايضة المصاريف المالية مع بنك محلي والتي ينتج عنها حد اقصى للمصاريف المالية يرتبط بقرض صندوق الاستثمارات العامة . بلغت قيمة العقد الاسمية ١١٥ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي والتي تتناقص عند كل دفعة ابتداء من عام ٢٠٠٨ وحتى تسديد كامل القرض في عام ٢٠١٥ .

خلال السنة ، وقعت الشركة العالمية للاسيتيل والشركة العالمية لخلات الفينيل والشركة المتحدة للغازات الصناعية اتفاقية تسهيلات مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء المشاريع (ايضاح ١) بمبلغ ٥٦٤,٥٤ مليون دولار امريكي وتعادل ١١٧/٠٢ مليون ريال سعودي . بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات لاشئ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٥ - تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي حركة تعويض نهاية الخدمة خلال السنة :

(بالريالات السعودية)	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤
١ يناير	٧,٩٩٠,٤٨٧	٣,٩٢٨,٠٩٥	١,٩١٤,٣٦١
مخصص خلال السنة	٥,٤٤٤,٦٨٦	٤,١٩٣,٣٣٨	-
المدفوع خلال السنة	(٤٧٧,٥٧١)	(١٣٠,٩٤٦)	٢,٠١٣,٧٣٤
٣١ ديسمبر	١٢,٩٥٧,٦٠٢	٧,٩٩٠,٤٨٧	٣,٩٢٨,٠٩٥

١٦ - حقوق الاقلية

تتمثل حقوق الاقلية في التالي :

(بالريالات السعودية)	٢٠٠٦	٢٠٠٥	٢٠٠٤
شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة ("جي ايه سي أي سي")	١٩١,٨٧٠,٠٤٦	١٩٧,٠١٢,٩٥٣	١٩٨,٠٨٦,٠٣٠
الشركة العالمية للميثانول ("أي ام سي")	٣٢٩,٩٢٧,٦٩٠	٢٤٥,٩٩٢,١٠٨	١٢٦,٠٣٢,٠٠٩
الشركة العالمية لخلات الفينيل ("أي في ايه سي")	٣,٥٦٤,٩١١	-	-
الشركة العالمية للاستييل ("أي ايه سي")	١,٩٩٦,٣٥٤	-	-
الشركة المتحدة للغازات الصناعية ("يو آي جي سي")	٢٧,١٤٣,٠٢٨	-	-
	٥٥٤,٥٠٢,٠٢٩	٤٤٣,٠٠٥,٠٦١	٣٢٤,١١٨,٠٣٩

١٧ - إحتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ، تقوم المجموعة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي الربح الى الاحتياطي حتى يبلغ ٥٠٪ من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح . خلال عام ٢٠٠٣ اصدرت الشركة ٣ مليون سهم اضافية ، قيمة كل سهم ٥٠ ريال سعودي بعلاوة مقدارها ١٠ ريال سعودي لكل سهم ، الى صندوق البنية التحتية في البنك الاسلامي للتنمية . وتمشيا مع عقد تأسيس الشركة تم اضافة العلاوة التي بلغ مجموعها ٣٠ مليون ريال سعودي ، الى الاحتياطي النظامي . بلغ الاحتياطي النظامي للشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، ١٠١,٩١ مليون ريال سعودي (٤,٢٧ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥ - لا شئ عام ٢٠٠٤) وتم تضمينه ضمن الارباح المستقباه .

١٨ - معاملات مع جهات ذات علاقة

بلغ مجموع مصاريف وبدلات اعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ مبلغ ١,٠٨٣,٠٦٠ ريال (١,٠٢٣,٤٦٧ ريال عام ٢٠٠٥ و ١,٠٤٣,٨٤٤ ريال عام ٢٠٠٤) .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٩ - زكاة

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة للشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ما يلي :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٨٤٩,٤٧١,٨٩٢	١,٠٨١,٥٨٢,٤٥٦	١,٦٣٦,٠٦٠,٧٢٥	موجودات غير متداولة
٢,٦٨٣,١٤١	٥,٥١٥,٣٥٥	٩,٠٩٦,٢٩٦	مطلوبات غير متداولة
٧٣٢,٤٩٦,٤١٣	٧٣٦,٨٥١,٥٠٤	١,٩١١,٨١٢,٠٦٩	حقوق المساهمين ، رصيد اول المدة
٦,٧٥٩,٥٤٧	٩٠,٧١١,٨٤٧	١٠٧,٠٠٩,٧١٠	صافي الدخل قبل الزكاة

يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للسنة .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٨٨٥,٦٤١	٧٥١,٩٠٦	٨,٠٣٩,٣٩١	١ يناير
٦٥٢,٠٢٩	٧,٨٣٣,٥٦٦	٢٥,٩٩٠,٣٥٧	مخصص مكون خلال السنة
(٧٨٥,٧٦٤)	(٥٤٦,٠٨١)	(٧,٧٢١,٣٣٠)	زكاة مدفوعة خلال السنة
٧٥١,٩٠٦	٨,٠٣٩,٣٩١	٢٦,٣٠٨,٤١٨	٣١ ديسمبر

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
ضريبة دخل			
-	١٢٨,٥٣١	١١,١٦٦,٨٤٤	١ يناير
١٢٨,٥٣١	١١,١٧٨,٩٧٧	٣٥,٢٥٧,٦٤٢	مخصص مكون خلال السنة
-	(١٤٠,٦٦٤)	(١٩,٥١٦,٨٣٨)	المدفوع خلال السنة
١٢٨,٥٣١	١١,١٦٦,٨٤٤	٢٦,٩٠٧,٦٤٨	٣١ ديسمبر

ان حصة الاقلية من ضريبة الدخل البالغة ٣٥,٢٥٧,٦٤٢ ريال سعودي (١١,١٧٨,٩٧٧ ريال سعودي عام ٢٠٠٥ و ١٢٨,٥٣١ ريال سعودي عام ٢٠٠٤) والذكاة البالغة ٥٤٢,٧٢٩ ريال سعودي (لاشئ عام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤) مشمولة ضمن حقوق الاقلية .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

١٩ - زكاة (تتمة)

تم تقديم الاقرارات الزكوية للسنوات حتى عام ٢٠٠٥ ، وسداد المستحق على الشركة بموجب هذه الاقرارات وحصولها على الشهادة . استلمت الشركة الربوط الزكوية الصادرة من مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ٢٠٠١ . اما الربوط من عام ٢٠٠٢ الى ٢٠٠٥ فهي قيد الاجراء لدى المصلحة . بلغت الزكاة المحملة للسنة للمجموعة كما يلي :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٤٢٥,٦١٩	٢,٤٥٧,٧٤٥	٨,٥٨١,٥٧٩	الزكاة على الشركة للسنة الحالية
٢٢٦,٤١٠	٥,٣٧٥,٨٢١	١٦,٨٦٦,٠٤٩	حصة الشركة من زكاة شركة تابعة
٦٥٢,٠٢٩	٧,٨٣٣,٥٦٦	٢٥,٤٤٧,٦٢٨	المحمل على قائمة الدخل

٢٠ - مصاريف ادارية وعمومية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٨٨٨,٤٦٧	١٢,٣٤٢,٨١٥	٢٤,٩٠٩,٦٧٥	تكاليف موظفين
١,٠٤٣,٨٤٤	١,٠٢٣,٤٦٧	١,٠٨٣,٠٦٠	مصاريف اعضاء مجلس الادارة (ايضاح ١٨)
٣,٢٨٠,٤٩٢	٦,٦٣٠,٨٥٦	١٤,٢٣٩,٥١٤	مصاريف مكتبية عامة
٤٣٦,٠٠٧	٥,٠٩٣,٤٢٢	٨,٢٦١,٥٥٣	استهلاك
٥,٦٤٨,٨١٠	٢٥,٠٩٠,٥٦٠	٤٨,٤٩٣,٨٠٢	

٢١ - صافي مصاريف ما قبل التشغيل

تتمثل هذه المصاريف بتكاليف محملة خلال السنة تتعلق بشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة وهي كالاتي :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
(٣٠٧,١٤٤)	(٤٦٢,٨٣٠)	(١,٢٤٦,٠١٤)	ايراد استثمار
٩٢٤,٢٨٢	٢,٧٩١,٠٤٧	٢,٣٥١,٩٢٠	مصاريف ادارية وعمومية
٦١٧,١٣٨	٢,٣٢٨,٢١٧	١,١٠٥,٩٠٦	

٢٢ - (مصاريف) ايرادات اخرى

خلال عام ٢٠٠٤ استلمت الشركة تعويض من جهة مقدمة لتقنية بسبب انسحابها من شراكة كانت ستتم في المستقبل .

٢٣ - الربح لكل سهم

لقد تم احتساب الربح لكل سهم بتقسيم صافي الربح للسنة على متوسط عدد الاسهم القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والبالغة ١٥٠ مليون سهم (١٢٥,٥٥ مليون سهم عام ٢٠٠٥ و ٦٥ مليون سهم عام ٢٠٠٤) .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢٤ - معلومات اضافية حول التدفقات النقدية

تتمثل العمليات غير النقدية بالتالي :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	تكلفة الحصول على قرض محسومة من مبلغ القرض
٤,٩٢٥,٨٢٢	٢,٥٩٠,٦٥٣	٧٦٢,٤٦٠	اطفاء تكاليف الحصول على قرض رسملت ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات
٧٧٩,٠٠٩	٥٩٢,١٧٨	٦٦٤,٢٢٠	مخصص تعويض نهاية الخدمة

٢٥ - ترتيبات عقود ايجار تشغيلية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٣,٠٢٠,٨٦٤	٢,٤٨٦,٠٣٢	٢,٨١٦,٠٧٦	تسديدات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها كمصاريف خلال السنة

الايجارات الرئيسية هي مع الهيئة الملكية والميناء . الايجار مع الهيئة الملكية كان لفترة اولية بلغت ٣٠ سنة قابلة للتجديد حسب رغبة المجموعة . ان التزامات الحد الأدنى لدفعات الايجار بموجب عقود الايجار التشغيلية غير القابلة للالغاء تتمثل بما يلي :

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(بالريالات السعودية)
٧٨٠,٥٩٧	٢,١٤٦,٠٤٩	٢,٠٠٣,٢٨١	خلال سنة
١,٠٤٠,٧٩٥	٢,٣١٩,٥١٥	٢,١٦٥,٢٠٧	السنة الثانية
١,٠٤٠,٧٩٥	٢,٣١٩,٥١٥	٢,١٦٥,٢٠٧	السنة الثالثة
١,٠٤٠,٧٩٥	٢,٣١٩,٥١٥	٢,١٦٥,٢٠٧	السنة الرابعة
١,٠٤٠,٧٩٥	٢,٣١٩,٥١٥	٢,١٦٥,٢٠٧	السنة الخامسة
٢٣,١٥٧,٦٨٨	٤٩,٢٨٩,٦٩٤	٤٣,٨٤٥,٤٤٢	بعد خمس سنوات
٢٨,١٠١,٤٦٥	٦٠,٧١٣,٨٠٣	٥٤,٥٠٩,٥٥١	صافي الحد الأدنى لدفعات الايجار

٢٦ - التزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٢,٦٢٠/٢ مليون ريال سعودي (٤,١٤٨ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥ و ٤٣٤,٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٤) .

٢٧ - التزامات محتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، كان لدى المجموعة اعتمادات مستندية وخطابات ضمان بمبلغ ١٦١,٣ مليون ريال سعودي (١١٧,٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٥ و ٩٢,٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٤) .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ و ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤

٢٧ - التزامات محتملة (تتمة)

تم رفع قضية ضد الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سيبكيم) والشركة العالمية لخلات الفينيل والشركة العالمية للاسيثيل (مجموعة الشركات) من قبل شركة سيلانيز المحدودة في ولاية تكساس - الولايات المتحدة الامريكية زاعمة ان مجموعة الشركات هذه قد قامت باستخدام بعض الاسرار التجارية الخاصة بشركة سيلانيز المحدودة . هذا وترفض مجموعة الشركات هذه المزاعم وتقوم حاليا بالدفاع بقوة على مطالبة شركة سيلانيز المحدودة مع الاخذ بالعلم ان مجموعة الشركات قد حصلت على تقنيات التشغيل من شركات عالمية مرخصة من قبل شركتي دويونت و ايبست مان الامريكيتين . هذا وقد قامت ادارة مجموعة الشركات بتوكيل مكتب محاماة كبير في ولاية تكساس للقيام بالدفاع عن حقوق مجموعة الشركات . ان لدى ادارة مجموعة الشركات فتاعة تامة بان هذه القضية ليس لها مبرر ولن تكون جوهرية .

٢٨ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المالية تقارب القيمة الدفترية الظاهرة في القوائم المالية .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

تقرير مراجعي الحسابات

لإدارة المساهمين

للشركة السعودية العالمية للبترول والكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة للشركة السعودية العالمية للبترول والكيماويات (شركة مساهمة سعودية) والشركات التابعة لها (إضاح ١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ولوائحه التام. وحقوق المساهمين والتكاليف النقدية الموحدة لسنة المنتهية في ذلك التاريخ . والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٧ المبحرة جزءاً من هذه القوائم المالية المعدة من قبل الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها ، ولتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتقييم مراجعتنا للمضروب على درجة معقولة من القناعة فيما يتعلق بغير القوائم المالية من أية أخطاء جوهرية . تشكل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبداً والمعلومات التي تمتد بها القوائم المالية، كما تشمل على عدم المعتمد المحاسبية المعتادة ، التقديرات الهامة التي استعمالها الإدارة ، وعلى تقديم عرض للقوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً لاستدراكنا في إبداء رأينا .

يرأينا ، أن القوائم المالية الموحدة تظهر بوضوح ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لطروف الشركة والشركات التابعة لها ، كما تتفق مع سجلات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بالعدادات وعرض هذه القوائم المالية الموحدة .

ديلويت اند توش

بكر أبو الخير وشركاهم



(Signature)
بكر جاد أبو الخير

مجلس قانوني - ترخيص رقم ١٠١

١٤٢٨ رجب

٢ أغسطس ٢٠٠٧

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة (بالريال السعودي)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	إيضاح	
الموجودات			
موجودات متداولة			
١,٥٠٧,١١٧,٨٠٥	١,٠١٥,٨٧٢,١٨٨	٣	نقد وما في حكمه
٢٥٦,٩٩٠,٦٣٠	٢٢٣,١٣١,٤٥٧	٤	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى
٥٩,٩٦٢,٠٩٩	٩٤,٧٩٩,٥٠٢	٥	المخزون
١,٨٢٤,٠٧٠,٥٣٤	١,٣٣٣,٨٠٣,١٤٧		مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
٣,١٩٩,٨٦٠,٥١٤	٣,٩٧٦,٩٦٩,٣٥٣	٧ و ٦	ممتلكات ومصنع ومعدات
٤٠,٨٣٦,٠٣٢	٨٨,١٨٥,٩١٠	٨	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة
١٩٧,٤٣٩,٣٦٦	١٧٨,٥٩٤,٣٨٠	٩	موجودات غير ملموسة
٣,٤٣٨,١٣٥,٩١٢	٤,٢٤٣,٧٤٩,٦٤٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥,٢٦٢,٢٠٦,٤٤٦	٥,٥٧٧,٥٥٢,٧٩٠		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية			
مطلوبات متداولة			
٤٧٦,٦٠٦,٣٥٥	٦٣٨,٢٢٢,٢٦٧	١٠	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
١٢٤,٦٣٠,٤٩٠	٨٤,٠٠٩,٩٢٦	١٢	الجزء المتداول من قروض طويلة الاجل
-	٣٢,١٠٨,١٠٨	١٢	الجزء المتداول من التزامات عقود ايجار رأسمالية
٦٠١,٢٣٦,٨٤٥	٧٥٤,٣٤٠,٣٠١		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة			
١,٦٨٨,٠٠٤,٦٠٨	١,١٥٩,٤٢٧,٥٣٦	١٢	قروض طويلة الاجل
-	٥٠٣,٠٢٧,٠٢٨	١٢	التزامات عقود ايجار رأسمالية
١٢,٩٥٧,٦٠٢	١٥,٩٠٦,٧١٢	١٣	تعويض نهاية الخدمة
١,٧٠٠,٩٦٢,٢١٠	١,٦٧٨,٣٦١,٢٧٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق المساهمين وحقوق الاقلية			
١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١١٧,٥٥٠,٥٣٨	١٤٢,٨٣٧,١٥٧	١٥	احتياطي نظامي
-	٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦	احتياطي عام
٧٨٧,٩٥٤,٨٢٤	٢٣٧,٩٣٤,٣٩٧		ارباح مستبقاه
٢,٤٠٥,٥٠٥,٣٦٢	٢,٦٥٥,٧٧١,٥٥٤		مجموع حقوق المساهمين
٥٥٤,٥٠٢,٠٢٩	٤٨٩,٠٧٩,٦٥٩	١٤	حقوق الاقلية
٢,٩٦٠,٠٠٧,٣٩١	٣,١٤٤,٨٥١,٢١٣		مجموع حقوق المساهمين وحقوق الاقلية
٥,٢٦٢,٢٠٦,٤٤٦	٥,٥٧٧,٥٥٢,٧٩٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين وحقوق الاقلية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة (بالريال السعودي)
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	ايضاح	
١,٣٣٣,٩٩٠,٢٥٦	٧٠٠,٧٨٤,٧٨١		مبيعات
(٥١٢,٢٦٩,٨٨٩)	(٢٦٢,٦٩٠,٢٣٣)		تكلفة المبيعات
٨٢١,٧٢٠,٣٦٧	٤٣٨,٠٩٤,٥٤٨		اجمالي الربح
(٤٨,٤٩٣,٨٠٢)	(٢٤,٧٣٠,٢٤٣)	١٩	مصاريف ادارية وعمومية
٧٧٣,٢٢٦,٥٦٥	٤١٣,٣٦٤,٣٠٥		الدخل من العمليات
٥٤,٠٥٥,٨١٢	١٨,٥٦٣,٦٧١		ايراد استثمارات
(٨١,٢٨٩,٥١٠)	(٤٧,٢٠٥,٧٤٦)		مصاريف مالية
(١,١٠٥,٩٠٦)	(٣٤٥,٠٤٥)	٢٠	صافي مصاريف ما قبل التشغيل
(٤,٩٣٧,٩٤٥)	١,٩٢٠,٦٤٧		ايرادات (مصاريف) اخرى
٧٣٩,٩٤٩,٠١٦	٣٨٦,٢٩٧,٨٢٢		الدخل قبل حصة الاقلية والزكاة
(٢٢٠,٨٠٨,٠٩٥)	(١٢١,٨١٩,٨١١)		حصة الاقلية
٥١٩,١٤٠,٩٢١	٢٦٤,٤٧٨,٠٢١		صافي الدخل قبل الزكاة
(٢٥,٤٤٧,٦٢٨)	(١١,٦١١,٨٢٩)	١٨	الزكاة
٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣	٢٥٢,٨٦٦,١٩٢		صافي الدخل
٢,٤٧	١,٢٦		ربحية السهم

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة حقوق المساهمين الموحدة (بالريال السعودي)
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

المجموع	ارباح مستبقاه	احتياطي عام	احتياطي نظامي	رأس المال	
١,٩١١,٨١٢,٠٦٩	٣٤٣,٦٣٠,٨٦٠	-	٦٨,١٨١,٢٠٩	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠٠٦
٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣	٤٩٣,٦٩٣,٢٩٣	-	-	-	صافي الدخل للسنة
-	(٤٩,٣٦٩,٣٢٩)	-	٤٩,٣٦٩,٣٢٩	-	تحويل الى الاحتياطي النظامي
٢,٤٠٥,٥٠٥,٣٦٢	٧٨٧,٩٥٤,٨٢٤	-	١١٧,٥٥٠,٥٣٨	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
-	(٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	توزيعات اسهم
٢٥٢,٨٦٦,١٩٢	٢٥٢,٨٦٦,١٩٢	-	-	-	صافي الدخل للفترة
-	(٢٥,٢٨٦,٦١٩)	-	٢٥,٢٨٦,٦١٩	-	تحويل الى الاحتياطي النظامي
-	(٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	تحويل الى الاحتياطي العام
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	(٢,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
٢,٦٥٥,٧٧١,٥٥٤	٢٣٧,٩٣٤,٣٩٧	٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤٢,٨٣٧,١٥٧	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠ يونيو ٢٠٠٧

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (بالريال السعودي)
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

للفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل		
٢٦٤,٤٧٨,٠٢١	٥١٩,١٤٠,٩٢١	صافي الدخل قبل الزكاة
تعديلات عن :		
٧٦,٠٩٩,٢٥٠	١٤٧,٦٩٤,٧٥١	استهلاكات
١٩,٢٥٥,٣١١	٣٣,٨٣٢,٣٢٠	اطفاء موجودات غير ملموسة
٣,٢٥٥,٩٣١	٤,٧٨٠,٤٦٦	تعويض نهاية الخدمة
٤٧,٢٠٥,٧٤٦	٨١,٢٨٩,٥١٠	مصاريف مالية
١٢١,٨١٩,٨١١	٢٢٠,٨٠٨,٠٩٥	حقوق الاقلية
٣٤٥,٠٤٥	١,١٠٥,٩٠٦	صافي مصاريف ما قبل التشغيل
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :		
٣٣,٨٥٩,١٧٣	(١٧٣,٠٢١,٢٧١)	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى
(٣٤,٨٣٧,٤٠٣)	(٥,٠٦١,٤٠٤)	المخزون
٧,٣٤٥,٨٤٢	(٧,٦١٤,٨٤٠)	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
٥٣٨,٨٢٦,٧٢٧	٨٢٢,٩٥٤,٤٥٤	النقد من العمليات
(٢٠,١٥٨,١٠١)	(٨٣,٧٣٢,٤٤٩)	مصاريف مالية مدفوعة
(٦٣,٤٠٤,٧٦٦)	(٢٧,٢٣٨,١٦٨)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(٢٤٨,١١٠)	(٤٧٧,٥٧١)	تعويض نهاية الخدمة مدفوع
٤٥٥,٠١٥,٧٥٠	٧١١,٥٠٦,٢٦٦	صافي النقد من عمليات التشغيل
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار		
(٣٤٥,٠٤٥)	(١,١٠٥,٩٠٦)	التدفقات النقدية لنشاطات ما قبل التشغيل
-	٢٥٩,٥٨٣,٧٥٩	تصفية سندات تنمية حكومية ، صافي
(٦٩٣,٧٠٠,٠٥٥)	(٥٥٠,٨١٤,٢٤٦)	شراء ممتلكات ومصنع ومعدات
(٤١٠,٣٢٥)	-	زيادة في موجودات غير ملموسة
(٤٧,٣٤٩,٨٧٨)	(١٦,٩٤٥,٧٧٨)	تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة ، صافي
-	١٤,١٣٤,٣٤٠	موجودات اخرى
(٧٤١,٨٠٥,٣٠٣)	(٢٩٥,١٤٧,٨٣١)	صافي النقد المستخدم في عمليات الاستثمار
التدفقات النقدية من عمليات التمويل		
(٣٤,٠٦٢,٥٠٠)	(١٠٥,٨٠٤,٨٩٩)	قروض طويلة الاجل
(١٦٧,٧٩٣,٥٦٤)	٣٢,٩٨٠,٧٧٠	رأس المال المقدم من حملة اسهم الاقلية
(٢,٦٠٠,٠٠٠)	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
(٢٠٤,٤٥٦,٠٦٤)	(٧٢,٨٢٤,١٢٩)	صافي النقد المستخدم في عمليات التمويل
(٤٩١,٢٤٥,٦١٧)	٣٤٣,٥٣٤,٣٠٦	صافي التغير في نقد وما في حكمه
١,٠٥٧,١١٧,٨٠٥	١,١٦٣,٥٨٣,٤٩٩	نقد وما في حكمه في ١ يناير
١,٠١٥,٨٧٢,١٨٨	١,٠٥٧,١١٧,٨٠٥	نقد وما في حكمه في ٣٠ يونيو / ٣١ ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١ - التنظيم والعمليات

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("الشركة" أو "سبكيم") هي شركة مساهمة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري الصادر في الرياض تحت رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٢٠ (٢٢ ديسمبر ١٩٩٩). لدى الشركة فرع في مدينة الخبر تحت سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٢٣٩٢٢ بتاريخ ٣٠ شوال ١٤٢٠ (٦ فبراير ٢٠٠٠). يبلغ رأسمال الشركة بعد توزيعات الاسهم المذكورة ادناه ٢,٠٠٠ مليون ريال سعودي موزعة على ٢٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي. بناء على توجيهات خادم الحرمين الشريفين، اصدر مجلس هيئة السوق المالية القرار رقم (٤ - ١٥٤ - ٢٠٠٦) تاريخ ١٤٢٧/٢/٢٧ (٢٧ مارس ٢٠٠٦) بان يتم تجزئة القيمة الاسمية لجميع اسهم الشركات المساهمة الى عشرة ريالات للسهم الواحد.

في عام ٢٠٠٧، وافق الشركاء في سبكيم في اجتماع الجمعية العمومية الغير اعتيادي على اقتراح مجلس ادارة الشركة المتعلق بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٥٠٠ مليون ريال سعودي من خلال رسملة جزء من الارباح المستبقاه بتوزيع سهم مجاني لكل ثلاثة اسهم مملوكة، كما في تاريخ انعقاد اجتماع الجمعية العمومية الغير اعتيادي. ان الاجراءات القانونية المتعلقة بزيادة رأس المال قد استكملت لاحقا في يوليو ٢٠٠٧.

وافقت هيئة السوق المالي في سبتمبر ٢٠٠٦ على ادراج اسهم الشركة في سوق الاسهم السعودي وقامت الشركة بطرح ٤٥ مليون سهم من الاسهم الحالية ذات القيمة الاسمية ١٠ ريال سعودي لكل سهم الى الاكتتاب العام بقيمة ٥٥ ريال سعودي لكل سهم.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في امتلاك وانشاء وتشغيل وادارة المشاريع الصناعية وخاصة في مجال الصناعات الكيماوية والبتروكيماوية وذلك ابتداء باننتاج الميثانول وماليك الهيدرايد وبيوتانديول. تتكبد الشركة تكاليف على المشاريع تحت التنفيذ والتطوير وفيما بعد يصبح لكل مشروع شركة مستقلة لديها سجلها التجاري. يتم تحويل التكاليف المتكبدة من قبل الشركة الى الشركة المستقلة عند انشائها.

فيما يلي بيان بالشركات التابعة للشركة (الشركة والشركات التابعة لها يشار اليها فيما يلي بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية	
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
الشركات التابعة - شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة	
٦٥٪	٦٥٪
الشركة العالمية للميثانول ("أي أم سي")	
٥٣,٩١٪	٥٣,٩١٪
شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة ("جي ايه سي أي سي")	
٧٥٪	٧٥٪
الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ("أي في ايه سي")	
٧٥٪	٧٥٪
الشركة العالمية للاسيثيل المحدودة ("أي ايه سي")	
٧٥٪	٧٥٪
الشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ("يو أي جي سي")	

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية للميثانول في انتاج وبيع الميثانول. بدأت الشركة عملياتها التجارية في عام ٢٠٠٤، وذلك بعد نجاح عمليات بدء التشغيل والاختبار وقبول اجراءات الاستلام من المقاولين الرئيسيين.

يتمثل النشاط الرئيسي لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في صناعة ماليك الهيدرايد وبيوتانديول ورباعي هيدروفيوران. بدأت الشركة عملياتها التجارية اعتبارا من ١٧ مارس ٢٠٠٦ وذلك بعد نجاح عمليات بدء التشغيل والاختبار وقبول اجراءات الاستلام من المقاولين الرئيسيين. كانت الشركة لغاية ١٦ مارس ٢٠٠٦ قيد التطوير حيث كان مصنعها لازال قيد الانشاء وبدء العمليات.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية لخلات الفينيل في انتاج وبيع خلالات الفينيل المحدودة. ان الشركة حاليا في مرحلة التنفيذ حيث ان مصنعها قيد الانشاء. يتوقع الانتهاء من انشاء المصنع خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٨. هذا ويتوقع البدء في عمليات بدء التشغيل والعمليات التجارية بداية عام ٢٠٠٩.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة العالمية للاسيثيل المحدودة في انتاج وبيع حامض الاسيتيل. ان الشركة حاليا في مرحلة التنفيذ حيث ان مصنعها قيد الانشاء. يتوقع الانتهاء من انشاء المصنع خلال الربع الرابع من عام ٢٠٠٨. هذا ويتوقع البدء في عمليات بدء التشغيل والعمليات التجارية بداية عام ٢٠٠٩.

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة

ان تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة تمثل بصورة رئيسية تكاليف قانونية وتكاليف دراسات جدوى تكبدها الشركة الام لقاء تطوير مشاريع جديدة . عند التطوير الناجح للمشاريع يتم تحويل التكاليف المتعلقة بتلك المشاريع الى الشركات التي تم تأسيسها لكل مشروع . اما تكاليف تنفيذ المشاريع المؤجلة المتعلقة بالمشاريع غير الناجحة فيتم شطبها على الفور .

ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة . تعتبر مصاريف الاصلاح والصيانة مصاريفاً ايرادية ، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريفاً رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على اساس العمر الانتاجي المقدر وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ان الاعمار الانتاجية المقدره للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي على النحو الآتي :

السنوات	
٢٠-١٠	آلات ومعدات
٣٣,٣-٢	مباني
٤	سيارات
١٠-١	مواد محفزة وأدوات
١٠	حاسب آلي وأثاث وتركيبات ومعدات مكتبية

موجودات غير ملموسة

تتمثل موجودات غير ملموسة في تكاليف وترتيبات الاقتراض ومصاريف ما قبل التشغيل .

تعود تكاليف وترتيبات الاقتراض الى القرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي ومجموعة من البنوك . تطفأ هذه التكاليف خلال مدة القروض ويرسمل الاطفاء ضمن مصاريف ما قبل التشغيل ، حتى تاريخ بدء الانتاج التجاري ، وبعد ذلك تحمل على قائمة الدخل الموحدة للفترة / السنة .

تشمل مصاريف ما قبل التشغيل التكاليف التي تمت خلال مرحلة تطوير مشروع الميثانول وبيوتانديول ، كما تشمل التكاليف التي تمت والتي تتعلق بالانتاج خلال فترة بدء انتاج المشروع ، بعد تنزيل ايرادات بيع المواد المنتجة قبل بدء الانتاج التجاري . وحيث ان هذه التكاليف تمت لتحسين ظروف الانتاج ولتمكين المصنع للوصول الى مستوى الانتاج المتوقع والمخطط ، لذلك تم تأجيلها كمصاريف ما قبل التشغيل حيث ستستفيد منها الفترات المستقبلية . تطفأ مصاريف المشروع على اساس القسط الثابت خلال فترة خمس الى سبع سنوات ، من تاريخ بدء الانتاج التجاري .

تحويل العملات الاجنبية

تحول المعاملات التي تتم بعملات اجنبية الى ريات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات . وتحول الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة بعملات أجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي الى ريات سعودية حسب الأسعار السائدة في ذلك التاريخ . ان الارباح والخسائر الناتجة عن تسديد وتحويل العملات الأجنبية مشمولة في قائمة الدخل .

تعويض نهاية الخدمة

يستدرك في القوائم المالية لتعويض نهاية الخدمة الذي يحتسب وفقاً لمتطلبات نظام العمل والعمال السعودي على اساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

مخصص التزامات

يجرى عمل مخصص في قائمة المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو استنتاجي ، بناء على شئ حدث في الماضي . ويكون من المحتمل ان يترتب على ذلك استخدام مزايا اقتصادية للشركة لسداد الالتزام ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بشكل يمكن الاعتماد عليه .

الزكاة

تخضع الشركة والشركات التابعة لانظمة مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية . يتم قيد الزكاة وضريبة الدخل على اساس الاستحقاق . تقيد اية فروقات في المستحقات عن الربط النهائي عند الموافقة عليه وعندما يتم اقفال الاستدراك . تمثل الزكاة المقيدة في القوائم المالية الموحدة الزكاة المستحقة على الشركة وحصة الشركة في زكاة الشركات التابعة . اما الزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركاء الذين يملكون حصة الاقلية فهي مشمولة ضمن حقوق الاقلية .

عقود الايجار

تصنف عقود الايجار كعقود ايجار رأسمالية اذا ترتب على عقد الايجار تحويل لكل مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بالاصل الى المستأجر ، ويتم تصنيف عقود الايجار الاخرى كعقود ايجار تشغيلية .

ان الاصول المملوكة بموجب عقود الايجار الرأسمالي يتم اثباتها كأصل في الشركة وفقا للقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايها اقل . ان تكاليف التمويل والتي تمثل الفرق بين مجموع التزامات عقود الايجار والقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار او القيمة السوقية العادلة للاصل في تاريخ نشأة الايجار ايها اقل يتم تحميلها على قائمة الدخل خلال فترة الايجار للوصول الى معدل تحميلي ثابت للمبالغ المتبقية للالتزامات لكل فترة محاسبية .

يتم تحميل الايجارات المستحقة بموجب عقود الايجار التشغيلي على قائمة الدخل خلال فترة عقد الايجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

٣ - نقد وما في حكمه

يتمثل نقد وما في حكمه في نقد وارصدة لدى البنوك وودائع مرابحة تستحق خلال ثلاثة أشهر او اقل .

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٢٤١,٧١٩,٧٦٢	٥٩٥,٨٧٢,١٨٨	نقد وارصدة بنوك
١,٢٦٥,٣٩٨,٠٤٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة
١,٥٠٧,١١٧,٨٠٥	١,٠١٥,٨٧٢,١٨٨	

٤ - ذمم مدينة ومصارييف مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٢٣٧,٠٢٠,٢٠٩	١٩٢,٠١٩,٦١٠	ذمم تجارية
٣,٢٨٥,٢٢٢	٢,٣٩٧,١٣٥	سلف للموظفين
١,١٢٣,١٦٥	٢,٣٦٩,١١٩	ايراد استثمار مستحق
١٥,٥٦٢,٠٣٤	٢٦,٣٤٥,٥٩٣	تأمينات ومبالغ مدفوعة مقدما وذمم مدينة اخرى
٢٥٦,٩٩٠,٦٣٠	٢٢٣,١٣١,٤٥٧	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٥ - المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٢٤,٢١٠,٨٨٠	٥٣,٠٦٢,٧٧٧	بضاعة جاهزة
٣٥,٧٥١,٢١٩	٤١,٧٣٦,٧٢٥	قطع غيار ومواد اخرى
٥٩,٩٦٢,٠٩٩	٩٤,٧٩٩,٥٠٢	

يتعلق مخزون قطع الغيار بالآلات والمصنع وبالتالي فانه من المتوقع ان يستخدم خلال فترة تتجاوز السنة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٦ - ممتلكات ومصنع ومعدات

سيارات	اراضي ومباني	آلات ومعدات	
التكلفة (بالريالات السعودية)			
٥,٣٨٥,٩١٥	٤٨,٢٦٢,٨٩٦	٢,٢٨٥,٨٢١,٥٨٥	١ يناير ٢٠٠٧
-	-	٢,١١٠,٢٩٥	إضافات
-	١٠٧,٧٨٥	٢,٥٨٨,١٢٢	تحويلات من تكاليف مشروع مؤجلة
٥,٣٨٥,٩١٥	٤٨,٣٧٠,٦٨١	٢,٢٩٠,٥٢٠,٠٠٢	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
الاستهلاكات			
٢,٠٤٢,٦٢٠	٣,٩٤٤,١٤٦	١٧٨,٧٩٨,٧٦١	١ يناير ٢٠٠٧
٧١٣,٩٥٦	٦٢٩,٥٣١	٥٧,٦٥٧,٠٥٦	المحمل للسنة
٢,٧٥٦,٥٧٦	٤,٥٧٣,٦٧٧	٢٣٦,٤٥٥,٨١٧	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
صافي القيمة الدفترية			
٢,٦٢٩,٣٣٩	٤٣,٧٩٧,٠٠٤	٢,٠٥٤,٠٦٤,١٨٥	٣٠ يونيو ٢٠٠٧
٣,٣٤٣,٢٩٥	٤٤,٣١٨,٧٥٠	٢,١٠٧,٠٢٢,٨٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

وقعت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والشركة العالمية للميثانول اتفاقية ، يشار لها بـ "مبدأ تقاسم التكاليف" تتعلق بإنشاء مرافق مساندة الانتاج في مجمع الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات . تنص الاتفاقية على تقاسم استخدام وملكية مرافق مساندة الانتاج من قبل شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والشركة العالمية للميثانول . بلغت اجمالي النفقات المالية المتراكمة المتكبدة من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة خلال فترة الانشاء والتي تم رسملتها على ممتلكات ومصنع ومعدات ٧,٤٥ مليون ريال سعودي (٧,٤٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) .

تتضمن رصيد ممتلكات ومصنع ومعدات ومصنع ومعدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ مملوكة من خلال التزامات عقود ايجار رأسمالية والتي تبلغ تكلفتها ٦,٥٩٤ مليون ريال (لا شئ عام ٢٠٠٦) ومجمع استهلاك ٣,٧٤ مليون ريال (لا شئ عام ٢٠٠٦) .

المجموع	اعمال انشائية تحت التنفيذ	حاسب آلي ومفروشات وتركيبات ومعدات مكتبية	مواد محفزة وأدوات
٣,٤٤١,٢٥٣,٥٦٢	٩٤٨,٠٧٦,٤٢٦	٣٩,٣٣٦,٠٧٨	١١٤,٣٧٠,٦٦٢
٨٥٣,٢٠٨,٠٨٩	٨٤٩,٨٤٢,١٧٥	١,١٢٦,٥٩٧	١٢٩,٠٢٢
-	(٣,٧٣٩,٧٧٤)	١,٠٤٣,٨٦٧	-
٤,٢٩٤,٤٦١,٦٥١	١,٧٩٤,١٧٨,٨٢٧	٤١,٥٠٦,٥٤٢	١١٤,٤٩٩,٦٨٤
٢٤١,٣٩٣,٠٤٨	-	١٣,٢٤٤,٠٣٤	٤٣,٣٦٣,٤٨٧
٧٦,٠٩٩,٢٥٠	-	٢,٦٣٢,٧٦٣	١٤,٤٦٥,٩٤٤
٣١٧,٤٩٢,٢٩٨	-	١٥,٨٧٦,٧٩٧	٥٧,٨٢٩,٤٣١
٣,٩٧٦,٩٦٩,٣٥٣	١,٧٩٤,١٧٨,٨٢٧	٢٥,٦٢٩,٧٤٥	٥٦,٦٧٠,٢٥٣
٣,١٩٩,٨٦٠,٥١٤	٩٤٨,٠٧٦,٤٢٦	٢٦,٠٩٢,٠٤٤	٧١,٠٠٧,١٧٥

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٧ - أعمال انشائية تحت التنفيذ

تمثل أعمال انشائية تحت التنفيذ تكاليف مصانع الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ومرافق مساندة المصنع وتوابع المصانع والمرافق الادارية المتنوعة والمرافق المساندة . بدأت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة في عام ٢٠٠٦ الانتاج التجاري وتم تحويل كامل تكاليف الاعمال الانشائية تحت التنفيذ الى الممتلكات والمصنع والمعدات . تظهر هذه الموجودات بالتكلفة وتتمثل بتكاليف الانشاء بموجب اتفاقيات مختلفة واية تكاليف مباشرة تتعلق بجلب وتجهيز الاصل الى مكان وظروف العمل الضرورية للتشغيل حسب مرثيات الادارة والتي تتضمن ايضا تكاليف التشغيل التجريبي للتحقق من كفاءة التشغيل بعد حسم المتحصل من عملية بيع الانتاج الذي تم خلال مرحلة التشغيل التجريبي . تشمل التكاليف المباشرة تكاليف الموظفين وتكاليف اعداد الموقع وتكاليف الانشاء ورسوم الترخيص واتعاب مهنية وتكاليف الاقتراض.

٨ - تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة

فيما يلي حركة تكاليف تنفيذ مشاريع مؤجلة خلال الفترة / السنة :

(بالريالات السعودية)	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
١ يناير	٤٠,٨٣٦,٠٣٢	٢٥١,١٥٣,٧٣١
مسترد	-	(٢٠٨,٦٦٢,٩٥٠)
تحويلات الى اعمال انشائية تحت التنفيذ	-	(٢٢٧,٢٦٣,٤٧٧)
المحمل خلال الفترة / السنة	٤٧,٣٤٩,٨٧٨	٢٢٥,٦٠٨,٧٢٨
	٨٨,١٨٥,٩١٠	٤٠,٨٣٦,٠٣٢

تمثل المبالغ المستردة ، ما تم استرداده من شريك سابق والمتعلقة بمشروع قامت الشركة بالانسحاب منه خلال سنة ٢٠٠٦ .

٩ - موجودات غير ملموسة

(بالريالات السعودية)	تكاليف الترتيب والحصول على قروض	مصاريف ما قبل التشغيل	المجموع
التكلفة			
١ يناير ٢٠٠٧	٧٥,٥٨٦,٠٣٦	١٨٤,٦٦٧,٦٢٤	٢٦٠,٢٥٣,٦٦٠
تحويلات من اعمال			
انشائية تحت التنفيذ	-	٤١٠,٣٢٥	٤١٠,٣٢٥
٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٧٥,٥٨٦,٠٣٦	١٨٥,٠٧٧,٩٤٩	٢٦٠,٦٦٣,٩٨٥
الاطفاء			
١ يناير ٢٠٠٧	٢٠,٥١٧,٣٨٣	٤٢,٢٩٦,٩١١	٦٢,٨١٤,٢٩٤
المحمل للسنة	٤,٤٨٥,٣٢٢	١٤,٧٦٩,٩٨٩	١٩,٢٥٥,٣١١
٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٢٥,٠٠٢,٧٠٥	٥٧,٠٦٦,٩٠٠	٨٢,٠٦٩,٦٠٥
صافي القيمة الدفترية			
٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٥٠,٥٨٣,٣٣١	١٢٨,٠١١,٠٤٩	١٧٨,٥٩٤,٣٨٠
٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٥٥,٠٦٨,٦٥٣	١٤٢,٣٧٠,٧١٣	١٩٧,٤٣٩,٣٦٦

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٠ - ذمم دائنة ومطلوبات اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٢٤١,٧٠٧,١٢٥	٣٦٧,٩٢٠,٩٠٧	ذمم دائنة
٢,٨٨٢,٤١٦	٤,٣٧١,٣٨٧	حجوزات
١٧٨,٨٠٠,٧٤٨	٢٤٥,٠٥٨,٢٢٧	مستحقات ومطلوبات اخرى
٥٣,٢١٦,٠٦٦	٢٠,٨٧١,٧٤٦	زكاة وضريبة دخل مستحقة (ايضاح ١٩)
٤٧٦,٦٠٦,٣٥٥	٦٣٨,٢٢٢,٢٦٧	

١١ - تسهيلات بنكية

لدى المجموعة تسهيلات بنكية قصيرة الاجل مع بنوك محلية تشمل قروض قصيرة الاجل متجددة وكفالات واعتمادات مستندية وتسهيلات اخرى . تحمل تسهيلات القروض مصاريف مالية حسب تلك السائدة بين البنوك السعودية (سايبور / رايبور) زائدا هامش ، وهي مضمونة بسندات لامر تعادل مجموع التسهيلات .

خلال عام ٢٠٠٧ ، قامت الشركة بالحصول على عدة قروض مرابحة تمويلية قصيرة الاجل بمبلغ ٢,٠٠٠ مليون ريال سعودي من بنوك محلية ومؤسسة مالية لتمويل نفقات المشاريع الحالية والمستقبلية . يتم دفع هذه القروض قصيرة الاجل خلال ١٢ شهرا من تاريخ الاتفاقية هذا ولم يستخدم أي من هذه التسهيلات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ . لاحقا في يوليو ٢٠٠٧ ، قامت الشركة بسحب ٢٥٠ مليون ريال سعودي من التسهيلات قصيرة الاجل .

١٢ - قروض طويلة الاجل

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(ريالات سعودية)
-	٥٢٥,١٣٥,١٣٦	التزامات عقود ايجار رأسمالية
٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٦٥,٩٣٧,٥٠٠	قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي
٦٨١,٣٨٥,١٣٥	١٤٦,٢٥٠,٠٠٠	قرض من مجموعة بنوك
٤٣١,٢٤٩,٩٦٣	٤٣١,٢٤٩,٩٦٣	قرض صندوق الاستثمارات العامة
١,٨١٢,٦٣٥,٠٩٨	١,٧٧٨,٥٧٢,٥٩٩	
-	٣٢,١٠٨,١٠٨	ينزل : الجزء المتداول من التزامات عقود ايجار رأسمالية
١٢٤,٦٣٠,٤٩٠	٨٤,٠٠٩,٩٢٧	ينزل : الجزء المتداول من قروض طويلة الاجل
١,٦٨٨,٠٠٤,٦٠٨	١,٦٦٢,٤٥٤,٥٦٤	

التزامات عقود ايجار رأسمالية

في ٢٦ مايو ٢٠٠٣ دخلت الشركة العالمية للميثانول في اتفاقية تسهيلات قرض لاجل ("اتفاقية التسهيلات") مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء مشروع الميثانول بمبلغ ١٨٠ مليون دولار امريكي وتعادل ٦٧٥ مليون ريال سعودي . بلغ الجزء المستخدم من تسهيلات القرض ١٦٠ مليون دولار امريكي وخلال العام ٢٠٠٥ ، قامت الشركة بالغاء الجزء المتبقي غير المستخدم من تسهيلات القرض البالغ ٢٠ مليون دولار امريكي ويعادل ٧٥ مليون ريال سعودي ، حيث ان مشروع الشركة العالمية للميثانول قد اكتمل بشكل رئيسي .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٢ - قروض طويلة الاجل

ستكون التسديدات على ٣٧ قسط ربع سنوية متساوية تبدأ من اكمال المشروع كما هو موضح في اتفاقية التسهيلات . تحمل المصاريف المالية على اساس معدل الفائدة بين البنوك في لندن (ليبور) زائدا هامش يتغير عند انتهاء الانشاء وخلال فترة القرض . القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة للشركة العالمية للميثانول والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى . تتطلب الاتفاقية من الشركة العالمية للميثانول الالتزام ببعض الشروط المالية بما في ذلك الحفاظ على حد ادنى لحقوق الملكية . كما تتطلب الاتفاقية الاحتفاظ بارصدة مقيدة لدى البنوك . بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع الشركة العالمية للميثانول ، على الضامنين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض . وتبلغ حصة شركة سبكيك منه ١٣ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٨,٧٥ مليون ريال سعودي . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، بلغ رصيد القرض القائم ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٣٥,١ مليون ريال سعودي والذي يتضمن مبلغ ١٧,٣ مليون دولار امريكي وتعادل ٦٤,٩ مليون ريال سعودي صنفت كالتزامات متداولة .

خلال عام ٢٠٠٧ ، قامت الشركة العالمية للميثانول بتوقيع اتفاقية تأجير اسلامية مع مجموعة من المؤسسات المالية بقيمة ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٣٥,١ مليون ريال سعودي وذلك لغرض تحويل القرض التجاري لقرض اسلامي .

قامت الشركة العالمية للميثانول بدفع المبلغ القائم على القرض التجاري بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٧ وذلك عن طريق بيع واعداد ايجار بعض الممتلكات والمصنع والآلات على اساس قيمتها الدفترية والتي تعادل مبلغ القرض البالغ ١, ٥٣٥ مليون ريال سعودي بفترة ايجار تبلغ ١٠ سنوات . لدى الشركة العالمية للميثانول الحق في شراء الممتلكات والمصنع والآلات المؤجرة بسعر رمزي وذلك في نهاية اتفاقية التأجير . ان التزام الشركة العالمية للميثانول بموجب عقد الايجار الرأسمالي مضمون بملكية المؤجر للاصول المؤجرة . كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، بلغ اجمالي الالتزامات عن عقود ايجار رأسمالية ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي ، ويعادل ٥٣٥,١ مليون ريال سعودي والذي يتضمن مبلغ ٨,٦ مليون دولار امريكي ، ويعادل ٣٢,١ مليون ريال سعودي صنفت كالتزامات متداولة .

التزامات عقود ايجار رأسمالية :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
-	٧٤٣,٨١٦,٧٠٢	الحد الأدنى لدفعات الايجار (دفعات الايجار الثابتة والمتغيرة)
-	٢٠٨,٦٨١,٥٦٦	ينزل : دفعات الايجار المتغيرة
-	٥٣٥,١٣٥,١٣٦	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الايجار
-	٣٢,١٠٨,١٠٨	ينزل : الجزء المتداول من التزامات عقود ايجار رأسمالية
-	٥٠٣,٠٢٧,٠٢٨	

الحد الأدنى لدفعات الايجار المستقبلية :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
-	٣٢,١٠٨,١٠٨	خلال عام
-	١٦٥,٨٩١,٨٩٢	اكثر من عام واقل من خمس اعوام
-	٣٣٧,١٥٢,١٣٦	اكثر من خمس اعوام
-	٥٣٥,١٣٥,١٣٦	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٢ - قروض طويلة الاجل (تتمة)

قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي - الشركة العالمية للميثانول

قدم صندوق التنمية الصناعية السعودي قرضا الى الشركة العالمية للميثانول بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي . ان القرض مضمون بسندات دفع وضمانات من الشركاء بنسبة ملكيتهم ورهن اولي لجميع موجودات الشركة الحالية والمستقبلية . يسدد القرض على ١٣ قسط نصف سنوي غير متساوية تبدأ في ١٥ صفر ١٤٢٨ (مارس ٢٠٠٧) . تشمل اتفاقية القرض شروط تتعلق بالاحتفاظ بمعاملات مالية معينة خلال فترة القرض .

خلال عام ٢٠٠٦ وفي ضوء الطلب المقدم من الشركة العالمية للميثانول للسماح بتوزيعات ارباح ، وافق صندوق التنمية الصناعي السعودي على السماح بتوزيعات ارباح مقابل قيام الشركة العالمية للميثانول بسداد دفعة مقدمة بقيمة ١٠٠ مليون ريال سعودي يتم خصم ٨٠ مليون ريال سعودي منها مقابل قيمة القرض الاساسي بتسلسل عكسي ، بينما يتم خصم مبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي بطريقة تتناسب من المبالغ المتبقية من القرض . لقد تم سداد دفعة مقدمة اخرى خلال مارس ٢٠٠٧ بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي والتي سيتم خصمها بالتساوي من المبالغ المتبقية للقرض . كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ان اجمالي المبلغ القائم على القرض هو ٢٦٥,٩ مليون ريال سعودي (٣٠٠ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) والذي تضمن ٣٤,٩ مليون ريال سعودي (لا شئ عام ٢٠٠٦) صنفت كالتزامات متداولة .

قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي - شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة

قدم صندوق التنمية الصناعي السعودي قرضا الى شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي . ان هذا القرض مضمون من بعض الشركاء وبرهن موجودات الشركة الحالية والمستقبلية . يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوية غير متساوية ابتداء من ١٥ ربيع الثاني ١٤٢٩ (ابريل ٢٠٠٨) . تشمل اتفاقية القرض شروطا تتعلق بالاحتفاظ بنسب مالية معينة خلال فترة القرض . كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ان اجمالي المبلغ القائم على القرض هو ٤٠٠ مليون ريال سعودي (٤٠٠ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) والذي تضمن ١٠ مليون ريال سعودي (لا شئ عام ٢٠٠٦) صنفت كالتزامات متداولة .

قرض من مجموعة بنوك - شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة

في عام ٢٠٠٤ ، دخلت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في اتفاقية تسهيلات تجارية مع مجموعة من المؤسسات المالية للحصول على تمويل لمشروع بيوتانيدول (بي دي او) ايضا (١) بمبلغ ٤٧ مليون دولار امريكي وتعادل ١٧٦,٣ مليون ريال سعودي . يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوية متساوية تبدأ عند اكتمال المشروع مع تاريخ الاستحقاق النهائي عام ٢٠١٤ ، كما هو موضح في الاتفاقية . تحمل المصاريف المالية على اساس المعدل السائد بين البنوك في لندن (لايبور) زائدا هامش يتغير بعد انتهاء المشروع وخلال فترة القرض . استخدمت الشركة ٣٩ مليون دولار امريكي من القرض القائم وبلغ الجزء الغير مستخدم ٨ مليون دولار امريكي ، والذي يعادل ٣٠ مليون ريال سعودي تم الغاءه بناء على انتهاء المصنع بشكل رئيسي . ان القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى .

ان بعض الالتزامات في القرض مضمونة بضمان شخصي من بعض المساهمين . بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة ، على الضامنين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض ، وتبلغ حصة شركة سبكيك منه ١٨,٨ مليون دولار امريكي وتعادل ٧٠,٤ مليون ريال سعودي . تتطلب الاتفاقية من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع شروط مالية محددة والاحتفاظ بحسابات مقيدة لدى البنوك . بلغ الرصيد القائم في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، ٣٩ مليون دولار امريكي وتعادل ١٤٦,٣ مليون ريال سعودي (١٤٦,٣ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) والذي تضمن مبلغ ٢,٨ مليون دولار امريكي ، والتي تعادل ١٠,٥ مليون ريال سعودي صنفت كالتزامات متداولة . تعمل شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة حاليا على تحويل رصيد التسهيلات القائمة الى تسهيلات تمويل اسلامية .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٢ - قروض طويلة الاجل (تتمة)

قرض صندوق الاستثمارات العامة

في عام ٢٠٠٤ وافق صندوق الاستثمارات العامة على تقديم قرض طويل الاجل ، ولاحقا وقعت الاتفاقية في عام ٢٠٠٥ ، لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ١١٥ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي . يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوي متساوية تبلغ ٧,٦ مليون دولار امريكي وتعادل ٢٨,٧ مليون ريال سعودي بالاضافة الى قسط اخير بمبلغ ٧,٩ مليون دولار امريكي وتعادل ٢٩,٦ مليون ريال ويحمل القرض فائدة بنسبة لايبور زائدا هامش . يبدأ سداد القرض ابتداءا من عام ٢٠٠٨ ويتوقع الانتهاء من السداد في عام ٢٠١٥ . ان الالتزام في ظل اتفاقية هذا القرض يعطي حق متساوي مع جميع الدائنين الآخرين . تتطلب اتفاقية القرض من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع بعض الشروط المالية . بلغ الرصيد القائم في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، ١١٥,٠ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي والذي يتضمن مبلغ ٧,٦٥ مليون دولار امريكي ويعادل ٢٨,٧ مليون ريال سعودي . في عام ٢٠٠٥ دخلت الشركة في عقد مقايضة المصاريف المالية مع بنك محلي والتي ينتج عنها حد اقصى للمصاريف المالية يرتبط بقرض صندوق الاستثمارات العامة . بلغت قيمة العقد الاسمي ١١٥ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي والتي تتناقص عند كل دفعة ابتداءا من عام ٢٠٠٨ وحتى تسديد كامل القرض في عام ٢٠١٥ .

قرض من مجموعة بنوك - الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ("آي في ايه سي") و الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة ("آي أي سي") و الشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ("يو أي جي سي")

خلال عام ٢٠٠٦ ، وقعت الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة اتفاقية تسهيلات مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء المشاريع (ايضاح ١) بمبلغ ٥٦٤,٥٤ مليون دولار امريكي وتعادل ٢,١١٧,٠٣ مليون ريال سعودي . بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات لاشئ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ .

١٣ - تعويض نهاية الخدمة

فيما يلي حركة تعويض نهاية الخدمة خلال السنة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٧,٩٩٠,٤٨٧	١٢,٩٥٧,٦٠٢	١ يناير
٥,٤٤٤,٦٨٦	٣,١٩٧,٢٢٠	مخصص خلال الفترة / السنة
(٤٧٧,٥٧١)	(٢٤٨,١١٠)	مدفوع خلال الفترة / السنة
١٢,٩٥٧,٦٠٢	١٥,٩٠٦,٧١٢	

١٤ - حقوق الاقلية

تتمثل حقوق الاقلية في التالي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
١٩١,٨٧٠,٠٤٦	١٩٦,٤٨٥,٨٥٨	شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة
٣٢٩,٩٢٧,٦٩٠	٢٥٩,٩٧٥,٧٧١	الشركة العالمية للميثانول
٣,٥٦٤,٩١١	٣,٥٥٣,٣٤٣	الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة
١,٩٩٦,٣٥٤	١,٩١٧,٠٤٣	الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة
٢٧,١٤٣,٠٢٨	٢٧,١٤٧,٦٤٤	الشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة
٥٥٤,٥٠٢,٠٢٩	٤٨٩,٠٧٩,٦٥٩	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٥ - إحتياطي نظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية ، تقوم المجموعة بتكوين احتياطي نظامي بتحويل ١٠٪ من صافي الربح الى الاحتياطي حتى يبلغ ٥٠٪ من رأس المال . ان هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح . خلال عام ٢٠٠٢ اصدرت الشركة ٣ مليون سهم اضافية ، قيمة كل سهم ٥٠ ريال سعودي بعلاوة مقدارها ١٠ ريال سعودي لكل سهم ، الى صندوق البنية التحتية في البنك الاسلامي للتنمية . وتمشيا مع عقد تأسيس الشركة تم اضافة العلاوة التي بلغ مجموعها ٣٠ مليون ريال سعودي ، الى الاحتياطي النظامي . بلغ الاحتياطي النظامي للشركات التابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، ٢ ، ١٣٥ مليون ريال سعودي (٩ ، ١٠١ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) وتم تضمينه ضمن الارباح المستبقاه .

١٦ - إحتياطي عام

قامت الجمعية العمومية بالموافقة على اقتراح مجلس الادارة على تكوين احتياطي عام بمبلغ ٢٧٥ مليون ريال من خلال تحويل من الارباح المستبقاه لتمويل احتياجات مشاريع الشركة المستقبلية .

١٧ - معاملات مع جهات ذات علاقة

بلغ مجموع مصاريف وبدلات اعضاء مجلس الادارة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ مبلغ ١٧٥ ، ٦٢٠ ريال سعودي (٠٦٠ ، ٠٨٢ ريال سعودي عام ٢٠٠٦) .

١٨ - الزكاة وضريبة الدخل

تضم العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة للشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
١,٦٣٦,٠٦٠,٧٢٥	٢,٣٤٣,٩٤٠,٥٥٤	موجودات غير متداولة
٩,٠٩٦,٢٩٦	١١,٤٤٢,٩٧٩	مطلوبات غير متداولة
١,٩١١,٨١٢,٠٦٩	٢,٦٥٥,٧٧١,٥٥٥	حقوق المساهمين ، رصيد اول المدة
١٠٧,٠٠٩,٧١٠	٣٩,٤٢٧,٧٢١	صافي الدخل قبل الزكاة

يتم تعديل بعض هذه المبالغ للوصول الى الزكاة المحملة للفترة / السنة .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة للمجموعة :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
		زكاة
٨,٠٣٩,٢٩١	٢٦,٣٠٨,٤١٨	١ يناير
٢٥,٩٩٠,٣٥٧	١٢,٣٦٠,٤٤٨	مخصص مكون خلال الفترة / السنة
(٧,٧٢١,٣٣٠)	(٢٧,٦٩٥,٣٤٤)	زكاة مدفوعة خلال الفترة / السنة
٢٦,٣٠٨,٤١٨	١٠,٩٧٣,٥٢٢	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١٨ - الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
		ضريبة دخل
١١,١٦٦,٨٤٤	٢٦,٩٠٧,٦٤٨	١ يناير
٣٥,٢٥٧,٦٤٢	١٨,٦٩٩,٩٩٨	مخصص مكون خلال الفترة / السنة
(١٩,٥١٦,٨٣٨)	(٢٧,٣٤٥,٠٦٢)	المدفوع خلال الفترة / السنة
-	(٨,٣٦٤,٣٦٠)	دفعات ضريبية مقدمة لعام ٢٠٠٧
٢٦,٩٠٧,٦٤٨	٩,٨٩٨,٢٢٤	

ان حصة الاقلية من ضريبة الدخل البالغة ١٨,٦٩٩,٩٩٨ ريال سعودي (٣٥,٢٥٧,٦٤٢ ريال سعودي عام ٢٠٠٦) والزكاة البالغة ٧٤٨,٦١٩ ريال سعودي (٥٤٢,٧٢٩ ريال عام ٢٠٠٦) مشمولة ضمن حقوق الاقلية .

تم تقديم الاقرارات الزكوية للسنوات حتى عام ٢٠٠٦ ، وسداد المستحق على الشركة بموجب هذه الاقرارات وحصولها على الشهادة . استلمت الشركة الربوط الزكوية الصادرة من مصلحة الزكاة والدخل حتى عام ٢٠٠١ . اما الربوط من عام ٢٠٠٢ الى ٢٠٠٦ فهي قيد الاجراء لدى المصلحة .

بلغت الزكاة المحملة للفترة / للسنة للمجموعة كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٨,٥٨١,٥٧٩	١,٧٢١,٣٧٤	الزكاة على الشركة للفترة / للسنة الحالية
١٦,٨٦٦,٠٤٩	٩,٨٨٠,٤٥٥	حصة الشركة من زكاة شركات تابعة
٢٥,٤٤٧,٦٢٨	١١,٦١١,٨٢٩	المحمل على قائمة الدخل

١٩ - مصاريف ادارية وعمومية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	(بالريالات السعودية)
٢٤,٩٠٩,٦٧٥	٩,٧٩٦,٥٠١	تكاليف موظفين
١,٠٨٣,٠٦٠	٦٢٠,١٧٥	مصاريف اعضاء مجلس الادارة (ايضاح ١٧)
١٤,٢٣٩,٥١٤	٩,٨٩٥,١٦٨	مصاريف مكتبية عامة
٨,٢٦١,٥٥٣	٤,٤١٨,٣٩٩	استهلاك
٤٨,٤٩٣,٨٠٢	٢٤,٧٣٠,٢٤٣	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢٠ - صافي مصاريف ما قبل التشغيل

تتمثل هذه المصاريف بتكاليف محملة خلال السنة تتعلق بالشركة العالمية للاسيبتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة وهي كالاتي :

(بالريالات السعودية)	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
ايراد استثمار	(١,٠٤٧,٩٣٣)	(١,٢٤٦,٠١٤)
مصاريف ادارية وعمومية	١,٣٩٢,٩٧٨	٢,٣٥١,٩٢٠
	٣٤٥,٠٤٥	١,١٠٥,٩٠٦

٢١ - الربح لكل سهم

لقد تم احتساب الربح لكل سهم بتقسيم صافي الربح للفترة / للسنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ وبالبلغه ٢٠٠ مليون سهم كما ان المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ قد تم تعديله الى ٢٠٠ مليون سهم من ١٥٠ مليون سهم في العام السابق لآخذ تأثير توزيعات الاسهم الاضافية في الاعتبار والذي تم خلال عام ٢٠٠٧ .

٢٢ - معلومات اضافية حول التدفقات النقدية

تتمثل العمليات غير النقدية بالتالي :

(بالريالات السعودية)	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
اطفاء تكاليف الحصول على قرض رسملت ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات	-	٧٦٢,٤٦٠
مخصص تعويض نهاية الخدمة	(٥٨,٧١١)	٦٦٤,٢٢٠

٢٣ - عقود ايجار تشغيلية

(بالريالات السعودية)	لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
تسديدات بموجب عقود ايجار تشغيلية تم قيدها كمصاريف خلال الفترة / السنة	١,١٠٤,١٤٨	٢,٨١٦,٠٧٦

ان الاجارات الرئيسية هي مع الهيئة الملكية والميناء . ان الاجار مع الهيئة الملكية هو لفترة اولية تبلغ ٣٠ سنة هجرية قابلة للتجديد حسب رغبة المجموعة.

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للفترة من ١ يناير ٢٠٠٧ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢٣ - عقود ايجار تشغيلية (تتمة)

ان التزامات الحد الأدنى لدفعات الايجار بموجب عقود الايجار التشغيلي غير القابلة للالغاء تتمثل بما يلي :

(بالريالات السعودية)	٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
خلال سنة	١,٩٨١,٧٣٧	٢,٠٠٣,٢٨١
السنة الثانية	٢,١٦٥,٢٠٧	٢,١٦٥,٢٠٧
السنة الثالثة	٢,١٦٥,٢٠٧	٢,١٦٥,٢٠٧
السنة الرابعة	٢,١٦٥,٢٠٧	٢,١٦٥,٢٠٧
السنة الخامسة	٢,١٦٥,٢٠٧	٢,١٦٥,٢٠٧
بعد خمس سنوات	٤٢,٧٦٢,٨٣٨	٤٣,٨٤٥,٤٤٢
صافي الحد الأدنى لدفعات الايجار	٥٣,٤٠٥,٤٠٣	٥٤,٥٠٩,٥٥١

٢٤ - التزامات رأسمالية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٤,٢٦٠,٢ مليون ريال سعودي (٢,٦٢٠,٢ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) .

٢٥ - التزامات محتملة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، كان لدى المجموعة اعتمادات مستندية وخطابات ضمان بمبلغ ١٦٨,٦ مليون ريال سعودي (١٦١,٣ مليون ريال سعودي عام ٢٠٠٦) .

تم رفع قضية ضد الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سيبكيم) والشركة العالمية لخللات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للاسيتيل المحدودة (مجموعة الشركات) من قبل شركة سيلانيز المحدودة في ولاية تكساس - الولايات المتحدة الامريكية زاعمة ان مجموعة الشركات هذه قد قامت باستخدام بعض الاسرار التجارية الخاصة بشركة سيلانيز المحدودة . هذا وترفض مجموعة الشركات هذه المزاعم وتقوم حاليا بالدفاع بقوة على مطالبة شركة سيلانيز المحدودة مع الاخذ بالعلم ان مجموعة الشركات قد حصلت على تقنيات التشغيل من شركات عالمية مرخصة من قبل شركتي دويونت و ايسنت مان الامريكيتين . هذا وقد قامت ادارة مجموعة الشركات بتوكيل مكتب محاماة كبير في ولاية تكساس للقيام بالدفاع عن حقوق مجموعة الشركات . ان لدى ادارة مجموعة الشركات قناعة تامة بان هذه القضية ليس لها مبرر ولن تكون جوهريه .

٢٦ - احداث لاحقة

لاحقا في يوليو ٢٠٠٧ قرر الشركاء في الشركة العالمية لخللات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للاسيتيل المحدودة والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة زيادة رأس مال الشركات وزيادة حصة ملكية سبكيم في هذه الشركات .

٢٧ - القيمة العادلة

ان القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة المالية تقارب القيمة الدفترية .

Deloitte

ديلويت ألد توش
بعضر أبو الخير وشركاهم
محاسبون قانونيون - ترخيص رقم ٤٣
مستوى البرج ٣٣٠ - الرياض ١١٤٦٦
السلك العربية السعودية
هاتف : ٩٦٦ (٢) ٤٥٢٠١٩٨
فاكس : ٩٦٦ (٢) ٤٥٢٠١٩٧
www.deloitte.com
القرن الخامس - الرياض

السادة أعضاء مجلس الإدارة

الشركة السعودية العالمية للبروكيمولويات (سيكيم)

الحييل - المنطقة العربية السعودية

الموضوع : القائمة الموحدة للمديونية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

السادة الاعضاء :

لقد قمنا بتقيد الاجراءات المتعلق عليها معكم وفقا للتروابط المبينة في خطاب التعيين المرفق في الملحق (أ) فيما يتعلق باعداد تقرير عن بعض المعلومات المالية للتعديتها في نشرة الامتداد (نشرة الامتداد) كما هو مطلوب من قبل هيئة السوق المالية السعودية لاجراض اصدار اسهم مدفوق لوكالة الشركة سيكيم .

لقد تم تنفيذ اجراءاتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها فيما يتعلق بالاجراءات المتعلق عليها المتبادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، التي تنطبق على عمليات الاجراءات المتعلق عليها . لقد تمت هذه الاجراءات فقط لتقديم تقرير حول بعض المعلومات المالية التي سترد في نشرة الامتداد .

وفقا لتروابط خطاب التعيين المذكور اعلاه ، فقد قمنا بتلخيص الاجراءات المتعلق عليها لاعداد تقرير حول القائمة الموحدة للمديونية المرفقة ، التي تم اعدادها من قبل ادارة سيكيم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ .

بناء على ما قمنا به من اجراءات كما هو مبين في الملحق (أ) ، توصلنا الى النتائج التالية :

- ١- ان القائمة الموحدة للمديونية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ مبنية على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ والتي تم مراجعتها من قبلنا وتتفق مع تقارير وسجلات الشركة والقوائم التابعة لها كما في ذلك التاريخ .
- ٢- ان القائمة الموحدة للمديونية والتي تم اعدادها من قبل ادارة شركة سيكيم ، اظهرت مجموع مديونية بمبلغ ١,٧٧٨,٦ مليون ريال تقريبا من مديونية الاصل . كما اظهرت القائمة ايضا ان شركة سيكيم لديها التزامات محتملة بمبلغ ١٦٨,٦ مليون ريال فيما يتعلق بتغطيات ضمان واعتمادات مستتبه .

٣ - اعتماداً على الإقرار المقدم لنا من إدارة شركة سبكيك بأن شركة سبكيك والشركات التابعة لها لا يوجد عليها مديونية أو التزامات محتملة أخرى أو أي شكل من أشكال المديونية بخلاف ما هو مبين في قائمة المديونية المرفقة .

إن الإجراءات التي قمنا بها كانت محدودة في طبيعتها ونطاقها وذلك التي حددتها وبما يتناسب مع احتياجاتكم من المعلومات . بالإضافة إلى ذلك ، فإن هذه الإجراءات لا تمثل مراجعة أو فحصاً وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . وعليه ، فإننا لا نبدى رأياً أو نقدم أي نوع من أنواع الإقرار عن كفاية الإجراءات التي قمنا بها لامتثالكم من المعلومات . وفي حالة لو قمنا باستعراضات إضافية بموجب معايير المراجعة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، فإن أموراً أخرى كان يمكن أن ننتدعي تشاهاها ولنا رفقنا بها تقرير لكم .

بمقتضى تقريرنا فقط على العرض المبين في الفقرة الأولى من هذا التقرير وهو فقط لمعلومات الشركة . إن هذا التقرير والقائمة الموحدة للمديونية ، المرفقة هي لاستخدامكم في نشرة الأصدار . ويجب أن لا تستخدم لأى غرض آخر أو يتم توزيعها لاية أطراف أخرى بدون موافقتنا الخطية المسبقة .

ونفصلوا بقول فاتق الأجرام ..

ديلويت أند توش
بشكر أبو العيبر وشركاهم



محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

١٩ رجب ١٤٢٨

٢٠٠٧ أغسطس

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المديونية الموحدة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

بآلاف الريالات السعودية	إيضاح	
		المديونية
١,٧٧٨,٥٧٣	٣	قروض بنكية طويلة الاجل بما فيها الجزء المتداول
		ضمانات والتزامات محتملة
١٠٠,١٩٨	٤	خطابات ضمان
٦٨,٤٣٥	٤	خطابات اعتمادات مستندية
-	٤	دعاوي قانونية ضد الشركة
١٦٨,٦٣٣		

الايضاحات المرفقة من (١) الى (٤) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الموحدة للمديونية

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١- عام

أ- التنظيم والنشاط

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("الشركة" أو "سبكيم") هي شركة مساهمة سعودية، قيدت في المملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠١٥٦٩١٠ تاريخ ١٤ رمضان ١٤٢٠ (٢٢ ديسمبر ١٩٩٩). لدى الشركة فرع في مدينة الخبر بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥١٠٢٢٩٢٢ تاريخ ٣٠ شوال ١٤٢٠ (٦ فبراير ٢٠٠٠). يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في امتلاك وإنشاء وتشغيل وإدارة المشاريع الصناعية وخاصة في مجال الصناعات الكيماوية والبتروكيماوية وذلك ابتداءً بإنتاج الميثانول ومالِك الهيدرايد والبيوتانديول. تتكبد الشركة تكاليف على المشاريع تحت التنفيذ والتطوير وفيما بعد يصبح لكل مشروع شركة مستقلة لديها سجلها التجاري. يتم تحويل التكاليف المتكبدة من قبل الشركة إلى الشركة المستقلة عند انشائها.

ب- اسس التوحيد

فيما يلي بيان بالشركات التابعة للشركة (الشركة والشركات التابعة لها يشار إليها لاحقاً بـ "المجموعة") :

نسبة الملكية	
٢٠٠٥	٢٠٠٦
الشركات التابعة - شركات سعودية ذات مسؤولية محدودة	
٦٥%	٦٥%
الشركة العالمية للميثانول ("أي ام سي")	
شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة	
٥٣,٩١%	٥٣,٩١%
("جي ايه سي أي سي")	
٧٥%	٧٥%
الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ("أي في ايه سي")	
٧٥%	٧٥%
الشركة العالمية للاسيثيل المحدودة ("أي أيه سي")	
٧٥%	٧٥%
الشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ("يو أي جي سي")	

٢- اسس الاعداد

تم اعداد القائمة الموحدة للمديونية بموجب المعايير المحاسبية المتعارف عليها وبموجب تعليمات هيئة السوق المالية السعودية .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")
 (شركة مساهمة سعودية)
 ايضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٣- قروض طويلة الاجل

بآلاف الريالات السعودية	ايضاح
	١-٣
	الشركة العالمية للميثانول
٥٣٥,١٣٥	التزامات عقود ايجار رأسمالية
٢٦٥,٩٣٨	قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي
٨٠١,٠٧٣	
	٢-٣
	شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة
١٤٦,٢٥٠	قرض من مجموعة من البنوك
٤٠٠,٠٠٠	قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي
٤٣١,٢٥٠	قرض من صندوق الاستثمارات العامة
٩٧٧,٥٠٠	
-	٣-٣
	الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ("آي في ايه سي") و الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة ("آي ايه سي") والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ("يو آي جي سي")
-	٤-٣
	الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات
١,٧٧٨,٥٧٣	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

١-٣ - الشركة العالمية للميثانول

قرض من مجموعة بنوك

في ٢٦ مايو ٢٠٠٣ دخلت الشركة العالمية للميثانول في اتفاقية تسهيلات قرض لاجل مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء مشروع الميثانول بمبلغ ١٨٠ مليون دولار امريكي وتعادل ٦٧٥ مليون ريال سعودي. بلغ الجزء المستخدم من تسهيلات القرض ١٦٠ مليون دولار امريكي وخلال العام ٢٠٠٥م، قامت الشركة بالغاء الجزء المتبقي غير المستخدم من تسهيلات القرض البالغ ٢٠ مليون دولار امريكي ويعادل ٧٥ مليون ريال سعودي، حيث ان مشروع الشركة العالمية للميثانول قد اكتمل بشكل رئيسي .

ستكون التسديدات على ٣٧ قسط ربع سنوية متساوية تبدأ من اكتمال المشروع. سيتم تحميل الفائدة على اساس معدل الفائدة بين البنوك في لندن (ليبور) زائدا هامش يتغير عند انتهاء الانشاء وخلال فترة القرض. القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة للشركة العالمية للميثانول والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى. تتطلب الاتفاقية من الشركة العالمية للميثانول الالتزام ببعض الشروط المالية بما في ذلك الحفاظ على حد ادنى لحقوق الملكية. كما تتطلب الاتفاقية الاحتفاظ بارصدة مقيدة لدى البنوك. بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع الشركة العالمية للميثانول، على الضامنين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض. وتبلغ حصة شركة سبكيم منه ١٣ مليون دولار امريكي وتعادل ٤٨,٧٥ مليون ريال سعودي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦، بلغ رصيد القرض القائم ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٣٥ مليون ريال سعودي .

خلال عام ٢٠٠٧، قامت الشركة العالمية للميثانول بتوقيع اتفاقية تأجير اسلامية مع مجموعة من المؤسسات المالية بقيمة ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي وتعادل ٥٣٥ مليون ريال سعودي وذلك لغرض تحويل القرض التجاري لقرض اسلامي .

قامت الشركة العالمية للميثانول بدفع المبلغ القائم على القرض التجاري بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٧م وذلك عن طريق بيع واعادة ايجار بعض الممتلكات والمصنع والآلات على اساس قيمتها الدفترية والتي تعادل مبلغ القرض البالغ ٥٣٥ مليون ريال سعودي بفترة ايجار تبلغ ١٠ سنوات. لدى الشركة العالمية للميثانول الحق في شراء الممتلكات والمصنع والآلات المؤجرة بسعر رمزي وذلك في نهاية اتفاقية التأجير. ان التزام الشركة العالمية للميثانول بموجب عقد الايجار الرأسمالي مضمون بملكية المؤجر للاصول المؤجرة. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧، بلغ اجمالي الالتزامات عن عقود ايجار رأسمالية ١٤٢,٧ مليون دولار امريكي، ويعادل ٥٣٥ مليون ريال سعودي والذي يتضمن مبلغ ٨,٦ مليون دولار امريكي، ويعادل ٣٢ مليون ريال سعودي صنف كالتزامات متداولة .

قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي

قدم صندوق التنمية الصناعية السعودي قرضا الى الشركة العالمية للميثانول بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي. ان القرض مضمون بسندات دفع وضمانات من الشركاء بنسبة ملكيتهم ورهن اولي لجميع موجودات الشركة الحالية والمستقبلية. يسدد القرض على ١٣ قسط نصف سنوي غير متساوية تبدأ في ١٥ صفر ١٤٢٨ (مارس ٢٠٠٧م). تشمل اتفاقية القرض شروط تتعلق بالاحتفاظ بمعدلات مالية معينة خلال فترة القرض.

خلال عام ٢٠٠٦م وفي ضوء الطلب المقدم من الشركة العالمية للميثانول للسماح بتوزيعات ارباح، وافق صندوق التنمية الصناعي السعودي على السماح بتوزيعات ارباح مقابل قيام الشركة العالمية للميثانول بسداد دفعة مقدمة بقيمة ١٠٠ مليون ريال سعودي يتم خصم ٨٠ مليون ريال سعودي منها مقابل قيمة القرض الاساسي بتسلسل عكسي، بينما تم خصم مبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي بالتساوي من المبالغ المتبقية من القرض. سوف يتم سداد دفعة مقدمة اخرى خلال مارس ٢٠٠٧م بقيمة ٢٠ مليون ريال سعودي والتي تم خصمها بالتساوي من المبالغ المتبقية للقرض. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧، بلغ رصيد القرض القائم ٢٦٥,٩ مليون ريال سعودي والذي تتضمن مبلغ ٣٤,٩ مليون ريال سعودي، صنف كالتزامات متداولة .

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٢-٣ - شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة

قرض من مجموعة بنوك

في عام ٢٠٠٤، دخلت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في اتفاقية تسهيلات تجارية مع مجموعة من المؤسسات المالية للحصول على تمويل لمشروع البيوتاندربول بمبلغ ٤٧ مليون دولار أمريكي وتعادل ١٧٦,٣ مليون ريال سعودي. يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوية متساوية تبدأ عند اكتمال المشروع ويسدد القسط الأخير في عام ٢٠١٤، كما حددت في الاتفاقية. تحمل المصاريف المالية على أساس المعدل السائد بين البنوك في لندن (لايبور) زائدا هامش يتغير بعد انتهاء المشروع وخلال فترة القرض. استخدمت الشركة ٣٩ مليون دولار أمريكي وبمبلغ الجزء الغير مستخدم ٨ مليون دولار أمريكي، والذي يعادل ٣٠ مليون ريال سعودي تم الغاءه ببناء على انتهاء المصنع بشكل رئيسي. ان القرض مضمون بتخصيص العائدات المتبقية من الموجودات الثابتة لشركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة والمرهونة لصندوق التنمية الصناعية السعودي رهنا له الاولوية الاولى. ان بعض الالتزامات في القرض مضمونة بضمان شخصي من بعض المساهمين. بموجب اتفاقية ضمان مساندة لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة، على الضامنين فور الانتهاء تقديم خطاب اعتماد لمساندة العمليات خلال مدة القرض، وتبلغ حصة شركة سبكيم منه ١٨,٨ مليون دولار أمريكي وتعادل ٧٠,٤ مليون ريال سعودي.

تتطلب الاتفاقية من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع شروط مالية محددة والاحتفاظ بحسابات مقيدة لدى البنوك. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧، بلغ رصيد القرض القائم ٣٩ مليون دولار أمريكي والذي يعادل ١٤٦,٣ مليون ريال سعودي والذي تضمن مبلغ ٢,٨ مليون دولار أمريكي، والذي يعادل ١٠,٥ مليون ريال سعودي، صنفت كالتزامات متداولة.

قرض من صندوق التنمية الصناعية السعودي

قدم صندوق التنمية الصناعي السعودي قرضا الى شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال. ان هذا القرض مضمون من بعض الشركاء وبرهن موجودات شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة العالية والمستقبلية. يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوية غير متساوية ابتداء من ١٥ ربيع الثاني ١٤٢٩ (ابريل ٢٠٠٨). تشمل اتفاقية القرض شروطا تتعلق بالاحتفاظ بنسب مالية معينة خلال فترة القرض. بلغ الجزء المستخدم من القرض كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧، ٤٠٠ مليون ريال سعودي منها ١٠ مليون ريال صنفت كالتزامات متداولة.

قرض من صندوق الاستثمارات العامة

في عام ٢٠٠٤م وافق صندوق الاستثمارات العامة على تقديم قرض طويل الاجل. ولاحقا وقعت الاتفاقية في عام ٢٠٠٥، لتمويل مشروع شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة بمبلغ ١١٥ مليون دولار أمريكي وتعادل ٤٣١,٢٥ مليون ريال سعودي. يسدد القرض على ١٤ قسط نصف سنوي متساوية تبلغ ٧,٦ مليون دولار أمريكي وتعادل ٢٨,٧ مليون ريال سعودي بالإضافة الى قسط اخير بمبلغ ٧,٩ مليون دولار أمريكي وتعادل ٢٩,٦ مليون ريال ويحمل القرض فائدة بنسبة لايبور زائدا هامش. يبدأ سداد القرض ابتداء من عام ٢٠٠٨ ويتوقع الانتهاء من السداد في عام ٢٠١٥م. ان الالتزام في ظل اتفاقية هذا القرض يعطي حق متساوي مع جميع الدائنين الآخرين. تتطلب اتفاقية القرض من شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة التمشي مع بعض الشروط المالية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م، بلغ رصيد القرض القائم ١١٥ مليون دولار أمريكي والذي يعادل ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي والذي تضمن مبلغ ٧,٦٥ مليون دولار أمريكي، والذي يعادل ٢٨,٧ مليون ريال سعودي، صنفت كالتزامات متداولة.

في عام ٢٠٠٥م دخلت شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة في عقد مقايضة المصاريف المالية مع بنك محلي والتي ينتج عنها حد أقصى للمصاريف المالية يرتبط بقرض صندوق الاستثمارات العامة. بلغت قيمة العقد الاسمية ١١٥,٠ مليون دولار أمريكي وتعادل ٤٣١,٢ مليون ريال سعودي والتي تتناقض عند كل دفعة ابتداء من عام ٢٠٠٨ وحتى تسديد كامل القرض في عام ٢٠١٥م.

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

**٣-٣ - الشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة ("أي في ايه سي") والشركة العالمية للاسيتيل المحدودة ("أي أيه سي")
والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة ("يو أي جي سي")**

في عام ٢٠٠٦، وقعت الشركة العالمية للاسيتيل المحدودة والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة المتحدة للغازات الصناعية المحدودة اتفاقية تسهيلات مع مجموعة من المؤسسات المالية لتمويل انشاء المشاريع (ايضاح ١) بمبلغ ٥٦٤,٥٤ مليون دولار امريكي وتعادل ٢,١١٧,٠٣ مليون ريال سعودي. بلغ الرصيد المستخدم من هذه التسهيلات لاشئ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

٤-٣ - الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات

في عام ٢٠٠٧، قامت الشركة بالحصول على عدة تسهيلات مرابحة تمويلية قصيرة الاجل بمبلغ ٢,٠٠٠ مليون ريال سعودي من بنوك محلية ومؤسسة مالية محلية لتمويل المشاريع الحالية والمستقبلية. يتم دفع هذه التسهيلات القصيرة الاجل خلال ١٢ شهرا من تاريخ الاتفاقية ولم يستخدم شئ من هذه التسهيلات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبكيم")
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

٤ - ضمانات والتزامات طارئة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م كان لدى شركة سبكيم والشركات التابعة لها خطابات ضمان وخطابات اعتمادات مستندية كما يلي :

أ - خطابات ضمان

المستفيد	المبلغ	الغرض
(بالآلاف الريالات السعودية)		
شركة الزيت العربية السعودية	١٧,٦٥٠	شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة (شركة تابعة) ضمان دفعات لتوريد المخزون
شركة الزيت العربية السعودية	٢٦,١٩٨	شركة سبكيم - ضمان دفعات لتوريد المخزون
لورجي اجرو أ. ج	٥٦,٢٥٠	شركة سبكيم - ضمان دفعات
مستشفى سعد التخصصي	١٠٠	شركة سبكيم - خدمات طبية
المجموع	١٠٠,١٩٨	

ب - خطابات اعتمادات مستندية

المستفيد	المبلغ	الغرض
(بالآلاف الريالات السعودية)		
ايستمان كيم يكال كومباني - الولايات المتحدة الامريكية	٥٠,٤٥٨	شركة سبكيم - ضمان مقابل خدمات استشارات
أي بي بي انك	٨,٣٧٩	شركة سبكيم - توريد محولات
ديفي بروسيس تكنولوجي	٩,٥٩٨	شركة الخليج للصناعات الكيماوية المتقدمة المحدودة - شراء مواد محفزة
المجموع	٦٨,٤٣٥	

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات ("سبيكم")
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القائمة الموحدة للمديونية (تتمه)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

ج - دعاوي قانونية ضد الشركة

تم رفع قضية ضد الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبيكم) والشركة العالمية لخلات الفينيل المحدودة والشركة العالمية للاسيثيل المحدودة (مجموعة الشركات) من قبل شركة سيلانيز المحدودة في ولاية تكساس - الولايات المتحدة الامريكية زاعمة ان مجموعة الشركات هذه قد قامت باستخدام بعض الاسرار التجارية الخاصة بشركة سيلانيز المحدودة. هذا وترفض مجموعة الشركات هذه المزاعم وتقوم حاليا بالدفاع بقوة على مطالبة شركة سيلانيز المحدودة مع الاخذ بالعلم ان مجموعة الشركات قد حصلت على تقنيات التشغيل من شركات عالمية مرخصة من قبل شركتي دويونت وايسست مان الامريكيتين. هذا وقد قامت ادارة مجموعة الشركات بتوكيل مكتب محاماة كبير في ولاية تكساس للقيام بالدفاع عن حقوق مجموعة الشركات. ان لدى ادارة مجموعة الشركات قناعة تامة بان هذه القضية ليس لها مبرر ولن تكون جوهريّة .

تركت هذه الصفحة فارغة عن قصد