

سابك عندنا

نشرة إصدار

الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك") (شركة مساهمة مؤسسة وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية)

سجل تجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣

تطرح

صكوكا تنتهي في ٢٠٢٦م

تصدر الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("المصدر" أو "سابك") صكوكاً تنتهي في عام ٢٠٢٦م ("الصكوك") وذلك بالقيمة الاسمية دون خصم أو علاوة إصدار.

في اليوم الخامس عشر ١٥ من شهر يوليو وأكتوبر ويناير وإبريل من كل سنة ابتداء من ١٥ أكتوبر ٢٠٠٦م وحتى نهاية يوم ١٥ يوليو ٢٠٢٦م، أو إذا لم يكن أي من هذه الأيام يوم عمل (كما هو معرف في أحكام وشروط الصكوك ("الشروط")), فيكون يوم العمل التالي (ويطلق على كل يوم منها "تاريخ التوزيع الدوري")، يُتوقع من المصدر أن يدفع لحملة الصكوك مبلغا يعادل مبلغ التوزيع الدوري (كما هو معرف في الشروط) محسوبا على أساس معدل عمولة أساسي Benchmark rate (كما هو معرف في الشروط) مضاف إليه هامش محدد يحسب كنسبة مئوية سنوية ("الهامش") من القيمة الاسمية للصكوك القائمة في نهاية فترة التوزيع الدوري المعنية (كما هي معرفة في الشروط).

وفقا لتعهد شراء يتم إبرامه من قبل المصدر لصالح أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك (كل كما هو معرف أدناه) (لصالح نيابة عن حملة الصكوك) في أو قريبا من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) ("تعهد الشراء")، يتعهد المصدر بشراء الصكوك من حملة الصكوك بسعر شراء محدد مسبقا (كما هو معرف في الشروط) يتناقص مع الوقت، في تواريخ التوزيع الدورية وذلك في اليوم الخامس عشر من يوليو من السنوات الميلادية ٢٠١١، ٢٠١٦، و٢٠٢١م (كل منها "تاريخ سنة خامسة") (فضلا راجع الشرط ١١ حالات الممارسة في الصفحة ١٧ من نشرة الإصدار هذه).

HSBC

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

المدير الرئيسي و مستقبل العروض

ساب
أمانة
حلول مالية إسلامية

المنسق الشرعي

المدراء المشاركون

البنك السعودي الهولندي
Saudi Hollandi Bank

samba سامبا

SABB ساب

NCB الأهلي

GIB البنك الفرنسي
Banque Saudi
Française

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 الذين تظهر أسماؤهم على الصفحة ٤٣ مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة والى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة والسوق المالية السعودية ("تداول") أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطي أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخلي نفسها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ٧ / ٦ / ١٤٢٧ هـ الموافق ٣ / ٧ / ٢٠٠٦ م

تخضع الصكوك لإعلان وكالة ("إعلان الوكالة") مؤرخ في أو قريباً من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المصدر وشركة سابق للصكوك المحدودة، ("أمين موجودات الصكوك")، وشركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("وكيل حملة الصكوك") ووفقاً لاتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك ("اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك") المؤرخة في أو قريباً من تاريخ الإقفال بين المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك، سيقوم المصدر بالتحويل إلى أمين موجودات الصكوك النسبة المئوية المطبقة (كما هي معرفة في الشروط) من الحقوق والالتزامات المحددة بموجب اتفاقيات التسويق (كما هي معرفة أدناه) لمدة عشرين (٢٠) سنة ("موجودات الصكوك") للحصول على مزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة "اتفاقيات التسويق" في الصفحة ٢٦. ووفقاً لإعلان الوكالة والشروط، يحتفظ أمين موجودات الصكوك بموجودات الصكوك لصالح حملة الصكوك وفقاً للنسبة التي يمتلكها كل منهم وحسب القيمة الاسمية للصكوك.

يتم سداد مبالغ التوزيع الدورية والمبلغ الإضافي من صافي الدخل المتحصل بموجب موجودات الصكوك والذي يتوقع أن يكون كافياً لتغطية مبالغ التوزيع الدورية التي تستحق الدفع لحملة الصكوك في كل تاريخ توزيع دوري. وتحتفظ سابق بصفتها مدير موجودات الصكوك ("مدير موجودات الصكوك") بصافي الدخل الذي يزيد عن مبالغ التوزيع الدورية نيابة عن حملة الصكوك كاحتياطي ("الاحتياطي") والتي تكون واجبة الدفع وفقاً للشروط. ويحق للمصدر استخدام واستثمار الاحتياطي لحسابه ويجوز له قيده (كمطلوبات على المصدر طبقاً للشروط). ويكون أي عائد ناتج عن هذا الاستخدام أو الاستثمار، وأية خسائر تنتج عن ذلك، لحساب المصدر وحده. وفي حالة عدم وجود أموال كافية ناتجة عن موجودات الصكوك للوفاء بمبالغ التوزيع الدورية لحملة الصكوك في تواريخ التوزيع الدوري وكان النقص نتيجة لتقصير أو إهمال مدير موجودات الصكوك، في أداء التزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك (كما هي معرفة في الشروط)، وفي حالات معينة أخرى مبينة في الشرط ١١-٢ ("حالات الإخفاق")، يجوز لحملة الصكوك أن يطلبوا من المصدر شراء الصكوك. وتتم عملية شراء الصكوك هذه عن طريق بيع الصكوك إلى المصدر وفقاً لتعهد الشراء.

يحدد إجمالي القيمة الاسمية وصافي المتحصلات المتوقعة للصكوك التي ستصدر ونسبة الهامش بالاتفاق ما بين المصدر ومدير الإصدار (كما هو محدد في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه) ويتم الإعلان عنها في تاريخ يتوقع أن يكون في أواسط شهر يوليو ٢٠٠٦م (فضلاً راجع قسم "الاكتتاب والبيع") في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه.

ينطوي الاستثمار في الصكوك على مخاطر موضحة في قسم "عوامل المخاطرة" ابتداءً من صفحة ٦ من نشرة الإصدار هذه.

وقد تم تقديم طلب لتسجيل الصكوك في القائمة الرسمية لدى الهيئة. وسوف يتم تعيين تداول كمسجل للصكوك ("المسجل") وهو وصف يشمل أي مسجل يخلفه)، وسيتم قبول الصكوك في نظام المقاصة والتسوية التابع لتداول، كما هو موضح في "شروط وأحكام الصكوك - المسجل، الملكية وعمليات التحويل" و"الاكتتاب والبيع والمقاصة والتسوية" في الصفحة ٩ والصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه، على التوالي.

وستصدر الصكوك في نموذج مُسجل من فئة ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ويجوز تملكها بقيمة اسمية لا تقل عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال ومضاعفات الـ ٥٠,٠٠٠ ريال في ما زاد عن ذلك. وستكون الصكوك في جميع الأوقات على شكل حصص ممثلة في شهادة شاملة مسجلة دون كوبونات مرفقة ("الشهادة الرئيسية")، وسيتم إيداعها لدى وكيل حملة الصكوك. ويجوز الاحتفاظ بالصكوك فقط كقيود دفترية غير ورقية ولن يتم إصدار شهادات أوراق مالية نهائية definitive certificates إلى حملة الصكوك فيما يتعلق بما يملكه من صكوك.

تبدأ فترة العرض للمستثمرين في ٤ يوليو ٢٠٠٦م وتنتهي بعد ١٠ أيام عمل من ذلك التاريخ كما هو موضح في الاكتتاب والبيع في الصفحة رقم ٥٢ ("فترة العرض للمستثمرين") وستصدر الصكوك في تاريخ ("تاريخ الإقفال") لا يزيد عن ١٠ أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة العرض للمستثمرين.

إشعار هام

تقدم هذه النشرة تفاصيل عن المعلومات المتعلقة بالمصدر والصكوك المطروحة للاكتتاب. وعند تقديم طلب الاكتتاب في الصكوك، سيتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند على المعلومات التي تحتويها هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من المصدر ومدير الاصدار حسب تعريفهم أدناه. أو عن طريق زيارة موقع الشركة الإلكتروني (www.sabic.com) وموقع مدير الاصدار (www.sabb.com).

عين المصدر شركة أتش أس بي سي العربية السعودية المحدودة مديراً للإصدار ومستقبل للعروض فيما يتعلق بالصكوك موضوع هذه النشرة ("مدير الاصدار" ويشار إليه مع المدراء المشاركين المذكورين في الصفحة "٧" ب "المدراء").

تحتوي هذه النشرة على تفاصيل تم تقديمها حسب متطلبات قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن هيئة السوق المالية ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسمائهم في الصفحة ٤٢ مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات المتعلقة بالمصدر والصكوك الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أية وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في النشرة إلى جعل أية إفادة واردة هنا مضللة. إن الشركة قامت بالتحريات المعقولة للتأكد من صحة المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها، وأن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة عن السوق والقطاع مأخوذة من مصادر خارجية، ومع أنه لا يوجد لدى أي من المصدر أو المدراء أو أي من مستشاري المصدر والمدراء أي سبب للإعتقاد 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. وعليه فإنه لا يوجد أي بيان أو ضمان بصحة أو إكمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تضمنتها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بالوضع المالي للمصدر وقيمة الصكوك التي يمكن أن تتأثر بشكل سلبي بالتطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل التضخم وتكاليف التمويل والضرائب وحساب الزكاة أو أية عوامل اقتصادية أو سياسية أخرى خارجة عن نطاق سيطرة المصدر. ولا ينبغي اعتبار تقديم نشرة الإصدار أو أي تعامل شفهي أو خطي متعلق بالصكوك بأنه وعد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية.

لا يجوز اعتبار نشرة الإصدار هذه بمثابة توصية من المصدر أو المدراء أو أي من مستشاريهم لشراء الصكوك. وتعتبر المعلومات الموجودة في نشرة الإصدار ذات طبيعة عامة تم إعدادها بدون اعتبار لأهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة. ويتحمل كل مستلم لنشرة الإصدار، قبل اتخاذ قرار بالاستثمار، مسؤولية الحصول على استشارة مهنية مستقلة بخصوص الاكتتاب لتقييم مدى ملاءمة المعلومات المدرجة في النشرة بالنسبة للأهداف والأوضاع والاحتياجات المالية الخاصة به.

إن الإشارة في نشرة الإصدار هذه إلى "نشرة الإصدار" يعتبر شاملاً لهذه الوثيقة المؤرخة في ٣ / ٧ / ٢٠٠٦م والمسودات المعدة في تاريخ نشرة الإصدار هذه لتعهد الشراء واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وإعلان الوكالة واتفاقية إدارة موجودات الصكوك (كما هي معرفة في الشروط) وتتنوع مسودات باللغة الإنجليزية لتعهد الشراء واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وإعلان الوكالة واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية إدارة الدفعات ويمكن تحميل تلك المسودات من موقع المصدر على الإنترنت وعنوانه (www.sabic.com) وموقع وكيل حملة الصكوك وعنوانه (www.sabb.com) اعتباراً من تاريخ نشرة الإصدار هذه ولغاية تاريخ الإقفال. ومع أن هذه الوثائق سيتم توقيعها باللغة الإنجليزية، إلا أنه سيتم توفير نسخة مترجمة باللغة العربية في هذين الموقعين في أو قريباً من تاريخ الإقفال. ويجب قراءة هذه الوثيقة إلى جانب كل واحدة من تلك الوثائق.

إن عرض الصكوك وبيعها وتسليمها يقتصر فقط على الأشخاص الطبيعيين الذين يحملون الجنسية العربية السعودية أو الأشخاص الاعتباريين الآخرين الذين يكون لهم وجود دائم في المملكة العربية السعودية ويكون لديهم سجل تجاري ساري المفعول صادر من وزارة التجارة والصناعة، وفي كلتا الحالتين يجب أن يكون للشخص حساب مصرفي في المملكة العربية السعودية وأن لا يكون طرفاً مقابلاً (كما هو معرف في الشروط) وقد يكون توزيع نشرة الإصدار هذه وطرح الصكوك وبيعها وتسليمها في بلدان أخرى غير المملكة العربية السعودية محظوراً بموجب النظام. ولذا فإن المصدر ومدير الإصدار يطلبان من كل شخص يحوز على نشرة الإصدار هذه الإلمام بأي قيود نظامية ومراعاتها. وللإطلاع على وصف لبعض القيود التي تحكم عرض وبيع وتسليم الصكوك وتوزيع نشرة الإصدار هذه ومواد الإصدار الأخرى المتعلقة بالصكوك، يُرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه.

المعلومات المالية

لقد تم إعداد البيانات المالية المدققة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م و٢٠٠٤م و٢٠٠٣م والإيضاحات المرفقة بها والتي تم إدراجها في النشرة وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويقوم المصدر بإصدار بياناته المالية بالريال السعودي.

ما لم يحدد خلاف ذلك، فإن أي ذكر في نشرة الإصدار هذه لكلمة "ريال" أو "ريال سعودي" يعني عملة المملكة العربية السعودية وأي ذكر لكلمة هللة يعني الوحدة المكونة للريال. وأي ذكر لكلمة "بلايين" يعني آلاف الملايين وأي ذكر لمختصر Kmt يعني ألف طن متري.

لقد خضعت بعض الأرقام الواردة في نشرة الإصدار هذه للتقريب والتعديل، وبالتالي، فإن الأرقام المبينة لنفس الفئة المقدمة في جداول مختلفة تختلف قليلاً، كما أن أرقام الجمع الواردة في بعض الجداول قد لا تكون حاصل الجمع الحسابي للأرقام التي تسبقها.

التوقعات والإفادات المستقبلية

لقد تم إعداد التوقعات التي تضمنتها هذه النشرة على أساس افتراضات محددة ومعلنة. وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فإنه لا يوجد ضمان أو تعهد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات.

تمثل بعض التوقعات الواردة في نشرة الإصدار "إفادات مستقبلية". ويستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض الكلمات مثل "تعتزم" أو "تقدر" أو "تعتقد" أو "تتوقع" أو "من الممكن" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "متوقع" أو "قد" أو "يعتقد" أو الصيغ النافية لهذه المفردات وغيرها من المفردات المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات وجهة نظر المصدر الحالية فيما يتعلق بأحداث مستقبلية ولكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤثر في الأداء الفعلي أو الإنجازات أو النتائج التي تحققها الشركة وتؤدي إلى اختلافها بشكل كبير عما كان متوقفاً صراحة أو ضمناً في الإفادات المذكورة. وقد تم استعراض بعض المخاطر أو العوامل التي يمكن أن تؤدي إلى مثل هذا الأثر بصورة أكثر تفصيلاً في قسم آخر من هذه النشرة (راجع قسم "عوامل المخاطر في الصفحة ٦"). وفيما لو تحقق أي واحد أو أكثر من هذه المخاطر أو الأمور غير المتوقعة أو ثبت عدم صحة أو دقة أي من الافتراضات التي تم الاعتماد عليها، فإن النتائج الفعلية قد تختلف بشكل جوهري عن تلك الموضحة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد تسجيل وإدراج الأسهم فإن المصدر لا يعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات متعلقة بالقطاع أو السوق أو الإفادات المستقبلية التي تتضمنها هذه النشرة، سواء كان ذلك نتيجة معلومات جديدة أو حوادث مستقبلية أو خلاف ذلك. ونتيجة لما تقدم وللمخاطر الأخرى، والأمور غير المتوقعة والافتراضات فإن توقعات الأحداث والظروف المستقبلية المبينة في هذه النشرة قد لا تحدث على النحو الذي يتوقعه المصدر أو قد لا تحدث إطلاقاً. وعليه فإنه يجب على المشتريين المحتملين فحص جميع الإفادات المستقبلية على ضوء هذه التفسيرات مع عدم الاعتماد على الإفادات المستقبلية بشكل أساسي.

نشرة الإصدار التكميلية

سيقوم المصدر بإعداد ملحق لنشرة الإصدار هذه وفقاً لمتطلبات الهيئة، وذلك إذا علم المصدر، في أي وقت بعد تاريخ نشرة الإصدار هذه ولكن قبل قبول الصكوك وتسجيلها في القائمة الرسمية للهيئة، بأن:

(أ) هناك تغير مهم قد حدث في المسائل الجوهرية الواردة في نشرة الإصدار هذه أو في أية وثيقة مطلوبة بموجب قواعد التسجيل والإدراج الصادرة عن الهيئة.

(ب) هناك مسائل مهمة أخرى أصبحت معروفة مما كان يلزم تضمينها في نشرة الإصدار هذه.

الأطراف والمستشارون

المصدر



الشركة السعودية للصناعات الأساسية

الدائري الشرقي - طريق مطار الملك خالد الدولي - مخرج ٨

ص ب ٥١٠١ الرياض ١١٤٢٢

المملكة العربية السعودية

أمين موجودات الصكوك

شركة سابك للصكوك المحدودة

الدائري الشرقي - طريق مطار الملك خالد الدولي - مخرج ٨

ص ب ٥١٠١ الرياض ١١٤٢٢

المملكة العربية السعودية



وكيل حملة الصكوك

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

فرع شمال العليا - ساب

تقاطع طريق الملك عبد الله وطريق العليا

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية



مدير الدفعات

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير عبد العزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية



المسجل

تداول

مبنى التعاونية - البرج الشمالي - طريق الملك فهد

ص ب ٦٠٦١٢ الرياض ١١٥٥٥

المملكة العربية السعودية



المدير الرئيسي ومستقبل العروض ("مدير الإصدار")

إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة

فرع شمال العليا - ساب

تقاطع طريق الملك عبد الله وطريق العليا

ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣

المملكة العربية السعودية





المنسق الشرعي

ساب الأمانة

شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية

المدراء المشاركون

البنك السعودي الفرنسي

ص ب ٥٦٠٠٦ الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية

بنك الخليج الدولي

ص ب ٩٣٤١٣ الرياض ١١٥٥٤
المملكة العربية السعودية

البنك الأهلي التجاري

ص ب ٣٥٥٥ جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية

البنك السعودي البريطاني

شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي (الضباب)
ص ب ٩٠٨٤ الرياض ١١٤١٣
المملكة العربية السعودية

مجموعة سامبا المالية

ص ب ٤٩٠ جدة ٢١٤١١
المملكة العربية السعودية

البنك السعودي الهولندي

ص ب ١٤٦٧ الرياض ١١٤٣١
المملكة العربية السعودية

المدراء المشاركون

المستشارون القانونيون للمصدر

بيكر أند ماكنزي ال ال بي

١٠٠ نيو بريدج ستريت
لندن
إي سي ٤ في ٦ جيه أيه
المملكة المتحدة

المستشارون القانونيون

تركي الشبيكي بالتعاون مع بيكر أند ماكنزي ليمتد

مركز العليان - شارع الأحساء
ص ب ٤٢٨٨ الرياض ١١٤٩١
المملكة العربية السعودية

C L I F F O R D
C H A N C E

الجدعان
محامون ومستشارون قانونيون

Deloitte.

المستشارون القانونيون لمدير الإصدار

كليفورد تشانس ال ال بي

١٠ أبر بنك ستريت
لندن إيه ١٤٥ جيه جيه
المملكة المتحدة

الجدعان للاستشارات القانونية

الدور الخامس - مركز الأمم التجاري
شارع صلاح الدين الأيوبي (الستين) الملز
ص ب ٣٥١٥ الرياض ١١٤٨١
المملكة العربية السعودية

المراجع القانوني للمصدر

ديلويت أند توش بكر أبو الخير وشركاهم

شارع العليا العام - مبنى السلام - الدور الأول
ص.ب. ٢١٢ الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية

جدول المحتويات

٢	ملخص الإصدار
٥	هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب والإعلان.....
٥	الإعلان المنفصل لهيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب
٥	نبذة عن هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب
٥	نبذة عن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب
٦	عوامل المخاطرة.....
٦	المخاطر المتعلقة بأعمال سابك
٧	المخاطر المتعلقة بالصكوك
٨	المخاطر المتعلقة باتفاقيات التسويق
٩	شروط وأحكام الصكوك
٢٣	استخدام المتحصلات
٢٤	معلومات مالية مختارة
٢٦	اتفاقيات التسويق
٢٦	نظرة على الترتيبات التسويقية لسابك مع الشركات التابعة
٢٦	اتفاقيات التسويق
٢٦	نظرة على الحقوق والالتزامات موضوع موجودات الصكوك
٢٧	عوامل المخاطرة المتعلقة باتفاقيات التسويق
٢٨	معلومات مالية مختارة حول اتفاقيات التسويق
٢٩	وصف المصدر
٢٩	مقدمة
٣٢	نبذة تاريخية
٣٢	الاستراتيجية
٣٣	العمليات
٣٤	الكيمائيات الأساسية
٣٤	الوسيطات
٣٥	البولي أوليفينات
٣٦	بولي كلوريد الفينيل والبوليستر
٣٦	الأسمدة
٣٧	المعادن
٣٧	الشركات المنافسة
٣٨	الموردون
٣٨	المبيعات والتسويق
٣٨	خطط الاستثمارات الرأسمالية والخطط التوسعية
٣٩	الموارد الرأسمالية و المديونية
٤٠	مسائل متعلقة بالبيئة والصحة والسلامة
٤٠	البحث والتطوير
٤١	الملكية الفكرية
٤١	تقنية المعلومات
٤٢	إدارة المخاطر
٤٢	سعر خامات التغذية (الغاز)
٤٢	الالتزامات المحتملة
٤٣	الإدارة والموظفون

٤٣	الإدارة
٤٧	الموظفون
٤٨	آخر التطورات والآفاق المستقبلية
٥٠	وصف رأس المال والأرباح الموزعة على المساهمين
٥١	الزكاة والضريبة
٥١	حملة الصكوك من دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين في المملكة العربية السعودية
٥١	حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمون في المملكة العربية السعودية
٥١	أحكام عامة
٥٢	الاكتتاب والبيع
٥٢	اتفاقية تعهد التغطية
٥٢	تقديم الطلبات من قبل المستثمرين
٥٢	أحكام عامة
٥٣	المقاصة والتسوية
٥٤	معلومات عامة
٥٨	تعريف المصطلحات
٥٩	القوائم المالية وتقرير المراجع القانوني
١٠٣	خطاب من مجلس الإدارة
١٠٤	الملحق ١: دليل سابك الدولي
١٠٦	الملحق ٢: نسخة عن الإعلان

ملخص الإصدار

فيما يلي ملخص للإصدار يلخص معلومات معينة تظهر في أماكن أخرى من نشرة الإصدار هذه.

إن هذا الملخص مقيد في مجمله بالمعلومات الأكثر تفصيلاً الواردة في نشرة الإصدار هذه. إن المفردات والمصطلحات التالية المستخدمة في هذا الملخص وغير المعرفة فيه ستكون لها المعاني المحددة لها في "شروط وأحكام الصكوك".

المصدر ومدير موجودات الصكوك	الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك")
المدير الرئيسي ومستقبل العروض (مدير الإصدار) المدراء المشاركون	إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة البنك السعودي الفرنسي بنك الخليج الدولي البنك الأهلي التجاري البنك السعودي البريطاني مجموعة سامبا المالية البنك السعودي الهولندي
وكيل حملة الصكوك	إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
مدير الدفعات	البنك السعودي البريطاني
أمين موجودات الصكوك	شركة سابك للصكوك المحدودة وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لسابك وذات مسؤولية محدودة بسجل تجاري رقم ١٠١٠٢٢٠٣٧٠ صادر بتاريخ ١٨ جمادى الأولى ١٤٢٧هـ برأس مال قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال.
المسجل	السوق المالية السعودية ("تداول")
الإدراج	قد تم تقديم طلب للهيئة لإدراج الصكوك ضمن القائمة الرسمية.
سعر الإصدار	القيمة الاسمية للصكوك كاملة (١٠٠٪).
صيغة الصكوك	تصدر الصكوك فقط على شكل إلكتروني مسجل وتمثل في جميع الأوقات في حصص على هيئة شهادات شاملة (كما هو موضح في الشرط ٢ (الصيغة والفئة) في الصفحة ١٢ من نشرة الإصدار هذه) بدون كوبونات مرفقة، والتي سيتم إيداعها لدى وكيل حملة الصكوك.
العملة	تصدر الصكوك بالريال السعودي.
الوضع النظامي للصكوك	تتيح الصكوك حقاً محدوداً للرجوع على المصدر طبقاً لما هو وارد في الشرط ٤ (الوضع القانوني ومحدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك) في الصفحة ١٤ من نشرة الإصدار هذه وهي تصدر دون رهن وليست بدرجة ثانية في الأولوية في الديون.
مدة الصكوك	تنتهي الصكوك في يوليو ٢٠٢٦م. ولكن يحق لحملة الصكوك بيعها إلى المصدر بسعر الشراء في نهاية كل خمس سنوات في الحالات المذكورة في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة) في الصفحة ١٧ من نشرة الإصدار هذه.
الشراء الإلزامي للصكوك من قبل سابك	يجوز فقط لحملة الصكوك إلزام سابك بشراء الصكوك بسعر الشراء المنطبق قبل تاريخ الانتهاء (كما هو معرف في الشرط ١ (تعريفات) في الصفحة رقم ٩ من نشرة الإصدار هذه) في كل تاريخ سنة خامسة (كما هو موضح في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة) في الصفحة ١٧ من نشرة الإصدار هذه) أو بخلاف ذلك في الحالات المحددة الموضحة في الشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق) في الصفحة ١٨ من نشرة الإصدار هذه.

<p>مبلغ مستحق الدفع عند الشراء الإلزامي للصكوك من قبل سابقك. وسيكون سعر الشراء المنطبق على الصكوك (كنسبة مئوية من القيمة الاسمية) ٩٠٪ في أول تاريخ سنة خامسة، و٦٠٪ في ثاني تاريخ سنة خامسة و٢٠٪ في ثالث تاريخ سنة خامسة، كما هو موضح في الشرط ١١-٢ (تعريفات) في الصفحة ١٩ من نشرة الإصدار هذه. ولا يدفع سعر الشراء إلى حملة الصكوك في تاريخ انتهاء الصكوك بعد انتهاء ٢٠ سنة.</p>	سعر الشراء
<p>معدل العمولة الأساسي زائداً هامش معين يحتسب كنسبة مئوية سنوياً (يرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه) يدفع في نهاية كل ربع سنة من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك.</p>	مبلغ التوزيع الدوري
<p>هو النسبة المئوية المنطبقة من إجمالي الدخل الناتج من اتفاقيات التسويق ناقصاً تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها والأتعاب الإدارية وأتعاب الوكالات كما هي موضحة بالتفصيل في الشرط ٥ (موجودات الصكوك) في الصفحة ١٥ من نشرة الإصدار هذه.</p>	صافي الدخل
<p>مبلغ مستحق الدفع (لحد ١٠٪ من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك) من الاحتياطي في كل تاريخ سنة خامسة وتاريخ الانتهاء طبقاً لما هو وارد بالتفصيل في الشرط ٥ (ج) (استخدام المتحصلات الاحتياطي) في الصفحة ١٥ من نشرة الإصدار هذه.</p>	المبلغ الإضافي
<p>تصدر الصكوك بفئة ٥٠,٠٠٠ ريال ويجوز تملكها بقيمة اسمية لا تقل عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال.</p>	فترة الإصدار
<p>بموجب الصكوك، يتعهد المصدر بعدم إعطاء رهونات على أصوله وفقاً لما هو موضح في الشرط ٦ (التعهد السلبي) في الصفحة ١٥ من نشرة الإصدار هذه والذي سيوافق المصدر بموجبه على عدم إنشاء أو السماح بإنشاء أو وجود أي رهونات (سوى رهونات معينة مسموح بها) على أعماله أو موجوداته أو إيراداته لتأمين مديونية على شكل أوراق ماله (في حدود المعنى المنصوص عليه في نظام السوق المالية) أو ضمان لتلك المديونية.</p>	التعهد السلبي
<p>تصدر الصكوك بميزة التقصير المتقاطع كما هي موضحة في الشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق) في الصفحة ١٨ من نشرة الإصدار هذه.</p>	التقصير المتقاطع
<p>يتم دفع جميع الدفعات المتعلقة بالصكوك خالية من أية اقتطاعات ضريبية للمملكة العربية السعودية ما لم تكن تلك الضرائب مطلوبة بموجب النظام. وفي تلك الحالة، سيدفع المصدر تلك المبالغ الإضافية التي ينتج عنها تسليم حملة الصكوك المبالغ التي كانوا سيتسلمونها لولم يلزم إجراء تلك الاستقطاعات أو الخصومات، وذلك في حدود توفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل والاحتياطي.</p>	الضرائب
<p>إن عرض وبيع وتسليم الصكوك مقتصر على الأشخاص المؤهلين (كما هم معرفون في الشرط ١ (تعريفات) في الصفحة ٩ من نشرة الإصدار هذه). وبالإضافة إلى ذلك، سيكون التوزيع الأساسي للصكوك على الشركات والهيئات الاستثمارية (كما هي معرفة في قسم "الاكتتاب والبيع" في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه، مع أنه يمكن للأشخاص خلافاً للشركات والهيئات الاستثمارية شراء الصكوك من الشركات والهيئات الاستثمارية فيما بعد. ولمزيد من التفصيل حول هذه القيود وغيرها الخاصة بعروض ومبيعات وتسليم الصكوك وعن توزيع مواد الإصدار المتعلقة بالصكوك، يرجى مراجعة قسم "الاكتتاب والبيع" في الصفحة ٥٢ من نشرة الإصدار هذه.</p>	قيود البيع
<p>ينبغي القيام بشراء الصكوك بعد الدراسة الدقيقة للظروف الاستثمارية لحملة الصكوك المحتملين. يرجى مراجعة قسم "عوامل المخاطرة" في الصفحة ٦ من نشرة الإصدار هذه.</p>	عوامل المخاطرة

هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب والإعلان

الإعلان المفصل لهيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب

مرفق مع نشرة الإصدار هذه كملحق (٢) نسخة من إعلان الهيئة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني المتعلق بالصكوك.

نبذة عن هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب

تم تعيين هيئة الرقابة الشرعية للأمانة في ساب ("الهيئة الشرعية") من قبل مجلس إدارة ساب في عام ٢٠٠١م. وهي هيئة مستقلة تتولى تقديم التوجيه والإرشاد لقسم الأمانة بساب وتجتمع بصفة دورية لمراجعة وتقييم المعاملات والتأكد من التزامها بمبادئ الشريعة الإسلامية.

نبذة عن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب

فضيلة الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع

الشيخ عبدالله بن سليمان المنيع عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية منذ إنشائها في عام ١٣٩١هـ.

وهو عضو أكاديمية الفقه الإسلامي التابعة لمنظمة المؤتمر الإسلامي وسبق أن شغل منصب نائب رئيس محاكم مكة المكرمة وقاضيا في محكمة التمييز بمكة المكرمة.

كما يشغل الشيخ عبدالله المنيع عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك في المملكة العربية السعودية. وهو عضو أيضا في عدة مجالس شرعية مثل هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (البحرين).

وقد أشرف الشيخ المنيع على عدد من أطروحات الدكتوراه وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراه. كما أصدر عددا من الفتاوى الشرعية، وهو مؤلف لعدد من الكتب في مجال التمويل الإسلامي.

فضيلة الشيخ الدكتور عبدالله بن محمد المطلق

الشيخ عبدالله المطلق عضو اللجنة الدائمة للبحوث والإفتاء وعضو هيئة كبار العلماء بالمملكة العربية السعودية.

نال الشيخ المطلق شهادة الدكتوراه من جامعة الإمام محمد بن سعود في عام ١٤٠٤هـ وعمل رئيسا لقسم الفقه المقارن بالجامعة نفسها.

كما يشغل الشيخ المطلق عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك في المملكة العربية السعودية.

وقد أشرف الشيخ المطلق على عدد من أطروحات الدكتوراه وشارك في مناقشة عدد من رسائل الماجستير والدكتوراه. كما أصدر عددا من الفتاوى الشرعية، وهو مؤلف لعدد من الكتب في مجال التمويل الإسلامي.

فضيلة الشيخ الدكتور محمد القري بن عيد

الشيخ القري هو أستاذ في الاقتصاد الإسلامي في جامعة الملك عبدالعزيز (جدة) والرئيس السابق لمركز أبحاث الاقتصاد الإسلامي بالجامعة نفسها.

حاز الدكتور القري على جائزة البنك الإسلامي للتنمية في الصيرفة الإسلامية عام ٢٠٠٤م، وهو خبير في أكاديمية الفقه الإسلامي التابعة لمنظمة المؤتمر الإسلامي وكلية التشريع الإسلامي التابعة لرابطة العالم الإسلامي.

كما يعمل الشيخ القري عضوا في هيئة التحرير لدى العديد من المنشورات التعليمية في مجال التمويل والتشريع الإسلامي، بما في ذلك منشورات أكاديمية التشريع الإسلامي (التي تصدر عن رابطة العالم الإسلامي) دراسات الاقتصاد الإسلامي (التي تصدر عن البنك الإسلامي للتنمية) والاقتصاد الإسلامي (التي تصدر عن الرابطة العالمية للاقتصاد الإسلامي، لندن) والمجلس الاستشاري لسلسلة هارفارد في القانون الإسلامي.

يشغل الشيخ القري عضوية العديد من هيئات الرقابة الشرعية بالبنوك والمؤسسات المالية.

وقد ألف الشيخ القري عدة كتب ومقالات في مجال التمويل الإسلامي باللغتين العربية والإنجليزية. ويشارك كثيرا في إلقاء المحاضرات في المؤتمرات العالمية وعمل أستاذا زائرا بجامعة هارفارد في عام ١٩٩٥م. وهو يحمل شهادة دكتوراه من جامعة كاليفورنيا.

عوامل المخاطرة

قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في الصكوك، يتعين على المشتريين المحتملين للصكوك أن يدرسوا بعناية، على ضوء الظروف وأهدافهم الاستثمارية الخاصة، جميع المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، بما في ذلك، دون حصر، عوامل المخاطرة الموضحة أدناه، علماً بأن عوامل المخاطرة هذه ليست شاملة، حيث أن هناك اعتبارات أو عوامل ليست معروفة لسابك حالياً، أو تعتبرها سابك في الوقت الحاضر غير جوهرية، قد تؤثر على أي استثمار في الصكوك. وبناءً عليه، يتعين على المشتريين المحتملين للصكوك إجراء تقييم مستقل للمخاطر المتعلقة بأي عملية شراء للصكوك والبيئة النظامية والاقتصادية التي تعمل فيها سابك.

المخاطر المتعلقة بأعمال سابك

أداء الشركات التابعة لسابك

تعتمد سابك كشركة قابضة على الأرباح التي توزعها شركاتها التابعة وأتعاب التسويق التي تتقاضاها على مبيعات المنتجات التي تحققها شركاتها التابعة، والرسوم والأتعاب التي تحققها من بعض الخدمات الإدارية وغيرها من الخدمات التي تقدمها لشركاتها التابعة. بعض الشركات التابعة لسابك هي أطراف في اتفاقيات تسهيلات ائتمانية واتفاقيات مشتركة تتضمن تعهدات وقيود أخرى في حالات معينة تحد من قدرتها على توزيع أرباح الأسهم والوفاء وسداد أي دفعات أخرى لسابك. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أي انخفاض في ربحية تلك الشركات التابعة يمكن أن يكون له تأثير على قدرة تلك الشركات على توزيع أرباح الأسهم وسداد أي دفعات أخرى لسابك. ومع ذلك، فقد حصلت سابك خلال السنوات الخمس الماضية على مبالغ نقدية كافية من شركاتها التابعة لتوزيع أرباح على مساهميها.

مخاطر بيئية

يتضمن نشاط سابك تصنيع وتسويق المنتجات البتروكيمياوية والصلب والأسمدة، ومنها ما هو سام أو خطر أو قابل للاشتعال أو متطاير. ومثلما هو الحال في أي أنشطة تتضمن التعامل مع مواد خطرة ومعالجتها وتصنيعها ونقلها وتخزينها، فإن نشاط سابك معرض لمخاطر وحوادث بيئية تطل الأشخاص والممتلكات ولتبعات أخرى. علماً أنه لم يسبق لسابك أن تكبدت أية خسائر جوهرية بسبب أية عوامل بيئية أو حوادث أو أية تبعات تتعلق بطبيعة عمليات نشاطها طوال السنوات الخمسة الماضية. ولمزيد من التفصيل حول المسائل البيئية المتعلقة بسابك، يرجى مراجعة قسم "وصف المصدر - مسائل تتعلق بالبيئة والصحة والسلامة" في الصفحة ٤٠ من نشرة الإصدار هذه.

الاعتماد على موردين رئيسيين

من أبرز مقومات ربحية سابك، كما هو الحال بالنسبة للشركات السعودية الأخرى، هي قدرتها على تأمين خامات التغذية من شركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية") بأسعار تتحكم فيها الحكومة السعودية وهي بشكل عام أقل من تلك الأسعار المتوفرة خارج المملكة العربية السعودية.

إن تكلفة خامات التغذية المشتراة من أرامكو السعودية تمثل جزءاً مهماً من التكاليف التشغيلية لعدد من الشركات التابعة لسابك. ومن هنا، فإن أي زيادة في أسعار خامات التغذية تلك، تبعاً للأسعار العالمية أو أي توقف في التوريد من أرامكو السعودية يمكن أن يكون له تأثير سلبي على ربحية سابك.

كما أن النشاط الصناعي لسابك يعتمد على إمداد الكهرباء لتلبية احتياجاتها من الطاقة. وفي الوقت الحاضر، تعتبر شركة مرافق الشركة الوحيدة المزودة للكهرباء في المدينتين الصناعيتين الجبيل وينبع حيث تقع معظم المنشآت الصناعية التابعة لسابك الواقعة في المملكة العربية السعودية في تلك المدينتين. أما خارج هاتين المدينتين فإن الشركة السعودية للكهرباء تحتكر إمداد الطاقة الكهربائية في المملكة العربية السعودية. وبالتالي، فإن أي زيادة جوهرية في أسعار الكهرباء من هاتين الشركتين أو أي توقف في إمداد الكهرباء يمكن أن يكون له أثر سلبي على ربحية سابك.

مبيعات المنتجات

تنتج سابك عدداً كبيراً من المنتجات، وهذه المنتجات تباع في عدد من الأسواق العالمية. وقد يؤثر تقلب أسعار المنتجات البتروكيمياوية وأسعار الصلب والأسمدة في الأسواق العالمية والطبيعة الدورية لها على نتائج عمليات سابك أو أعمالها.

وتشمل العوامل التي يمكن أن يكون لها تأثير على أسعار السوق العالمية لهذه المنتجات الأوضاع الاقتصادية العامة ومستوى النشاط التجاري في الاستخدامات المشتقة لمنتجات سابك وفائض العرض أو الأسعار المنافسة من طرف الشركات المنافسة لسابك والأحداث أو الظروف العالمية التي تؤثر على مستوى الطلب على هذه المنتجات أو تعيق عمليات التسليم والتغيرات في المنتجات وتقنية تصنيعها والأسعار وتوفر منتجات بديلة. وعلاوة على ذلك، فإن أي تغييرات نظامية تتعلق بالاستيراد أو بيع المنتجات التي تنتجها سابك (مثل فرض أسعار أو تحديد كميات معينة أو رسوم على الواردات أو تغيير المواصفات أو المعايير المطبقة على المنتجات التي يمكن استيرادها أو بيعها) يمكن أن يكون له تأثير سلبي على ربحية سابك وقدرتها على بيع منتجاتها المعنية في الأسواق المعنية.

الملكية الفكرية وتراخيص التقنية

تعتمد سابك على نطاق عريض من أشكال الملكية الفكرية لدعم نشاطها الصناعي وقد حصلت على تراخيص لتقنيات معينة تستخدمها في نشاطها الصناعي. وعليه، فإن إلغاء أي ترخيص تقني مهم أو نشوء نزاع يتعلق باستعماله يمكن أن يتطلب توقف الشركات التابعة المعنية عن استعمال تلك التقنيات، الأمر الذي يؤثر بالتالي

على قدرتها على إنتاج المنتجات المعنية. وهذا ما قد يكون له أثر سلبي على نشاط تلك الشركات التابعة ووضعها المالي، الأمر الذي من شأنه قد يكون له تأثير سلبي على ربحية سابك.

الاعتماد على العمالة الماهرة

كما هو الحال بالنسبة للشركات العاملة في بيئة تنافسية، يعتمد نشاط سابك وعملياتها على قدرتها على استقطاب العمالة الماهرة والاحتفاظ بها. وتتمتع سابك تاريخياً بسجل جيد في توظيف العمالة الماهرة والاحتفاظ بها. ويعتبر استمرار استقطاب العمالة الماهرة والاحتفاظ بها أمراً ضرورياً لعمليات سابك.

المخاطر المتعلقة بالصكوك

القانون واجب التطبيق والاختصاص القضائي وقابلية التنفيذ

تخضع الصكوك وتسر طبقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقاً للشريعة الإسلامية وفقاً لتطبيقها في المملكة العربية السعودية. وبموجب الشرط ١٨ (القانون واجب التطبيق والاختصاص القضائي) في الصفحة ٢٢ من نشرة الإصدار هذه، فإن لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ولجنة الاستئناف ("اللجنة") هي الجهة المختصة حصرياً بالنظر والبت في أي قضية أو دعوى أو إجراء قضائي وتسوية أي نزاع قد ينشأ بسبب أو بالعلاقة مع الصكوك. وعلى حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن اللجنة قد أنشأت حديثاً وبحسب ما لدى سابك من معلومات، فإنه لم يسبق طرح أية أوراق مالية مشابهة للصكوك للاكتتاب العام في المملكة العربية السعودية. كما أن سابك لا تعلم عن أية أوراق مالية مشابهة للصكوك قيد التفسير أو التطبيق القضائي في المملكة العربية السعودية. وبناءً عليه، فإنه ما زال من غير المؤكد كيفية التصدي لنظر أي نزاع ناشئ عن تطبيق الصكوك والشروط و/أو وثائق الصكوك (كما هي معرفة أدناه) من قبل المحكمة أو السلطات القضائية الأخرى في المملكة العربية السعودية.

التداول والتسوية والإدراج

يعتزم المصدر تقديم طلب لإدراج الصكوك وتداولها في السوق عن طريق نظام مقاصة وتسوية يتم إعداده في المملكة العربية السعودية. وإلى أن يتم إنشاء هذا النظام وإدراج الصكوك للتداول فيه، سيكون تداول الصكوك عن طريق صفقات السوق البيئية (over-the-counter) وبذلك فهو سيستغرق وقتاً أطول وسيكون أقل فعالية مما لو كان تداول الصكوك من خلال نظام مقاصة وتسوية وهذا أمر ربما يقيد إمكانية تسهيل الصكوك. وعلاوة على ذلك، فإنه حتى في حال تطوير نظام مقاصة وتسوية وقبول الصكوك للتداول من خلاله، فإنه لا يمكن أن يكون هناك أي تأكيد أو ضمان بعدم حدوث أعطال أو أخطاء في عملية التداول أو المقاصة أو التسوية للصكوك، نتيجة قلة الخبرة أو المعرفة لدى القائمين على تشغيل أنظمة المقاصة والتسوية أو أية عيوب مألوفة في مثل هذه الأنظمة.

ينوي البنك السعودي البريطاني في الوقت الحاضر إعطاء أسعار مبدئية للصكوك و/أو تحفيز تداولها، لكنه ليس ملزماً بذلك. ولا يوجد حالياً سوق ثانوية للصكوك ولا يمكن أن يكون هناك أي تأكيد بتطوير سوق لها بعد إصدارها. وقد يتم أي بيع للصكوك من قبل حملة الصكوك في أي سوق ثانوية يتم إنشاؤها بأسعار أقل من سعر الشراء الأصلي لتلك الصكوك.

الشريعة الإسلامية

يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة إمكانية وجود وجهات نظر مختلفة للمستشارين الشرعيين والمحاكم واللجان القضائية السعودية حول مسائل متعلقة، وبالتالي قد يرغب حملة الصكوك المحتملين في استشارة مستشارين شرعيين آخرين للحصول على فتوى منهم إن هم رغبوا في ذلك. كذلك على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أنه بالرغم من أن الهيئة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني أصدرت إعلاناً يؤكد أن الصكوك كما هي موضحة في الإعلان التفصيلي المرفق كملحق (٢) في نشرة الإصدار هذه مطابقة لمبادئ الشريعة الإسلامية، إلا أن هذا الإعلان ليس ملزماً لأية محكمة أو لجنة قضائية سعودية، بما في ذلك في سياق أي إجراء قضائي يتعلق بإعسار أو إفلاس المصدر، وأنه سيكون لأية محكمة أو لجنة قضائية سعودية حرية اتخاذ ما تراه مناسباً من قرارات بشأن ما إذا كانت الصكوك أو وثائق الصكوك والآليات ذات العلاقة (أو أي جزء منها) متوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية وقابلة للتطبيق أم لا. وبناءً عليه، فإنه ليس هناك أي شخص (بما في ذلك، دون حصر، المصدر) يقدم أية تأكيدات بأن الصكوك أو الشروط أو وثائق الصكوك الأخرى مطابقة لمبادئ الشريعة الإسلامية، باستثناء إعلان هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بسابك.

الدفعات بمقتضى الصكوك

يتعين على حملة الصكوك المحتملين التنبيه إلى أنه إذا لم يتسلموا مبلغ التوزيع الدوري أو المبلغ الإضافي (حسبما يكون عليه الحال) في تاريخ الدفع المعني كاملاً (بعد الأخذ في الاعتبار أية فترة سماح)، على أن تكون سابك وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك ومدير الدفعات قد أوفوا بجميع التزاماتهم المنصوص عليها في مستندات الصكوك ذات العلاقة والتي هم طرف فيها، فلن يكون لهم حق الرجوع على سابك إلا إذا كان ذلك العجز ناجماً بصورة مباشرة عن تقصير أو إهمال من جانب سابك (بصفتها مدير موجودات الصكوك) في أداء التزاماتها المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة.

كما يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن مبلغ سعر الشراء المطلوب دفعه عند شراء الصكوك من قبل سابك (بعد تاريخ سنة خامسة أو عند حدوث حالة إخفاق) سوف يحسب بناءً على إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ مضروباً في نسبة مئوية تتناقص على مدى عمر الصكوك. كذلك يجب على

حملة الصكوك المحتملين إدراك أنه، في حالة ممارستهم لحقوقهم لإلزام سابق بشراء الصكوك في تاريخ سنة خامسة يقع في يوليو ٢٠١١م، فسوف يستحقون تسلم دفعة من سعر الشراء تعادل ٩٠٪ من القيمة الاسمية لصكوكهم. وينخفض سعر الشراء الذي يدفع لحملة الصكوك في تواريخ السنوات الخمسة إلى ٦٠٪ في تاريخ السنة الخامسة الواقع في يوليو ٢٠١٦م وإلى ٢٠٪ في تاريخ السنة الخامسة الواقع في يوليو ٢٠٢١م. وإذا لم يتم شراء الصكوك من قبل سابق قبل تاريخ الانتهاء، فإن قيمة الصكوك ستكون صفر وسيتم إلغاء الصكوك.

كما يستلم حملة الصكوك (حسب توفر صافي الدخل والاحتياطي في تلك التواريخ) المبلغ الإضافي لغاية ١٠٪ من القيمة الاسمية لصكوكهم التي تدفع في كل تاريخ سنة خامسة وتاريخ الانتهاء، إذا ما كانت صكوكهم قائمة في تلك التواريخ.

المخاطر المتعلقة باتفاقيات التسويق

للاطلاع على وصف تفصيلي لبعض عوامل المخاطرة المتعلقة باتفاقيات التسويق، يتعين على حملة الصكوك المحتملين مراجعة قسم "عوامل المخاطرة المتعلقة باتفاقيات التسويق" في الصفحة ٦ من نشرة الإصدار هذه.

شروط وأحكام الصكوك

فيما يلي نص شروط وأحكام الصكوك (شروط اكتمالها وتعديلها) التي سترفق (طبقاً لنصوصها) ("الشهادة الرئيسية") وتطبق عليها.

مقدمة

يمثل كل صك من الصكوك التي ستنتهي في عام ٢٠٢٦م ("الصكوك") حصة مشاعة في ملكية موجودات الصكوك (طبقاً لتعريفها أدناه) التي تحتفظ بها شركة سابق للصكوك المحدودة ("أمين موجودات الصكوك"، وهو مصطلح يتضمن أي خلف لأي أمين موجودات صكوك فيما يتعلق بموجودات الصكوك) لمصلحة حملة الصكوك المسجلين ("حملة الصكوك").

ووفقاً لإعلان وكالة ("إعلان الوكالة") الذي سيبرم في أو قريباً من تاريخ الإقفال (كما هو معرف أدناه) بين المصدر وأمين موجودات الصكوك وإتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة بصفتها وكيل لحملة الصكوك ("وكيل حملة الصكوك" وهو مصطلح يتضمن أي خلف لوكيل حملة الصكوك فيما يتعلق بالصكوك) سيتم تعيين وكيل حملة الصكوك للعمل كوكيل، كما سيتم تعيين أمين موجودات الصكوك للعمل كأمين لموجودات الصكوك (كما هي معرفة أدناه) لصالح نيابة عن حملة الصكوك. وباكتتابه وشرائه وامتلاكه للصكوك، يوافق كل حامل صكوك على شروط إعلان الوكالة على أن يشمل ذلك، ومن دون حصر، تعيين وكيل حملة الصكوك وتعيين أمين موجودات الصكوك.

وفي هذه الشروط تعتبر الإشارة إلى "صكوك" إشارة إلى الصكوك كما هي ممثلة في الشهادة الرئيسية طبقاً لما هو موضح في الشرط ٢ (الصيغة والفئة).

ويتم سداد الدفعات المتعلقة بالصكوك وفقاً لاتفاقية إدارة الدفعات التي ستبرم في أو قريباً من تاريخ الإقفال ("اتفاقية إدارة الدفعات") بين، وضمن أطراف أخرى، المصدر والبنك السعودي البريطاني بصفته مدير الدفعات ("مدير الدفعات"، وهو مصطلح يشمل أي خلف أو مدير دفعات آخر يتم تعيينه بخصوص الصكوك).

ويعتبر كل حامل صكوك أولي، بشرائه وتملكه للصكوك، أنه قد فوض وصادق ووافق على تعيين وكيل حملة الصكوك وكيلا له وعلى قيام وكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك بإبرام وثائق الصكوك (كما هي معرفة أدناه) التي هو طرف فيها وعلى شروط وأحكام كل وثيقة من وثائق الصكوك.

تعتبر بعض النصوص المعينة بهذه الشروط ملخصات لإعلان الوكالة وهي تخضع لأحكامه التفصيلية. ويعتبر حملة الصكوك ملزمين ومدركين لجميع أحكام إعلان الوكالة المنطبق عليهم. وتتوفر نسخ إعلان الوكالة واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية تنازل عن ملكية موجودات الصكوك وتعهد الشراء (كما هي معرفة أدناه) للمعاينة اعتباراً من تاريخ الإقفال من قبل حملة الصكوك أثناء ساعات العمل المعتادة في المكاتب المحددة لكل من المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك، والمذكورة مكاتبتهم في الصفحة "iv" من نشرة الإصدار هذه.

١. تعريفات

١/١ في هذه الشروط تعني المفردات والمصطلحات التالية ما يلي:

"أتعاب الإدارة" تعني أتعاب الإدارة البالغة ١٪ سنوياً من التكاليف الإدارية المسموح بها بالفترة المعنية والمستحقة الدفع إلى المصدر بصورة نصف سنوية وفقاً لما هو موصوف تحديداً في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك.

"تكاليف المدير المسموح بها" تعني مجموع التكاليف التي يتكبدها مدير موجودات الصكوك والمطابقة لفئات التكاليف المباشرة المبينة في الجدول ١ من اتفاقية إدارة موجودات الصكوك فيما يتعلق بتقديم خدمات التسويق المعنية إلى الأطراف المقابلة المحددة بمقتضى اتفاقيات التسويق، مضروباً في النسبة المئوية المطبقة.

"أتعاب الوكالة" تعني الأتعاب المستمرة التي تدفع لمدير الدفعات ووكيل حملة الصكوك لقاء خدماتهم فيما يتعلق بالصكوك وكما هو موضح بالتفصيل في اتفاقية إدارة المدفوعات، حسبما يكون الحال، وإعلان الوكالة (يدفع لوكيل حملة الصكوك أتعاباً سنوية قدرها ٧٥,٠٠٠ ريال لقاء خدماته فيما يتعلق بالصكوك. وقد تنازل مدير الدفعات الأولي عن أتعابه السنوية في هذا الخصوص حتى تاريخ أول تاريخ سنة خامسة. وسوف تخضع أتعاب كل من وكيل حملة الصكوك ومدير الدفعات لإعادة التفاوض؛ وبالتالي فإنه من المتوقع، حتى أول تاريخ سنة خامسة، وطالما لم يتغير مدير الدفعات أو وكيل حملة الصكوك، أن تتألف تلك المبالغ من الأتعاب السنوية لوكيل حملة الصكوك والمصاريف التي يتكبدها كل من وكيل حملة الصكوك ومدير الدفعات.

"النسبة المئوية المطبقة" تعني قيمة النسبة الناتجة عن قسمة إجمالي القيمة الاسمية للصكوك في تاريخ الإقفال على ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال.

"الملكية المصرح بها" تعني امتلاك الحد الأدنى من الصكوك وهو ما قيمته ٥٠٠,٠٠٠ ريال أو ما يزيد عن ذلك من مضاعفات الـ ٥٠,٠٠٠ ريال.

"الهيئة" تعني هيئة السوق المالية بالملكة العربية السعودية.

"معدل العمولة الأساسي" يعني، فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري سعر العمولة المعروف بين البنوك السعودية لودائع الريال السعودي لثلاثة أشهر (SIBOR)، والذي يتحدد وفقاً للشرط ٧ (ب) (معدل العمولة الأساسي) فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري المعنية.

"يوم العمل" يعني اليوم الذي تفتح فيه البنوك التجارية أبوابها للعمل المعتاد في مدينة الرياض.

"تاريخ الإقفال" له نفس المعنى الموضح في الصفحة رقم "i" من نشرة الإصدار هذه.

"الشروط" تعني شروط وأحكام الصكوك.

"أمين موجودات الصكوك" له نفس المعنى الموضح آنفاً في "المقدمة".

"إعلان الوكالة" له نفس المعنى الموضح آنفاً في "المقدمة".

"حالة الإخفاق" تعني نفس المعنى المحدد لها في الشرط ١١-٢ (حالات الإخفاق).

"حالة الممارسة" تعني حالة من حالات الإخفاق أو تاريخ سنة خامسة.

"إشعار الممارسة" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ١١ (حالات الممارسة).

"فترة الممارسة": لها نفس المعنى المحدد في الشرط ١١ (حالات الممارسة)

"تاريخ الانتهاء" يعني تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٦.

"المبلغ الإضافي" له نفس المعنى الموضح في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"القرار غير العادي" يعني القرار الذي يصدر بأغلبية لا تقل عن نصف الصكوك الممثل في اجتماع يعقد حسب الأصول لحملة الصكوك.

"تاريخ سنة خامسة" يعني تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٦م، يوليو ٢٠١٦م أو يوليو ٢٠٢١م.

"الشهادة الرئيسية" تعني صيغة الشهادة الشاملة المسجلة والمثلة للصكوك.

"الضمان" يعني، فيما يتعلق بأية مديونية لأي شخص، أي التزام من أي شخص آخر بتسديد تلك المديونية بما في ذلك دون حصر:

(أ) أي التزام بشراء تلك المديونية؛

(ب) أي التزام بإفراض أموال أو شراء أسهم أو الاكتتاب في أسهم أو أية أوراق مالية أو شراء أصول أو خدمات من أجل توفير الأموال اللازمة لتسديد تلك المديونية؛

(ت) أي تعويض عن نتائج التقصير في تسديد تلك المديونية؛ و

(ث) أي ترتيب آخر لتحمل مسؤولية تلك المديونية.

"حملة الصكوك" هم حملة الصكوك المسجلون.

"المديونية" تعني أية مديونية لأي شخص لأموال مقترضة أو تم جمعها بما في ذلك (دون حصر) أية مديونية مقابل أو تتعلق بما يلي:

(أ) مبالغ تم جمعها بموجب أي تسهيل بشراء سندات؛

(ب) مبلغ أي مطلوبات خاصة بعقود إيجار أو شراء بالتقسيط تعتبر، وفقاً للنظام المطبق والمعايير المحاسبية المتعارف عليها، تمويلاً أو رأسمالاً تأجيري؛

(ت) مبلغ أي مطلوبات تتعلق بأي سعر شراء لأصول أو خدمات مؤجلة الدفع لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً؛ و

(ث) مبالغ يتم جمعها بموجب أي عملية أخرى (بما في ذلك دون حصر اتفاقية بيع أو شراء آجل) لها نفس الأثر التجاري للاقتراض.

"المصدر" يعني الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق) بصفتها كمصدر للصكوك و/أو مدير موجودات الصكوك (حسبما يقتضيه سياق النص).

"مدير الإصدار" يعني شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (كمدير رئيسي مفوض ومستقبل العروض).

"المدراء" يعني مدير الإصدار والمدراء الآخرين المشاركون في اتفاقية تغطية الاكتتاب المتعلق بالصكوك.

"الهامش" يعني (-) في المائة سنوياً.

"اتفاقيات التسويق" هي الاتفاقيات الثلاثة عشر المحددة في قسم "اتفاقيات التسويق" في الصفحة ٢٦ من نشرة الإصدار هذه والجدول ١ (اتفاقيات التسويق) من اتفاقية التنازل عن ملكية موجودات الصكوك.

"صافي الدخل" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"نشرة الإصدار" يُقصد بها نشرة الإصدار المؤرخة في ٣ / ٧ / ٢٠٠٦ م والخاصة بالصكوك.

"اتفاقية إدارة الدفعات" لها نفس المعنى المحدد لها آنفاً في "المقدمة".

"مدير الدفعات" له نفس المعنى المحدد له آنفاً في "المقدمة".

"مبلغ التوزيع في حالة إخفاق" يعني أي يوم ، ما عدا أي تاريخ سنة خامسة ، يشترى فيه المصدر الصكوك بعد تقديم إشعار الممارسة ، بمبلغ يساوي مجموع المبالغ الموضحة في الفقرتين (أ) و (ب) أدناه:

(أ) حاصل ضرب مبلغ التوزيع الدوري الذي كان سيتم دفعه في تاريخ التوزيع الدوري القادم لو لم يقدم إشعار ممارسة (بشرط أنه لغرض احتساب مبلغ التوزيع الدوري في هذه الحالة ، الحرف "س" سيعني إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة تاريخ ذلك الشراء) مع

١. عدد الأيام بين تاريخ التوزيع الدوري السابق مباشرة و تاريخ ذلك الشراء؛ مقسم على

٢. عدد الأيام بين تاريخ التوزيع الدوري السابق مباشرة و تاريخ التوزيع الدوري المجداول القادم

(ب) (١) المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي في تاريخ ذلك الشراء أو (٢) المبلغ الإضافي الذي كان سيتوجب دفعه في تاريخ السنة الخامسة التالية أو تاريخ الانتهاء حسب الحالة لو لم يحصل ذلك الشراء ، أيهما أقل.

"تاريخ التحديد الدوري" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٧ (التوزيع الدوري).

"مبلغ التوزيع الدوري" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ٧ (التوزيع الدوري).

"تاريخ التوزيع الدوري" يعني تاريخ ١٥ من شهر يوليو، أكتوبر، يناير وإبريل في كل سنة، ابتداءً من ١٥ أكتوبر ٢٠٠٦م، بشرط أنه إذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، سيكون تاريخ التوزيع الدوري يوم العمل التالي.

"فترة التوزيع الدوري" تعني الفترة التي تبدأ من وتشمل تاريخ الإقفال حتى أول تاريخ توزيع دوري على أن لا تشمل ، وكل فترة لاحقة من أي تاريخ توزيع دوري بما في ذلك تاريخ التوزيع الدوري حتى تاريخ التوزيع الدوري التالي على أن لا يشمل ذلك تاريخ التوزيع الدوري التالي.

"الرهونات المسموح بها" تعني أية رهونات تقع على أي من الأصول أو الإيرادات الحالية أو المستقبلية للمصدر أو أي جزء منها بخصوص:

(أ) أي تمويل مدعوم بالأصول (بما في ذلك دون حصر أي عملية تسديد أصول أو تمويل مشروع) يكون فيها المصدر الرئيسي لتسديد الالتزامات المضمونة بتلك الرهونات المسموح بها، الأصول أو الإيرادات الخاضعة لتلك الرهونات المسموح بها ، دون حق الرجوع على المصدر.

(ب) أي ترتيب لتمويل إسلامي، أو

(ت) أي إصدار محلي لأوراق مالية تطلب هيئة السوق المالية أن يكون مضموناً .

"الشخص" يعني أي فرد أو شركة أو مؤسسة أو شراكة أو مشروع مشترك أو حكومة أو هيئة حكومية أو منشأة أخرى سواء كان لها شخصية قانونية مستقلة أم لا.

"إشعار الشراء" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٢-١١ (حالات الإخفاق).

"سعر الشراء" له نفس المعنى المحدد له في الشرط ١١ (حالات الممارسة).

"تعهد الشراء" يعني تعهد الشراء الذي سيبرم بين المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك في أو قريباً من تاريخ الإقفال.

"الشخص المؤهل" يعني (أ) الشخص الطبيعي من مواطني المملكة العربية السعودية، أو (ب) الشخص المعنوي الذي لديه منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية ولديه سجل تجاري ساري المفعول صادر عن وزارة التجارة والصناعة، والذي في أي من الحالتين، (أ) أو (ب)، يحتفظ بحساب بنكي في المملكة العربية السعودية وليس طرفاً مقابلاً محددًا.

"المسجل" يعني تداول (ويشمل أي مسجل يخلفه ويتم تعيينه وفقاً لنصوص إتفاقية التسجيل).

"اتفاقية التسجيل" تعني إتفاقية التسجيل والتداول التي ستبرم بين المصدر والمسجل بخصوص الصكوك في أو قريباً من تاريخ الإقفال.

"المديونية ذات العلاقة" تعني أية مديونية على شكل ضمان أو متمثلة بورقة مالية (في حدود المعنى المحدد في نظام السوق المالية)، بما في ذلك دون حصر أية سندات أو سندات دين أو أي أداة مشابهة مدرجة أو يمكن إدراجها أو مسعرة أو يمكن تسعيرها أو متداولة أو يمكن تداولها في أية سوق للأسهم أو سوق للأوراق المالية (بما في ذلك، بدون حصر، أي سوق بينية).

"نصاب التملك" يعني، في أي تاريخ، حملة الصكوك الذين يمثلون لما لا يقل عن ٣٢،٣٢٪ من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ.

"الاحتياطي" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"الرهونات" تعني أي رهن أو رسم أو حجز أو الرهونات الأخرى بما في ذلك، دون حصر، أي شكل مشابه لأي مما سبق وفقاً لتقوانين أي دولة.

"العجز" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"التوجيهات المحددة" لها نفس المعنى المحدد في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة).

"المبلغ المحدد" له نفس المعنى المحدد في الشرط ١١ (حالات الممارسة).

"الطرف المقابل المحدد" يعني أيّاً من الأطراف (عدا المصدر) المشاركة في إتفاقية تسويق.

"التوجيهات القائمة" لها نفس المعنى المحدد في الشرط ١١-١ (تاريخ سنة خامسة).

"الشركة التابعة" يعني، بالنسبة لأي شخص (الشخص الأول) في أي وقت معين، أي شخص آخر (الشخص الثاني) الذي يخضع لسيطرة الشخص الأول. ولهذا الغرض، فإن "السيطرة" على الشخص الثاني (كونه شركة) تعني القدرة على التأثير على أعمال أو قرارات ذلك الشخص من خلال امتلاك الشخص الأول بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو بالاشتراك مع أي قريب أو مشارك آخر، لأكثر من ٥٠٪ من الحقوق التصويتية لدى الشخص الثاني.

"موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"مدير موجودات الصكوك" يعني الشركة السعودية للصناعات الأساسية بصفتها مديراً لموجودات الصكوك.

"اتفاقية إدارة موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك" لها نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"وثائق الصكوك" تعني اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك وإعلان الوكالة وتعهد الشراء واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية إدارة الدفعات والصكوك وأية اتفاقيات ومستندات أخرى يتم تقديمها أو توقيعها فيما يتعلق بها.

"وكيل حملة الصكوك" له نفس المعنى المحدد آنفاً في "المقدمة".

"الضرائب" تعني أية ضرائب أو زكاة أو جباية أو خصومات ضريبية أو رسوم أو استقطاعات أو رسوم حكومية حالية أو مستقبلية ومهما كانت طبيعتها يتم فرضها أو تحصيلها أو جبايتها أو خصمها أو قيدها بواسطة أو نيابة عن المملكة العربية السعودية أو أي سلطة فيها لها صلاحية فرض الضريبة.

"حساب العملية" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٥ (موجودات الصكوك).

"تاريخ قيد التحويل" له نفس المعنى المحدد في الشرط ٢ (السجل والملكية والتحويل).

مع عدم المساس بوضعها بالنسبة لأي غرض آخر، تعتبر الصكوك "قائمة" ما لم تتم تصنيفها وفقاً للشرط ١٠ (تصفية الصكوك)، أو شراؤها بموجب الشرط ٨ (شراء الصكوك) أو الشرط ١١ (حالات الممارسة) وتم في أي من هذه الحالات إلغاؤها وفقاً للشرط ٨ (ت) (الإلغاء)، شريطة أنه، لغرض (١) التأكد من حق حضور اجتماعات حملة الصكوك والتصويت فيها، (٢) الشرط ١٤ (أ) (اجتماع حملة الصكوك، التعديل) والجدول ٢ من إعلان الوكالة (شروط انعقاد اجتماعات حملة الصكوك) (٣) تحديد نصاب حملة الصكوك لأغراض الشرط ١١ (حالات الممارسة) أو الشرط ١٢ (ب) (تنفيذ وممارسة الحقوق) و(٤) الشرط ١٢ (ت) (تنفيذ وممارسة الحقوق)، فإن تلك الصكوك (إن وجدت) التي يمتلكها أي شخص (بما في ذلك ودون حصر أية شركة تابعة للمصدر) لمصلحة المصدر أو أية شركة تابعة للمصدر (ما لم ولحين انتهاء الاحتفاظ بها على هذا الأساس) لا تعتبر صكوكاً قائمة.

٢-١ إن أي ذكر في هذه الشروط لأي اتفاقية أو مستند أو وثيقة أخرى (بما في ذلك إعلان الوكالة واتفاقية إدارة الدفعات وتعهد الشراء واتفاقية التسجيل واتفاقية إدارة موجودات الصكوك واتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك) سيُفسر على أنه إشارة إلى تلك الاتفاقية أو المستند أو الوثيقة وبما يتم عليها من تعديلات أو إضافات أو تحديثات.

٢. الصيغة وفئة الإصدار

تصدر الصكوك بصورة إلكترونية مسجلة بفئة ٥٠٠,٠٠٠ ريال ويحد أدنى للاشتراك قدره ٥٠٠,٠٠٠ ريال. وستمثل الصكوك بمجملها في شهادة رئيسية تودع لدى المسجل. ولن يتم إصدار صكوك تمثل حصة فردية من الشهادة الرئيسية، ومع ذلك يحق لكل حامل صكوك استلام كشف من المسجل يبين حصته من الصكوك. وستمثل الشهادة الرئيسية جميع الصكوك القائمة وملكية حملة الصكوك لحصة مشاعة في موجودات الصكوك.

٣. السجل والملكية والتحويل

(أ) *السجل*: يحتفظ المسجل بسجل يتعلق بالصكوك ("السجل") وفقاً لأحكام اتفاقية التسجيل. وفي هذه الشروط، يعني "حامل الصكوك" الشخص الذي تسجل باسمه الصكوك في حينه في السجل (أو، في حالة الملكية المشتركة، اسم أول حامل للصكوك). ولا يجوز تسجيل أي شخص كحامل صكوك سوى الأشخاص المؤهلين.

(ب) *حق الملكية*: يعامل حامل كل صك (باستثناء ما يتطلبه النظام خلافاً لذلك) كمالك مطلق لذلك الصك لجميع الأغراض (سواء كانت مستحقة الدفع أم لا) ويصرف النظر عن أي إشعار بالملكية أو الأمانة أو أية مصلحة أخرى في الصكوك.

(ت) *التحويل*: مع مراعاة الفقرتين (ج) و(ح) أدناه، يمكن تحويل الصكوك وفقاً للأنظمة والإجراءات التي يقرها المسجل من خلال تقديم تلك المعلومات التي تتطلبها تلك الأنظمة والإجراءات إلى المسجل، لا يجوز تحويل الصكوك إلا إذا:

(١) كانت القيمة الاسمية للصكوك المطلوب تحويلها وأية صكوك أخرى يملكها الطرف الذي سيمتلك الصكوك المطلوب تحويلها ملكية مصرحاً بها، و

(٢) كان التحويل يشمل جميع الصكوك التي يملكها حامل الصكوك ما لم تكن القيمة الاسمية للصكوك المتبقية غير المشمولة بالتحويل ملكية مصرحاً بها.

(٣) كان المحول إليه شخصاً مؤهلاً.

(ث) *رسوم التحويل*: تخضع عملية تحويل الصكوك لرسم يتقاضاه المسجل وفقاً لجدول الرسوم الذي يطبقه مقابل خدماته، ويتحمل حامل الصكوك المحول

والمحول إليه جميع هذه الرسوم وفقاً للإجراءات المتبعة من قبل المسجل. وتجنباً للشك، فإن المصدر ووكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك لن يكونوا ملزمين بدفع أي من هذه الرسوم المفروضة من قبل المسجل.

(ج) التواريخ قيد التحويل والفترات المفضلة: قبل تاريخ الإقفال سيتم الإعلان عما إذا تمت عمليات التحويل أثناء الفترة التي تبدأ من بداية يوم العمل الذي يسبق بسبعة أيام عمل على الأقل تاريخ استحقاق الدفع المقرر لأي مبلغ توزيع دوري، أو أي مبلغ أصلي أو توزيع يتعلق بالصكوك، أو، إذا لم يكن ذلك اليوم يوم عمل، ففي يوم العمل التالي (تاريخ قيد التحويل)، وتنتهي بنهاية تاريخ الاستحقاق المعني (ويطلق على كل فترة "الفترة المفضلة") ويجوز أن تسجل بالطريقة المعتادة، أو ما إذا كان بالإمكان تسجيلها بعد تاريخ انتهاء الفترة المفضلة. فإذا كان بالإمكان تسجيل عمليات التحويل تلك بالطريقة المعتادة، فعندها وبالرغم من ذلك التسجيل، سوف يستمر دفع جميع الدفعات إلى أولئك الأشخاص المسجلين كحملة صكوك عند بدء العمل في تاريخ قيد التحويل المعني. ويمكن للمسجل بعد تاريخ الإقفال تعديل هذه الشروط طالما كانت تتعلق بتسجيل عمليات التحويل التي تتم خلال الفترات المفضلة وذلك بموجب إشعار إلى المصدر وحملة الصكوك.

(ح) عمليات التحويل والتوجيهات القائمة: عندما يكمل حامل الصكوك إصدار توجيهاته القائمة الخاصة بصكوكه، ولم يتم إلغاء تلك التوجيهات القائمة من قبله أو من قبل أي حامل صكوك لاحق لتلك الصكوك، فإن عملية تحويل تلك الصكوك ستخضع للتوجيهات القائمة، وسيعتبر أي حامل صكوك لاحق لذات الصكوك موافقاً على شروط تلك التوجيهات القائمة. وبالرغم مما سبق، يمكن لأي حامل صكوك لاحق الحق في إلغاء التوجيهات القائمة بإشعار خطي يوجهه إلى وكيل حملة الصكوك وفقاً للشرط ١١ (أ) (تاريخ سنة خامسة).

(خ) الأنظمة الخاصة بالتحويل والتسجيل: تخضع جميع عمليات تحويل الصكوك وتسجيلها في السجل لأنظمة وإجراءات المسجل ونصوص اتفاقية التسجيل. وقد يقوم المسجل بتغيير الأنظمة في أي وقت.

٤. الوضع النظامي ومحدودية حق الرجوع وموافقة حملة الصكوك

(أ) **الوضع النظامي:** تشكل الصكوك التزامات محدودة لحق الرجوع من قبل المصدر كما هو موضح في الشرط ٤ (ب) (محدودية حق الرجوع) وستكون في جميع الأوقات في مرتبة مساوية لبعضها البعض. وستشكل التزامات المصدر بموجب تعهد الشراء التزامات مباشرة وعامة وغير مشروطة على المصدر وستعامل في جميع الأوقات على نحو متساو مع جميع التزامات المصدر الأخرى الحالية والمستقبلية غير المضمونة، فيما عدا تلك الالتزامات التي تحظى بأفضلية بموجب أحكام النظام والتي تعتبر إلزامية وتطبق بشكل عام.

(ب) **محدودية حق الرجوع:** تعتبر متحصلات موجودات الصكوك والدفعات التي يدفعها المصدر وفقاً لتعهد الشراء والمبالغ الموجودة في حساب العملية هم مصدر الدفعات الوحيد الخاص بالصكوك.

وبناء على ذلك، فإنه باستثناء ما يتعلق بالمطالبات المتعلقة بمبالغ مستحقة من المصدر بموجب تعهد الشراء أو أي وثيقة أخرى من وثائق الصكوك، لن يكون لحملة الصكوك أي حق للرجوع على أي من أصول المصدر أو أمين موجودات الصكوك (وتقديراً لأي إلتباس، فإن موجودات الصكوك ليست من أصول أمين موجودات الصكوك ولن تعتبر كذلك) أو وكيل حملة الصكوك، أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو أي من مؤسساتهم التابعة، بقدر وفاء كل منهم بجميع التزاماته بموجب وثائق الصكوك ذات العلاقة التي هو طرف فيها، فيما يتعلق بأي عجز في المبالغ المتوقعة من موجودات الصكوك.

وبالرغم مما سبق، فإن المصدر ملزم بدفع المبالغ المطلوبة بموجب وثائق الصكوك التي هو طرف فيها مباشرة إلى مدير الدفعات أو في حالات معينة سيكون لوكيل حملة الصكوك (بشرط تعويضه تعويضاً مقبولاً له)، بصفته وكيلاً لحملة الصكوك، حق رجوع مباشر على المصدر لاستعادة مدفوعات مستحقة لمدير الدفعات أو وكيل حملة الصكوك لحساب حملة الصكوك وفقاً لوثائق الصكوك تلك.

ربما يكون صافي العوائد الناتج من موجودات الصكوك، أو فيما يتعلق بتنفيذها، غير كافياً للوفاء بجميع الدفعات المستحقة فيما يتعلق بالصكوك. وإذا بقي، بعد توزيع العوائد نقص في الدفعات المستحقة بموجب الصكوك، فلن يكون لأي حامل صكوك، إلا في الحالات الموضحة في الشرط ١١ (حالات / ممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق)، أي مطالبة في مواجهة المصدر أو أي من مؤسساته التابعة أو أي أصول أخرى بالنسبة لذلك النقص وأية مطالبات غير مسددة، ولن يستطيع حملة الصكوك تقديم التماس أو الانضمام إلى أي شخص آخر في رفع دعوى قضائية للمطالبة بإعادة تنظيم أو تصفية أو حل أو تعيين حارس قضائي على المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو من مؤسساتهم التابعة كنتيجة لذلك العجز أو غير ذلك.

(ت) **موافقة حملة الصكوك:** بشرى كل حامل صكوك للصكوك، بالرغم من أي شيء يناقض ذلك في أي من وثائق الصكوك، ولكن دون المساس بالشرط ١١ (حالات / ممارسة) والشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق) والتزامات المصدر بموجب تعهد الشراء، فإن هذا يعني موافقة حامل الصكوك المعني على أنه (١) لن يكون هناك إلزام بدفع أي مبلغ من قبل المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدراء أو أي من وكلائهم المعنيين نيابة عنهم إلا في حدود الأموال المتوفرة لذلك من موجودات الصكوك و(٢) لن يكون له حق الرجوع والمطالبة بدفع أي مبلغ يستحق بموجب نشرة الإصدار هذه أو بموجب أي من وثائق الصكوك، سواء بدفع أي رسوم أو أي مبلغ آخر بموجب أي التزام أو مطالبة أخرى تنشأ أو تستند على إعلان

الوكالة أو أية وثيقة صكوك أخرى، ضد المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدراء بسبب أي قضية إفلاس أو إعادة تنظيم أو ترتيب أو إجراءات تصفية أو أية قضية أخرى بموجب أي نظام إفلاس أو ما شابه.

٥. موجودات الصكوك

(أ) *تحويل موجودات/الصكوك:* بناء على اتفاقية تحويل موجودات الصكوك التي ستبرم بين المصدر ووكيل حملة الصكوك وأمين موجودات الصكوك قبل تاريخ الإقفال ("اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك") وبدفع سعر الإصدار، يُحول المصدر إلى أمين موجودات الصكوك النسبة المئوية المطبقة من الحقوق والالتزامات المحددة في اتفاقيات التسويق لمدة ٢٠ سنة، حسبما هو موضح بمزيد من التفصيل في اتفاقيات التسويق ("موجودات الصكوك") والتي سيتم الاحتفاظ بها من قبل أمين موجودات الصكوك لصالح حملة الصكوك.

وبناء على اتفاقية إدارة موجودات الصكوك التي ستبرم بين المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك في أو قريبا من تاريخ الإقفال ("اتفاقية إدارة موجودات الصكوك") يتعهد المصدر بموجبه تقديم خدمات معينة بخصوص موجودات الصكوك مقابل أتعاب الإدارة.

(ب) *استخدام المتحصلات - صافي الدخل:* وفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك، يقوم المصدر بتجميع كل الأموال (بعد خصم تكاليف المدير المسموح بها وأتعاب الإدارة وأتعاب الوكالة) التي يقبضها من موجودات الصكوك ("صافي الدخل"). ويقوم المصدر في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض) يوم عمل قبل كل تاريخ توزيع دوري بالدفع في حساب وكيل حملة الصكوك لدى مدير الدفعات ("حساب العملية") إما (١) ذلك المبلغ المتراكم أو (٢) مبلغ التوزيع الدوري، أيهما أقل. وإذا كان صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك عن أية فترة توزيع دورية يتجاوز مبلغ التوزيع الدوري، فإن مدير موجودات الصكوك سيحتفظ بأي مبلغ فائض كاحتياطي ("الاحتياطي"). ويُقيد المصدر الاحتياطي من خلال قيد دفترتي في حساب افتراضي وليس في حساب بنكي منفصل ومحدد. وللمصدر الحق في استخدام واستثمار الاحتياطي لحسابه الخاص ويجوز له تسجيلها كمطلوبات على المصدر في ميزانيته. وسيكون أي عائد على استخدام الاحتياطي أو خسارة تنشأ عن ذلك على حساب المصدر وحده.

(ت) *استخدام المتحصلات - الاحتياطي:* وفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك يحتفظ المصدر بالاحتياطي ويدفع المبالغ المستحقة لحساب الاحتياطي (إن وجدت) وفقا لنصوص هذا الشرط ٥(ت) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي).

(١) يقوم المصدر في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض) يوم عمل قبل كل تاريخ توزيع دوري، بالدفع في حساب العملية المبالغ المستحقة (إن وجدت) لحساب الاحتياطي طبقا للترتيب التالي حسب الأولوية:

(أ) أولا، لسداد إجمالي مبلغ أي عجز من المبالغ المدفوعة لحملة الصكوك عن أي تاريخ (تواريخ) توزيع دوري سابق ومبلغ (مبالغ) التوزيع الدوري المقابلة لذلك التاريخ (التواريخ) (ويطلق على كل واحد منها "عجز") وذلك إلى الحد الذي تظل فيه هذه المبالغ غير مدفوعة؛ و

(ب) ثانيا، لسد أي مبلغ عجز لفترة التوزيع الدوري الحالية.

(٢) يدفع المصدر في أو قبل الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض) يوم عمل قبل كل تاريخ سنة خامسة وتاريخ الانتهاء، وبعد الوفاء بالدفعات المذكورة في الشرط ٥(ت) (١) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي) أعلاه، في حساب العملية مبلغ يعادل ١٠٪ من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في يوم العمل الثالث الذي يسبق مباشرة تاريخ سنة خامسة أو تاريخ الانتهاء حسب الحالة ("المبلغ الإضافي")، أو تلك الأموال المستحقة لحساب الاحتياطي في ذلك التاريخ، أيهما أقل. ويحفظ باقي الاحتياطي، إن وجد، من قبل المصدر وفقا للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل).

(٣) عند تصفية الصكوك كما هو محدد في الشرط ١٠ (تصفية الصكوك)، يتسلم المصدر باقي الاحتياطي، إن وجد، لحسابه الخاص كحافز أتعاب مقابل إدارة موجودات صكوك.

٦. التعهد السلبي

يتعهد المصدر، طالما كانت الصكوك قائمة، بعدم إنشاء أو السماح بإنشاء أية رهونات (سوى الرهونات المسموح بها) على جميع أو أي جزء من أعماله أو أصوله أو إيراداته الحالية أو المستقبلية (بما فيها رأس المال غير المدفوع) لضمان أي مديونية ذات علاقة أو ضمان أية مديونية.

٧. التوزيع الدوري

(أ) تواريخ التوزيع الدورية: وفقا للشرط ٥(ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) والشرط ٥(ت) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي) والشرط ٩ (الدفعات)، يصدر المصدر توجيهها إلى مدير الدفعات بأن يوزع على حملة الصكوك، كل حسب نسبة ما له، من المبالغ المجمعة في حساب العملية، توزيعا يتعلق بالصكوك في كل تاريخ توزيع دوري يعادل مبلغ التوزيع الدوري المعني مضافا إليه، إذا كان تاريخ التوزيع الدوري المعني تاريخ سنة خامسة أو تاريخ الانتهاء، المبلغ الإضافي المستحق.

في هذه الشروط:

"مبلغ التوزيع الدوري" يُقصد به، لكل فترة توزيع دوري، مبلغاً يتم احتسابه على النحو التالي:

$$س \times (ص + هـ) \times ي$$

٣٦٠

حيث:

س = إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة آخر يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية.

ي = عدد الأيام الفعلي في فترة التوزيع الدوري المعنية.

ص = معدل العمولة الأساسي لفترة التوزيع الدوري المعنية.

هـ = الهامش.

(ب) معدل العمولة الأساسي: يُحدد معدل العمولة الأساسي لكل فترة توزيع دوري من قبل أو نيابة عن مدير الدفعات على الأسس التالية:

(١) يحدد مدير الدفعات سعر ودائع الريال السعودي لفترة تعادل فترة التوزيع الدوري المعنية حسب ما يظهر على شاشة رويترز، صفحة SUAA من العنوان "AVG" (أو أي صفحة أخرى تحل محلها في تلك الخدمة، أو أي خدمة أخرى يحددها مدير الدفعات كبنائ المعلومات لغرض عرض أسعار مماثلة) اعتباراً من الساعة ١١ صباحاً (بتوقيت الرياض) في يوم العمل الثاني قبل أول يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية ("تاريخ التحديد الدوري")، أو

(٢) إذا لم يظهر ذلك السعر على تلك الصفحة، يقوم مدير الدفعات بما يلي:

(أ) يطلب من المكتب الرئيسي في المملكة العربية السعودية لكل من مجموعة سامبا المالية والبنك السعودي البريطاني وبنك الرياض أو أي بنك مرجعي بديل في سوق البنوك السعودية يعينه مدير إدارة الدفعات، أن يزوده بأسعار العرض على ودائع الريال السعودي في سوق البنوك السعودية عند حوالي الساعة ١١ صباحاً (بتوقيت الرياض) في تاريخ التوزيع الدوري للبنوك الرئيسية في سوق البنوك السعودية لفترة تعادل فترة التوزيع الدوري المعنية بمبلغ يمثل عملية واحدة في تلك السوق في ذلك الوقت، و

(ب) يحدد الوسط الحسابي (المقرب، إذا لزم الأمر، لأقرب عشرة آلاف من النقطة المئوية، ٠,٠٠٠٠٥، تدور صعوداً) لتلك الأسعار حينما تتوفر تسعيرتان أو أكثر.

ويكون معدل العمولة الأساسي السعر أو (حسبما تكون الحالة) المتوسط الحسابي الذي يحدد بهذه الطريقة، وذلك بشرط أنه إذا لم يستطع مدير الدفعات تحديد السعر أو المتوسط الحسابي (حسبما تكون الحالة) وفقاً للأحكام السابقة فيما يتعلق بأية فترة توزيع دورية، سيكون معدل العمولة الأساسي الذي يطبق على الصكوك خلال فترة التوزيع الدوري المعنية هو آخر معدل عمولة أساسي أو متوسط حسابي (حسبما تكون الحالة) تم تحديده للصكوك بخصوص آخر فترة توزيع دوري.

(ت) النشر: يقوم مدير الدفعات بإبلاغ معدل العمولة الأساسي ومبلغ التوزيع الدوري الذي حدده، إضافة إلى تاريخ التوزيع الدوري المعني، إلى المصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك وكل سوق أسهم تكون الصكوك حينئذ مدرجة فيها بأسرع ما يمكن بعد ذلك التحديد ولكن تحت أي ظرف في موعد أقصاه أول يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية. كذلك يجب إشعار حملة الصكوك بذلك على الفور. ويحق لمدير الدفعات إعادة حساب أي مبلغ توزيع دوري (على أساس الأحكام السابقة) دون إشعار في حالة تمديد أو تقصير فترة التوزيع الدوري.

(ث) الإشعارات... الخ: تعتبر جميع الإشعارات والآراء وعمليات التحديد والشهادات والعمليات الحسابية وعروض الأسعار والقرارات المتخذة أو المقدمة أو المعطاة أو تلك التي يتم الحصول عليها لأغراض هذا الشرط من قبل مدير الدفعات (بشرط خلوها من الأخطاء الواضحة) ملزمة للمصدر وأمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك وحملة الصكوك (مع مراعاة ما سبق ذكره) لا يتحمل مدير الدفعات أي مسؤولية قانونية تجاه أي شخص فيما يتعلق بممارسة أو عدم ممارسة صلاحياته وواجباته وتقديراته مثل هذه الأغراض.

٨. شراء الصكوك

- (أ) *الشراء بناء على رغبة حملة الصكوك: لحملة الصكوك أن يطلبوا من المصدر شراء الصكوك عند وقوع حالة ممارسة طبقا لما هو وارد في الشرط ١١ (حالات الممارسة).*
- (ب) *الشراء: يمكن للمصدر في أي وقت شراء الصكوك من السوق المفتوحة أو بأي سعر يتم الاتفاق عليه بين حامل الصكوك والمصدر.*
- (ت) *الإلغاء: يتم إلغاء جميع الصكوك المشتراة من قبل المصدر ولا يجوز إعادة إصدار أو إعادة بيع هذه الصكوك.*

٩. الدفعات

- (أ) *عام: يتم سداد الدفعات بموجب الصكوك عن طريق تحويلها إلى حساب المستفيد بالريال السعودي لدى أحد البنوك في المملكة العربية السعودية حسبما يتم إبلاغه خطيا للمسجل ومدير الدفعات في موعد أقصاه (الساعة ١١:٠٠ صباحا (بتوقيت الرياض)) يوم عمل قبل تاريخ الدفع المعني.*
- (ب) *خضوع الدفعات للأنظمة المالية: تخضع جميع الدفعات الخاصة بالصكوك في جميع الأحوال لأي أنظمة أو لوائح مالية أو غيرها مرعية في مكان الدفع. ولن يتم احتساب أي توزيعات أو مصاريف على حملة الصكوك فيما يتعلق بهذه الدفعات.*
- (ت) *الدفعات في أيام العمل: تصدر توجيهات الدفع على أساس القيمة في تاريخ الاستحقاق، أو، إذا كان تاريخ الاستحقاق ليس يوم عمل، فعلى أساس القيمة في يوم العمل التالي. ولا يستحق حامل الصكوك أي توزيع أو مبلغ آخر عن أي تأخير في الدفع نتيجة وقوع تاريخ دفع أي مبلغ في يوم غير يوم عمل.*
- (ث) *تاريخ قيد التحويل: يتم سداد أي دفعة فيما يتعلق بالصكوك للشخص الذي يظهر اسمه في السجل كحامل للصكوك عند بدء العمل في موقع مكتب المسجل المحدد في تاريخ قيد التحويل.*

١٠. تصفية الصكوك

يتم تصفية الصكوك في أحد المواعدين التاليين، أيهما أقرب:

(أ) تاريخ الانتهاء؛ و

(ب) وقوع حالة ممارسة يقوم المصدر بعدها بشراء جميع موجودات الصكوك وفقا لتعهد الشراء وتكون جميع الصكوك قد تم شراؤها من قبل المصدر وإلغاؤها.

١١. حالات الممارسة

١١-١ تاريخ سنة خامسة

(أ) *في أو قبل تاريخ الإقفال، وفي أي وقت بعده، يحق لحملة الصكوك إصدار توجيهات قائمة ("التوجيهات القائمة") إلى وكيل حملة الصكوك يطلبون فيه إصدار إشعار بالصيغة المبينة في الجدول ٢ من تعهد الشراء يطلب من المصدر شراء صكوكهم ("إشعار ممارسة") قبل ٢٠ يوما من تاريخ سنة خامسة ما لم يقم حامل الصكوك بإشعار وكيل حملة الصكوك خطيا بخلاف ذلك في موعد أقصاه ٩٠ يوم عمل تاريخ السنة الخامسة المعني.*

(ب) *في الفترة التي تقع بين ٩٠ يوما و ١٨٠ يوما قبل أي تاريخ سنة خامسة، يقوم وكيل حملة الصكوك بتزويد المالكين بإشعار يخبرهم فيه بأن حلول تاريخ السنة الخامسة المعني سيسفر عن قيام المصدر بشراء موجودات الصكوك بموجب تعهد الشراء نتيجة لذلك وموضعا بالتالي نتائج قيامهم بممارسة أو عدم ممارسة حقوقهم المتعلقة بذلك.*

(ت) *يحق لكل حامل الصكوك، بموجب توجيهات قائمة (بما في ذلك أية توجيهات قائمة تعتبر محولة وفقا للشرط ٢(ح) (عمليات التحويل والتوجيهات القائمة) أو بخلاف ذلك بموجب إشعار خطي يقدمه أثناء الفترة الممتدة بين ٩٠ يوما و ٢٠ يوما قبل تاريخ السنة الخامسة المعنية وبالصيغة المبينة في الجدول ١ من تعهد الشراء (باعتبار هذا الإشعار "توجيهات محددة")، أن يطلب من وكيل حملة الصكوك تقديم إشعار ممارسة وفقا لتعهد الشراء بخصوص جميع الصكوك التي يملكها والجزء الذي يخصها من موجودات الصكوك. ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بالتوجيهات القائمة فيما يتعلق بتاريخ سنة خامسة معين بعد التاريخ الذي يقع بعد ٢٠ يوما قبل تاريخ السنة الخامسة المعنية ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بتوجيهات محددة بعد تاريخ تلك التوجيهات المحددة. وبعد استلام إشعارات الممارسة هذه، على وكيل حملة الصكوك القيام فوراً بإشعار المصدر بذلك، يقوم المصدر بموجب تعهد الشراء ووفقا للفقرة (ث) أدناه، بشراء الصكوك الخاصة بحامل الصكوك المعني بدفع سعر الشراء في تاريخ السنة الخامسة المعنية المحتسب كنسبة مئوية*

مما تشكله الصكوك المطلوب شراؤها من القيمة الاسمية الإجمالية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ. ويدفع أي مبلغ توزيع دوري ومبلغ إضافي واجب الدفع في تاريخ السنة الخامسة المعنية لشخص مسجل كحامل صكوك عند بدء العمل في تاريخ قيد التحويل المعني وفقاً للشرط ٢ (ج) (تواريخ قيد التحويل والفترات المقفلة).

(ث) إذا تسلم وكيل حملة الصكوك في أو قبل التاريخ الذي يقع قبل ٣٠ يوماً قبل تاريخ سنة خامسة توجيهات قائمة (ولم تلغ فيما بعد) و/أو توجيهات محددة من حملة صكوك، يملكون مجتمعين، ما لا يقل عن ٧٠٪ من القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ، فسوف يقدم وكيل حملة الصكوك على الفور إلى المصدر إشعار ممارسة (ويرسل نسخة إلى حملة الصكوك) بذلك. وبعد استلام إشعار الممارسة هذا، يقوم المصدر، وفقاً لتعهد الشراء، بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك وذلك بدفع سعر الشراء وأي مبلغ إضافي في تاريخ السنة الخامسة ذاك.

٢-١١ حالات الإخفاق

تشكل كل واحدة من الأحداث والظروف التالية "حالة إخفاق":

(أ) الإخفاق الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ إضافي:

(١) إذا كان المبلغ الموزع على حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) أقل من مبلغ التوزيع الدوري المقرر لتاريخ التوزيع الدوري المعني، أو

(٢) إذا كان المبلغ الموزع على المالكين في أي تاريخ سنة خامسة أقل من المبلغ الإضافي المقرر لتاريخ السنة الخامسة المعني،

واستمر ذلك العجز غير مدفوع بالكامل عند تاريخ استحقاقه لمدة خمسة أيام (نتيجة لخطأ إداري أو فني) وحدثت كنتيجة مباشرة لإخفاق أو إهمال مدير موجودات الصكوك في الوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة، أو

(ب) الإخفاق بالالتزامات الأخرى: إخفاق مدير موجودات الصكوك في الوفاء بأي من التزاماته الأخرى أو فيما يتعلق بأي من التزاماته بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك، واستمرار ذلك الإخفاق دون معالجة لمدة ٣٠ يوماً بعد توجيه إشعار خطي بذلك إلى المصدر من قبل حامل الصكوك وتسليمه إلى المصدر أو إلى المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات، أو

(ت) التقصير المتقاطع (Cross-default) من جانب مدير موجودات الصكوك:

(١) عدم سداد أي مديونية على مدير موجودات الصكوك في موعد استحقاقها أو (حسب الحالة) خلال أي فترة سماح مقررة في الأصل.

(٢) أن تصبح أي مديونية مستحقة وواجبة السداد قبل موعد استحقاقها المقرر نتيجة لأي حالة إخفاق أو تقصير أو أحد شروط التعجيل (أياً كان وصفه)، أو

(٣) إذا فشل مدير موجودات الصكوك في أن يسدد في موعد الاستحقاق أي مبلغ مستحق عليه بموجب أي ضمان لأي مديونية.

وذلك بشرط أن يزيد مبلغ المديونية المشار إليه في الفقرة الفرعية (١) و/أو الفقرة الفرعية (٢) أعلاه و/أو المبلغ المستحق بموجب أي ضمان مشار إليه في الفقرة الفرعية (٣) أعلاه، بصورة مستقلة أو إجمالاً، عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (أو ما يعادله بأية عملة أو عملات أخرى)، أو

(ث) الحكم غير المنفذ: عند صدور حكم أو أكثر من حكم أو أمر أو أكثر من أمر ضد مدير موجودات الصكوك بدفع مبلغ يزيد عن ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال (أو ما يعادله بأي عملة أو عملات)، سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً، واستمر ذلك الحكم أو الأمر غير منفذ ومؤجل التنفيذ لمدة ٣٠ يوماً من تاريخ صدوره، أو، إذا كان بعد ذلك، من التاريخ المحدد للدفع، أو

(ج) الإعسار ... الخ: إذا (١) أصبح مدير موجودات الصكوك معسراً أو غير قادر على تسديد ديونه عند استحقاقها (٢) تم تعيين مصف لجميع أو لخمس وعشرين بالمائة على الأقل من تعهدات مدير موجودات الصكوك أو أصوله أو إيراداته (أو تقديم طلب لمثل هذا التعيين) ولم يتم إلغاء هذا التعيين خلال ٢٨ يوماً، (٣) اتخاذ مدير موجودات الصكوك إجراء لتعديل أو تأجيل أي من التزاماته أو أجرى تنازلاً عاماً أو ترتيباً أو صلحاً مع دائتيه أو لصالحهم (بما في ذلك القيام بترتيب بموجب نظام التسوية الواقية من الإفلاس) أو أعلن قراراً بتأجيل سداد أي من ديونه أو أي ضمان لمديونية مقدم منها أو (٤) أوقف مدير موجودات الصكوك أو هدد بوقف جميع أنشطته أو خمس وعشرين بالمائة منها على الأقل (إلا أن يكون ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير عادي)، أو

(ح) انقضاء مدير الصكوك: عند صدور أمر أو اعتماد قرار ساري المفعول بحل مدير موجودات الصكوك وتصنيفته (إلا إذا كان ذلك لأغراض الاندماج

أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير عادي)، أو

(خ) *الفضل في اتخاذ إجراء ... الخ: أي إجراء أو شرط أو شيء مطلوب اتخاذه أو أداءه في أي وقت من أجل (١) تمكين المصدر من إبرام أو ممارسة حقوقه بطريقة مشروعة وأداء التزاماته والتقييد بها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها و(٢) التأكد من أن تلك الالتزامات قانونية ومشروعة وملزمة وقابلة للتنفيذ، أو*

(د) *عدم المشروعية: إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المصدر بأداء أي من التزاماته أو جميعها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها.*

(ذ) *عدم صلاحية موجودات الصكوك: إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المصدر أو أمين موجودات الصكوك بأداء أي من التزاماته الأساسية بموجب موجودات الصكوك أو أي وثائق تتعلق بموجودات الصكوك، أو اعتبرت أي موجودات للصكوك أو وثائق تتعلق بموجودات الصكوك من قبل محكمة أنها لا صلاحية لها أو إذا أنكر المصدر أو أمين موجودات الصكوك لأي من الوثائق المتعلقة بموجودات الصكوك أو أبدى نية في إنكار أي من تلك الوثائق.*

في حالة وقوع حالة إخفاق واستمرار تلك الحالة، يقوم وكيل حملة الصكوك في أقرب فرصة عملية، بعد تسلمه إشعارا بذلك، بتقديم إشعار بحدوث حالة الإخفاق المعنية إلى حملة الصكوك طالبا منهم أن يبدوا خلال فترة تصل لغاية ١٥ يوما أو أي تاريخ وفقا لما يتم إبلاغه إلى حملة الصكوك بواسطة وكيل حملة الصكوك ("فترة الممارسة") ما إذا كانوا يريدون ممارسة حقوقهم المنصوص عليها في تعهد الشراء أم لا. وحينها يجوز لأي حامل صكوك أن يقدم إشعارا ("إشعار شراء") بالصيغة المبينة في الجدول ٢ من تعهد الشراء خلال تلك المهلة إلى وكيل حملة الصكوك يذكر فيه أن ما يملكه من صكوك قابلة للشراء. ولا يجوز تحويل الصكوك المعنية بإشعار الشراء الذي يتم تسليمه على هذا النحو إلا بعد انتهاء فترة الممارسة، إذا لم يتم شرائها من قبل المصدر خلال فترة الممارسة تلك وذلك وفقا للشروط. وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعار شراء، وجب عليه القيام فورا بإبلاغ المصدر وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات ومدير الإصدار بذلك محمدا حالة الإخفاق المشار إليها في إشعار الشراء الذي تسلمه (ولكن بشرط تقديم ذلك الإشعار بخصوص أول إشعار شراء تم استلامه بخصوص حالة الإخفاق). وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعارات شراء من عدد من حملة الصكوك يشكل النصاب المطلوب من حملة الصكوك، وجب حينها على وكيل حملة الصكوك أن يقدم للمصدر إشعار ممارسة (مع إرسال نسخة إلى حملة الصكوك)، بشرط أن تكون حالة الإخفاق المعنية بإشعار الممارسة ما زالت مستمرة، ويجب على المصدر، وفقا لتعهد الشراء، شراء الصكوك فورا من جميع حملة الصكوك بدفع سعر الشراء المنطبق على الصكوك في اليوم الذي تم فيه استلام إشعارات الشراء من حملة الصكوك إضافة إلى مبلغ التوزيع في حالة الإخفاق (محتسبا بتاريخ الشراء المعني) وأي مبلغ محدد (إذا انطبق الحال).

تعريفات ٣-١١

لأغراض هذه الشروط:

"سعر الشراء" يعني:

(أ) اعتبارا من أي تاريخ سنة خامسة، ناتج ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك القائمة في ذلك التاريخ في النسبة المبينة مقابل التاريخ المعني في الجدول التالي:

النسبة المئوية	التاريخ
٪٩٠	تاريخ أول سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١١م)
٪٦٠	تاريخ ثاني سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٦م)
٪٣٠	تاريخ ثالث سنة خامسة (تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢١م)

و

(ب) اعتبارا من أي تاريخ آخر، ناتج ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك القائمة في ذلك التاريخ في النسبة المبينة مقابل الفترة التي يقع فيها ذلك التاريخ كما في الجدول التالي:

النسبة المئوية	التاريخ
١٠٠٪	بعد تاريخ الإقفال لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٠م
٩٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٠م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٢م
٨٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٢م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٤م
٧٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٤م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٥م
٦٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٥م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٧م
٥٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٧م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٨م
٤٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠١٨م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٠م
٣٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٠م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢١م
٢٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢١م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٢م
١٠٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٢م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٥م
٥٪	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٥م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في يوليو ٢٠٢٦م
٠٪	تاريخ الانتهاء

"المبلغ المحدد" يعني، في ما يتعلق بأي حالة إخفاق تقع حسب الشرط ١١-٢ (أ) (الإخلال الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ إضافي)، مبلغ أي عجز موزع على حملة الصكوك يتعلق بذلك ونتج مباشرة عن تقصير مدير موجودات الصكوك أو إهماله في تقديم التزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة إذا لم يكن قد تم تعويض تلك المبالغ من خلال دفع مبلغ التوزيع الدوري في حالة إخفاق.

١٢. تنفيذ وممارسة الحقوق

(أ) بعد توزيع عوائد موجودات الصكوك فيما يتعلق بالصكوك على حملة الصكوك وفقاً لهذه الشروط وإعلان الوكالة، لا يتحمل وكيل حملة الصكوك مسؤولية أي مبالغ أخرى، وبالتالي لا يجوز لأي حامل صكوك اتخاذ أي إجراء بحق وكيل حملة الصكوك أو أي شخص آخر لاسترداد أي مبلغ يتعلق بالصكوك أو بموجودات الصكوك.

(ب) لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزماً تحت أي ظرف باتخاذ أي إجراء لتنفيذ أو تحقيق موجودات الصكوك أو باتخاذ أي إجراء بحق المصدر بموجب أي وثيقة من وثائق الصكوك يكون المصدر أو أمين موجودات الصكوك طرفاً فيها إلا إذا تلقى أمراً أو طلباً بذلك (١) بقرار غير عادي أو (٢) خطياً من قبل نصاب حملة الصكوك وفي أي من الحالتين بشرط أن يتلقى تعهداً بالتعويض مقنعاً له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي، وذلك فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك، عن جميع الالتزامات التي يعتبر نفسه مسؤولاً عنها أو تلك التي تترتب عليه نتيجة لذلك.

(ت) لا يحق لحامل الصكوك إقامة دعوى بحق المصدر أو أمين موجودات الصكوك إلا (١) إذا توجب على وكيل حملة الصكوك إقامة دعوى ولم يفعل ذلك خلال ٦٠ يوماً من وجوب إقامة الدعوى واستمر ذلك و(٢) كان حامل الصكوك المعني يملك بمفرده (أو مع حملة الصكوك آخرين ينوون إقامة دعوى مباشرة ضد المصدر أو مدير الحفظ) ٢٥ في المائة على الأقل من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة حينئذ في ذلك التاريخ. ولن يكون لوكيل حملة الصكوك أو لأي من حملة الصكوك تحت أي ظرف أي حق في بيع أي من موجودات الصكوك أو التصرف بها بأي شكل آخر إلا وفقاً لتعهد الشراء، وسيكون الحق الوحيد لوكيل حملة الصكوك و حملة الصكوك ضد المصدر أو أمين موجودات الصكوك هو تنفيذ التزام المصدر بدفع المبالغ المطلوبة في حساب العملية. وتجنباً للشك، لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزماً باتخاذ إجراء أو رفع دعوى إلا إذا تلقى تعويضاً مقنعاً له.

(ث) تخضع الفقرات السابقة من هذا الشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق) لهذه الفقرة. بتوزيع صافي متحصلات موجودات الصكوك وفقاً للشرط ٥ (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) والشرط ٥ (ت) (استخدام المتحصلات - الاحتياطي)، تكون التزامات وكيل حملة الصكوك المتعلقة بالصكوك قد تم الوفاء بها ولا يحق لأي حامل صكوك اتخاذ أية خطوات أخرى بحق وكيل حملة الصكوك لاسترداد أي مبالغ أخرى في ما يتعلق بالصكوك وينتهي الحق في استلام تلك المبالغ غير المسددة. وبدون إخلال لأي التزام على المصدر وفقاً لتعهد الشراء، لن يحق لأي حامل صكوك رفع أي التماس أو اتخاذ أية خطوات ضد المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك بشأن الصكوك أو موجودات الصكوك.

(ج) بالرغم من أية نصوص أخرى في وثائق الصكوك وهذه الشروط، لن يتحمل مدير موجودات الصكوك أية مسؤولية تجاه أي من حاملي الصكوك أو وكيل حملة الصكوك بسبب أي تقصير أو إهمال، أو تقصير أو إهمال مزعوم في تأدية التزاماته المنصوص عليها في اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و/أو إعلان الوكالة طالما كان مدير موجودات الصكوك (أو أي شخص يعمل نيابة عنه) يحول إلى حساب العملية كامل مبلغ التوزيع الدوري و/أو المبلغ الإضافي المستحق إلى حملة الصكوك في تاريخ الاستحقاق وفقاً لهذه الشروط، وعند دفع هذا المبلغ، لن تعتبر أي حالة من حالات الإخلال على أنها وقعت.

١٣. الوكلاء

بالعمل بموجب اتفاقية إدارة الدفعات وفي ما يتعلق بالصكوك، يعمل مدير الدفعات فقط كوكيل للمصدر ولا يتحمل أي التزامات تجاه أي من حملة الصكوك ولا يتضمن ذلك علاقة وكالة بأي منهم.

تتوفر المعلومات عن مدير الدفعات ومكتبه المحدد في الصفحة "iv" من نشرة الإصدار هذه. ويحتفظ المصدر في أي وقت بحقه في تغيير أو إنهاء تعيين مدير الدفعات وتعيين بديل له، ولكن بشرط أن يحتفظ المصدر طوال الوقت بمدير لإدارة الدفعات في المملكة العربية السعودية.

وسوف يتم إشعار حملة الصكوك على الفور بأي تغيير في مدير الدفعات أو مكتبه المحدد.

١٤. اجتماع حملة الصكوك، التعديل

(أ) *اجتماعات حملة الصكوك:* يحتوي إعلان الوكالة على أحكام لعقد اجتماعات حملة الصكوك للنظر في الأمور المتعلقة بالصكوك بما في ذلك تعديل أي نص لهذه الشروط. ويمكن إجراء ذلك التعديل (أو اقتراحات أخرى معينة) بعد الموافقة عليه من المصدر واعتماده بقرار غير عادي. وتتم الدعوة لعقد هذا الاجتماع بواسطة المصدر وبناء على طلب خطي من حملة الصكوك يملكون ما لا يقل عن عشر القيمة الاسمية الإجمالية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ. ويبلغ النصاب لأي اجتماع للتصويت على قرار غير عادي شخصين أو أكثر يملكون أو يمثلون على الأقل نصف إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة في ذلك التاريخ، أو في أي اجتماع مؤجل، ما لا يقل عن ربع القيمة الاسمية الإجمالية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ.

يتطلب إصدار أي قرار غير عادي عددا من الأصوات يزيد بصوت واحد على الأقل عن نصف الأصوات الممثلة في الاجتماع. ويكون أي قرار غير عادي يصدر عن ذلك الاجتماع ملزما لجميع حملة الصكوك سواء كانوا حاضرين أم غير ذلك.

(ب) *التعديل:* يمكن تعديل الصكوك وهذه الشروط بدون موافقة حملة الصكوك إذا كان ذلك بهدف تصحيح خطأ ظاهر. وإضافة إلى ذلك، يجوز لأطراف إعلان الوكالة الموافقة على تعديل أي حكم من أحكامها أو من أحكام وثائق الصكوك الأخرى، غير أن وكيل حملة الصكوك لن يوافق، دون حملة الصكوك، على مثل هذا التعديل إلا إذا كان شكليا أو بسيطا أو ذا طبيعة فنية أو كان التعديل يهدف إلى تصحيح خطأ ظاهر، أو كان ذلك التعديل، في رأي تلك الأطراف لا يؤثر بصورة جوهرية على مصالح حملة الصكوك.

١٥. الضرائب

يتم دفع جميع دفعات رأس المال أو التوزيعات المتعلقة بالصكوك التي تدفع من قبل المصدر أو نيابة عنه خالية من أي استقطاعات أو خصومات ضريبية، ما لم يكن استقطاع أو خصم تلك الضرائب متطلبا بموجب النظام. وفي تلك الحالة، فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي، سيدفع المصدر تلك المبالغ الإضافية ("مبلغ الضريبة") التي تنتج في تسليم حملة الصكوك المبالغ التي كانوا سيستلمونها لو لم يلزم إجراء تلك الاستقطاعات أو الخصومات. وإذا لم تكف تلك المبالغ لدفع مبلغ الضريبة، فلن يتم دفع أية مبالغ أخرى إلى حملة الصكوك. وتعتبر أي إشارة في هذه الشروط إلى مبلغ توزيع دوري ومبلغ إضافي وأي مبالغ أخرى تدفع لحملة الصكوك شاملا للمبالغ الإضافية التي تم دفعها وفقا لهذا الشرط ١٥ (الضرائب).

١٦. التعويض ومسؤولية وكيل حملة الصكوك

(أ) يتضمن إعلان الوكالة أحكاما عن حماية وتعويض وكيل حملة الصكوك في ظروف معينة وإعفاءه من المسؤولية، بما في ذلك أحكاما تعفيه من رفع دعوى إذا لم يتم تعويضه بشكل مقنع له. وبالأخص فيما يتصل بممارسة أي من حقوقه المتعلقة بموجودات الصكوك، ليس على وكيل حملة الصكوك إقامة أي دعوى تحت أي ظرف إلا إذا طلب منه ذلك وفقا للشرط ١٢ (تنفيذ وممارسة الحقوق)، ومن ثم فقط إذا تم تعويضه بشكل مقنع له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن في الاحتياطي وذلك فقط بقدر ما تتوفر المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك. ومع مراعاة ذلك، يتنازل وكيل حملة الصكوك عن الحق في تعويضه من قبل حملة الصكوك في الحالات التي تكون فيها مثل تلك المبالغ غير كافية لتعويضه تعويضا كاملا.

(ب) لا يقدم وكيل حملة الصكوك أي تأكيدات ولا يتحمل أية مسؤولية بخصوص صلاحية أو كفاية أو قابلية تنفيذ التزامات المصدر بموجب أي من وثائق الصكوك التي يكون المصدر طرفا فيها، كما لن يتحمل في أي حال أية مسؤولية قانونية ولن يكون ملزما بتقديم أي بيان أو تفسير لحملة الصكوك بشأن أي مبلغ كان يتعين دفعه بواسطة المصدر أو نيابة عنه ولم يتم دفعه، ولن يتحمل في أي حال أية مسؤولية تنشأ عن موجودات الصكوك سوى ما تنص عليه صراحة هذه الشروط أو إعلان الوكالة.

(ت) يعفى وكيل حملة الصكوك من (١) أية مسؤولية بخصوص أية خسارة أو سرقة لموجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي (٢) أي التزام بالتأمين على موجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي (٣) أية دعوى تنشأ عن حيازة وكيل حملة الصكوك لموجودات الصكوك أو أي مبلغ نقدي أو بالنيابة عنه أو باعتبارها برسم الإيداع، إلا إذا نجمت تلك الخسارة أو السرقة عن تقصير أو سوء تصرف من جانب وكيل حملة الصكوك.

ترسل الإشعارات إلى حملة الصكوك بالبريد المسجل على عناوينهم المعنية في السجل. ويعتبر الإشعار في حكم المستلم في اليوم الخامس من تاريخ إرساله. وبالإضافة إلى ذلك، يتم نشر الدعوة لأي اجتماع لحملة الصكوك في الجريدة الرسمية وفي صحيفة يومية توزع في المدينة التي يوجد فيها المركز الرئيسي للمصدر قبل ٢٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاجتماع الأصلي وقبل ٣٠ يوماً على الأقل من التاريخ المقرر لأي اجتماع مؤجل.

.١٨ القانون الواجب التطبيق والاختصاص القضائي

(أ) *القانون الواجب التطبيق:* تخضع الصكوك للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية المطبقة في المملكة العربية السعودية وتفسر وفقاً لذلك.

(ب) *الاختصاص القضائي:* تعتبر لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ولجنة الاستئناف ("اللجنة") هي الجهة الوحيدة صاحبة الاختصاص الحصري في النظر والبت في أية قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي وتسوية أية نزاعات قد تنشأ عن الصكوك أو وثائق الصكوك، ولهذه الأغراض، تقر جميع الأطراف (بما فيها المصدر وحملة الصكوك) إقراراً لارجعة فيه بخضوعهم للاختصاص القضائي للجنة. ولا يجوز رفع أي قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي بخصوص الصكوك أو وثائق الصكوك لدى أية جهة خارج المملكة العربية السعودية ولن يكون لأي محكمة أو سلطة قضائية خارج المملكة العربية السعودية صلاحية النظر في أية دعوى بهذا الخصوص.

استخدام المتحصلات

سوف يستخدم المصدر صافي متحصلات إصدار الصكوك بعد خصم الرسوم الإدارية وعمولة البيع، للأغراض العامة للمصدر بما في ذلك تلبية احتياجات رأس المال العامل، تمويل عمليات الاستحواذ، والإنفاقات الرأسمالية وإجراء استثمارات أخرى.

معلومات مالية مختارة

تم أخذ المعلومات التالية من القوائم المالية الموحدة المدققة لسابك كما ينبغي قراءتها مع ("القوائم المالية الموحدة"). وتتوفر القوائم المالية الموحدة في موضع آخر من نشرة الإصدار هذه.

السنوات المالية المنتهية في			
٢٠٠٥ م	٢٠٠٤ م	٢٠٠٣ م	
بآلاف الريالات السعودية			
بيانات قائمة الدخل			
٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٦٨,٥٢٩,٠٧٦	٤٦,٧٨٢,٤٠٥	المبيعات
(٤٥,١٦٩,٢٠٦)	(٤١,٦٠٤,٦٣٨)	(٣٣,١٤٥,٧٨٤)	كلفة المبيعات
٣٣,٠٨٤,٣٣٠	٢٦,٩٢٤,٤٣٨	١٣,٦٣٦,٦٢١	الربح الإجمالي
(٣,٩١٤,٣٥٢)	(٣,٤٢٩,٤٩٤)	(٣,٠٣٦,٤٩٥)	مصاريف إدارية وتسويقية
٢٩,١٦٩,٩٧٨	٢٣,٥٠٤,٩٤٤	١٠,٦٠٠,١٢٦	الربح من الأعمال
١,٢٣٧,٤٢٨	١,٢٩٩,١٩٩	٨٣١,٢١٦	إيرادات أخرى
(١,٣٩٧,٢٥٧)	(١,٠٢٠,٥٤١)	(٩٨٣,٧٩٤)	مصاريف مالية
-	(١,٧٨٢,٣٥٥)	-	خسائر ناتجة عن قضية قانونية
٢٩,٠١٠,١٤٩	٢٢,٠٠١,٢٤٧	١٠,٤٤٧,٥٤٨	الربح الصافي قبل الأقلية والزكاة
(٩,١٠٠,٤٦٤)	(٧,٣٣٧,٥٥٩)	(٣,٤٥١,٣٩٢)	حقوق الأقلية
١٩,٩٠٩,٦٨٥	١٤,٦٦٣,٦٨٨	٦,٩٩٦,١٥٦	الربح الصافي قبل الزكاة
(٧٥٠,٠٠٠)	(٤٥٠,٠٠٠)	(٣٠٠,٠٠٠)	الزكاة
١٩,١٥٩,٦٨٥	١٤,٢١٣,٦٨٨	٦,٦٩٦,١٥٦	الربح الصافي للسنة

٤٧,٨٩	٤٧,٣٨	٢٢,٣٢	أرباح السهم ^(١)
٧,٦٦	٥,٦٩	٢,٦٨	أرباح السهم ^(٢)

^(١) تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة كما في نهاية السنة المالية المعنية.

^(٢) تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة كما في تاريخ نشرة الإصدار هذه.

كما في ٣١ ديسمبر			
٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	٢٠٠٣م	
(بآلاف الريالات)			
بيانات الميزانية العمومية			
الموجودات			
موجودات متداولة			
			نقد وما في حكمه
٢٨,١٧٢,٥٦٩	٢٣,٢٤٥,١٣١	١٤,٦٢٠,٩٠٢	
١٤,٥٢٠,٦٤٨	١٣,٥٠٤,١٤٢	٨,٥٨٥,٨٦٦	مدينون
١٠,٦٤٢,٤٤٦	٩,١٥٤,٦٢٤	٧,٠٤٣,٩٦٨	مخزون
٢,٩٤٥,١٨٢	٢,٩٩٣,٢٠٨	٢,٦٦٣,٤١٧	مدينون آخرون ومدفوعات مقدمة
٥٦,٢٨٠,٨٤٥	٤٨,٨٩٧,١٠٥	٣٢,٩١٤,١٥٣	مجموع الموجودات المتداولة
موجودات غير متداولة			
			الإستثمارات
٥,٨٩٨,٠٩٨	٢,٦٨٩,٩٧١	٢,٦٧٢,٣٨٣	
٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٦٣,٨٤٣,٧٥١	٦٤,٧٦٠,٢٩٧	الممتلكات والآلات والمعدات
٥,٣٣٥,٠٣٨	٥,٩٩٨,٦٤٦	٥,٦٦٢,٦٢٩	الموجودات غير الملموسة
٣,٣٣٩,٧٦٥	٣,٥١٥,١٧٣	٣,٢٩٠,٦٤٧	الموجودات غير المتداولة الأخرى
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٠٩,٣٠٠,١٠٩	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
			دائتتون
٧,٧٨١,٧١٨	٨,٢٩٨,٤٦٠	٦,٠٤٦,٣٦٠	
٣٥١,٦٩٥	٤٨٣,٥٢٩	٤٥٩,٣٦٠	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٦,٣٥٢,٢٦٤	٦,٠٥٠,٣١٥	٤,٤٩٨,٠٢١	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧,٤٦١,٤٣٩	٧,١٣٥,٢٠٧	٥,٧٤٢,٨٧٠	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢١,٩٤٧,١١٦	٢١,٩٦٧,٥١١	١٦,٧٤٦,٥١١	مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
			قروض طويلة الأجل
٢٣,٠١٧,١٨٠	٢٧,٢٩٢,٧٢٥	٣١,٩١٨,٢٣٦	
٦,٧٦٤,٦٤٧	٤,٩٦٦,٧٠٧	٤,٠٥٩,٨٢٢	مطلوبات غير متداولة أخرى
٢٩,٧٨١,٨٢٧	٣٢,٢٥٩,٤٣٢	٣٥,٩٧٨,٠٥٨	مجموع المطلوبات غير المتداولة
٢٢,٨٨٠,٩٢٠	١٩,٨٣٥,٣٧١	١٦,٣٠٥,٤٩٦	حقوق الأقلية
حقوق المساهمين			
			رأس المال
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	
٩,٤١٥,٩٦٨	٧,٥٠٠,٠٠٠	٦,٤٩٥,٤٤٩	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	احتياطي أبحاث وتقنية
١٧,٥٨٩,٢٤١	١٣,٨٨١,٥٠٢	١١,٤٥٦,٣٦٣	احتياطي عام
١٤,٠٤٣,٧١٧	١٣,٢٠٩,١٣٨	٦,٠٢٦,٥٤١	أرباح مستبقة
٦٢,٣٤٠,٦١٧	٥٠,٨٨٢,٣٣٢	٤٠,٢٧٠,٠٤٤	مجموع حقوق المساهمين
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٠٩,٣٠٠,١٠٩	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

اتفاقيات التسويق

١. نظرة على الترتيبات التسويقية لسابك مع الشركات التابعة

تتولى سابك بشكل أساسي مسؤولية الأنشطة التسويقية وعمليات البيع لمعظم شركاتها التابعة المؤسسة في المملكة العربية السعودية عن طريق وحدات عمل استراتيجية (SBUs) تابعة لها. وتاريخياً كانت الأعمال التسويقية وعمليات البيع لمعظم شركات سابك التابعة تتم عن طريق شركتين تابعتين لسابك وتملكهما بالكامل هما (١) شركة سابك للتسويق المحدودة والشركة السعودية لتسويق الأسمدة (سنابك). وقد تم دمج هاتين الشركتين في سابك في إطار إعادة تنظيم أعمال سابك في وحدات عمل استراتيجية (كما هي معرفة أدناه) وتولت سابك بصورة مباشرة أعمال التسويق والبيع التي كانت تتم عن طريق هاتين الشركتين.

٢. اتفاقيات التسويق

يبين الجدول التالي التفاصيل الأساسية لجميع اتفاقيات التسويق المبرمة من قبل سابك والتي تشكل موضوع موجودات الصكوك ("اتفاقيات التسويق"). وتمثل اتفاقيات التسويق هذه جميع الاتفاقيات المبرمة بين سابك وشركاتها التابعة المؤسسة في المملكة العربية السعودية باستثناء شركة حديد وشركة غاز (نظراً لأنهما توليان مهام التسويق بنفسهما) أو ينساب (حيث أن من المقرر أن تبدأ إنتاجها في ٢٠٠٨م).

المنتجات	تاريخ الاتفاقية	الطرف المقابل في اتفاقية التسويق ("الطرف المقابل المحدد")
الميثانول الكيماوي، ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر	١ إبريل ١٩٨٣م	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
الميثانول الكيماوي	١٦ فبراير ١٩٨٣م	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)
المركبات العطرية (زايلين والبنزين)، حمض الترفثاليك النقي، رقائق أفمشة البوليستر، شرائح النسيج، شرائح القوارير، شرائح السجاد.	١ يناير ١٩٩٦م	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
البولي إيثيلين والإيثيلين.	١٢ نوفمبر ١٩٨٤م	شركة الجبيل للبتروكيماويات (كيميا)
إيثيلين، بولي ستايرين، البيوتين-١، البروبيلين، البيوتاديين، البنزين، والبولي إيثيلين (من أكتوبر ٢٠٠٢م).	٢٢ مارس ١٩٨٦م	الشركة العربية للبتروكيماويات (بتروكيما)
ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر والبولي بروبيلين	١٠ يوليو ١٩٨٨م	الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات (ابن زهر)
إيثيلين، الصودا الكاوية، الستايرين، ثنائي كلوريد الإيثيلين والإيثانول الصناعي الخام، ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر.	١٩ نوفمبر ١٩٨٤م	الشركة السعودية للبتروكيماويات (صدف)
البولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي وجلايكول الإيثيلين.	٧ أغسطس ١٩٨٥م	الشركة الشرقية للبتروكيماويات (شرق)
الأمونيا، اليوريا، حمض الكبريتيك والميلامين.	١ إبريل ١٩٩١م	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)
الأمونيا، اليوريا، الأسمدة المركبة وأسمدة الفوسفات.	١ إبريل ١٩٩١م	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
ثنائي الهكسانول الإيثيلين (2EH)، فتالات ثنائية الأوكثيل (DOP)، الأمونيا واليوريا.	٥ يوليو ١٩٩٤م	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
الإيثيلين، البولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي، والبولي إيثيلين عالي الكثافة الخطي وجلايكول الإيثيلين، البروبيلين، والبولي بروبيلين.	٢ نوفمبر ١٩٨٤م	شركة ينبع السعودية للبتروكيماويات (ينبت)
الإيثيلين، جلايكول الإيثيلين، البولي إيثيلين، أوليفينات ألفا الخطية.	٢٠ نوفمبر ٢٠٠١م	شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة)

٣. نظرة على الحقوق والالتزامات موضوع موجودات الصكوك

الالتزامات سابك

الالتزام الرئيسي لسابك في كل اتفاقية تسويق هو توفير خدمات التسويق والبيع ("خدمات التسويق") فيما يتعلق بكميات المنتجات المعنية التي يوفرها لها كل طرف مقابل محدد. وتشمل خدمات التسويق هذه، ضمن أشياء أخرى، الاتصال بالعملاء وتحديد احتياجاتهم والتفاوض معهم وتنفيذ عقود البيع وتنفيذ الطلبات والمعلومات والمخاطر الائتمانية وإصدار الفواتير وتحصيل المستحقات والتحقق من المطالبات والشكاوى وخدمات البيع الفنية والدعاية والإعلان

والترويج وتوزيع قوائم المواصفات وكتيبات البيع الخاصة بالمنتجات ذات العلاقة.

تقوم سابك بتسويق وبيع المنتجات التي تسلمها من الطرف المقابل المحدد وفقا لاتفاقيات التسويق بأسعار متفق عليها بين سابك والمشتري ("سعر العميل"). ويحق لسابك خصم تكاليف ومصاريف معينة ورسوم التسويق المعتمدة الخاصة بها من أسعار العميل التي تسلمها ويتعين عليها تحويل الباقي ("السعر الصافي") إلى الطرف المقابل المحدد خلال الفترة الزمنية المحددة في اتفاقية التسويق ذات العلاقة.

تلتزم معظم اتفاقيات التسويق سابك بتعويض الطرف المقابل المحدد عن أية خسائر ودعاوى وأضرار تتعلق بوفاء سابك بالتزاماتها المترتبة عليها بموجب الاتفاقية ذات العلاقة، إلا في الحالات التي تكون فيها الخسارة أو الدعوى أو الضرر ناجمة عن إهمال الطرف المتمتع بالتعويض أو مخالفته للضمان الخاص بجودة المنتجات التي يوردها.

حقوق سابك

يحق لسابك بموجب اتفاقيات التسويق تسويق وبيع المنتجات التي تسلمها من كل طرف مقابل محدد في المناطق المحددة.

كما تستحق سابك رسوم تسويق بموجب كل اتفاقية تسويق بالنسبة لكميات المنتجات التي تبيعها. وتحسب رسوم التسويق عموما كنسبة مئوية من سعر البيع مخصصا منها بشكل رئيسي تكلفة الشحن مقابل المنتجات ذات العلاقة، ويختلف معدل نسبة رسوم التسويق من اتفاقية لأخرى.

٤. عوامل المخاطرة المتعلقة باتفاقيات التسويق

مستوى الدخل من رسوم التسويق

يمكن أن يتأثر مستوى الدخل من رسوم التسويق الخاضعة لكل اتفاقيات التسويق بعدد من العوامل منها على سبيل المثال (دون حصر): (أ) كميات المنتجات الموردة فعليا إلى سابك من قبل الطرف المقابل المحدد، (ب) أسعار العملاء الفعلية التي تقبضها سابك مقابل المنتجات التي تبيعها، (ج) أي انقطاع في توريد المنتجات المعنية، (د) أية مبيعات مباشرة يقوم بها طرف مقابل محدد، أو (هـ) عوامل السوق (مثل تقلبات الأسعار أو مستوى الطلب) التي تؤثر على المنتجات المعنية.

الأسعار

يحق لكل طرف مقابل محدد أن يحدد بصورة دورية، أحيانا بالتشاور مع سابك، حدا أدنى للأسعار الصافية للمنتجات المعنية. وإذا حددت الأسعار الصافية عند مستوى يعيق قدرة سابك على بيع المنتجات المعنية بأسعار منافسة، فحينها تعتبر سابك غير ملزمة بتوفير أية خدمات تسويق للمنتجات ذات العلاقة خلال الفترة التي تسود فيها الأسعار الصافية بذلك المستوى.

توريد كميات المنتجات المعنية

لا تفرض أي من اتفاقيات التسويق التزاما ثابتا على الأطراف المقابلة المحددة بتوريد الكميات الثابتة من المنتجات المعنية إلى سابك، فضلا عن أن لكل واحد من الأطراف المقابلة المحددة الحق في تحديد مستويات لإنتاج منتجاته. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الطرف المقابل المحدد ليس ملزما بتوريد المنتجات إلى سابك في حالة تأثره بأي حالة قوة قاهرة.

وبذلك يمكن للعوامل الأتفة الذكر التأثير على كميات المنتجات التي تتوفر لسابك لبيعها، وبالتالي، على مستوى دخل سابك من رسوم التسويق بموجب اتفاقيات التسويق المعنية.

لكن مما تجدر ملاحظته هو أنه لم يحدث هناك أي انقطاع أو تأخير جوهري في عمليات توريد المنتجات المعنية من جانب الأطراف المقابلة المحددة خلال السنوات المالية الثلاث الأخيرة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م. إضافة إلى ذلك، فإن مجموعة سابك تخطط لزيادة طاقتها الإنتاجية لعدد من مصانعها الحالية، وهو ما يتوقع في المقابل أن يزيد من كميات المنتجات المتاحة للتسويق من قبل سابك بموجب عدد من اتفاقيات التسويق (فضلا راجع قسم "خطط الاستثمارات الرأسمالية والتوسعية" في الصفحة ٢٨ من نشرة الإصدار هذه).

مبيعات المنتجات بواسطة الأطراف المقابلة المحددة

توفر معظم اتفاقيات التسويق لسابك حقا غير حصري لتسويق المنتجات المعنية. وبالإضافة إلى ذلك، توفر بعض اتفاقيات التسويق للطرف المقابل المحدد المعني حق تسويق وبيع منتجاته مباشرة. وعلاوة على ذلك، إذا خالفت سابك أي من التزاماتها الأساسية المترتبة عليها بموجب إحدى اتفاقيات التسويق ولم تعالج تلك المخالفة خلال فترة سماح معينة، كان من حق الطرف المقابل المحدد المعني بيع المنتجات المعنية مباشرة إلى مشتريين ومطالبة سابك بالمبالغ التي كان يمكن أن يتلقاها لو أن أوفت سابك بالتزاماتها بموجب اتفاقية التسويق المعنية.

وإذا كان الطرف المقابل المحدد شركة تضامنية مشتركة بين سابق وشريك آخر (أو شركاء آخرين)، فإن لشركاء سابق الحق في شراء جزء معين من المنتجات التي ينتجها الطرف المقابل المعني.

لكن تجدر الإشارة إلى أنه لم يسبق أن حدثت حالات قام فيها الطرف المقابل المحدد بعمليات بيع مباشرة لمنتجاته خلال السنوات المالية الثلاث الأخيرة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م.

إنهاء الاتفاقيات

تسمح اتفاقيات التسويق لأي من الطرفين بإنهاء الاتفاقية إذا أخل الطرف الآخر بالتزاماته الأساسية. كما تسمح بعض اتفاقيات التسويق لكلا الطرفين بإنهاء الاتفاقية بموجب إشعار مسبق للطرف الآخر. وبالإضافة إلى ذلك، هناك بعض اتفاقيات التسويق لمدة محددة فقط ويعتمد تجديدها على موافقة الطرفين. وبناء على ذلك، فإنه لا يمكن تقديم أي تأكيد بأن أي من اتفاقيات التسويق سيظل مستمرا وساري المفعول طوال مدة الصكوك. ومع ذلك، فإن سابق لا تعلم بوجود أي نية لإنهاء اتفاقيات التسويق ولا هي تنوي إنهاء أي من اتفاقيات التسويق في هذه المرحلة.

التعديلات

تخضع اتفاقيات التسويق لمراجعة دورية من قبل سابق والطرف المقابل المحدد كل خمس سنوات، وبعد هذه المراجعة ربما يتم تعديل أحكام الاتفاقية باتفاق الطرفين (بما في ذلك معدلات النسب المئوية المستخدمة لاحتساب رسوم سابق التسويقية). ووفقا لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك، تتمتع سابق، بصفتها مدير موجودات الصكوك، بخيار الموافقة على أية تعديلات في اتفاقية التسويق وفقا للشروط المحددة فيها.

وتتص غالبية اتفاقيات التسويق على أنه في بعض الحالات لا يجوز لسابق الدخول في اتفاقيات بيع مع أطراف أخرى بدون موافقة مسبقة من الطرف المقابل المحدد.

٥. معلومات مالية مختارة حول اتفاقيات التسويق

دخل رسوم التسويق

كان دخل سابق من رسوم التسويق بموجب اتفاقيات التسويق للسنوات ٢٠٠٣، ٢٠٠٤، و ٢٠٠٥م على النحو التالي:

السنة	إجمالي رسوم التسويق (آلاف الريالات)
٢٠٠٣م	١,١٢١,٤٩٣
٢٠٠٤م	١,٦٧٠,٦٤٨
٢٠٠٥م	٢,١٤٠,٦٠٠

التكاليف والمصاريف

كانت التكاليف والمصاريف التي تقع ضمن تعريف تكاليف المدير الإداري المسموح بها للسنوات ٢٠٠٣، ٢٠٠٤، و ٢٠٠٥م على النحو التالي:

السنة	إجمالي رسوم التسويق (آلاف الريالات)
٢٠٠٣م	٤٧,٨١٣
٢٠٠٤م	٨٤,٥٢٨
٢٠٠٥م	٩٣,١٨٢

تمثل تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها فقط بعض التكاليف والمصاريف المباشرة لسابق فيما يتعلق باتفاقيات التسويق وهي محددة فقط لأغراض احتساب صافي الدخل فيما يتعلق بموجودات الصكوك. وبناء عليه، فإن هذه التكاليف والمصاريف تمثل فقط جزءا صغيرا من إجمالي التكاليف والمصاريف المدفوعة من قبل سابق فيما يتعلق بتقديم خدمات التسويق المعنية بمقتضى اتفاقيات التسويق.

وصف المصدر

مقدمة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك" ويشار إليها مع شركاتها التابعة بـ "مجموعة سابك") هي شركة مساهمة مؤسسة وفقا للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية ("المملكة") وقابضة لمجموعة من الشركات تشكل معا أكبر شركة صناعية غير نفطية في الشرق الأوسط وعاشر شركة بتروكيماوية على مستوى العالم من حيث الإيرادات. ويتمثل النشاط الرئيسي لمجموعة سابك في تصنيع وبيع البتروكيماويات الأساسية والمنتجات الوسطية (بما فيها الغازات الصناعية) والبولي أوليفينات والبولي كلوريد الفينيل والبوليستر والأسمدة والصلب. ولديها ٢٠ مصنعا (١٨ منها في المملكة العربية السعودية وواحد في ألمانيا وآخر في هولندا) وتمارس عملياتها في كافة أنحاء العالم. وقد حققت مجموعة سابك إجمالي إيرادات عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م بلغ ٧٨ بليون ريال وإجمالي أرباح قدره ٣٢ بليون ريال، فيما بلغ إجمالي موجوداتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ م ١٢٧ بليون ريال.

تنقسم أعمال مجموعة سابك (خلاف سابك أوروبا) إلى ست وحدات استراتيجية تعكس قاعدة منتجاتها: الكيماويات الأساسية والوسطيات والبولي أوليفينات والبولي كلوريد الفينيل والبوليستر والأسمدة والمعادن.

وتزاوّل مجموعة سابك عملياتها في أوروبا عن طريق شركة "سابك الأوروبية" التي تشمل في الأصل أعمال البتروكيماويات لشركة DSM N.V التي اشترتها سابك في عام ٢٠٠٢ م ومن ثم أصبحت القناة التسويقية لمنتجات مجموعة سابك في أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية. وتعتبر سابك الأوروبية أيضا منتجا للبولي أوليفينات والأوليفينات.

وقد شهد حضور سابك على الساحة العالمية نموا مطردا على مدى السنوات الماضية حيث باتت شبكتها العالمية تضم العديد من الشركات الفرعية ومراكز التوزيع ومرافق التخزين والأبحاث ووحدات التطوير الكائنة في مواقع استراتيجية لتخدم الأسواق الرئيسية حول العالم. وقد تم إيضاح مواقع التصنيع والعمليات التجارية لسابك حول العالم في الملحق (١) من نشرة الاصدار هذه.

ويوضح الجدول في الصفحة التالية أهم الشركات التابعة لمجموعة سابك مصنفة حسب نشاط التصنيع الرئيسي لها ونسبة الحصة التي تسيطر عليها سابك بصفة مباشرة أو غير مباشرة في كل من تلك الشركات.

سنة التأسيس	المنتجات	خدمات التغذية	اللكية	الموقع	الشركة
١٤٠٠هـ	الميثانول الكيماوي	ميثان	شركة تضامنية تملكها مناصفة سائبك ومجموعة شركات يابانية بقيادة ميتسوبيشي لكيماويات الغاز	الجبيل	المرابي الشركة السعودية للميثانول
١٤٠٠هـ	إيثلين، إيثانول صناعي خام، ستايرين، صموا كاوية، ثنائي كلوريد الإيثلين، ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر	الإيثان، الملح، بنزين، الميثانول، البيوتان	شركة تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين سائبك وشركة بكتين العربية التابعة لشركة شل الأمريكية	الجبيل	صدف الشركة السعودية للبتروكيماويات
١٤٠١هـ	الميثانول الكيماوي، ثاني بوتيل الإيثر	الميثان، البيوتان	سائبك (٥٠٪)، هوشست سيلاينز - أمريكا (٢٥٪)، بان إيرجي - أمريكا (٢٥٪)	الجبيل	ابن سينا الشركة الوطنية للميثانول
١٤٠٠هـ	إيثلين، بولي إيثلين، جلايكول الإيثلين، بروبيلين، بولي بروبيلين	إيثان	شركة تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين سائبك وشركة إكسون موبيل الأمريكية	بنبع	بنبت شركة بنبع السعودية للبتروكيماويات
١٤٠١هـ	الإيثلين، البولي ستايرين، البروبان، البيوتان الجازولين الطبيعي البيوتين-١، البروبيلين، البولي إيثلين اعتباراً من أكتوبر ٢٠٠٢م	الإيثان، الستايرين، البروبان، البيوتان، الجازولين طبيعي	شركة تابعة ومملوكة بالكامل لسائبك	الجبيل	بتروكيما الشركة العربية للبتروكيماويات
١٤٠٠هـ	بولي إيثلين، إيثلين	الإيثان، البروبان	شركة تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين سائبك وشركة إكسون موبيل الأمريكية	الجبيل	كيميا شركة الجبيل للبتروكيماويات
١٤٠١هـ	البولي إيثلين الخطي منخفض الكثافة (LLDPE)، جلايكول الإيثلين	إيثلين (تورده بتروكيما)	شركة تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين سائبك ومجموعة شركات يابانية بقيادة شركة ميتسوبيشي	الجبيل	شرق الشركة الشرقية للبتروكيماويات
١٤٠٥هـ	ثالثي بوتيل الإيثر، بولي بروبيلين	الميثانول الكيماوي (تورده ابن سينا والرازي) بوتان، ميثانول	سائبك (٥٢،٩٪)، والباقي يملكه ١٥ شريكا سعوديا واقليميا من القطاع الخاص	الجبيل	ابن زهر الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات
١٤١٢هـ	مركبات أروماتية عطرية (زيلين وبنزين)، حمض التريثياليك اللقي، بولستر، شراخ النسيج، قفلات النسيج، شراخ التوابير، قفلات السجاد.	جلايكول الإيثلين (تورده بنبت)	سائبك (٥٢،٩٪)، والباقي يملكه ١٥ شريكا سعوديا واقليميا من القطاع الخاص	بنبع	ابن رشد الشركة العربية للاللياف الصناعية
١٤٠٠هـ	الأمونيا، اليوريا، إيثانول هكسانول ثنائي، DOP	الميثان، البروبيلين (توردهما بتروكيما)	تأسست مناصفة سنة ١٩٧٩م كشركة تضامنية بين سائبك وشركة تايوان للأسمدة (جمهورية الصين)	الجبيل	البيروني شركة الجبيل للأسمدة
١٣٨٤هـ	الأمونيا، اليوريا، حمض الفوسفات، الميثالين	الميثان	سائبك (٩٩،٤٢٪)، مساهمون سعوديون من القطاع الخاص (٥٧،٠١٪)	الدمام والجبيل	سافكو شركة الأسمدة العربية السعودية

١٤٠٥هـ	الأمونيا، حبيبات الأمونيا، أسمدة مركبة وفوسفاتية	الميثان، الأمونيا، الحجر الفوسفاتي، حمض الكبريتيك، البوتاسيوم، اليوريا	سابك (٥٠٪)، وسافكو (٥٠٪)	الجبيل	ابن البيطار الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية
١٣٩٩هـ	ديبار فولاذ، كويل أسلاك، صفائح ومنتجات فولاذية.	الحجر الجيري، خام الحديد، الخردة، الغاز الطبيعي	تابعة ومملوكة بالكامل لسابك	الجبيل	حديد الشركة السعودية للحديد والصلب
١٤٠٣هـ	أكسجين، نيتروجين، أرجون، كربون زيتون	الهواء الجوي	سابك (٧٠٪) ومجموعة شركات سعودية تنتج الغازات الصناعية (٣٠٪)	الجبيل وتيفع	غاز الشركة الوطنية للغازات الصناعية
١٤٢١هـ	إيثان، جلايكول إيثيلين، بولي إيثيلين (HDPE)، أوليفينات ألفا الخطية	إيثان	سابك (٧٥٪)، المؤسسة العامة للتقاعد (١٥٪)، والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (١٠٪)	الجبيل	المتحدة شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات
٢٠٠٢م	إيثيلين، بروبيلين، بولي إيثيلين منخفض الكثافة، بولي إيثيلين عالي الكثافة، بولي بروبيلين كوبوليمر بولي إيثيلين منخفض الكثافة، بولي إيثيلين عالي الكثافة (بما في ذلك الأنايب مزدوجة التشكل)، بولي بروبيلين متجانس اليوليمر، وبولي بروبيلين عشوائي	نافثا، مركبات مكثفة، غاز نبطي مسال، إيثان وبروبيلين إيثان وبروبيلين	تابعة ومملوكة بالكامل لسابك بطريقة غير مباشرة	جبيل، مونتسا، جستركو، ألتيا	سابك الأوروبية للبتروكيماويات

نبذة تاريخية

دأبت المملكة العربية السعودية على استخراج النفط منذ عقود فيما كان يتم ترك الغازات المصاحبة للنفط الخام تتبخر في الهواء من فتحات الآبار، إلى أن قررت الحكومة السعودية في أوائل السبعينيات اتخاذ خطوات لتنويع القاعدة الصناعية للمملكة والاستفادة من عمليات استخراج النفط بأقصى درجة ممكنة عن طريق استغلال أية فرص مصاحبة لذلك. وتمثلت الخطوة الأولى في تجميع الغازات من خلال تأسيس نظام سمي "النظام الأساسي للغاز" ("MGS") من أجل إنتاج الغازات واستخدامها كوقود ومواد خام لتصنيع سلع صناعية أخرى ذات قيمة إضافية. وفي سبتمبر ١٩٧٦م، تم تأسيس شركة سابك بمرسوم ملكي لبناء سلسلة من الصناعات الأساسية الكبيرة تقع بالقرب من موارد الغاز وترتبط بنظام الغاز الأساسي، وذلك بهدف تطوير أنشطة تجارية غير نفطية مخصصة للتصدير وذات أهمية استراتيجية بالنسبة للمملكة، بما في ذلك المواد الكيماوية المعتمدة على الهيدروكربون والصناعات المعدنية الأساسية. وبالتعاون مع الهيئة الملكية للجبيل وينبع، التي قامت بإنشاء البنية الأساسية المحيطة، قامت سابك وشركاتها التابعة في أواخر السبعينيات وأوائل الثمانينيات إلى تحويل قرية لصيد السمك تقع على ساحل الخليج العربي، وهي الجبيل، إلى مدينة صناعية حديثة، حيث أنشأت مجمعا للصناعات الأساسية واسع التنوع.

تعد الشركة السعودية للميثانول ("الرازي") التي تأسست سنة ١٩٧٩م، أول مشروع مشترك لسابك حيث تم تأسيسها مع تحالف من الشركات اليابانية بقيادة شركة ميتسوبيشي للغاز والمواد الكيماوية، حيث تم إنشاء مصنع للميثانول في عام ١٩٨٢م. وتبع ذلك سلسلة من المشاريع. وفي سنة ١٩٨٤م، باعت الحكومة السعودية ٢٠٪ من أسهم رأسمال سابك من خلال اكتتاب عام إلى المواطنين السعوديين ومواطني دول مجلس التعاون لدول الخليج العربية ("مجلس التعاون"). وفي عام ١٩٨٥م، بلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية لسابك حوالي ٦,٢ مليون طن متري سنويا من المنتجات البتروكيماوية ومع نهاية عام ١٩٩٩م، تجاوز إنتاجها ٢٥ مليون طن متري من المنتجات البتروكيماوية، وفي عام ٢٠٠٠م، ارتفعت طاقتها الإنتاجية السنوية من البتروكيماويات بنحو ١٠ ملايين طن متري من خلال عدة مشاريع توسعية. وتهدف سابك إلى أن تصبح واحدة من أكبر خمس شركات في العالم لإنتاج وتسويق المنتجات الهيدروكربونية والصلب.

ومع دخولها القرن الحادي والعشرين، بدأت سابك في تنفيذ خططها التوسعية العالمية حيث تملكت في عام ٢٠٠٢م الأعمال البتروكيماوية لشركة دي اس ام ان في DSM N.V. (المؤلفة من دي اس ام هايدروكاربونز بي في DSM Hydrocarbons B.V.، وشركة دي اس ام هايدروكاربونز اميركاز انك DSM Hydrocarbons Americas Inc. وشركة دي اس ام بولي ايثيلين بي في DSM Polyethylene B.V. وشركة دي اس ام بولي بروبيلينز بي في DSM Polypropylenes B.V. وشركة دي اس ام بولي بروبيلينز نورت اميركا انك DSM Polypropylenes North America Inc. ودي اس ام بولي ليفين جي ام بي اتش DSM Polyolefin GmbH) في أوروبا وأمريكا الشمالية، والتي أصبحت تعرف باسم "سابك أورو با". وبوجه عام، تعتبر سابك في الوقت الحاضر أكبر منتج في العالم لحبيبات البوريا و جلايكول الإيثيلين الأحادي MEG، وثاني أكبر منتج للميثانول وميثيل ثالثي بوتيل الإيثر (MTBE)، وثالث أكبر منتج للإيثيلين والبولي إيثيلين ورابع أكبر منتج للبولي بروبيلين في العالم.

في أواخر عام ٢٠٠٢م اشترت سابك من شركة اوينز كورنينج Owens Corning حصتها البالغة ٥٠٪ في شركة استاماكس بي في StaMax BV، وهي مشروع مشترك تأسس في الأصل مع شركة دي اس ام DSM سنة ١٩٩٩م.

وفي عام ٢٠٠٢م، اشترت سابك مناصفة مع شركة سود-تشييمي Sud-Chemie شركة سينتيفيك ديزاين إنك Scientific Design Inc، في نيو جيرسي، بالولايات المتحدة الأمريكية المختصة في تقنيات عمليات معالجة وإنتاج المنتجات الكيماوية بالحفيز. وفي منتصف ٢٠٠٢م، افتتحت سابك مصنع بروبلين جديد في جبلين، هولندا.

وفي أكتوبر ٢٠٠٢، أعلنت سابك أوروبا عن خطط لإنشاء مبنى يشكل مركزا رئيسيا لها في مدينة سيتارد بهولندا، والمقرر إنجازه في عام ٢٠٠٦م.

وفي عام ٢٠٠٥م، أنتجت مجموعة سابك ٤٧ مليون طن متري من المواد.

الاستراتيجية

تهدف رؤية سابك إلى الوصول إلى مصاف الشركات الرائدة في العالم في صناعة وتسويق المنتجات الهيدروكربونية والصلب. وتقوم استراتيجيتها نحو تحقيق هذا الهدف على تطوير محفظة متوازنة تعتمد على الأقسام الأساسية لنشاطها الكيماوي مع حضور عالمي متوازن. وتستند هذه الاستراتيجية إلى المرتكزات الأساسية التالية:

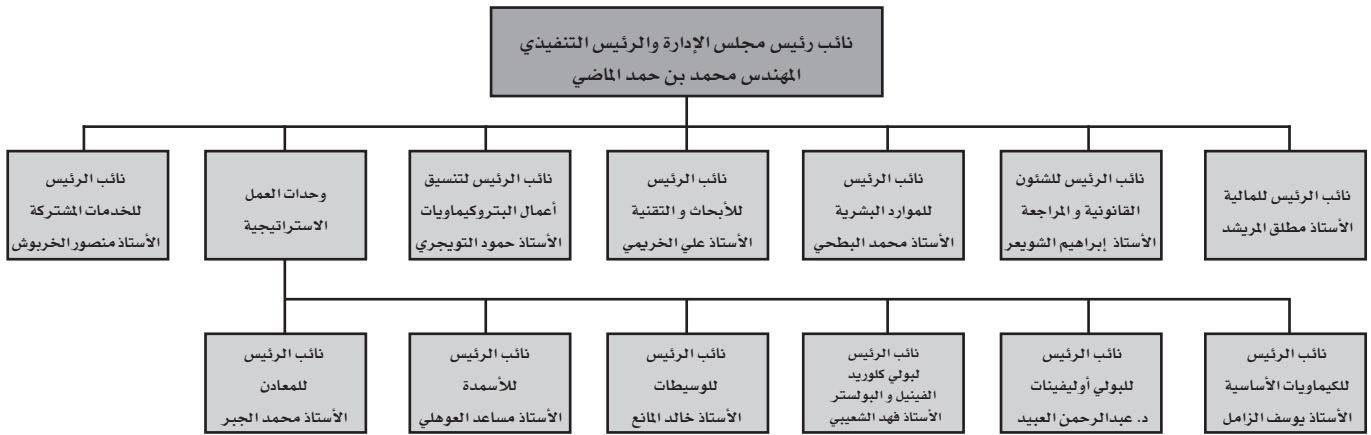
- الاحتفاظ بميزة انخفاض التكلفة مقارنة بالشركات الرئيسية المنافسة من خلال إمكانية الحصول على خامات التغذية بأسعار منافسة.
- تطوير سوق عالمية والاحتفاظ بمراقق توزيع في مواقع استراتيجية.
- استغلال مكانتها المتميزة في سوق الشرق الأوسط.
- الاستفادة من إمكاناتها المتطورة والمنتجة في الأبحاث والتقنية.
- استكشاف واستثمار الفرص الجذابة لشراء الحصص في الشركات القائمة.
- الاستثمار في العنصر البشري لتطوير إدارة عالمية المستوى.
- مواصلة تطوير ورفع مستوى أنظمة إدارة المعرفة.

- تعزيز عمليات التخطيط والقياس والعمليات ذات الجدوى العالية.
- توفير منتجات وخدمات متميزة وعالية الجودة لعملائها وتقوية قاعدة العملاء وزيادتها.
- تقوية علاقات الشراكة الحالية مع الشركات الفرعية والبحث عن فرص جديدة.
- رفع مستوى الاستفادة من الموارد البشرية والطبيعية إلى أعلى درجة ممكنة.
- رفع مستوى الاستفادة من التقنية إلى أقصى درجة ممكنة مع الاستمرار في استخدام أكثر معايير السلامة فعالية وأكثر الإجراءات كفاية لحماية البيئة.
- ضمان توفير مستويات كافية من إمداد المنتجات في الوقت المناسب والتوسع في الأسواق الخارجية.

العمليات

تتوزع أعمال مجموعة سابك على ست وحدات استراتيجية يدعمها عدد من الوحدات المركزية الأخرى وهي الخدمات المشتركة، الأبحاث والتقنية، الموارد البشرية، المالية، المراجعة القانونية. وهذه الوحدات هي الكيماويات الأساسية والكيماويات الوسيطة والبولي أوليفينات وبولي كلوريد الفينيل / البوليستر والأسمدة والمعادن. وهي مصممة لتعزيز تركيز سابك على خدمة عملائها من خلال تكريس الموارد والمعرفة المتخصصة لشريحة العملاء والمنتج التي تخدمها كل وحدة.

ويوضح المخطط التالي الهيكل التنظيمي الداخلي لسابك:



الكيمويات الأساسية

لمحة عامة

تغطي الكيمويات الأساسية جميع المنتجات الكيماوية الأساسية أو "السلعية" التي يتم تصنيعها من الهيدروكربون المستخرج في المملكة العربية السعودية والبحرين والمرتبطة بإنتاج الغازات الطبيعية والتفط الخام، بما في ذلك الميثان والإيثان والبروبان والبيوتان. وتعتبر هذه الوحدة أساس نشاط سابك وتمثل أكبر وحدات العمل. ويتم توريد المواد الخام على هيئة مشتقات داخليا فيما بين مجموعة سابك، في حين يتم توريد المواد الخام من قبل شركة أرامكو السعودية. وبسبب قربها من مصادر التوريد، فإن سابك تستفيد من انخفاض تكاليف نقل المواد الخام. وتتألف وحدة العمل الاستراتيجية هذه من ثلاثة أقسام هي: الأوليفينات والمركبات العطرية والأوكسجينات. وتشكل هذه الأقسام أساس أنشطة سابك الهيدروكربونية الأكثر أهمية وقيمة. وفي هذا المجال، تشغل سابك بعض أكبر المصانع في العالم حيث تنتج مصانع التكسير التابعة للمجموعة في المتوسط أكثر من مليون طن متري في السنة.

المنتجات

يتألف قسم الأوليفينات من الإثيلين والبروبيلين والبيوتين-1 والبيوتادين، وهي منتجات لها تشكيلة واسعة من الاستخدامات تشمل عددا من الكيمويات الصناعية مثل البولي إيثيلين والبولي بروبيلين والستايرين.

أما قسم المركبات العطرية فيشمل البنزين والجازولين والحراري والبارازايلين المستخدمة في إنتاج البوليستر. وقد بلغ إنتاج سابك من البنزين في عام 2005م 400 ألف طن متري. ويتم توريد كامل إنتاج سابك من المركبات العطرية إلى الشركة التابعة لسابك، شركة صدف، لإنتاج الستايرين. إن إنتاج سابك من مونومر الستايرين من خلال مصانع شركتي صدف وبتروكيما يضعها بين أكبر المنتجين في العالم، وهي تركز نشاطها التسويقي في الشرق الأوسط وأوروبا وجنوب شرق آسيا والصين. ويستخدم مونومر الستايرين على نطاق واسع في إنتاج لدائن البولي الستايرين القيمة، وهي إما صلبة ("GPPS") أو مرنة ("EPS"). وتستخدم بعض منتجات البولي الستايرين الصلبة لإنتاج الأوعية الشفافة ذات الاستعمال مرة واحدة بينما تصيد لدائن البولي ستايرين المرنة في صناعة صفائح العزل الحراري وصاديق الخضار والفواكه. وهناك البولي ستايرين عالي الصدمة وهو بولي ستايرين المزوج بالمطاط للحصول على خصائص ميكانيكية أفضل، وهو مفيد في إنتاج عبوات الألبان ومواد صفائح التغليف. وينتج عن مونومر الستايرين المكثور مع البيوتادين و/أو أكريلونتريل منتجات قيمة تجمع خصائص المطاط الصناعي والبلاستيك القوي.

ويتألف قسم الأوكسجينات من الميثانول الكيماوي، وميثيل ثالثي بوتيل الإيثر (صديقة البيئة) والإيثانول الصناعي الخام (CIE)، وهو أحد مركبات خلط الغازولين العالي الأوكتان. وأهم استخدامات هذه المواد في صناعة الفورمالدهايد (المستعملة في صناعة الغراء والدهانات الصناعية وصبغات الزينة والديكور) والإيثانول النقي (حمض الخليك والبتروكيماويات ومواد التجميل والمبيدات الحشرية والمركبات العضوية) وكذلك كأحد مركبات خلط الغازولين العالي الأوكتان في حالة ميثيل ثالثي بوتيل الإيثر.

ومع ازدياد الطلب على هذه المنتجات تعتمز سابك رفع مستوى طاقتها الإنتاجية من خلال إنشاء مزيد من المصانع وتوسعة مصانعها القائمة.

العملاء

تشمل قائمة عملاء سابك لهذه المنتجات شركات عالمية تعمل في مجال زيوت التشحيم/ البتروكيماويات والكيمويات وشركات أخرى تعمل في مجال الصناعات الثقيلة. وتستخدم الأوليفينات من قبل وحدات سابك الأخرى ويبيع الباقي في أسواق التصدير. وبالنسبة للمركبات العطرية، تشمل قائمة عملاء سابك الرئيسيين شركة سبريم بت Supreme Pet، و ال جي بوليمرز LG Polymers و ال جي يونج زنج LG Yongzong و باسف (الهند) BASF وهيبياو Hepiao. وتتم مبيعات المركبات العطرية في الغالب بموجب عقود طويلة الأجل. أما بالنسبة للأوكسجينات، فتشمل قائمة عملاء سابك فيما يخص الميثانول شركة كيلانيز سنغافورة بتي Celanese Singapore Pte، وشركة زندا كيميكال اندستري Zhanda Chemical Industry شركة دبي للغاز الطبيعي وشركة سابك أميركا Sabc Americas وديرفادوز Dervados. وفيما يخص ميثيل ثالث بوتيل الإيثر فإن أكبر عملاء سابك هم أرامكو السعودية وسابك-أمريكا Sabc-USA وويونيون ون أند فيتول Union Win and Vitol. وتتم معظم مبيعات الأوكسجينات بموجب عقود طويلة الأجل.

الوسطيات

لمحة عامة

تعتبر المنتجات الوسطية مواد خام لمنتجات أخرى يتم تصنيعها من الكيمويات الأساسية. ويتم إنتاج هذه الوسطيات للاستخدام من قبل سابك نفسها وللتصدير إلى الشركات الصناعية حول العالم. وقد أنتجت هذه الوحدة 9,444 ألف طن متري من المواد في عام 2005م. وتتألف هذه الوحدة من أربعة أقسام: وسطيات النسيج والغازات الصناعية والكيمويات الوسطية وأولفينات ألفا الخطية. ومن أبرز استخدامات الوسطيات هو تحسين الكيمويات الأساسية لتحويلها إلى مواد قابلة للاستخدام في منتجات أخرى (Downstream)، مثال ذلك يعتبر جلايكول الإثيلين وثنائي كلوريد الإثيلين ("EDC") ومونومر كلوريد الفينيل ("VCM") وثاني هكسانول الإيثيلي ("2-EH") والصدودا الكاوية وفتالات ثنائية الأوكثيل ("DOP") مركبات تستعمل في صناعة البتروكيماويات لتصنيع منتجات أخرى.

وتهدف سابك إلى زيادة طاقتها لإنتاج جلايكول الإثيلين (وهو أحد قنوات الربحية الرئيسية لوحدة العمل الاستراتيجية هذه). في ثلاثة من مصانعها على مدى السنوات الثلاث القادمة.

المنتجات

تشمل منتجات وحدة الوسطيات ثنائي كلوريد الإثيلين والصودا الكاوية ومونومر كلوريد الفينيل والهكسانول الإيثيلي وفتالات ثنائية الأوكثيل. بالنسبة لثنائي كلوريد الإثيلين فيتم تحويله إلى مونومر كلوريد الفينيل الذي يستخدم في إنتاج البولي كلوريد الفينيل ("PVC") الذي يستخدم في صناعة الأنابيب والقوارير وتغليف الأسلاك/ الكابلات. أما الصودا الكاوية فتستعمل في صناعة المصاييح والورق وفي إنتاج الأنسجة والألمنيوم والمنظفات وأنواع الصابون، فيما يستخدم الهكسانول الأيثيلي في إنتاج الفثالات للاستخدام في مطاط إثيل الهكسانول وصناعة المواد البلاستيكية. وتستخدم فتالات ثنائية الأكتيل بصفة رئيسية كراتينج ملدن واستريمير (estramer).

العملاء

تتألف قائمة عملاء الكيماويات الوسطية من شركات تعمل في مجال صناعة الأنسجة والأنابيب والبتروكيماويات والكيماويات والتجارة خصوصا في أوروبا والشرق الأوسط وآسيا. ومن أبرز هؤلاء العملاء هوفيز Huvis، إندوراما Indorama، توراي Yoray، Teijin، وفار إيسترن Far Eastern. وتتم المبيعات إلى العملاء في الغالب وفقا لاتفاقيات عقود طويلة الأجل.

البولي أوليفينات

لمحة عامة

تعتبر البولي أوليفينات، والتي تضم البولي إثيلين والبولي بروبيلين، أهم المشتقات البتروكيماوية التي تنتجها سابك. وتعد سابك من أكبر منتجي ومصدري البولي أوليفينات وتشكل قوة رئيسية داعمة لصناعة المواد البلاستيكية في المملكة العربية السعودية. وتنتج سابك أكبر تشكيلة من راتجات البولييمرات في العالم.

يتم تسويق هذه المنتجات في السوق المحلية، وهي سوق كبيرة ومتنامية، وكان لهذه المنتجات مساهمة ملموسة في التنمية الصناعية في المملكة العربية السعودية خصوصا والشرق الأوسط عموما. وها هي سابك تشق طريقها لتصبح من أكبر المصدرين إلى الأسواق العالمية. ويعتبر البولي إثيلين والبولي بروبيلين قطاعين مهمين ضمن نشاط البلاستيك الحراري لسابك. وبامتلاكها نشاط البتروكيماويات لشركة DSM N.V في يناير ٢٠٠٢م، تحتل سابك اليوم المرتبتين الثالثة والسادسة على مستوى العالم من حيث حجم إنتاج البولي إثيلين والبولي بروبيلين على التوالي، والمرتبة الرابعة من حيث حجم إنتاج البولي أوليفينات.

يستخدم العملاء منتجات سابك بتنوعها واختلاف درجاتها في جميع أوجه الصناعات التحويلية، بما في ذلك التغليف والبناء والزراعة واللوازم الطبية. وتلبي منتجات سابك احتياجات الصناعات التحويلية بما في ذلك الرقائق المنفوخة وتشكيل الحقن والقولبة والتشكيل. وقد دأبت وحدة البولي أوليفينات على العمل الوثيق مع عملائها وهي تعمل دوما على تقييم ملاحظاتهم واقتراحاتهم من أجل رفع مستوى منتجاتها. وتشمل تشكيلة منتجات البولي إثيلين جميع البولييمرات الحرارية السليمة، وهي البولي إثيلين الخطي منخفض الكثافة ("LLDPE") والبولي إثيلين منخفض الكثافة ("LDPE") والبولي إثيلين عالي الكثافة ("HDPE"). أما تشكيلة منتجات البروبيلين فتشمل البولي بروبيلين العشوائي والبوليمر المتجانس والكوبوليمر الصادم والبولي بروبيلين المتخصص بمختلف الدرجات (specialty automotive grades).

تعتبر سابك أكبر مُصدِّر للبوليمرات إلى آسيا والصين بشكل خاص. وقد عملت سابك على تنظيم مرافق التخزين والتوزيع التابعة لها في سنغافورة وهونغ كونغ وشنغهاي وشينزن من أجل تلبية احتياجات عملائها على أكمل وجه ممكن. وتعتبر مكاتب المبيعات والتوزيع التابعة لسابك المنتشرة في مراكز التسويق الرئيسية حول العالم عنصرا مهما في نجاح هذا القطاع.

تمثل مادتا الإثيلين والبروبيلين البند الرئيسي في تكاليف إنتاج البولي أوليفينات. وقد تمكنت هذه الوحدة بفضل توفر الغاز كمادة أولية بأسعار منافسة وميزة الاكتفاء الذاتي في الإثيلين والبروبيلين والبولين-١ من المحافظة على ثبات نسبي لمستوى تكلفة خام التغذية على مدى السنوات الممتدة من ٢٠٠٢ إلى ٢٠٠٥م.

المنتجات

تنتج وحدة البولي أوليفينات البولي إثيلين والبولي بروبيلين. ويستخدم الأول في عدد كبير من التطبيقات الصناعية كالرقائق والأغشية والأسلاك والقوارير والحاويات، بينما يستخدم البولي بروبيلين في تصنيع الرقائق والأغشية والأنسجة/ الألياف والأكياس المنسوجة وتطبيقات السيارات والأدوات المنزلية.

العملاء

تشمل قائمة عملاء سابك لمنتجات البولي إثيلين شركة كانيو Canyou وشركة شن يب بلاستيك لي Chun Yip Plastics Li ونابكو موديم بلاستيك Napco Modem Plastic و ام بي تي جنوب أفريقيا Mbt South Africa وزيامين توجران Xiamen Tongrun. أما أبرز عملاء البولي بروبيلين فمنهم المصنع السعودي للسجاد وشركة البوشين بلاستيك، Poyshineh Plastic، وشركة الخليج بروبيلين (تركيا). وتتم مبيعات هذه الوحدة على أسس عاجل/ فوري.

بولي كلوريد الفينيل والبوليستر

لمحة عامة

تشغل وحدة البولي كلوريد الفينيل والبوليستر مصانع في الجبيل وينبع بالملكة العربية السعودية، وتمتاز باكتفاء ذاتي تام من حيث جميع المواد الخام التي تحتاجها. وبالنسبة للبوليستر، تقوم ابن رشد بتصنيع احتياجاتها من الباراكسيلين وبي تي ايه PTA وتؤمن جميع ما تحتاجه من ام إي جي MEG من مجموعة سابك. وفي حالة إنتاج البولي كلوريد الفينيل والبولي ستايرين، تنتج بتروكيميا حاجتها من إي دي سي (EDC) وتحصل على إمداد الستايرين من مجموعة سابك.

المنتجات

تشمل المنتجات التي تنتجها هذه الوحدة بولي كلوريد الفينيل والبولي ستايرين والبوليستر والميلامين، التي تستخدم عالميا منذ أكثر من نصف قرن.

يستخدم البولي كلوريد الفينيل والبولي ستايرين في مجموعة كبيرة من التطبيقات تشمل الأنابيب والتجهيزات وتغليف الكابلات وكساء الأرضيات والصفائح الصلبة والمرنة والجلد الصناعي وكساء الجدران والعزل وتغليف المواد الصناعية والأغذية ولوازم الحمامات ومعدات المستشفيات ذات الاستعمال لمرة واحدة والألعاب والأدوات المنزلية والأكواب. أما البوليستر فهو عبارة عن ألياف صناعية تعرف بتدني تكلفتها وخصائصها المميزة، فيما يستخدم الميلامين في صناعة اللدائن الصناعية حرارية التصلب ذات الأسطح الصلبة واللامعة والتي تمتاز بأنها معمرة وذات قدرة تحمل عالية ومقاومة للحرارة والمواد الكيماوية والرطوبة.

العملاء

تمثل المملكة العربية السعودية أكبر سوق لهذه الوحدة. وتتوزع الإيرادات جغرافيا بشكل جيد في إفريقيا وأوروبا. وتباع منتجات هذه الوحدة بشكل عام على أساس عاجل.

الأسمدة

لمحة عامة

تعد سابك أحد أكبر منتجي سماد اليوريا وحببيبات اليوريا على مستوى العالم. وتملك سابك ثلاث شركات لصناعة الأسمدة هي شركة الأسمدة العربية السعودية ("سافكو") وشركة الجبيل للأسمدة ("البيروني") والشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية ("ابن البيطار"). ويجري حاليا بناء المصنع الرابع التابع لسافكو والذي سيصبح جزءا من هذه الوحدة، الأمر الذي سيرفع الطاقة الإنتاجية السنوية إلى أكثر من مليوني طن متري.

كانت سافكو أول شركة لإنتاج الأسمدة في المملكة العربية السعودية حينما بدأت إنتاجها سنة ١٩٦٩م. وهي شركة مساهمة يتم تداول أسهمها في سوق الأسهم السعودية وتملك سابك ٩٩,٤٢٪ من أسهمها.

أما شركة البيروني (سماد سابقا) فهي تضامنية تتوزع ملكيتها مناصفة بين شركة تايوان فيرتالايزر Taiwan Fertilizer وسابك وتأسست سنة ١٩٧٩م وبدأت إنتاجها سنة ١٩٨٣م.

ابن البيطار وهي شركة تضامنية تأسست سنة ١٩٨٥م وبدأ إنتاجها سنة ١٩٨٧م. وتملك سابك ٧١,٥٪ من أسهمها وتملك سافكو النسبة الباقية.

تركز وحدة الأسمدة على رفع مستوى الزراعة وجودة المحاصيل وتشمل منتجاتها النيتروجين والفوسفات والأسمدة المركبة. وتستخدم هذه المنتجات بكثافة في زيادة المحصول الزراعي وجودة المواد الغذائية على مستوى العالم. وتتألف وحدة الأسمدة من قسمين أحدهما اليوريا والآخر الأمونيا والأسمدة الفوسفاتية.

وتتمتاز وحدة الأسمدة باكتفائها الذاتي من حيث جميع المواد الخام التي تحتاجها لإنتاج الأمونيا واليوريا. كما أن قربها من مصادر الإمداد والأسواق المستهدفة يمنحها ميزة تنافسية من حيث تكلفة النقل.

المنتجات

اليوريا: تنتج مجموعة سابك وتسوق فئتين من اليوريا تعدان الأكثر استخداما على نطاق العالم، وهما اليوريا العادية (prilled) واليوريا الحبيبية (granular). وتعتبر اليوريا الأكثر شيوعا والأقل تكلفة من بين جميع أنواع الأسمدة النيتروجينية. ومن مكوناتها النيتروجين الذي يشكل ٤٦٪، وهي نسبة أكثر تركيزا مما في مصادر النيتروجين الصلبة الأخرى. وتعتبر اليوريا مصدرا مثاليا للنيتروجين بالنسبة لكثير من المزرعات (بما فيها القمح والشعير والأرز والذرة) ومادة أولية مهمة للميلامين ولصناعة منتجات صناعية أخرى كالمواد اللاصقة. وتعتبر سابك أكبر مصدر لليوريا في العالم ويخصص أكثر من ٨٠٪ من إنتاجها من اليوريا للتصدير إلى أسواق رئيسية في إفريقيا وآسيا وأمريكا الشمالية ومنطقة أوسينيا (جزر المحيط الهادئ - أستراليا ونيوزيلندا وغيرها).

الأمونيا الفوسفاتية: تشكل الأمونيا الفوسفاتية ثاني أكبر منتجات مجموعة الأسمدة بعد اليوريا. ويلبي إنتاج سابك ٩٠٪ من احتياجات المملكة من الأسمدة الفوسفاتية و ١٠٠٪ من احتياجاتها من الأمونيا. ويستخدم نحو ٧٥٪ من إنتاج مجموعة سابك من الأمونيا من قبل الشركات التابعة لسابك لإنتاج اليوريا والأسمدة الأخرى، فيما يباع الجزء الباقي في

السوق العالمية (بصفة رئيسية في آسيا). وتشمل المنتجات الأخرى الأمونيا اللامائية، وهي الغاز الذي يشكل المادة الخام لإنتاج اليوريا وتستخدم كإحدى المواد الخام في تصنيع العديد من منتجات الأسمدة وفي عدد من التطبيقات الصناعية منها الفوسفات ثنائي الأمونيا الذي يستعمل في الأسمدة المستخدمة في زراعة القمح والشعير والخضروات والفوسفات أحادي الأمونيا الذي يستخدم في أسمدة زراعة البرسيم والقمح والشعير، وخصوصاً في التربة الرملية، ومركبات أخرى تستعمل كمكونات للأسمدة المستعملة في عدد من التطبيقات.

العملاء

تسوق وحدة الأسمدة منتجاتها على نطاق واسع. وتشمل قائمة عملاء هذه الوحدة في المملكة الموزعين المحليين والمستخدمين (المزارعين)، فيما تضم قائمة عملائها خارج المملكة وكالات حكومية مثل ام ام تي سي المحدودة MMTC Limited في الهند وتريدينج كوربوريشن Trading Corporation في باكستان ومستخدمين حصريين مثل كيه كيه للأغذية الحيوانية في جنوب إفريقيا KK Animal Nutrition in South Africa وسومي تاي SumiThai في تايلاند، وموزعين إقليميين مثل تشاي تاي Chia Thai في تايلاند والتعاونيات الزراعية مثل فارم لاند اندستريز انك Farmland Industries Inc وسي اف أي اندستريز انك CFI Industries Inc. في الولايات المتحدة، وشركات تابعة لسابك مثل سابك أمريكا SABIC America وسابك آسيا باسيفيك SABIC Asia Pacific، وشركات تجارية دولية مثل كي تريدي أيه جي Keytrade AG وترانسمونيا انك Transammonia. Inc. وهلم دنغاميتل ايه جي Helm Dungenmited A. G. وكوناجرا انترناشونال فيرتلايزر كمباني ConAgra International Fertiliser Co مع مرافق لتوزيع المنتجات في الأسواق الصعبة في آسيا وإفريقيا وغيرها. وتتم غالبية المبيعات في قطاع فوسفات الأمونيا على أساس عقود طويلة الأجل وقليل منها فقط على أسس عاجلة.

المعادن

لمحة عامة

تتألف وحدة المعادن من ثلاث قطاعات هي: المنتجات الطويلة والمسطحات والألمونيوم، وتشغلها شركة تابعة ومملوكة لسابك هي الشركة السعودية للحديد والصلب ("حديد"). وتشغل حديد أكبر مجمع متكامل للحديد والصلب في دول مجلس التعاون الخليجي والواقع في مدينة الجبيل ويعتبر رائد صناعة الفولاذ في المنطقة. كما تمتلك سابك حصة في شركتين لصناعة الألمونيوم تعملان في البحرين هما شركة ألمنيوم البحرين ("ألبا") وشركة الخليج لدرفلة الألمونيوم ("جارمكو"). كما تخطط حديد لتوسعة طاقتها الإنتاجية بنحو ١,٥٠٠ ألف طن متري بنهاية ٢٠٠٧م. وتتمتع حديد بميزة تنافسية تتمثل في توليد الكهرباء بالغاز الطبيعي بأسعار رخيصة نسبياً كمصدر للطاقة لأفرانها الكهربائية. وتؤمن حديد معظم حاجتها من الحديد الخام بموجب عقود طويلة الأجل.

المنتجات

تنتج حديد منتجات الحديد الطويلة منذ عام ١٩٨٢م بصفة رئيسية لقطاع الإنشاء في المملكة. وتشمل منتجاتها في الوقت الحاضر صفائح الفولاذ المسطحة الباردة والحارة التي تستخدم في توسعة قطاعات التصنيع والهندسة في المملكة والمنطقة. إن استثمار سابك في تشكيلة منتجات حديد المتنوعة من الفولاذ المسطح والطويل يمكنها من خدمة أنواع عديدة من العملاء المستهلكين خصوصاً في المملكة. وينتج مصنع الفولاذ الطويل قضبان التسليح والقضبان السلكية والشرائح بصفة رئيسية لقطاع البناء في السوق المحلية حيث تستخدم منتجات الفولاذ المسطح البارد والحرار في أنواع كثيرة من التطبيقات. وهي تستخدم في صناعة المباني الفولاذية المسبقة التصميم والمستودعات والمنشآت الصناعية وفي تصنيع الأنابيب الفولاذية التي تستعمل في قطاع الغاز والنفط وأنابيب المياه والخزانات وبراميل النفط والحاويات وصناعة قطع هياكل السيارات ومكيفات الهواء والثلاجات والأواني المنزلية.

العملاء

ينصب اهتمام حديد بصفة رئيسية على تلبية الطلب في السوق المحلي على المنتجات الفولاذية. وقد قدرت حديد أن ما قامت بتوريده من منتجات الفولاذ الطويل خلال عام ٢٠٠٥م شكل حوالي ٦٠٪ من سوق الفولاذ الطويل في المملكة. وتقدر حديد بأن ما تقوم بتوريده من منتجات الفولاذ المسطح يشكل حوالي ٥٩٪ من السوق المحلية لهذه المنتجات التي تنتجها حديد. ويبيع الفائض بصورة رئيسية في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي وأوروبا والشرق الأقصى. وتتم غالبية مبيعات وحدة المعادن بموجب عقود طويلة الأجل والقليل منها فقط يباع على أساس عاجل. وتضم قائمة أبرز عملاء حديد بالنسبة لمنتجات الفولاذ الطويل والمسطح شركة عبد اللطيف ومحمد الفوزان وعبد القادر المهيدب وأولاده والشركة السعودية للأنابيب الفولاذية المحدودة وشركة عطية للحديد، إضافة إلى موزعين رئيسيين وشركات صناعية أخرى.

الشركات المنافسة

تواجه سابك في قطاعات الكيماويات الأساسية والوسطيات والبولي أوليفينات ومنتجات البولي كلوريد الفينيل/ البوليستر منافسة من شركات بتروكيماوية عالمية مثل باسف آيه جي BASF AG وداو كيميكال كمباني Dow Chemical Co. وبازل بي في Bassel B.V. وفورموزا بلاستيك كورب Formosa Plastic Corp. وتتنافس سابك مع هذه الشركات وغيرها من حيث السعر والقدرة على تزويد العملاء بمنتجات متنوعة والقرب من العملاء.

وتضم الشركات المنافسة لسابك في قطاع الأسمدة شركات عالمية تصنع الأسمدة بكميات كبيرة. وتتركز منافسة سابك في هذا المجال في سعر المنتج وجودته ومستوى خدمة العملاء وجودتها. ومن أبرز الشركات المنافسة في قطاعي اليوريا والأمونيا شركة كوافكو Qafco وشركة جي بي أي سي GPIC وشركة فيرتل Fertil في منطقة الخليج

وشركة كالتيم Kaltim وشركة بنتيلو Bintulu وشركة بتروناس Petronas في إندونيسيا وماليزيا، وشركات في البحر الأسود مثل شركة جيه اس سي-توجليازوت JSC- وتوجليازوت Togliazot الروسية وشركة او بي زد OPZ في أوكرانيا. وبالرغم من هذه البيئة التنافسية، فإن سابك تحتل المركز الأول أو تقع ضمن أكبر ثلاثة موردين في معظم الأسواق الاستراتيجية.

وفي قطاع الصلب، تعتبر المملكة العربية السعودية السوق الرئيسية لمنتجات سابك من الفولاذ الطويل حيث تعتبر سابك المورد المهيمن. وترى إدارة حديد أنها توفر أكبر تشكيلة منافسة من بين الموردين إلى السوق السعودية لأن لديها معرفة واسعة بالسوق اكتسبتها عبر سنين طويلة من الخبرة. ولا يوجد في الوقت الحاضر منتج للفولاذ المسطح في المملكة سوى حديد. وكما هو الحال بالنسبة لمنتجات الفولاذ الطويل، تنافس حديد أيضا في سوق منتجات الفولاذ المسطح اعتمادا على شمولية تشكيلة منتجاتها وخدمة العملاء مستفيدة في ذلك من النظام الجمركي الذي يصب في صالحها بالمقارنة مع المنتجات المستوردة المصنوعة من قبل موردين آخرين.

الموردون

أرامكو السعودية هي الشركة النفطية المملوكة للحكومة السعودية والمزود الرئيسي لشركات سابك بالغاز والمواد الخام السائلة. وبشكل الغاز أهم خامات التغذية لمجموعة سابك، وبالنسبة لقطاع الصلب الذي تشغله حديد، الحديد الخام والحديد الخردة.

تشتري سابك احتياجاتها من الغاز (الإيثان والميثان والبروبان والغاز الطبيعي) من أرامكو السعودية. وتتراوح مدة عقود التوريد عادة من ٢٥ إلى ٣٠ سنة، وتلتزم أرامكو بموجب هذه العقود بتزويد سابك بحد أعلى من كميات الإيثان سنويا وبأسعار تخضع للتنظيم من قبل الحكومة والتي ظلت منذ ١٩٩٩م ثابتة عند مستوى ٠,٧٥ ألف دولار/ وحدة حرارية إنجليزية، وهو سعر يقل بشكل أكبر عن ذلك الذي يتوفر لمنافسي سابك الرئيسيين في السوق المفتوحة. ولأن تكلفة المواد الخام تمثل لسابك جزءاً جوهرياً من مصاريف الكيماويات والأسمدة، فإن الاتفاق المبرم مع أرامكو السعودية يعد ميزة تنافسية مهمة لا تتوفر للشركات المنافسة.

وبالإضافة إلى الغاز الطبيعي الذي تحصل عليه سابك من أرامكو السعودية، تشتري سابك الحمض الفسفوري من شركة او سي بي OCP المغربية وشركة جي سي تي GCT التونسية وسولفات البوتاس من شركة كالي وشولز Kali & Shulz في ألمانيا واليوريا فورمالدهايد من الشركة السعودية للفورمالدهايد بالمملكة العربية السعودية.

وبالنسبة لخام الحديد، تتم تلبية معظم احتياجات حديد بموجب عقود طويلة الأجل مبرمة مع شركات توريد رائدة مثل شركة سي اف آر دي CFRD وشركة ساماركو Samarco وشركة ام بي آر MBR (البرازيل)، وشركة كي ال أيه بي KLAP (السويد) وشركة جي أي سي GIIC (البحرين)، فيما يتم شراء حديد الخردة من تجار محليين وآخرين في دول مجلس التعاون بأسعار عاجلة.

ويوضح الجدول التالي بعض المعلومات المتعلقة بالبنود الرئيسية لمبيعات مجموعة سابك وتكلفة المبيعات خلال الفترة من ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٥م.

السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٠٥م	٢٠٠٤م	٢٠٠٢م	
بلايين الريالات السعودية، عدا النسب المئوية			
٧٨,٣	٦٨,٥	٤٦,٨	المبيعات
(٤٥,٢)	(٤١,٦)	(٢٣,٢)	تكلفة المبيعات
٥٧,٧%	٦٠,٧%	٧٠,٩%	تكلفة المبيعات كنسبة من المبيعات
٣٣,١	٢٦,٩	١٣,٦	إجمالي الأرباح

وضمن المدينتين الصناعيتين، الجبيل وينبع، اللتين تضمان معظم المنشآت الصناعية التابعة لسابك في المملكة، تقوم شركة مرافق، المختصة بالخدمات العامة والتي تملك فيها سابك حصة تبلغ ٢٥٪، بتزويد مجموعة سابك باحتياجاتها من المياه والكهرباء والمجاري الصحية بأسعارها العادية التي توفرها للعملاء من الشركات الصناعية. وهناك استثناء واحد هو شركة صدف التي تشغل محطة كهرباء مستقلة لتزودها بمعظم احتياجاتها من الطاقة الكهربائية. أما خارج نطاق هاتين المدينتين، فإن الشركة السعودية للكهرباء، وهي شركة خدمة عامة، تزود مجموعة سابك باحتياجاتها من الطاقة الكهربائية في بقية أنحاء المملكة بالأسعار العادية الممنوحة للعملاء من الشركات الصناعية.

المبيعات والتسويق

تتم أنشطة البيع والتسويق لدى مجموعة سابك بشكل رئيسي مباشرة من قبل سابك من خلال وحدات العمل الاستراتيجية. وقد أبرمت سابك عددا من اتفاقيات التسويق مع شركاتها التابعة تتولى بموجبها سابك مسؤولية بيع المنتجات التي تصنعها تلك الشركات، وتقيد حصيلة المبيعات للشركات الفرعية والتابعة المعنية بعد خصم مصاريف التوزيع والبيع والتسويق. ولزيد من التفاصيل حول اتفاقيات التسويق المبرمة بين سابك والشركات الأعضاء في مجموعة سابك، يرجى مراجعة قسم "اتفاقيات التسويق" في الصفحة ٢٦ من نشرة الإصدار هذه.

خط الاستثمارات الرأسمالية والخط التوسعية

خلال الفترة من ١ يناير ٢٠٠٦م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م، تقدر مجموعة سابك إجراء استثمارات رأسمالية بقيمة قدرها ١٠٠ بليون ريال تقريبا وبشكل أساسي في مشاريع توسعية. وتشمل خطط سابك التوسعية خلال هذه الفترة المذكورة:

- إنشاء مصانع بتروكيماوية جديدة في ينبع تشغيلها شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات ("ينساب") بطاقة إنتاجية سنوية تبلغ حوالي ٤ ملايين طن متري من منتجات الإيثيلين وجلايكول الإيثيلين والبولي إيثيلين والبولي بروبيلين بنهاية عام ٢٠٠٨م.
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة شرق، وهو مشروع مشترك تملكه سابك مناصفة مع شركة اس بي دي سي SPDC، وهي اتحاد شركات يابانية تقوده ميتسوبيشي، بنحو ٢ مليون طن متري سنويا من البولي الإيثيلين والبولي إيثيلين وجلايكول الإيثيلين بنهاية عام ٢٠٠٨م.
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة حديد بنحو ١,٥ مليون طن متري سنويا من منتجات الفولاذ الطويل والمسطح بنهاية عام ٢٠٠٧م.
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة الرازي بنحو ١,٥ مليون طن متري سنويا من الميثانول بنهاية عام ٢٠٠٧م.
- إنشاء مصنع لإنتاج أوليفينات ألفا الخطية باستخدام تقنية SABLIN التي طورتها سابك (سيتم بناء هذا المصنع في مدينة الجبيل من قبل شركة المتحدة ومن المقرر أن ينتهي إنشاؤه في الربع الأخير من عام ٢٠٠٦م).
- زيادة الطاقة الإنتاجية لشركة ابن زهر بمقدار ٥٠٠ ألف طن متري سنويا من البولي بروبيلين وكذلك إنشاء تقنية جديدة لوحدت تحويل الأوليفينات بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٥٠ ألف طن متري وميثيل ثالثي بوتيل الإثير (flares clustering)، والتي من المقرر الانتهاء منها في الربع الأخير من عام ٢٠٠٨م.
- التوسع على ثلاث مراحل لمنشآت الشركة الوطنية للغازات الصناعية، التابعة لسابك، في مدينتي الجبيل وينبع، وذلك بإضافة ما يصل إلى ١٨٣,٥ ألف طن متري من الأكسجين والنيتروجين بنهاية إبريل ٢٠٠٨م.
- تأسيس شركة كيان للبتروكيماويات في الجبيل بطاقة إنتاجية متوقع أن تصل إلى ٤ ملايين طن متري من الإيثيلين والبروبيلين والبولي بروبيلين وجلايكول الإيثيلين، والإيثانول الأميني، ويتوقع أن يبلغ رأسمال هذه الشركة ١٢ بليون ريال، والذي تنوي سابك أن تساهم بنسبة ٢٥٪ منه.

وتجدر الإشارة إلى أن سابك لديها سجل بارز في إنجاز المشاريع في الوقت المحدد. ومع ذلك، لا يمكن أن يكون هناك أي تأكيد بأنه سيتم إجراء هذه الاستثمارات أو زيادة الطاقات الإنتاجية أو بناء هذه المصانع كما هو مخطط لها أو أن ذلك سيتم في الوقت المتوقع في ظل الظروف والمعطيات الحالية، حيث أن خطط سابك التوسعية تخضع للمراجعة من وقت لآخر.

الموارد الرأسمالية و المديونية

تنوي مجموعة سابك تمويل استثماراتها الرأسمالية عن طريق عدد من المصادر منها التدفق النقدي الداخلي والتسهيلات الائتمانية الحالية والمستقبلية والاستدانة ومساهمات رأسمالية من شركائها ومساهميها. إن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للمصدر تؤكد أن المصدر يمتلك رأسمال عامل يكفي مدة اثني عشر شهراً تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار هذه.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، سحبت مجموعة سابك ما مجموعه ٣٥٢ مليون من التسهيلات المصرفية قصيرة الأجل ولم تستخدم تسهيلات ائتمانية قصيرة الأجل بقيمة ١,٧ بليون ريال. وكان لدى مجموعة سابك في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م قروض طويلة الأجل بقيمة ٤,٢٩ بليون ريال، بلغ الجزء القائم منها حالياً ٤,٦ بليون ريال.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، حققت مجموعة سابك تدفقات نقدية بقيمة ١,٢٣ بليون ريال من عملياتها التشغيلية واستخدمت مبلغ ٦,١٠ بليون ريال في أنشطة استثمارية ومبلغ ٦,١٧ بليون ريال في أنشطة تمويلية، مما أسفر عن صافي عوائد نقدية وشبه نقدية بقيمة ٩,٤ بليون ريال.

يوضح الجدول التالي الأقساط المقرر تسديدها من الديون طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م:

آلاف الريالات	
٦,٣٥٢,٢٦٤	٢٠٠٦م
٩,٤٤٧,٣٢٧	٢٠٠٧م
٤,٠٦٧,٣٤٦	٢٠٠٨م
٢,٦٩٥,٥٨٨	٢٠٠٩م
٦,٨٠٦,٩١٩	٢٠١٠م أو بعدها
٢٩,٣٦٩,٤٤٤	المجموع

بالإضافة إلى هذا الإصدار، قد تسعى سابك مستقبلاً إلى الحصول على قروض أخرى أو تمويل من خلال مساهمات رأسمالية، وذلك حسب أحوال السوق والأداء المالي لمجموعة سابك وغير ذلك من العوامل.

وتحتل سابك في الوقت الحاضر بالتصنيفات الائتمانية التالية من قبل شركة فتش للتصنيف المحدودة Limited Fitch Rating وشركة استاندارد آند بورز سيرفسز Standard & Poor's Services:

شركة استاندارد آند بورز سيرفسز		شركة فتش للتصنيف المحدودة	
A	طويل الأجل	A	طويل الأجل
A-1	قصير الأجل	F1	قصير الأجل
مستقر	الأفق المستقبلي	مستقر	الأفق المستقبلي

إن إدارة سابك تعتبر نفسها في وضع يمكنها من تحقيق التزاماتها المالية طويلة الأجل من خلال عدة مصادر تمويل خارجية ومن خلال التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة المجموعة.

مسائل متعلقة بالبيئة والصحة والسلامة

تخضع المسائل البيئية في المملكة العربية السعودية للإشراف من جانب الرئاسة العامة للأرصاء وحماية البيئة ("PME")، فيما تقوم الهيئة الملكية للجبيل وينبع بالإشراف على المسائل البيئية في مدينتي الجبيل وينبع. وقد أصدرت الهيئة الملكية للجبيل وينبع في عام ٢٠٠٤م لوائح جديدة وتعليمات تنظم المسائل البيئية، وبدأ سريان تلك اللوائح والتعليمات في سبتمبر ٢٠٠٥م ("أنظمة البيئة").

وقد قامت إدارة البيئة والصحة الصناعية بسابك باستحداث نظام إدارة البيئة ("EMS") لمراقبة وضمان تقييد جميع الشركات التابعة لسابك العاملة في المملكة العربية السعودية بأنظمة البيئة التي أصدرت من الهيئة الملكية للجبيل وينبع. ويشتمل نظام إدارة البيئة على عمليات معاينة تتم على أساس ربع سنوي للتربة والمياه والضجيج والهواء المحيط بمنشآت سابك الصناعية بهدف التأكد من التزامها بأنظمة الهيئة الملكية للجبيل وينبع للبيئة. كما تجري سابك مراقبة شاملة على أساس دوري بغرض الوقوف على مسائل السلامة والصحة والبيئة التي يمكن تحسينها. وسيتم في المستقبل القريب توسيع هذا البرنامج ليشمل إجراء الدراسات البيئية المتعلقة بمعالجة المياه ومراقبة جودة الهواء والتخلص من النفايات الصلبة. وتعتقد سابك بأن جميع شركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية ملتزمة بصورة جوهرية بأنظمة البيئة الصادرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع.

وتوفر إدارة البيئة والصحة الصناعية ("CEIHD") بسابك المساندة العلمية والهندسية لجميع الشركات التابعة، بما في ذلك مراقبة الهواء والهيدروكربون المنبعث ومعالجة الماء المهدور والمواد المنبعثة من الخزانات وأثر ذلك على البيئة. وفي عام ٢٠٠٤م، باشرت إدارة البيئة والصحة الصناعية تطبيق برنامج متابعة التزام جميع الشركات التابعة بأنظمة البيئة وأنجزت ٢٨ مشروعاً في مواقع تصنيع مختلفة بهدف رفع مستوى الالتزام بتلك الأنظمة.

كما طورت سابك برامج ومواد تدريبية لنظام إدارة البيئة في مركزها الرئيسي في الرياض ومنشآتها الصناعية. وبالنسبة لبرامج نظام إدارة البيئة التي تطبق في الشركات التابعة ونظام إدارة البيئة في المركز الرئيسي لسابك ("SHEMS")، فهي توفر مراقبة دائمة لسياسات وإجراءات سابك المتعلقة بالبيئة والاستمرار في تحسينها وذلك لكي تبقى ضمن المعايير الدولية. وفي ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م، حصلت ١٤ شركة تابعة لسابك على شهادة الجودة العالمية (ISO 14001).

يدعو بروتوكول مونتريال إلى وقف استعمال مادة الكلوروفلوروكربون (CFCs) في عمليات التصنيع. وقد أوقفت العديد من الشركات التابعة لسابك استعمال هذه المادة في عملياتها قبل المهلة التي حددها البروتوكول بوقت طويل. وقد طورت بقية الشركات التابعة لسابك وتطبق حالياً برامج لهذا الغرض وتتوقع الانتهاء من ذلك ضمن الفترة المقررة.

وانطلاقاً من حرصها والتزامها بتلبية أعلى معايير الصحة والسلامة في جميع منشآتها الصناعية، قامت سابك بتطبيق عدد من التدابير الرامية إلى تحقيق هذا الهدف، والتي منها على سبيل المثال إعداد مواد توعية في مجال السلامة البيئية وعقد ورش عمل تدريبية دورية. ومن الأمثلة على مستويات السلامة المرتفعة لدى سابك ما حققته شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات ("المتحدة") من رقم قياسي غير مسبوق على مستوى العالم تمثل في ٤٨,٢ مليون ساعة عمل فردية دون إصابات. وقد حصلت لقاء هذا الإنجاز على "جائزة السلامة التامة" من المجلس الوطني للسلامة بالولايات المتحدة الأمريكية.

البحث والتطوير

تتولى إدارة الأبحاث والتقنية بسابك أعمال البحث والتطوير والتي يتمثل دورها الأساسي في إجراء البحوث الهادفة إلى رفع مستوى فعالية الإنتاج وتقييم التعديلات في المنتجات القائمة واختبار إجراءات العمل المبتكرة والبحث عن تقنيات العمل الجديدة واختبارها. وتشارك هذه الإدارة أيضاً في إختبار التقنيات لمصانع سابك وكذلك منح التراخيص لإستخدام تقنيات سابك المملوكة كلياً أو جزئياً لشركات أخرى سواء داخل المملكة العربية السعودية وخارجها. كما تقوم سابك بإقامة علاقات تعاونية مع الشركات (البتروكيماوية) والجامعات والمعاهد البحثية والاستشارية الوطنية و/أو العالمية وما الاكتشافات والاختراعات والتطويرات التي تتم في المنتجات سوى بعض المنافع التي توفرها إدارة الأبحاث والتقنية للشركات التابعة في سابك.

ومن نتائج أعمال البحث والتطوير التي قامت بها سابك تطوير عمليات تصنيع جديدة لإنتاج حمض الخل وأوليفينات ألفا الخطية مع شركة LINDE الألمانية وتطوير تقنية البيوتين. بالتعاون مع شركة IFP الفرنسية وتطوير مواد حفازة جديدة وتحسين مواد حفازة أخرى للبولي أوليفينات، تحسين عمليات تصنيع البوليسترين المتمدد، وتحسين عمليات PET لتصنيع القوارير، وتحسين عمليات تنقية المنتجات الجانبية لثاني أكسيد الكربون أثناء إنتاج جلايكول الإثيلين، وقيامها، بالاشتراك مع شركة Sud-Chemie بألمانيا،

بامتلاك شركة ساينتيفيك ديزاين، وهي شركة تقنية أمريكية متخصصة بشكل رئيسي في EO/EG والمواد الحفازة وتقنيات التصنيع.

وتشمل المنافع المتوقعة لهذه الخطوات تحسين التقنيات المستخدمة حالياً بسابك وإيجاد تقنيات جديدة تؤدي إلى تطوير منتجات جديدة ورفع مستوى المنتجات الحالية، وزيادة الطاقة الإنتاجية وخفض تكاليف الإنتاج ورفع مستوى السلامة الصناعية والبيئية وبناء مصانع جديدة وتوسعة المصانع القائمة ومصانع التجربة والاختبار، التوسع في أسواق جديدة، الالتزام بتوفير المساندة الفنية للعملاء وحل مشكلاتهم والاستفادة من مزايا المشاريع المشتركة ومنح تراخيص استخدام تلك التقنيات المطورة والرسوم المرتبطة بها.

وقد بدأ إنشاء وتشغيل مجمع حديث عالمي المستوى للبحث والتطوير في الرياض سنة ١٩٩١ م ، وهو ما مكن سابك من طرح العديد من مشاريع البحث والتطوير لدعم ومساندة الشركات التابعة و المملوكة من قبلها وعملائها. ويظل مركز الأبحاث التابع لسابك في الرياض هو المركز الرئيسي ويعمل فيه أكثر من ٥٠٠ موظف ما بين باحث، ومهندس، وفني. ويضم عدة معامل اختبار ووحدتين لصناعة المركبات المحفزة ومختبرات حديثة للتحليل والاختبار. ويعكس إنجاز المختبر الثاني (Lab II) الذي تم في الربع الثاني من عام ٢٠٠١م توسع نطاق البحث والتطوير في دعم تطلعات سابك العالمية. وفي عام ١٩٩٦م قررت سابك إقامة مراكز تقنية في عدد من الأسواق المختارة بغرض تعزيز معرفتها والاستفادة من الخبرات والإمكانات البحثية العالمية. وقد تم افتتاح أول مركز تقنية في مدينة هيوستن بولاية تكساس الأمريكية في نفس العام، ثم تم إنشاء مركز تقني آخر في الهند في مدينة فادودارا والذي اكتمل في الربع الثاني من عام ٢٠٠١م. ويبلغ عدد مراكز التقنية التابعة لسابك في الوقت الحاضر خمسة مراكز يعمل فيها أكثر من ١,٠٠٠ من العلماء والباحثين والفنيين.

كما تضطلع إدارة الأبحاث والتقنية بمهمة تقديم "المساندة الفنية للعملاء" للتأكد من تلبية منتجاتها وخدماتها لتوقعات العملاء وتجاوزها. وبالإضافة إلى تقديم الدعم الكامل للعملاء في مجال البوليمرات التي تنتجها سابك، توفر إدارة المساندة الفنية للعملاء معلومات حول العوامل الأخرى المتعلقة بصناعة البلاستيك والآلات والمعدات والأنشطة. كما تتولى هذه الإدارة مهمة التحقق من التزام منتجات سابك بالمعايير الدولية ذات العلاقة.

الملكية الفكرية

تعتمد سابك في دعم أعمالها على سلسلة كبيرة من حقوق الملكية الفكرية. وقد حصلت سابك على تراخيص تتعلق بتقنيات معينة نيابة عن شركاتها التابعة والمملوكة . كما تقوم بنفسها بترخيص حقوق الملكية الفكرية الخاصة ببعض التقنيات على المستوى العالم، بما في ذلك مرحلة الغاز PE وحمض الخليك وأولييفينات ألفا الخطية ("LAO") وEOG والبوليتين.١. وفي عام ٢٠٠٥م، تم التقدم لتسجيل ٧٧ طلب براءة اختراع من قبل الشركات الأعضاء بمجموعة سابك، وهو ما أدى إلى زيادة مجموع عدد طلبات براءات الاختراع إلى ٤٠٥. ومع أن سابك نجحت في التوصل إلى اتفاقيات لمنح التراخيص المتعلقة بالتقنيات اللازمة لأعمال مجموعة سابك، إلا أنه لا يمكن تقديم أي ضمان أو تأكيد بأن تلك الاتفاقيات ستجدد في نهاية مدتها الحالية.

تقنية المعلومات

بعد ربع قرن من الجهود الناجحة في مجال التصنيع، تعمل سابك حالياً على تغيير أسلوبها في إدارة عملياتها بشكل جذري. فقد أثبتت عملية ترشيد تقنية المعلومات فائدتها في تسهيل ودعم تحقيق أهداف سابك حيث أصبح انسجام السياسات والتصميم العام لتقنية المعلومات والمعايير أحد المقومات الأساسية لنجاح سابك وجعلها أحد أبرز الشركات في سوق البتروكيماويات العالمية.

وقد أكملت سابك مؤخراً مبادرة دولية باسم "فنار FANAR" تهدف إلى تطبيق عمليات وإجراءات تجارية مشتركة في كافة عمليات سابك مدعومة بنظام واحد متكامل يُطلق عليه "تخطيط موارد الشركة Enterprise Resource Planning ERP".

وقد تم اعتماد مشروع فنار من قبل الإدارة التنفيذية لسابك من أجل تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية:

- تطبيق حزمة واحدة من العمليات التجارية المتسقة لجميع عمليات سابك في كافة أنحاء العالم؛ و
- دعم هذه الإجراءات بنظام واحد لسابك يستخدم في جميع مواقع شركات سابك وتقليص جميع حلول التقنية المحلية. ويعتبر نظام تخطيط موارد الشركة الذي تم تبنيه منتج تطبيق للنظام (Product ERP System Application) (ERP SAP System) System Application Product .

كما يشارك مشروع الفنار في الوقت نفسه بإقامة وحدة تنظيم الخدمات المشتركة ("SSO") التي تقدم الخدمات الحاسوبية وخدمات الموظفين وخدمات تشغيل وصيانة تقنية المعلومات وإدارة هندسة المشاريع والإمداد.

تعمل وحدة تنظيم الخدمات المشتركة حالياً كمركز تكلفة يقدم الدعم لجميع شركات مجموعة سابك بما فيها المركز الرئيسي لسابك في الرياض والجبيل. وتتوقع سابك أن تقدم وحدة تنظيم الخدمات المشتركة في النهاية، خدماتها لأطراف ثالثة يتم التوافق عليها في المجالات العملية التي اكتسبت فيها مستوى عالمي من المعرفة والدراسة. ويعمل نظام ERP SAP منذ عام ٢٠٠٥م إلى جانب خدمات المساندة التي يقدمها تنظيم الخدمات المشتركة في جميع الشركات الأعضاء في مجموعة سابك.

تقوم استراتيجية سابك على تحقيق وتعظيم المنافع الناتجة من تأسيس إجراءات عمل مشتركة لكل الشركات التابعة لسابك وأعمالها خارج المملكة. ولا بد لنظام ERP SAP الجديد أن يمكّن سابك من إدارة جميع أنشطة المبيعات والتسويق والتخطيط استناداً إلى مجموعة واحدة متكاملة من المعلومات على مستوى الشركة ككل. وهذا من شأنه أن يسمح باتخاذ القرار بشكل أسرع وأفضل، الأمر الذي يسفر عن تحسن ملموس في مستوى فعالية العمليات وإدارة التكاليف. ومن أبرز الفوائد التي يتوقع أن

تستفيد منها مباشرة مجالات مهمة معينة هي تقصير الفترة الزمنية بين الطلبات وعمليات الدفع وتقليل تكلفة المخزون ورفع مستوى خدمة العملاء.

وتنظر إدارة سابك لهذه المبادرة بوصفها التزاما أساسيا لدعمها في الوصول إلى هدفها نحو تعزيز وتحسين موقعها في سوق عالمية تزداد المنافسة فيه ضراوة يوما بعد يوم.

كما عمدت سابك إلى تنفيذ العديد من المبادرات الهادفة إلى خفض التكاليف، والتي منها إنشاء نظام SSO الذي يعد خطوة رئيسية باتجاه تحقيق هدف الحد من التكاليف من خلال إدارة منصرفة لأولوياتها ومتخصصة في مختلف الأقسام.

وبالإضافة إلى فنار، تشمل أبرز الأحداث المتعلقة بتقنية المعلومات بسابك ما يلي:

- إن الاعتراف الرسمي بالدور الدولي المتزايد لتقنية المعلومات كوسيلة حاسمة وأساسية في العمل تمخض عنه إنشاء إدارة مركزية لتقنية المعلومات على مستوى الشركة ككل تتولى مسؤولية جميع سياسات وإجراءات تقنية المعلومات والتخطيط الاستراتيجي والأمن والتصميم الهندسي والمعايير وتأمين الخدمات والمنتجات من مصادر خارجية والمشاريع الكبرى أو المشاريع المتعددة والخدمات المشتركة، وتقوم بكافة أعمال تشغيل وصيانة تقنية المعلومات.
- أضحت تقنية المعلومات مكونا حاسما وأساسيا من عمليات سابك وأداة أساسية تتيح لسابك إمكانية الاستفادة من وسائل جديدة توفر لها ميزة تنافسية في السوق العالمية.
- يزداد دور تقنية المعلومات بالتركيز على إدارة التغيير وموثوقية النظام والشبكة وخطط ضمان استمرارية العمل. ويتم توجيه هذه الأدوار نحو الإسهام في تحقيق أهداف العمل والشركة والمساهمين.
- وفقا للاستراتيجية الخمسية لتقنية المعلومات التي اعتمدها سابك، ينتظر أن تؤدي تقنية المعلومات إلى استشراف وتقديم الخدمات اللازمة للعمل لضمان المحافظة على المركز الحالي في السوق العالمية وكذلك توفير الأسس الكفيلة بتحقيق النمو.
- إضافة إلى ذلك، يعتبر مشروع فنار أحد المرتكزات الرئيسية للاستراتيجية الثلاثية الأبعاد لتقنية المعلومات لمجموعة سابك. وتهدف "الاستراتيجية المؤسسة Foundation Strategy" إلى تأسيس قاعدة سليمة تدعم أهداف سابك البعيدة المدى.
- وتُعد "استراتيجية التطور" الجزء الثاني من الاستراتيجية الشاملة لتقنية المعلومات التي تهدف إلى ضمان توفير الدعم الفاعل لنظام الشركة وتطبيقات النشاط التجاري الأساسية بمرور الوقت. ووفقا لهذه الاستراتيجية، يتلقى العملاء التجاريون والمستخدمون التكامل والتدريب والمساندة، الأمر الذي يُمكّن سابك بالتالي من تحقيق الاستفادة التامة من استثماراتها في تقنية المعلومات.
- الجزء الثالث من نهج سابك طويل الأجل هو "استراتيجية ميزة العمل" حيث يتم التخطيط لتطبيق عدد من برامج القيمة المضافة وأنظمة متطورة لدعم القرارات. كذلك تخطط سابك لتطبيق نظام إدارة مسار الإمداد وإدارة أداء الأصول والتجارة الإلكترونية وعدد من التحسينات الأخرى.

إدارة المخاطر

تطبق سابك برنامجا شاملا لإدارة المخاطر لمصلحة شركائها التابعة من أجل إدارة المخاطر المتعلقة بأعمالها وعملياتها وتغطية تلك المخاطر بما فيها أخطار تلف الممتلكات وتعطل الأعمال ومسؤوليات سابك القانونية والتزاماتها التعاقدية تجاه الغير والناتجة عن عمليات سابك. وتعتبر سابك أن برنامج إدارة المخاطر الذي تطبقه حالياً يمتاز بالفعالية ويوفر حماية ملاءمة ضد جميع المخاطر المادية المصاحبة لأعمالها وعملياتها.

سعر خامات التغذية (الغاز)

كما هو الحال بالنسبة لبقية الشركات السعودية الأخرى التي تعمل في مجال صناعة البتروكيماويات، تحصل سابك في الوقت الحاضر على الغاز الطبيعي كمادة خام بسعر ٧٥، ٠ دولار لكل مليون وحدة حرارية بريطانية، وهو سعر يعتبر منافسا جدا. وقد أعلنت وزارة البترول والثروة المعدنية مؤخرا عن قرار ينص على أن سعر الإيثان سيبقى ثابتا عند هذا المستوى بالنسبة للمشاريع التي ستبدأ العمل قبل ٢١ ديسمبر ٢٠٠٨م ولمدة سبع سنوات اعتبارا من تاريخ بدء تشغيل المشروع.

انضمت المملكة العربية السعودية إلى منظمة التجارة العالمية في نوفمبر ٢٠٠٥م. وكان من الإنجازات التي حققتها المملكة العربية السعودية أن انضمامها إلى منظمة التجارة العالمية تم دون الإضرار بسياساتها المحلية في تسعير المواد الأولية والتي تقف وراء ميزة التكلفة المنافسة للبتروكيماويات التي تحظى بها صناعة البتروكيماويات في المملكة العربية السعودية. ونتيجة لذلك، فإن المملكة العربية السعودية تبرز كمحور عالمي للبتروكيماويات وكموقع متميز للاستثمارات المستقبلية في صناعة البتروكيماويات.

الالتزامات المحتملة

مع أن سابك تواجه من وقت لآخر دعاوى قضائية مختلفة تنشأ عن تعاملاتها التجارية العادية إلا أنه، في تاريخ نشرة إصدار هذه، لا توجد أية دعاوى أو قضايا قانونية قائمة، أو بحسب علم سابك محتملة، ويمكن أن يكون لها تأثير سلبي على أعمال سابك أو وضعها المالي أو نتائج عملياتها.

الإدارة والموظفون

الإدارة

يتألف هيكل إدارة سابق من مجلس إدارة ("المجلس") وفريق إدارة تنفيذية ("الإدارة التنفيذية"). وعنوان العمل لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية هو: الشركة السعودية للصناعات الأساسية، ص ب ٥١٠١، الرياض ١١٤٢٢، المملكة العربية السعودية.

مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة سابق من سبعة أعضاء، خمسة منهم يمثلون الحكومة السعودية ومنهم الرئيس ونائب الرئيس، واثنان يمثلان القطاع الخاص. ويضم المجلس في الوقت الحاضر كلا من:

سمو الأمير سعود بن عبد الله بن ثنيان آل سعود، رئيس مجلس إدارة سابق (سجل مدني رقم ٨-٧٦٢٠-١٠٩٩٠-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٣هـ)

عُين سموه من قبل الحكومة رئيساً لمجلس إدارة سابق سنة ٢٠٠٢م ويعمل كذلك رئيساً لمجلس إدارة شركة مرافق ونائباً لرئيس مركز الأمير سلمان التعاوني. وكان قد التحق بالخدمة المدنية سنة ١٩٧٧م مهندساً في أمانة مدينة الرياض حيث تنقل في العديد من المناصب. كما عمل عضو مجلس إدارة في عدد من الهيئات الحكومية في مجال المياه والكهرباء وعين رئيساً للهيئة الملكية للجبيل وينبع سنة ٢٠٠١م. حصل سموه على شهادة بكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة الملك سعود ١٩٧٧م.

المهندس محمد بن حمد الماضي، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لسابق (سجل مدني رقم ٢-٢٤٢٩-١٠١٥٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٦٨هـ)

عُين المهندس محمد الماضي من قبل الحكومة رئيساً تنفيذياً لسابق سنة ١٩٩٨م ويعمل كذلك رئيساً لمجلس إدارة شركة سافكو ورئيساً للجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابق وسابق أوروبا. كما يشغل منصب عضو مجلس إدارة بشركة ألبا ومجلس رجال الأعمال الأمريكيين والسعوديين ويرأس الجانب السعودي في اللجنة السعودية التايوانية المشتركة للتعاون الاقتصادي والفني. وقد التحق الأستاذ الماضي بسابق منذ إنشائها سنة ١٩٧٦م وهو مهندس كيميائي، حصل على شهادة بكالوريوس في العلوم من جامعة كولورادو بالولايات المتحدة الأمريكية في ١٩٧٣م وشهادة ماجستير في الهندسة الكيميائية من جامعة ويومنغ بالولايات المتحدة في ١٩٧٥م.

الأستاذ أحمد إبراهيم الحكمي، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٥-٣٠٨٧-١٠١٠٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٦٥هـ)

عُين الأستاذ الحكمي من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابق سنة ١٩٩٤م ويعمل أيضاً وكيلاً لوزارة الاقتصاد والتخطيط ويرأس الدائرة المسؤولة عن الخطط الخمسية. كما يشغل منصب رئيس مجلس إدارة شركة سابق للاستثمارات الصناعية وعضو مجلس إدارة في الهيئة العليا لتطوير مدينة الرياض. وقد سبق أن شغل عدة مناصب في وزارة التخطيط وعمل رئيساً لمجلس إدارة شركة الرازي وعضواً في مجلس إدارة الشركة السعودية الموحدة للكهرباء في المنطقتين الغربية والجنوبية الغربية. وحصل الأستاذ الحكمي على شهادة بكالوريوس في الزراعة من جامعة الملك سعود في ١٩٧٧م وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سانتا كلارا بالولايات المتحدة في ١٩٧٨م.

الأستاذ صالح بن عيد الحسيني، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٨-٠٥٥٨-٠٣٧٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

عُين الأستاذ الحسيني من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابق سنة ٢٠٠١م، وهو أيضاً عضو في مجلس الشورى. وقد سبق أن عمل وكيلاً لوزارة التجارة والصناعة للشؤون الصناعية وشغل عدة مناصب في وزارة المالية والاقتصاد الوطني. كما عمل في صندوق النقد الدولي من سنة ١٩٩١م إلى ١٩٩٦م. وحصل الأستاذ الحسيني على شهادة بكالوريوس في الاقتصاد من جامعة الملك سعود في ١٩٨٠م وشهادة ماجستير في الاقتصادات النامية من الجامعة الأمريكية في واشنطن بالولايات المتحدة.

الأستاذ عبد المحسن الفارس، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٢-٧٩٠٣-٠٥٥٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٨٠هـ)

عُين الأستاذ عبد المحسن الفارس من قبل الحكومة عضواً في مجلس إدارة سابق سنة ٢٠٠٤م. وقد سبق أن عمل في مؤسسة النقد العربي السعودي مديراً للتدقيق الداخلي ومن ثم مديراً لإدارة الحسابات العامة. كما عمل لدى شركة إيرنست آند يونغ بمكثتها في لوس أنجلوس بالولايات المتحدة. وحصل على شهادة بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في ١٩٨٢م وشهادة ماجستير في المحاسبة من جامعة وستيرن إلينوي بالولايات المتحدة في ١٩٨٩م. كما حصل على شهادة محاسب قانوني معتمد بولاية كاليفورنيا، الولايات المتحدة.

ولقد عمل الأستاذ الفارس في مصلحة الزكاة والدخل بمنصب مدير عام، كما يشغل وظيفة المدير العام التنفيذي لتسليم الخدمات المالية بشركة عبد الطيف جميل المحدودة.

الأستاذ محمد بن سليمان أبانمي، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٣-٠٨٤٢-١٠٠٠١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٨هـ)

انتخب الأستاذ محمد أبانمي من قبل الجمعية العامة عضواً في مجلس إدارة سابق سنة ١٩٨٩م ممثلاً للقطاع الخاص. ويعمل كذلك مديراً عاماً لمؤسسة أبانمي الصناعية وهو عضو مجلس إدارة الشركة الخليجية للصناعات المتحدة. وسبق أن تولى منصب عضو مجلس إدارة في كل من مجموعة سامبا المالية وسافكو واين البيطار والشركة الوطنية للنقل البحري. وحصل الأستاذ أبانمي على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة وستيرن إلينوي بالولايات المتحدة في ١٩٨١م.

الأستاذ عبد الله محمد العيسى، عضو مجلس إدارة (سجل مدني رقم ٣-٢٤٩٠-١٠٠١٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٥هـ)

انتخب الأستاذ عبد الله العيسى من قبل الجمعية العامة عضواً في مجلس إدارة سابك سنة ١٩٩٠م ممثلاً للقطاع الخاص. وهو يملك مؤسسة عبد الله محمد العيسى للاستشارات الهندسية. ويشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة لكل من شركة محمد العيسى وأولاده وشركة الإسمنت السعودي والشركة السعودية للفنادق والمنتجعات السياحية. وسبق أن عمل عضواً بمجلس إدارة الشركة الوطنية لنقل الكيماويات وشركة تبوك للفنادق والشركة الوطنية للشحن. وقد حصل الأستاذ عبد الله العيسى على شهادة بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة ساوثيرن ميثودست بولاية تكساس في ١٩٧٨م وشهادة ماجستير في نفس التخصص من نفس الجامعة في ١٩٨٠م.

الأستاذ أحمد بن محمد العمر، سكرتير مجلس الإدارة (سجل مدني رقم ٧-١٩٩-٠١١٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٨٤هـ)

عين الأستاذ أحمد بن محمد العمر سكرتيراً لمجلس إدارة سابك سنة ٢٠٠١م، كما يشغل منصب مدير عام المركبات العطرية، وهو حالياً عضو في مجلس إدارة شركة الرازي وسبق أن كان عضواً في مجلس إدارة شركة ابن سينا وحصل الأستاذ أحمد العمر على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبد العزيز في ١٩٩٥م. ويعد الآن شهادة الماجستير في إدارة الأعمال.

الإدارة التنفيذية

يقود الأستاذ محمد الماضي، نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لسابك، فريقاً متمرساً يضم اثني عشر نائباً للرئيس. وتتم إدارة الخدمات الإدارية عبر وحدات مركزية، وهي: المالية، القانونية، الموارد البشرية، الخدمات المشتركة، والأبحاث والتقنية. وتقوم وحدة البتروكيماويات بتنسيق الوحدات الاستراتيجية الأربع الخاصة بالمنتجات الكيماوية، وهي الكيماويات الأساسية والبولي أوليفينات والبولي كلوريد فينيل والبوليستر والوسيطات. أما وحدات العمل الأخرى فهما الأسمدة والمعادن.

المهندس يوسف بن عبد الرحمن الزامل، نائب الرئيس للكيماويات الأساسية (سجل مدني رقم ٤-٢٦٤٢-٠١٢٨-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

عين الأستاذ الزامل في عام ٢٠٠٢م نائب الرئيس لوحدة الكيماويات الأساسية، وهي الوحدة المسؤولة عن الأوليفينات والمركبات العطرية والأكسجينات في مجموعة سابك.

وقد التحق الأستاذ الزامل بسابك منذ تأسيسها في عام ١٩٧٧م. ومنذ ذلك الحين، تقلد عدة مناصب كان آخرها منصب رئيس مجموعة الأسمدة، نائب الرئيس لشؤون التسويق (شركة سابك للتسويق المحدودة)، مدير عام سنايك (الشركة السعودية لتسويق الأسمدة). كما شغل الأستاذ الزامل عدة مناصب في مختلف أقسام سابك كالبتروكيماويات والهندسة والعمليات والتسويق.

كما يرأس الأستاذ الزامل مجلس إدارة شركة الجيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة).

حصل الأستاذ الزامل على شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيماوية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٧٦م.

الأستاذ خالد المانع، نائب الرئيس للوسيطات (سجل مدني رقم ٧-٧١٢٩-١٠٠٠٥-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

التحق الأستاذ خالد المانع بسابك سنة ١٩٩٠م، وأصبح مديراً إقليمياً للمبيعات في سنغافورة سنة ١٩٩٢م، ثم عين في وقت لاحق من تلك السنة مديراً إقليمياً/ ممثلاً أول لشركة سابك الشرق الأقصى المحدودة، في مكتب تايوان. وفي ١٩٩٨م، أصبح المدير العام لسابك الشرق الأقصى في هونغ كونغ. وفي عام ١٩٩٩م عاد إلى سنغافورة مديراً عاماً لشركة سابك آسيا باسيفيك المحدودة. ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة سابك أمريكا وعضو اللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك. وحصل الأستاذ المانع على شهادة بكالوريوس في الهندسة من جامعة ميجي بطوكيو في ١٩٨٤م ثم حصل على شهادة الماجستير في الهندسة من جامعة تايوان الوطنية في ١٩٨٩م. كما يجدر بالذكر أن الأستاذ المانع يتحدث اللغتين اليابانية والصينية.

الدكتور عبد الرحمن العبيد، نائب الرئيس للبولي أوليفينات (سجل مدني رقم ٨-١٢٩٩-٠٢٢٩-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

التحق الدكتور عبد الرحمن العبيد بسابك سنة ١٩٨٩م كمدير للتطوير في مجمع سابك الصناعي للبحث والتطوير. وفي عام ١٩٩٦م، رقي إلى مرتبة مدير عام الأبحاث والتطوير حيث كان مسؤولاً عن كافة أعمال البحث والتطوير بسابك. وعقب عملية تغيير تنظيمية، تغير مسمى منصبه ليصبح نائب الرئيس التنفيذي للأبحاث والتقنية. وقد لعب دوراً مهماً في تأسيس وإدارة مجمع سابك للأبحاث والتطوير، وهو مركز متطور ومجهز بأحدث التجهيزات. وهو حالياً رئيس مجلس إدارة شركة ابن زهر. كما شغل منصب رئيس اللجنة الفنية في سابك. وقبل التحاقه بسابك، عمل الدكتور العبيد أستاذاً مساعداً في الهندسة الكيميائية بجامعة الملك سعود بالرياض. وهو يحمل شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وشهادة ماجستير من جامعة كاليفورنيا وشهادة الدكتوراه في الموضوع ذاته من جامعة نوتردام بالولايات المتحدة.

الأستاذ فهد الشعبي، نائب الرئيس لبولي كلوريد الفينيل والبوليستر (سجل مدني رقم ٩-١٣٩٧-٠٠٣٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

عين الأستاذ فهد الشعبي سنة ٢٠٠٢م نائباً للرئيس لوحدة العمل الاستراتيجية للبوليستر. وقد التحق بسابك سنة ١٩٧٩م كباحث بتروكيماويات، وخلال الفترة من ١٩٨٠م إلى ١٩٨٢م تلقى تدريباً في الولايات المتحدة. وفي سنة ١٩٨٤م، أصبح مديراً إقليمياً للمبيعات لمنطقة أوروبا حيث اضطلع بمسؤولية التسويق والأبحاث والشؤون اللوجستية وتسويق المنتجات البلاستيكية، ثم ارتقى إلى منصب مدير عام حيث تضمنت مسؤولياته إنشاء شبكة سابك الأوروبية. وفي عام ١٩٩١م، عاد الأستاذ الشعبي إلى الرياض كمدير للأعمال والمنتجات البلاستيكية وشركة سابك للتسويق المحدودة حيث شملت مسؤولياته مبيعات البلاستيك الدولية والتسويق. وفي عام ١٩٩٤م، أصبح نائب الرئيس للمبيعات. وقبل تولي منصبه الحالي، عمل في منصب نائب الرئيس لوحدة البوليمرات. وحصل الأستاذ الشعبي على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود في ١٩٧٨م.

الأستاذ محمد الجبر، نائب الرئيس للمعادن (سجل مدني رقم ٩٣٦٩-٩-١٠٢١٢-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٧هـ)

التحق الأستاذ محمد الجبر بشركة حديد سنة ١٩٨٢م حيث تقلد عددا من المناصب في مجالات المبيعات والتسويق والموارد البشرية والشؤون المالية وتقنية المعلومات. وكان قد شغل منصب مدير عام الشؤون المالية والإدارية قبل تعيينه في سبتمبر ٢٠٠٢م رئيسا لشركة حديد ونائب الرئيس لمجموعة المعادن بسابك. وهو عضو مجلس إدارة شركة ألبونيم البحرين (ألبا) وعضو في كل من لجنة مراقبة مجلس الإدارة ولجنة المشتريات والتسويق والوقاية المالية. كما يشغل حاليا منصب مدير عام المعهد العالمي للحديد والصلب (IISI) وانتخب مؤخرا رئيسا للاتحاد العربي للحديد والصلب. ويحمل الأستاذ محمد الجبر شهادة بكالوريوس في العلوم الإدارية والاقتصاد من جامعة الملك سعود بالرياض.

الأستاذ مساعد العوهلي، نائب الرئيس للأسمدة (سجل مدني رقم ٥٩١٠-٤-١٠١٠٨-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٩هـ)

يرأس الأستاذ مساعد العوهلي أقسام الأسمدة والمواد الكيميائية والفوسفات واليورينا بسابك ويشغل أيضا منصب نائب رئيس مجلسي إدارة شركتي صدف وسافكو، وهو عضو في مجلس إدارة شركة مرافق واللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك. كما يشغل منصب رئيس الجمعية العربية للمنتجي الأسمدة. وقد بدأ مشواره الوظيفي في سبتمبر ١٩٨٤م مع شركة صدف كمهندس عمليات وعضو فريق تشغيل مصنع الإيثانول. ثم ارتقى مرورا بالعديد من المناصب في العمليات والقسم الفني والتخطيط لدى صدف إلى أن أصبح رئيسا لها في مارس ١٩٩٩م. وفي ١ سبتمبر ٢٠٠٤م، عين نائب الرئيس للأسمدة. وهو يحمل شهادة الماجستير في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الأستاذ حمود التويجري، نائب الرئيس لتنسيق البتروكيماويات (سجل مدني رقم ٧١٨٦-٧-١٠٠٩١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٢هـ)

عين الأستاذ حمود التويجري نائبا للرئيس لشؤون تنسيق البتروكيماويات سنة ٢٠٠٤م، وتشمل مسؤولياته الإشراف على تعظيم نتائج الأنشطة التجارية وترشيد الموارد بالنسبة لوحدات العمل الاستراتيجية للكيماويات الأساسية والوسطيات والبولي أوليفينات وبولي كلوريد الفينيل والبوليستر، إضافة إلى الشؤون اللوجستية للمجموعة. وقبل توليه منصبه الحالي، عين نائبا للرئيس للشؤون المالية في سبتمبر ٢٠٠٢م وفقا للهيكل التنظيمي الجديد الذي يهدف إلى إدارة توجه سابك نحو العولمة وضمان الاستمرار في تحقيق النمو المربح. وهو خريج معهد جورجيا للتقنية ويحمل شهادة ماجستير في الهندسة الصناعية وحصل على هذه الشهادة في عام ١٩٨٢م. وهو عضو في مجلس إدارة الهيئة الملكية للجبيل وينبع وعضو المجلس الإشرافي لشركة سابك الأوروبية ورئيس مجلس إدارتي شركة بتروكيمايا والشركة العالمية للشحن والنقل، ورئيس اللجنة التنفيذية لمشروع تطوير أعمال سابك.

الأستاذ محمد البطحي، نائب الرئيس للموارد البشرية (سجل مدني رقم ٤٢٨١-٤-١٠١٤٧-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

هو المسئول عن إدارة الموارد البشرية والاتصالات، ويرأس مجلس إدارة شركة سابك آسيا (الباسيفيك) المحدودة. وقد التحق بسابك سنة ١٩٨١م، ومنذ ذلك الحين قام بعدد من الأدوار في مختلف الأقسام كان آخرها منصب المدير العام لشركة سابك أمريكا في مدينة هيوستن بالولايات المتحدة. وقد بدأ مشواره الوظيفي مع سابك من خلال شركة كيميا حيث عمل في قسم إدارة المواد ومن ثم رئيسا لإدارة الموارد البشرية فيها. ومنذ ذلك الحين، ظل يشغل منصب المدير العام لأبحاث التسويق، وشارك في أعمال بدء تنظيم الخدمات المشتركة وتطبيق تنظيم المشتريات الموحد (CPO). كما لعب دورا فاعلا في شركة سابك اليابان المحدودة وترأس مجلس إدارتها خلال الفترة من ١٩٩٢م إلى ١٩٩٦م. وقد تخرج الأستاذ البطحي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٨١م.

الأستاذ علي الخريمي، نائب الرئيس للأبحاث والتقنية (سجل مدني رقم ٠٧٣٦-٢-١٠٠٧٤-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٣هـ)

قبل التحاقه بالإدارة العامة لسابك، شغل الأستاذ علي الخريمي منصب رئيس شركة بنبع السعودية للبتروكيماويات (ينبت). وقبل تقلده منصبه الحالي، كان قد شغل منصب نائب رئيس الإدارة القانونية والرقابة. ويشغل حاليا منصب رئيس مجلسي إدارة كل من شركة كيميا وشركة ينبت. وهو يحمل شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية التطبيقية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن بالظهران.

الأستاذ إبراهيم الشويعر، نائب الرئيس للشؤون القانونية والمراجعة (سجل مدني رقم ٩٤٤٦-٥-١٠١٥١-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٦هـ)

قبل توليه هذا المنصب، عمل الأستاذ إبراهيم الشويعر رئيسا لشركة ابن حيان للمنتجات البلاستيكية (طيف) وشركة شرق، ونائب الرئيس لشركة بتروكيمايا. ويشغل حاليا منصب رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للغازات الصناعية. وقد ترأس مجلس إدارة شركة طيف، وتقلد منصب عضو لجنة التسعير واللجنة الصناعية بشركة صدف ومنصب نائب رئيس مجلس الإدارة لهذه الشركة. كما عمل نائبا للرئيس لوحدة الكيماويات الوسطية ونائب الرئيس للأبحاث والتقنية. كذلك تم تعيينه ممثلا لسابك في اللجنة السعودية الروسية للتعاون الاقتصادي والتجاري والثقافي والفني. وحصل الأستاذ إبراهيم الشويعر على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكيماوية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في ١٩٧٧م.

الأستاذ مطلق المريشد، نائب الرئيس للمالية (سجل مدني رقم ١٤٦٨-٢-١٠١٨٦-١؛ سنة الميلاد ١٣٧٥هـ)

يشغل الأستاذ مطلق المريشد منصب نائب رئيس سابك للشؤون المالية. وقبل عمله بهذا المنصب عمل في منصب نائب الرئيس لشؤون الخدمات المشتركة ورئيسا لشركة صدف وشركة حديد على التوالي. ويشغل حاليا منصب رئيس مجلس إدارة شركة ينساب وشركة سابك الخاصة للتأمين ورئيس اللجنة التنفيذية لمشروع كيان السعودية، وعضو اللجنة التنفيذية للأبحاث والتقنية بسابك وعضو مجلس إدارة شركة ألبا وشركة سابك للاستثمارات الصناعية والصندوق السعودي للتنمية. وهو يحمل شهادة البكالوريوس في الفيزياء النووية والرياضيات من جامعة دينفر بالولايات المتحدة وشهادة ماجستير في الهندسة النووية من جامعة برنستون بالولايات المتحدة الأمريكية وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستانفورد بالولايات المتحدة.

الأستاذ منصور الخربوش، نائب الرئيس للخدمات المشتركة (سجل مدني رقم ٦-٢٧٨٩-٢٢٥-١؛ سنة الميلاد ١٢٧٥هـ)

يشغل الأستاذ منصور الخربوش منصب نائب الرئيس لتنظيم الخدمات المشتركة. وقبل تعيينه في منصبه الحالي قد شغل منصب الرئيس التنفيذي لمشروع تحول أعمال سابق (البنار) ومنصب مدير عام وحدة البولي أوليفينات. وعمل كذلك في شركة كيميا وشركة شرق وشركة ينبت. وهو يحمل شهادة ماجستير الهندسة الكهربائية من جامعة لوزيانا بالولايات المتحدة ويشغل منصب رئيس مجلسي إدارة شركة حديد وشركة سابك الهند المحدودة.

مكافآت وحصص أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية

في يونيو ٢٠٠٦م، كان عدد الحصص التي يملكها كل عضو في مجلس إدارة سابك (بما في ذلك أقاربهم) وأعضاء مجموعة سابك الآخرين على النحو التالي:

اسم المدير	تاريخ الملكية	عدد الأسهم المملوكة في سابك	عدد الأسهم المملوكة في ينساب	عدد الأسهم المملوكة في سافكو
سمو الأمير سعود بن ثنيان آل سعود	١٥ يونيو ٢٠٠٦م	٤٨,٢٣١	١٩٥	٠
المهندس محمد الماضي	٧ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٥,٥١٥	٠
الأستاذ أحمد إبراهيم الحكي	١٨ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٦٥	٠
الأستاذ صالح بن عيد الحصيني	١٢ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠
الأستاذ عبد المحسن الفارس	٢٠ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠
الأستاذ محمد بن سليمان أبانمي	١٠ يونيو ٢٠٠٦م	٢٥,٠٠٠	٠	١٤,٠٠٠
الأستاذ عبد الله محمد العيسى	٧ يونيو ٢٠٠٦م	٢٥٠,٠٠٠	٠	٠

في يونيو ٢٠٠٦م، كان عدد الحصص التي يملكها سكرتير مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية لدى سابك (بما في ذلك أقاربهم) وأعضاء مجموعة سابك الآخرين على النحو التالي:

الإسم والمنصب	تاريخ الملكية	عدد الأسهم المملوكة في سابك	عدد الأسهم المملوكة في ينساب	عدد الأسهم المملوكة في سافكو
الأستاذ أحمد بن محمد العمر، سكرتير مجلس الإدارة	١٢ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠
الإستاذ يوسف الزامل، نائب الرئيس للكيماويات الأساسية	١٢ يونيو ٢٠٠٦م	٢٧,٥٨١	١٥٥	١٦,١١٠
الأستاذ خالد المانع، نائب الرئيس للوسطيات	٥ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠
الدكتور عبد الرحمن العبيد، نائب الرئيس للبوليمر أوليفينات	٢١ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠
الأستاذ فهد الشعبي، نائب الرئيس لبولي كلوريد الفينيل والبوليستر	٧ يونيو ٢٠٠٦م	٦,٧١٨	١١٨	٥٦,٨٨٥
الأستاذ محمد الجبر، نائب الرئيس للمعادن	٦ يونيو ٢٠٠٦م	٦٢٥	١٧٥	٣٠٠
الأستاذ مساعد العوهلي، نائب الرئيس للأسمدة	١٠ يونيو ٢٠٠٦م	٣,١٢٥	١٥٥	٠
الأستاذ حمود التويجري، نائب الرئيس لتنسيق البتروكيماويات	٥ يونيو ٢٠٠٦م	٤٠	١٠,١١٠	٠
الأستاذ محمد البطحي، نائب الرئيس للموارد البشرية	٢١ يونيو ٢٠٠٦م	٣,٠٠٠	٠	٥٠
الأستاذ علي الخريمي، نائب الرئيس للأبحاث والتقنية	٢١ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٣٥	٠
الأستاذ إبراهيم الشويعر، نائب الرئيس للشؤون القانونية والمراجعة	٦ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٠	٠

الإسم والمنصب	تاريخ الملكية	عدد الأسهم المملوكة في سابك	عدد الأسهم المملوكة في ينساب	عدد الأسهم المملوكة في سافكو
الأستاذ مطلق المريشد، نائب الرئيس للمالية	٥ يونيو ٢٠٠٦م	٦,٥٥٦	٧٥	٠
الأستاذ منصور الخربوش، نائب الرئيس للخدمات المشتركة	٢١ يونيو ٢٠٠٦م	٠	٣٥	٠

باستثناء برنامج منح الأسهم للموظفين والمتعلق بأسهم ينساب، والموضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٢ من قوائم سابك المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م والواردة في الصفحة ٥٩ من نشرة الإصدار هذه، فإن أياً من أعضاء الإدارة التنفيذية لدى سابك لم يحصل على أية عمولة أو خصم أو سمسة أو أي عوض غير نقدي، ولم يحصل أي منهم أيضاً على أي شروط أو أحكام أو خيارات خاصة فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية من قبل سابك أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين لتاريخ نشرة الإصدار هذه.

كذلك لم يحصل أي من أعضاء مجلس إدارة سابك على أية عمولة أو خصم أو سمسة أو أي عوض غير نقدي، ولم يحصل أي منهم أيضاً على أي شروط أو أحكام أو خيارات خاصة فيما يتعلق بإصدار أو بيع أية أوراق مالية من قبل سابك أو أي من شركاتها التابعة خلال السنتين السابقتين لتاريخ نشرة الإصدار هذه.

وكما في تاريخ نشرة الإصدار هذه، فإن أياً من أعضاء مجلس الإدارة أو سكرتير مجلس الإدارة لم يتعرض للإفلاس.

كذلك لا يوجد في تاريخ نشرة الإصدار هذه لأي مسئول تنفيذي (مدير عام) أو لأي من أعضاء مجلس إدارة سابك ولا لأي من أقاربهم أية مصلحة جوهرية أو ذات أهمية تذكر بالنسبة لأعمال مجموعة سابك في أي عقد أو اتفاق قائم أو محتمل.

يتم تحديد أتعاب أعضاء مجلس إدارة سابك بتوصية يرفعها مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة السنوية للمساهمين ("الجمعية العامة السنوية")، وهي المختصة برفض أو إقرار توصية المجلس بهذا الشأن. وقد بلغ إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٢٠٠٥م (بما فيها المكافآت العينية) ما مجموعه ١,٤ مليون ريال و ١,٤ مليون ريال على التوالي.

تعيين الرئيس التنفيذي وأعضاء مجلس الإدارة

يتم تعيين ممثلي الحكومة في مجلس إدارة سابك (بمن فيهم الرئيس التنفيذي) مباشرة من قبل مجلس الوزراء لفترة ينص عليها قرار التعيين المعني الصادر عن مجلس الوزراء، بينما يتم تعيين الأعضاء الآخرين في مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للمساهمين ولمدة ثلاث سنوات في العادة.

سلطات أعضاء مجلس الإدارة

للإطلاع على ملخص سلطات أعضاء مجلس الإدارة يرجى مراجعة قسم "معلومات عامة" في الصفحة ٥٤.

الموظفون

يعمل لدى سابك نحو ١٧,٠٠٠ موظف حول العالم و ٨٥% من القوى العاملة في السعودية هم سعوديون. ويوضح الجدول التالي توزيع موظفي مجموعة سابك حسب فئاتهم الوظيفية خلال الفترة المبينة:

الفئات الوظيفية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م
المراكز الإدارية العليا	١٩٩
المراكز الإدارية المتوسطة	٢,٥٦٧
الوظائف الأخرى	١٤,٥٠٨
المجموع	١٧,٢٧٤

"المراكز الإدارية العليا" تشمل نائب الرئيس، رئيس الشركة، نائب الرئيس التنفيذي، نائب الرئيس الكبير، نائب الرئيس، رئيس المجموعة والمدراء العامين.

"المراكز الإدارية الوسطى" تشمل جميع المدراء، رؤساء الأقسام، المشرفون، رؤساء العمال ورؤساء المجموعة

"الوظائف الأخرى" تشمل جميع الوظائف غير المراكز الإدارية العليا وغير المراكز الإدارية المتوسطة.

لم يطرأ أي تغيير جوهري في عدد موظفي مجموعة سابك خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م.

آخر التطورات والآفاق المستقبلية

كان الأداء المالي لمجموعة سابك خلال عام ٢٠٠٥م منسجماً مع الاتجاهات السابقة. فعلى سبيل المثال، بلغت مبيعات سابك خلال السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م ٧٨,٣ بليون ريال مقارنة مع ٦٨,٥ بليون ريال للعام السابق. وبينما ازدادت تكلفة المبيعات إلى ٤٥,٢ بليون ريال للسنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م مقارنة مع ٤١,٦ بليون ريال للسنة السابقة مع تحسن هوامش الربح. وهذا الاتجاه منسجم مع التحسن في هوامش الربح خلال السنوات الثلاث السابقة مع انخفاض نسبة تكاليف المبيعات إلى المبيعات للسنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م إلى ٥٧,٧٪ مقارنة مع ٦٠,٧٪ للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٧٠,٩٪ للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٣م. ولا تتوقع الإدارة أية أحداث يمكن أن تؤدي إلى اختلال الاتجاهات الحالية فيما يتعلق بنتائجها المستقبلية للفترة المنتهية في ٢١ مارس من عام ٢٠٠٦م. ومع ذلك فإنه لا يمكن تقديم أي تأكيد باستمرار هذا الحال. ولا تتوقع مجموعة سابك إجراء أي تغيير جوهري في طبيعة أعمالها المبينة في نشرة الإصدار هذه. وتوضح الصفحات من ١٠ إلى ١٣ من تقرير سابك السنوي لعام ٢٠٠٥م أداء سابك خلال السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م كما يلخصه نائب الرئيس والرئيس التنفيذي.

وفيما يلي قائمة الدخل الموحدة وقائمة المركز المالي الموحدة للربع الأول المنتهي في ٢١ مارس ٢٠٠٦م والتي لم تتم مراجعتها. ولا تتوقع إدارة سابك أية أحداث يمكن أن تؤدي إلى عرقلة الاتجاهات الحالية فيما يتعلق بالآفاق المستقبلية المالية والتجارية لوضعها المالي لباقي السنة المالية هذه، ولكن لا يمكن تأكيد أن هذا الوضع سيبقى قائماً.

قائمة الدخل الموحدة

٣١ مارس ٢٠٠٥م	٣١ مارس ٢٠٠٦م	
(بملايين الريالات السعودية)		
١٨,٨٥٢	١٩,٢٦٧	المبيعات
(١٠,٤١٨)	(١١,٦٨٤)	تكلفة المبيعات
٨,٤٣٤	٧,٥٨٣	الربح الإجمالي
(١,٠٣٢)	(٩٦٩)	مصاريف إدارية وتسويقية
٧,٤٠٢	٦,٦١٤	الربح من الأعمال
٢١١	٣٣١	إيرادات استثمارات وأخرى
(٣٣٧)	(٣٤١)	أعباء مالية
٧,٢٧٦	٦,٦٠٤	الربح الصافي قبل حقوق الأقلية والزكاة
(٢,٠٥٩)	(٢,٢٧١)	حصة الأقلية من صافي أرباح الشركات التابعة
٥,٢١٧	٤,٣٣٣	الربح الصافي قبل الزكاة
(١٤٠)	(١٥٠)	الزكاة
٥,٠٧٧	٤,١٨٣	صافي الدخل
٢,٠٠٣	١,٦٧	ربح السهم (بالريال) (على أساس ٢,٥ مليار سهم)

قائمة المركز المالي الموحدة

٣١ مارس ٢٠٠٥ م	٣١ مارس ٢٠٠٦ م	
(بملايين الريالات السعودية)		
موجودات متداولة		
٢٧,٢٢٤	٣٨,٨٤٣	نقد وما في حكمه
١٣,٣١٥	١٤,٣٣٩	مدينون
٩,٧٥٠	١١,٠٥١	مخزون
١,٨٠٧	١,٧٨٩	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٢,١٠٦	٦٦,٠٢٢	مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات الغير المتداولة		
٢,٥٧٩	٣,٠٤٧	استثمارات في شركات تابعة وأخرى
٦٣,٩٩٩	٦٨,٣٩٧	الممتلكات والمصانع والمعدات
٥,٧٠٠	٤,٩٨٠	الموجودات غير الملموسة
٣,٦٥٥	٤,٥٠٤	الموجودات غير المتداولة الأخرى
١٢٨,٠٣٩	١٤٦,٩٥٠	مجموع الموجودات
مطلوبات متداولة		
٤٤٥	٤٤٧	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٧,٧٠٣	٨,٢٩٨	دائنون
٦,٠٢٢	٦,٤٣١	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٥,٧٤٤	٧,٨٨٢	مطلوبات مستحقة ومخصصات
١٩,٩٢٤	٢٣,٠٥٨	مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة		
٢٧,٢١٣	٢٣,٧٨١	قروض طويلة الأجل
٥,٠٠٣	٦,٠٠٦	مطلوبات غير متداولة أخرى
٢٢,٢١٦	٢٩,٧٨٧	مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٩,٩٣٩	٢٧,٥٨٢	حقوق الأقلية
حقوق المساهمين		
١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	رأس المال
٧,٥٠٠	٩,٤١٦	احتياطي نظامي
١,٢٩٢	١,٢٩٢	احتياطي أبحاث وتقنية
١٣,٨٨٢	١٧,٥٨٩	احتياطي عام
١٨,٢٨٦	١٨,٢٢٦	أرباح مستبقة
٥٥,٩٦٠	٦٦,٥٢٣	مجموع حقوق المساهمين
١٢٨,٠٣٩	١٤٦,٩٥٠	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

وصف رأس المال والأرباح الموزعة على المساهمين

بلغ رأسمال سابق المصرح به في تاريخ نشرة الإصدار هذه ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به، كلها مدفوعة القيمة بالكامل. بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد.

تملك حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة السعودية") في الوقت الحاضر ٧٠٪ من سابق فيما تعود ملكية النسبة الباقية، ٣٠٪، لمساهمين من جمهور المواطنين السعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي، علما بأنه في تاريخ نشرة الإصدار هذه لا يوجد أي مساهم باستثناء الحكومة السعودية يملك أكثر من ٥٪ من رأسمال سابق.

وكان رأسمال سابق في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٢م و٢٠٠٢م و٢٠٠٤م ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال ممثلة في ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم الواحد.

وفي ١٦ إبريل ٢٠٠٦م، أقرت الجمعية العامة توزيع أرباح على المساهمين على شكل أسهم منحة قدرها ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريالاً للسهم الواحد. يرجى مراجعة الملاحظة ١٧ في القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، وعليه فإنه اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م، بلغ رأس مال سابق المصرح به ٢٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به بقيمة اسمية قدرها ٥٠ ريال سعودي السهم الواحد.

وقد أصدر مجلس الوزراء مؤخراً قراراً بتخفيض القيمة الاسمية للأسهم العادية لجميع الشركات المساهمة المسجلة في سوق الأسهم إلى عشرة ريالات، وعلى إثر ذلك أصدر مجلس إدارة الهيئة القرار رقم ٤-١٥٤-٢٠٠٦ بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٠٦م ("قرار الهيئة") القاضي بتطبيق قرار مجلس الوزراء. ووفقاً لقرار الهيئة، تمت زيادة عدد أسهم سابق العادية إلى ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد، وذلك اعتباراً من ١٥ إبريل ٢٠٠٦م.

وفي ٢٢ إبريل ٢٠٠٦م، وافقت الجمعية العامة السنوية لسابق على توزيع ما مجموعه ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد كأرباح على المساهمين، مما رفع رأسمال سابق إلى ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي مصرح به.

بالنسبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ و٢٠٠٥م، فقد بلغت الأرباح الموزعة على السهم الواحد (على أساس عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة) ٤٧,٢٨ ريال و٤٧,٨٩ ريال على التوالي.

ويبين الجدول التالي الأرباح المعلنة والموزعة من قبل سابق خلال الفترات المعنية:

تاريخ القيد	تاريخ الدفع	ربح السهم (ريال سعودي)
٢٢ إبريل ٢٠٠٦م	٦ مايو ٢٠٠٦م	١٥
٣٠ يونيو ٢٠٠٥م	٢٣ يوليو ٢٠٠٥م	٨
١٦ إبريل ٢٠٠٥م	٣٠ إبريل ٢٠٠٥م	١٥
١٧ إبريل ٢٠٠٤م	١ مايو ٢٠٠٤م	١٢
١٩ إبريل ٢٠٠٢م	٥ مايو ٢٠٠٢م	٥
٣١ مارس ٢٠٠٢م	١٤ إبريل ٢٠٠٢م	٢
١٨ مارس ٢٠٠١م	٢٤ إبريل ٢٠٠١م	٥

يحدد مجلس الإدارة أو يقترح مبلغ الأرباح التي ستوزع على المساهمين كأرباح أسهم في ضوء الوضع المالي لسابق في حينه. وبينما تتوقع سابق الاستمرار في توزيع أرباح على الأسهم مستقبلاً، إلا أن حجم هذه الأرباح الموزعة يتوقف على مستوى الدخل والذي يمكن أن يتضمن أرباح أسهم وتوزيعات نقدية أو أشكالاً أخرى من الدخل من الشركات التابعة. وقد توافق بعض الشركات التابعة على قيود تحد من قدرتها على توزيع أرباح على المساهمين.

يتعين على حملة الصكوك المحتملين ملاحظة أن جزءاً من أسهم ينساب سوف يخصص لبرنامج منح الأسهم للموظفين، والموضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم ٢ من قوائم سابق المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥م المرفقة بنشرة الإصدار هذه. وبخلاف ذلك، لا يخضع رأسمال سابق أو رأسمال أي من أعضاء مجموعة سابق لأي خيار تملك أو غيره.

الزكاة والضريبة

فيما يلي وصف عام لبعض الاعتبارات الخاصة بالزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بالصكوك، وهو وصف يعكس تحليلاً كاملاً لجميع الاعتبارات المتعلقة بالزكاة والضريبة فيما يتعلق بالصكوك ولا يتناول الاعتبارات البنينة على الظروف الفردية. وبالتالي، فإن على المشتريين المحتملين للصكوك مراجعة مستشاريهم في مجال الزكاة والضريبة لتحديد النتائج التي تترتب على امتلاكهم للصكوك والاحتفاظ بها والتصرف فيها واستلامهم لأية توزيعات ودفعات من المبلغ الأساسي المستثمر والأرباح و/أو أية مبالغ أخرى بموجب الصكوك والنتائج المترتبة على مثل تلك الإجراءات بموجب أنظمة الزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية. وقد استند هذا الملخص إلى الأنظمة المرعية في المملكة العربية السعودية في تاريخ نشرة الإصدار، وهو يخضع للتغيير تبعاً لأي تغيير في الأنظمة التي قد يتم تطبيقها بعد هذا التاريخ.

حملة الصكوك من دول مجلس التعاون الخليجي المقيمين في المملكة العربية السعودية

لا يخضع حملة الصكوك من مواطني دول مجلس التعاون والمقيمين في المملكة العربية السعودية العربية (باستثناء أ) مواطن إحدى دول مجلس التعاون الخليجي، عدا المملكة السعودية العربية، والمقيم بصفة دائمة في المملكة العربية السعودية العربية و (ب) منشأة قانونية مؤسسة وفقاً لقوانين إحدى دول مجلس التعاون الخليجي، عدا المملكة العربية السعودية العربية، والمقيمة بصفة دائمة في المملكة العربية السعودية العربية) لأي ضريبة سعودية، سواء بالاحتفاظ أو التقييم المباشر، فيما يتعلق بأي دفعة أو مكسب يتحقق من الصكوك.

لكن حملة الصكوك هؤلاء يخضعون للزكاة، إلا أن هذا الملخص لا يأخذ في الاعتبار مدى المسؤولية الزكوية التي تقع على حامل الصكوك المحتمل نتيجة لامتلاكه للصكوك أو الاحتفاظ بها أو التصرف فيها.

"الشخص الخليجي" يعني (أ) مواطن إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (وهي المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين وسلطنة عمان ودولة قطر ودولة الكويت) و (ب) أية منشأة قانونية يملكها أي مواطن خليجي ومؤسسة وفقاً لقوانين إحدى دول مجلس التعاون الخليجي.

حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي المقيمون في المملكة العربية السعودية

يخضع حملة الصكوك من غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمين في المملكة العربية السعودية، كما هو موضح في المادة ٢ من نظام ضريبة الدخل الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم ١/١٥ بتاريخ ١٥/١٠/١٤٢٥هـ ("نظام ضريبة الدخل") للضريبة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

يخضع حملة الصكوك غير المقيمين الذين يملكون منشآت دائمة في المملكة العربية السعودية (كما هم معرفون في المادة ٤ من نظام ضريبة الدخل) لضريبة الدخل المطبقة في المملكة العربية السعودية، ويمكن أن يخضعوا كذلك، وفقاً للمادة ٥ من نظام ضريبة الدخل، إلى ضريبة استقطاع بنسبة ٥٪ على جميع المدفوعات التي تتم في المستقبل على شكل أرباح على الصكوك.

سوف تخضع جميع المدفوعات على شكل أرباح على الصكوك لحامل الصكوك الذي يملك منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية لضريبة دخل بنسبة ٢٠٪. ويعتبر الشخص غير المقيم الذي يزاول نشاطاً في المملكة العربية السعودية من خلال فرع مرخص (كما هو معرف في المادة ٤(ب) ٤ من نظام ضريبة الدخل) أن له منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية.

يخضع حامل الصكوك، سواء كان مقيماً في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ٢ من نظام ضريبة الدخل) أو غير المقيم في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ١(ب) ٢) من اللائحة التنفيذية لنظام ضريبة الدخل) وسواء كان له منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية أم غير ذلك، لضريبة الأرباح الرأسمالية بنسبة ٢٠٪ على أية أرباح تتحقق عند قيامه بالتصرف بصكوكه أو شرائها من قبل سابق إذا لم يتم تداول تلك الصكوك وفقاً لنظام السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ولوائحه التنفيذية.

أحكام عامة

لا يخضع حملة الصكوك من الأشخاص الطبيعيين عند الوفاة سواء كان لهم منشآت دائمة في المملكة العربية السعودية أم لا لضريبة التركة أو غيرها من الضرائب المشابهة في المملكة العربية السعودية.

لا يعتبر حملة الصكوك مقيمين أو مزاولين لنشاط تجاري في المملكة العربية السعودية بمجرد امتلاكهم لأية صكوك.

وفقاً لنظام جباية الزكاة المطبق في المملكة العربية السعودية في تاريخ نشرة الإصدار هذه، فإن الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الأخرى قابلة لأن تكون جزءاً من الوعاء الزكوي للمستثمر.

إذا كان حامل الصكوك مقيماً أو غير مقيم في المملكة العربية السعودية له منشأة دائمة في المملكة العربية السعودية (كما هو معرف في المادة ٤ من نظام جباية الزكاة)، فإنه سيخضع للضريبة/ الزكاة المطبقة في المملكة العربية السعودية.

الاكتتاب والبيع

اتفاقية تعهد التغطية

سيبرم المدراء اتفاقية تعهد بتغطية الاكتتاب قبل تاريخ الإقفال (ويشار إليها بما يطرأ عليها من تعديلات أو إضافات أو تحديطات بـ "اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب") مع المصدر بخصوص توزيع الصكوك والتعهد بتغطيتها. وطبقاً لاتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب، يوافق المدراء على القيام منفردين بتغطية الصكوك وفقاً للشروط المنصوص عليها في تلك الاتفاقية.

تخضع اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب لعدد من الشروط ويمكن في حالات معينة إنهاؤها من قبل المدير الرئيسي (نيابة عن المدراء) قبل دفع صافي المتحصلات إلى المصدر. وفي حالة إنهاء اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب قبل تاريخ الإقفال، فإن عرض الصكوك يجوز أن ينتهي أيضاً وترد أية متحصلات تم استلامها إلى المكتتبين.

تقديم الطلبات من قبل المستثمرين

خلال فترة التقديم للمستثمرين، يجوز للمدراء استقطاب طلبات مبدئية لشراء للصكوك من قبل المستثمرين المحتملين، بينما يبحث المصدر والمدير الرئيسي (بالنيابة عن المدراء) مسألة الهامش ويتفقان عليها.

عند انتهاء فترة التقديم للمستثمرين، يقوم المصدر بنشر الهامش على موقعه على الإنترنت (www.sabib.com) وعلى موقع المدير الرئيسي (www.sabb.com).

على كل من يرغب في شراء الصكوك أن يقدم طلب شراء معبأ حسب الأصول (نموذج طلب المستثمر) لأي من المدراء قبل نهاية فترة التقديم للمستثمرين. وسوف تتوفر نماذج طلب المستثمر لدى أي من المدراء. ولا تقبل أي طلبات بأقل من ٥٠٠,٠٠٠ ريال أو بمضاعفات الـ ٥٠,٠٠٠ ريال أو من المكتتبين من غير الشركات والهيئات الاستثمارية. ويمكن للأفراد شراء الصكوك فيما بعد من المكتتبين الشركات والهيئات الاستثمارية.

بالنسبة للتخصيص فسوف يكون بناء على تقدير المصدر والمدير الرئيسي والذي سيتم بعد انتهاء فترة التقديم للمستثمرين. وحال الانتهاء من تخصيص الصكوك، سيقوم المصدر بنشر الهامش وإجمالي القيمة الاسمية، إضافة إلى إجمالي المتحصلات المتوقعة، للصكوك المقرر إصدارها، على موقع المصدر والمدير الرئيسي على الإنترنت.

ولا يجوز سوى للأشخاص المؤهلين كما هم معرفون في الشرط ١ (**التعريفات**) التسجيل كحملة صكوك. ويعني مصطلح "الأشخاص المؤهلون" لهذه الأغراض (أ) الشخص الطبيعي المواطن بالمملكة العربية السعودية، أو (ب) الشخص الاعتباري الآخر الذي له وجود دائم في المملكة العربية السعودية ولديه سجل تجاري ساري المفعول صادر عن وزارة التجارة والصناعة، والذي، في أي من الحالتين، (أ) و (ب)، يحتفظ بحساب بنكي في المملكة العربية السعودية وليس طرفاً مقابلاً محددًا.

سيكون التوزيع الأساسي للصكوك على المستثمرين الشركات (كما هو موضح أدناه).

"الشركة والهيئة المستثمرة" يعني شخص مؤهل يعتبر واحداً مما يلي:

(أ) شخص مصرح له من قبل الهيئة بمزاولة نشاط الأوراق المالية

(ب) شخص مستثنى كما هو محدد في الملحق ١ من لائحة أعمال الأوراق المالية الصادر عن الهيئة.

(ت) أي مما يلي:

(١) أي شركة تملك أو تكون عضو في مجموعة تملك أصولاً صافية لا تقل عن ٥٠ مليون ريال سعودي.

(٢) أي شراكة غير مسجلة، أو أي شركة تضامنية أو منشأة تملك أصولاً صافية لا تقل قيمتها عن ٥٠ مليون ريال سعودي.

(٣) أي شخص ("أ") يتصرف بصفة عضو مجلس إدارة، أو مسؤول، أو موظف لدى شخص عندما ينطبق على الشخص ("ب") التعريف الوارد في الفقرتين الفرعيتين (١) أو (٢) حيث يكون الشخص ("أ") مسؤولاً عن أي نشاط أوراق مالية للشخص ("ب").

(ث) مؤسسة حصلت على ترخيص لمزاولة نشاط مصرفي وفقاً للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، أو

(ج) أي شخص آخر يشتري الصكوك من خلال شخص مصرح له (كما هو معرف في لائحة أعمال الأوراق المالية الصادرة عن الهيئة).

ويتعين على جميع المستثمرين المحتملين قراءة الشروط قبل تبعية طلب شراء الصكوك نظراً لأن توقيع الطلب يشكل قبولاً وموافقة من المستثمر للشروط.

أحكام عامة

فيما عدا الطلب المقدم لإدراج الصكوك في القائمة الرسمية للهيئة بالمملكة العربية السعودية، فإن المصدر وأي من المدراء لم يقوموا باتخاذ أي إجراء في أي بلد، وليس لديهم أي نية للقيام بذلك، كما لم يسمحوا بعرض الصكوك أو امتلاكها أو توزيع نشرة الإصدار هذه أو أية مواد عرض خاصة بها في أي بلد يلزم باتخاذ ذلك الإجراء بها ويطلب المصدر

والمدرء من كل من تقع نشرة الإصدار هذه بحوزته أن يلتزم بجميع القوانين والأنظمة ذات العلاقة بشراء أو عرض أو بيع أو تسليم الصكوك أو حيازة أو توزيع نشرة الإصدار هذه أو أي مواد عرض تتعلق بالصكوك، في جميع الحالات على حسابه الخاص.

المقاصة والتسوية

سوف يتم قبول الصكوك في نظام المقاصة والتسوية لدى المسجل. لكن، اعتباراً من تاريخ الإقفال لن تقبل الصكوك في أي نظام أو آلية للتداول وسيتم تداول الصكوك من خلال السوق البيئية. ويمكن أن يقدم المصدر طلباً في المستقبل لقبول الصكوك ضمن نظام أو آلية تداول أو أكثر في المملكة العربية السعودية، إذا ما تم إنشاء مثل ذلك النظام أو الآلية لتداول سندات الدين.

معلومات عامة

١. العنوان الرسمي للمصدر هو: الطريق الدائري الشرقي، طريق مطار الملك خالد، مخرج ٨، ص ب ٥١٠١، الرياض ١١٤٢٢.
٢. تأسس المصدر في ١٣ رمضان لسنة ١٣٩٦هـ (الموافق ٦ سبتمبر ١٩٧٦م) كشركة مساهمة وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم ١٠١٠١٠٨١٣.
٣. بتاريخ نشرة الإصدار هذه، كان رأسمال المصدر ٢٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ممثلة في ٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريالات للسهم الواحد. ولا يوجد لدى سابق أسهم من أية فئة أخرى.
٤. لقد أقرت جمعية سابق العامة غير العادية، في اجتماعها المنعقد في ٧ ربيع الأول ١٤٢٦هـ (الموافق ١٦ أبريل ٢٠٠٥م)، تعديل النظام الأساسي لسابق يفوض مجلس إدارة سابق بإصدار سندات/صكوك للاكتتاب العام أو لغيره وذلك بالمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة سابق.
٥. لقد تم اعتماد إنشاء وإصدار الصكوك وإبرام المصدر لوثائق الصكوك بموجب قرار أصدره مجلس إدارة المصدر في اجتماعه الذي انعقد بتاريخ ٥ مارس ٢٠٠٦م.
٦. ليس هناك أي إجراء قضائي أو إجراء تحكيم في مواجهة مجموعة المصدر ككل أو من شأنه أن يؤثر عليه أو على أي من شركاته التابعة أو على أصوله أو إيراداته، وليس للمصدر أي علم بأي إجراء قائم أو محتمل من هذا القبيل يمكن أي يكون له تأثير جوهري فيما يتصل بإصدار الصكوك.
٧. باستثناء ما تم الإفصاح عنه في نشرة الإصدار هذه، فإنه لم يطرأ أي تغيير سلمي ولا أي تطور قد يفضي على نحو معقول إلى تغيير سلمي في وضع المصدر (المالي أو غيره) أو شؤونه العامة أو على مجموعة المصدر منذ ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥م ولا في السنتين الماليتين السابقتين مباشرة لذلك التاريخ يمكن أن يعتبر جوهرياً فيما يتصل بإصدار الصكوك.
٨. طالما كان أي من الصكوك قائماً، فإنه يمكن الاطلاع على نسخ من الوثائق التالية (بالنسبة للبنود (ث) إلى (خ) أدناه مع ترجمة باللغة العربية لها)، خلال ساعات الدوام الرسمي للمكتب المحدد للمصدر (بخصوص الفقرتين (أ) و (ب)) وبخلاف ذلك في المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات:
 - (أ) النظام الأساسي للمصدر وشهادة السجل التجاري
 - (ب) البيانات المالية الموحدة المراجعة للمصدر عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م و٢٠٠٤م و٢٠٠٥م
 - (ت) آخر بيانات مالية موحدة غير مراجعة منشورة للمصدر
 - (ث) إعلان الوكالة
 - (ج) اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك
 - (ح) اتفاقية إدارة موجودات الصكوك
 - (خ) اتفاقية إدارة الدفعات
 - (د) الإعلان الصادر عن هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بساب.
٩. سيتم تعيين تداول مسجلاً للصكوك كما هو موضح في "شروط وأحكام الصكوك - المسجل والملكية والتحويل".
١٠. فيما يلي ملخص للنظام الأساسي للمصدر:

إقرار النظام الأساسي والتعديلات

صدر النظام الأساسي لسابق بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦ بتاريخ ١٣ رمضان ١٣٩٦هـ (الموافق ٦ سبتمبر ١٩٧٦م). ومنذ ذلك الحين، تم تعديل ذلك النظام أربع مرات على النحو التالي:

- (أ) تعديل بتاريخ ٢٣ رمضان ١٤٠٦ هـ (الموافق ٣١ مايو ١٩٨٦م) للمادة ٩ من النظام الأساسي بخصوص الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن للشخص الواحد امتلاكها في سابق.
- (ب) تعديل بتاريخ ١٨ رمضان ١٤٠٧ هـ (الموافق ١٦ مايو ١٩٨٧م) للمادتين ٦ و٢٤ من النظام الأساسي بخصوص رأس المال المصرح به لسابق والحد الأدنى لعدد الأسهم التي يمكن لعضو مجلس الإدارة امتلاكها في سابق.
- (ت) تعديل بتاريخ ١٧ صفر ١٤٢٤ هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠٠٣م) للمواد ٢١ و٢٢ و٢٣ و٢٦ و٣٠ و٣٢ من النظام الأساسي بخصوص مجلس إدارة سابق وصلاحياته في إدارة الشركة.
- (ث) تعديل بتاريخ ٧ ربيع الأول ١٤٢٦ هـ (الموافق ١٦ إبريل ٢٠٠٥م) للمادة ٦ من النظام الأساسي بخصوص رأس مال سابق المصرح به للمادة ٣٠ من النظام الأساسي بخصوص صلاحيات مجلس الإدارة في إدارة الشركة وإضافة المادة ٥٢ إلى النظام الأساسي التي فوضت مجلس إدارة سابق بإصدار صكوك و/أو سندات.
- (ج) تعديل بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٢ إبريل ٢٠٠٦م) للمادة ٦ من النظام الأساسي والمتعلقة برأس المال المصرح به لسابق.

الأغراض

تتمثل أغراض سابق في:

- (أ) تنفيذ صناعات البتروكيماويات والأسمدة وغيرها من الصناعات الهيدروكربونية.
- (ب) إنشاء صناعات الحديد والصلب والألمنيوم .
- (ت) إقامة الصناعات الأساسية الأخرى التي لا يستطيع القطاع الخاص القيام بها وتوافق وزارة الصناعة والكهرباء عليها.
- (ث) تنفيذ المشاريع اللازمة لتزويد سابق باحتياجاتها من المواد الخام.
- (ج) تسويق المنتجات الصناعية في داخل المملكة العربية السعودية وخارجها.

مدة سابق

مدة سابق هي خمسون (٥٠) سنة اعتباراً من تاريخ صدور المرسوم الملكي القاضي بتأسيسها، علماً بأنه يمكن تمديد هذا الأجل لمدة مماثلة أو أقل من ذلك بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية لسابق.

حصة الحكومة

خلال ست سنوات من تأسيس سابق يتعين على الحكومة أن تبيع خمسة وسبعين في المائة (٧٥٪) من أسهمها وفق الإجراء المتبع في إصدار أسهم الشركات المساهمة وطرحها للاكتتاب العام، وأن تحتفظ الحكومة بملكية خمسة وعشرين في المائة (٢٥٪) من أسهم سابق طوال مدة وجود سابق. ويجوز بقرار من وزير الصناعة والكهرباء بيع جزء من حصة الحكومة هذه إلى المؤسسات العامة أو الأوقاف أو الجمعيات الخيرية.

الأسهم

سيتم تسجيل جميع أسهم سابق. ولا يجوز لغير السعوديين الاكتتاب في هذه الأسهم أو امتلاكها إلا بقرار يصدر عن مجلس الوزراء بهذا الخصوص يحدد نسبة الأسهم التي يمكن لغير السعوديين امتلاكها. ولا يجوز أن تزيد هذه النسبة عن خمسة وعشرين في المائة (٢٥٪).

يتم نقل ملكية الأسهم المسجلة من خلال قيدها في سجل للمساهمين تحتفظ به سابق والذي يجب أن يشتمل على أسماء المساهمين وأماكن إقامتهم ومهنتهم وجنسياتهم والأرقام التسلسلية للأسهم والجزء المدفوع من قيمتها. ويتم إثبات هذا القيد في الصكوك العائدة لها. ويعتبر نقل ملكية أية أسهم نافذاً اعتباراً من تاريخ قيده في سجل المساهمين المذكور.

لا يحق لأي شخص امتلاك أكثر من جزء من كل مائتي جزء (٢٠٠ / ١) من رأسمال سابق.

تغيير رأس المال

يجوز بقرار يصدر عن الجمعية العامة غير العادية زيادة رأسمال الشركة المصرح به على أن يحدد القرار طريقة زيادة رأس المال شريطة دفع رأس المال الأصلي بالكامل، وأن يكون للمساهمين أولوية الاكتتاب في الأسهم الجديدة نقداً. وتصدر الأسهم الجديدة في حالة زيادة رأس المال نقداً أو من خلال توزيعات عينية. كذلك يمكن تخفيض رأس المال بقرار من الجمعية العامة غير العادية بناء على توصية من مجلس الإدارة على أن يحدد القرار حجم وطريقة التخفيض.

الإدارة

تدار سابق من قبل مجلس إدارة مؤلف من سبعة (٧) أعضاء، اثنان منهم على الأقل يمثلان الحكومة ويعينان بقرار من مجلس الوزراء بناء على ترشيح وزارة التجارة والصناعة، على أن يحدد القرار فترة كل عضو وراتبه أو مكافأته. وتعين الجمعية العامة بقية أعضاء المجلس لمدة ثلاث (٣) سنوات وتحدد مكافأته. ويمكن أن تتألف تلك المكافأة من راتب محدد أو بدل حضور اجتماعات المجلس بالإضافة إلى حصة من الأرباح تخصص لأعضاء مجلس الإدارة وفقا للنظام الأساسي. ويمكن أن تتألف المكافأة من هاتين الميزتين معا أو أكثر منهما

يجب أن يكون عضو مجلس الإدارة مالكا لألني سهم على الأقل من أسهم سابق. وتودع هذه الأسهم في أحد البنوك. وتخصص هذه الأسهم لضمان مسؤولية عضو مجلس الإدارة، وتظل غير قابلة للتداول إلى أن تقوم الجمعية العامة بإبراء العضو من المسؤولية خلال فترة عضويته. وإذا لم يقدم عضو مجلس الإدارة أسهم التأهل في المهلة المحددة لذلك، وجب عليه أن يتنازل عن عضويته. ولا تنطبق هذه الشروط على الأعضاء الذين يعينهم مجلس الوزراء.

يكون الرئيس التنفيذي لسابق أيضا نائب رئيس مجلس الإدارة ويقوم بوظائف رئيس المجلس في حالة غيابه. كذلك يتولى الرئيس التنفيذي مسؤولية تنفيذ قرارات المجلس وإدارة الأعمال اليومية لسابق ومراقبة جميع موظفي سابق تحت إشراف المجلس. ويحدد المجلس مكافأة الرئيس التنفيذي وراتبه وأية مزايا مهمة أخرى إضافة إلى المكافأة المحددة لأعضاء المجلس.

ويتولى رئيس المجلس أو من يعينه مهمة تمثيل سابق في كافة القضايا القانونية وذلك بموافقة مجلس الإدارة.

اجتماعات مجلس الإدارة وقراراته

يجتمع مجلس الإدارة في المركز الرئيس لسابق بدعوة من رئيسته ويمكن أن يجتمع في مكان آخر إذا دعت الحاجة لذلك. ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء، ولا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره أربعة (٤) أعضاء على الأقل، واحد منهم على الأقل معين من قبل مجلس الوزراء.

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين في الاجتماع. وفي حالة تساوي الأصوات، يكون صوت رئيس المجلس مرجحاً. وللمجلس في حالات استثنائية أن يصدر قرارات دون اجتماع إذا وافق جميع الأعضاء على القرار كتابة، على أن تعرض هذه القرارات على مجلس الإدارة في أول اجتماع تالي له.

مع عدم الإخلال بالاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة شؤون الشركة بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التصرف في أصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها. ويحق لمجلس الإدارة شراء الأصول ودفع سعرها، ورهنها وفك الرهن، وبيعها ونقل ملكيتها وقبض ثمنها، بشرط أن يشتمل محضر اجتماع المجلس على أسباب ومبررات التصرف في تلك الأصول أو الممتلكات أو العقارات وأن يراعي الشروط التالية: (١) أن يحدد في قرار البيع أسباب ومبررات البيع، (٢) أن يكون سعر البيع مماثلاً لسعر العقارات المشابهة، (٣) أن يكون دفع السعر فوراً باستثناء الحالات التي يقررها مجلس الإدارة وتتوفر لها ضمانات كافية، (٤) أن ألا يسفر البيع عن توقف أي من نشاطات الشركة أو زيادة التزاماتها.

كما يجوز لمجلس الإدارة أن يبرم اتفاقيات قروض مع الصناديق والمؤسسات المالية الحكومية (أيا كان أجل تلك القروض) واتفاقيات قروض مع البنوك لمدة لا تزيد عن مدة الشركة بشرط (١) أن لا تزيد قيمة القروض التي يبرمها مجلس الإدارة في أية سنة مالية عن ٥٠٪ من رأسمال سابق، (٢) أن يحدد المجلس في قراره الغرض من القرض وطريقة تسديده، (٣) أن لا تؤدي شروط القرض والضمانات المقدمة (مقابل القرض) إلى الإضرار بالشركة أو بمساهميها.

ويجوز لمجلس الإدارة عقد التسويات والتنازل والتعاقد والاضطلاع بالالتزامات وتقديم التعهدات باسم سابق ونيابة عنها والقيام بكافة الأعمال التي من شأنها أن تساهم في تحقيق أغراض الشركة. ويجوز للمجلس تفويض صلاحياته وسلطاته لآخرين.

ويجوز لمجلس الإدارة وفقاً لتقديره المطلق إبراء ذمة المدينين لسابق إذا كان ذلك يصب في مصلحة الشركة بشرط إثبات ذلك في محضر الاجتماع وأن يراعي ذلك القرار الشروط التالية: (١) أن تكون عملية إبراء الذمة بعد سنة على الأقل من وقوع الدين، (٢) أن تكون عملية إبراء الذمة بعد أقصى محددة مبلغ الدين لكل سنة لكل مدين، (٣) عدم جواز تفويض صلاحية إبراء الذمة من قبل المجلس لآخرين.

اجتماعات الجمعيات العامة العادية وغير العادية وقراراتها

تكون الجمعية العامة المنعقدة حسب الأصول ممثلة لجميع المساهمين وتكون القرارات التي تصدرها ضمن اختصاصها ملزمة لجميع المساهمين. ويحق لكل مساهم يمتلك عشرين سهماً على الأقل أن يحضر اجتماع الجمعية العامة بالأصالة، ويجوز له بموجب تفويض خطي أن يفوض مساهماً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة بحضور اجتماع الجمعية العامة. وتحدد وزارة التجارة والصناعة من يمثلون الحكومة في الجمعية العامة.

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بسابق.

تتعدد الجمعية العامة العادية في المركز الرئيسي لسابك مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاؤ السنة المالية لسابك. ولمجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة للانعقاد كلما رأى ذلك ضروريا.

تحسب الأصوات في الجمعيات العامة العادية وغير العادية على أساس صوت واحد لكل عشرين (٢٠) سهما ممثلة في الاجتماع. ومع ذلك، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على القرارات المتعلقة بإبراء ذمتهم عن مدة عضويتهم.

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون خمسين في المائة (٥٠٪) على الأقل من رأس المال. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق. ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً أياً كان عدد الأسهم الممثلة فيه. وتصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية، وفي حالة تساوي الأصوات يكون صوت الرئيس مرجحاً.

تختص الجمعية العامة غير العادية بتغيير النظام الأساسي لسابك ولا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون ستين بالمائة (٦٠٪) على الأقل من رأس المال. فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ، ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثلون أربعين في المائة (٤٠٪) على الأقل من رأس المال. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي (٣/٢) الأسهم الممثلة في الاجتماع. وإذا كان القرار يتعلق بزيادة أو تخفيض رأس المال أو تمديد أو تقليل أجل سابك، يجب أن يصدر بأغلبية ثلاثة أرباع (٤/٣) الأسهم الممثلة في الاجتماع.

مراقب الحسابات

يكون لسابك مراقب حسابات أو أكثر تعيينه سنويا الجمعية العامة العادية. ويقدم مراقب الحسابات إلى الجمعية العامة تقريرا سنويا حول عمله.

السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة من أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

الاحتياطات النظامية وتوزيع الأرباح

تقوم سابك بتجنيب عشرة بالمائة (١٠٪) من أرباحها السنوية الصافية لتكوين احتياطي نظامي. ويجوز لمجلس الإدارة وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور خمسين بالمائة (٥٠٪) من رأس المال. وإذا انخفض الاحتياطي النظامي في أي سنة عن خمسين بالمائة (٥٠٪) من رأس المال، وجب على سابك تجنيب مبلغ إضافي كاف لرفع هذا الاحتياطي ليصل إلى خمسين بالمائة (٥٠٪) من رأس المال.

بعد تجنيب الاحتياطي النظامي وأية احتياطات أخرى تقررها الجمعية العامة العادية، يوزع من باقي الأرباح الصافية ما يعادل (٥٪) من رأس المال المدفوع كدفعة أولى للمساهمين. ثم توزع نسبة من الباقي حسبما تقرره الجمعية العامة كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة على ألا تزيد هذه المكافآت عن نصف نقطة (٥, ٠٪) من المبلغ المتبقي بعد إجراء الخصومات المطلوبة. ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كدفعة إضافية من الأرباح. ويقرر المجلس مكان وزمان توزيع الأرباح.

حل الشركة وتصفيتها

تحل سابك قبل الأجل المحدد لها إذا بلغت خسائرها نصف رأس المال ما لم تقرر الجمعية العامة خلاف ذلك. وفي حالة انتهاء سابك أو حلها قبل أجلها المحدد، تقرر الجمعية العامة العادية طريقة التصفية وتعين مصفيا أو أكثر وتحدد صلاحياتهم. وتنتهي خدمات مجلس الإدارة بتعيين المصفي، لكن تظل الجمعية العامة قائمة طوال فترة التصفية لحين إقرار عملية التصفية.

تعريف المصطلحات

فيما يلي قائمة ببعض المصطلحات المستخدمة في وصف المصدر ابتداء من الصفحة ٢٩ من نشرة الإصدار هذه:

ثاني هكسانول الإيثيل	2-EH
شركة أمنيوم البحريين	أليا
شركة الجبيل للأسمدة	البيروني
شركة الزيت العربية السعودية	أرامكو السعودية
الشركة السعودية للميثانول	الرازي
إدارة البيئة والصحة الصناعية بسابك	CEIHD
الإيثانول الصناعي الخام	CIE
المساندة الفنية للعملاء	CTS
فتالات ثنائية الأوكثيل	DOP
ثاني كلوريد الإيثيلين	EDC
جلايكول الإيثيلين	EG
نظام إدارة البيئة	EMS
أنظمة البيئة الصادرة عام ١٩٩٩م عن الهيئة الملكية للجبيل وينبع	أنظمة البيئة
لدائن الستايرين المرنة	EPS
تخطيط موارد الشركة	ERP
شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم	جارمكو
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون
لدائن الستايرين الصلبة	GPPS
الشركة السعودية للحديد والصلب	حديد
البولي إيثيلين عالي الكثافة	HDPE
الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية	ابن البيطار
الشركة العربية للألياف الصناعية	ابن رشد
تقنية المعلومات	IT
ألوفينينات ألفا الخطية	LAO
البولي إيثيلين منخفض الكثافة	LDPE
بولي إيثيلين منخفض الكثافة الخطي	LLDPE
جلايكول الإيثيلين الأحادي	MEG
الميثانول الكيماوي	MEOH
النظام الأساسي للغاز	MGS
ميثيل ثالثي بوتيل الإثير	MTBE
الشركة العربية للبتروكيماويات	بتروكيما
الرئاسة العامة للأرصاد وحماية البيئة	PME
بولي كلوريد الفينيل	PVC
قسم الأبحاث والتقنية	قسم R&T
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	سابك
سابك وشركاتها التابعة	مجموعة سابك
شركة الأسمدة العربية السعودية	سافكو
المملكة العربية السعودية	المملكة
وحدات العمل الاستراتيجية	SBU's
نظام إدارة البيئة بالمركز الرئيسي لسابك	SHEMS
مونومر الستايرين	SM
تنظيم الخدمات المشتركة	SSO
مركز سابك للتقنية	STCs
شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات	المتحدة
مونومر كلوريد الفينيل	VCM
شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات	ينساب

الشركة السعودية للصناعات الأساسية

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ، وهي شركة مساهمة سعودية ، والشركات التابعة لها (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٩ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية الموحدة هي مسئولية إدارة الشركة وإن مسئوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية الموحدة بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية الموحدة ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا .

وبرأينا ، إن القوائم المالية الموحدة المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الشركة ، كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة .

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم

بكر عبدالله أبو الخير
محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

٥ صفر ١٤٢٧

٥ مارس ٢٠٠٦

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بالآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	إيضاح	
الموجودات			
موجودات متداولة			
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	٣	نقد وما في حكمه
١٣,٥٠٤,١٤٢	١٤,٥٢٠,٦٤٨	٤	مدينون
٩,١٥٤,٦٢٤	١٠,٦٤٢,٤٤٦	٥	مخزون
٢,٩٩٣,٢٠٨	٢,٩٤٥,١٨٢	٦	مدينون آخرون ومدفوعات مقدمة
٤٨,٨٩٧,١٠٥	٥٦,٢٨٠,٨٤٥		مجموع الموجودات المتداولة
الاستثمارات			
٢,٦٨٩,٩٧١	٥,٨٩٨,٠٩٨	٧	الممتلكات والآلات والمعدات
٦٣,٨٤٣,٧٥١	٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٨	الموجودات غير الملموسة
٥,٩٩٨,٦٤٦	٥,٣٣٥,٠٣٨	٩	الموجودات غير المتداولة الأخرى
٣,٥١٥,١٧٣	٣,٣٣٩,٧٦٥	١٠	
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولة			
٨,٢٩٨,٤٦٠	٧,٧٨١,٧١٨	١٢	دائنون
٤٨٣,٥٢٩	٣٥١,٦٩٥	١٣	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٦,٠٥٠,٣١٥	٦,٣٥٢,٢٦٤	١٤	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
٧,١٣٥,٢٠٧	٧,٤٦١,٤٣٩	١٥	مطلوبات مستحقة ومخصصات
٢١,٩٦٧,٥١١	٢١,٩٤٧,١١٦		مجموع المطلوبات المتداولة
مطلوبات غير متداولة			
٢٧,٢٩٢,٧٢٥	٢٣,٠١٧,١٨٠	١٤	قروض طويلة الأجل
٤,٩٦٦,٧٠٧	٦,٧٦٤,٦٤٧	١٦	مطلوبات غير متداولة أخرى
٣٢,٢٥٩,٤٣٢	٢٩,٧٨١,٨٢٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٩,٨٣٥,٣٧١	٢٢,٨٨٠,٩٢٠		حقوق الأقلية
حقوق المساهمين			
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٧,٥٠٠,٠٠٠	٩,٤١٥,٩٦٨	١٨	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١٨	احتياطي أبحاث وتقنية
١٣,٨٨١,٥٠٣	١٧,٥٨٩,٢٤١	١٨	احتياطي عام
١٣,٢٠٩,١٣٨	١٤,٠٤٣,٧١٧		أرباح مستبقة
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	٦٢,٣٤٠,٦١٧		مجموع حقوق المساهمين
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	١٣٦,٩٥٠,٤٨٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	إيضاح	
٦٨,٥٢٩,٠٧٦	٧٨,٢٥٣,٥٣٦		المبيعات
(٤١,٦٠٤,٦٣٨)	(٤٥,١٦٩,٢٠٦)		كلفة المبيعات
٢٦,٩٢٤,٤٣٨	٣٣,٠٨٤,٣٣٠		الربح الإجمالي
(٣,٤٢٩,٤٩٤)	(٣,٩١٤,٣٥٢)	١٩	مصاريف إدارية وتسويقية
٢٣,٥٠٤,٩٤٤	٢٩,١٦٩,٩٧٨		الربح من الأعمال
١,٢٩٩,١٩٩	١,٢٣٧,٤٢٨	٢٠	إيرادات أخرى
(١,٠٢٠,٥٤١)	(١,٣٩٧,٢٥٧)		مصاريف مالية
(١,٧٨٢,٣٥٥)	-	٦	خسائر ناتجة عن قضية قانونية
٢٢,٠٠١,٢٤٧	٢٩,٠١٠,١٤٩		الربح الصافي قبل حقوق الأقلية والزكاة
(٧,٢٢٧,٥٥٩)	(٩,١٠٠,٤٦٤)		حقوق الأقلية
١٤,٦٦٣,٦٨٨	١٩,٩٠٩,٦٨٥		الربح الصافي قبل الزكاة
(٤٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	٢١	الزكاة
١٤,٢١٣,٦٨٨	١٩,١٥٩,٦٨٥		الربح الصافي للسنة
٣٥,٥٣	٤٧,٨٩	٢٢	ربح السهم (بالريال السعودي)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥
بآلاف الريالات السعودية

٢٠٠٤	٢٠٠٥	
		الأنشطة التشغيلية
١٤,٦٦٣,٦٨٨	١٩,٩٠٩,٦٨٥	الربح الصافي قبل الزكاة
		تعديلات :
٦,٤٢٤,١٣٥	٦,٥٣٠,٧٢٣	إستهلاكات وإطفاءات
(٢٣١,٩٩٥)	(٥٢٦,١٦٨)	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة
٧,٣٣٧,٥٥٩	٩,١٠٠,٤٦٤	حقوق الأقلية في صافي أرباح الشركات التابعة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٥,٤٨٠,٤٧٨)	(٩٦٨,٤٨٠)	المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة
(٢,١١٠,٦٥٧)	(١,٤٨٧,٨٢٢)	المخزون
٣,٥٠١,٧١٤	(٨٨٩,٣٢٧)	دائنون ومطلوبات مستحقة ومخصصات
٩٠٦,٨٨٥	١,٧٩٧,٩٤٠	مطلوبات غير متداولة أخرى
(٣٧٦,١٨٩)	(٣٣١,٠١٩)	زكاة مدفوعة
٢٤,٥٣٤,٦٦٢	٣٣,١٣٥,٩٩٦	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٤,٤٥٢,٤٥٣)	(٧,٥٩٩,٥٦٢)	إضافات ممتلكات وآلات ومعدات ، بالصافي
٣١٤,٤٠٧	(٢,٦٨١,٩٥٩)	استثمارات ، بالصافي
٦١١,٩٠١	١٨٣,٣١٥	موجودات غير ملموسة ، بالصافي
(١,٩٩٥,١٧٠)	(٥٢٨,٤٤٣)	موجودات غير متداولة أخرى ، بالصافي
(٥,٥٢١,٣١٥)	(١٠,٦٢٦,٦٤٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣,٠٧٣,٢١٧)	(٣,٩٧٣,٥٩٦)	قروض طويلة الأجل ، بالصافي
٢٤,٢٧٠	(١٣١,٨٣٤)	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل ، بالصافي
(٣,٥٣٢,٤٨٦)	(٧,٤٢١,٥٦٤)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣,٨٠٧,٦٨٥)	(٦,٠٥٤,٩١٥)	حقوق الأقلية ، بالصافي
(١٠,٣٨٩,١١٨)	(١٧,٥٨١,٩٠٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨,٦٢٤,٢٢٩	٤,٩٢٧,٤٣٨	الزيادة في النقد وما في حكمه
١٤,٦٢٠,٩٠٢	٢٣,٢٤٥,١٣١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ٣)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة

**الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٥
بالآلاف الريالات السعودية**

رأس المال						
المجموع	أرباح مستبقة	احتياطي عام	احتياطي الأرباح والتعديلات	احتياطي نظامي	إجمالي رأس المال	التصاع الخاص
٤٠,٣٧٠,٠٤٤	٦,٠٢٦,٥٤١	١١,٤٥٣,٣٦٣	١,٣٩١,٦٩١	٦,٤٨٥,٤٤٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠
(٣,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-
-	(٢,٤٣٥,١٤٠)	٢,٤٣٥,١٤٠	-	-	-	-
١٤,٢١٣,٦٨٨	١٤,٢١٣,٦٨٨	-	-	-	-	-
-	(١,٠٠٤,٥٥١)	-	-	١,٠٠٤,٥٥١	-	-
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	١٣,٢٠٩,١٣٨	١٣,٨٨١,٥٠٣	١,٣٩١,٦٩١	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠
-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-
-	(٣,٧٠٧,٧٣٨)	٣,٧٠٧,٧٣٨	-	-	-	-
١٩,١٥٩,٦٨٥	١٩,١٥٩,٦٨٥	-	-	-	-	-
-	(١,٩١٥,٩٦٨)	-	-	١,٩١٥,٩٦٨	-	-
(٣,٢٠٠,٠٠٠)	(٣,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-
٦٢,٣٤٠,٦١٧	١٤,٠٤٣,٧١٧	١٧,٥٨٩,٣٤١	١,٣٩١,٦٩١	٩,٤١٥,٩٦٨	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية الموحدة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١- التكوين والنشاط

إن الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق) هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٦٦ بتاريخ ١٣ رمضان ١٣٩٦ (٦ سبتمبر ١٩٧٦) ومسجلة في مدينة الرياض بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٠١٠٨١٣ بتاريخ ١٤ محرم ١٣٩٧ (٤ يناير ١٩٧٧) . ان شركة (سابق) مملوكة بنسبة ٧٠٪ لحكومة المملكة العربية السعودية ، ونسبة ٣٠٪ الباقية يملكها مواطنو المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الاخرى .

تتمثل الانشطة الرئيسة لشركة (سابق) والشركات التابعة لها (" الشركة ") في إنشاء صناعات البتروكيماويات والأسمدة والحديد والصلب وصناعات الهيدروكربونات الاساسية . كما تتضمن إنشاء المشاريع اللازمة لتزويد الشركة بما تحتاجه من المواد الخام ، وتسويق المنتجات الصناعية داخل وخارج المملكة العربية السعودية .

٢- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرفقة وفقا لمعيار العرض والإفصاح العام الصادر عن وزارة التجارة ، ووفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين . إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي :

أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تعد القوائم المالية الموحدة على اساس القوائم المالية الافردية المدققة لشركة (سابق) والشركات التابعة لها ، بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين الشركات .

يتم توحيد القوائم المالية الموحدة للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على هذه الشركات إلى (سابق) ، وفيما يلي بيان بالشركات التابعة التي تم توحيدها في هذه القوائم المالية :

النسبة المئوية للملكية %		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة العربية للبتروكيماويات والشركة التابعة لها (بتروكيما)
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة السعودية للحديد والصلب (حديد)
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق للاستثمارات الصناعية والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق لوكسمبورج إس . إيه . آر . إل والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق آسيا باسيفيك بي تي إي ليمتد والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق أنتيليز إن . في
٧٥,٠٠	٧٥,٠٠	شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة)
٧١,٥٠	٧١,٥٠	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة الوطنية للغازات الصناعية (غاز)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات (ابن زهر)
٥٣,٩٠	٥٣,٩٠	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة ينبع السعودية للبتروكيماويات (ينبع)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للبتروكيماويات (صدف)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الشرقية للبتروكيماويات (شرق)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للبتروكيماويات (كيميا)
٤٢,٩٩	٤٢,٩٩	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)

تم تأسيس كافة الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية ، فيما عدا شركة سابق لوكسمبورج إس . إيه . آر . إل وشركة سابق انتيليز إن . في ، وشركة سابق آسيا باسيفيك بي . تي . اي ليمتد ، حيث تم تأسيسها في لوكسمبورغ وهولندا وجمهورية سنغافورا على التوالي .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

وفقاً للقرار الوزاري رقم ١٠٤٤٦ تاريخ ٥ ذو القعدة ١٤٢٦ (٧ ديسمبر ٢٠٠٥) تأسست شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (ينساب) ، شركة مساهمة سعودية ، برأس مال قدره ٥,٦٢٥ مليون ريال سعودي مقسم الى ١١٢,٥ مليون سهم قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً . تمتلك الشركة نسبة ٥٥,٩٥٪ من رأس مال (ينساب) ، وتتضمن هذه النسبة حصة شركة سابك للاستثمارات الصناعية البالغة ٤٪ (٤,٥ مليون سهم) والتي تم بيعها للموظفين المشمولين من خلال برنامج تملك أسهم بالقيمة الاسمية . وقد تم الانتهاء من الاجراءات النظامية لتأسيس شركة (ينساب) بتاريخ ١٤ محرم ١٤٢٧ (١٢ فبراير ٢٠٠٦) . وتظهر القوائم المالية الموحدة المرفقة استثمار الشركة في شركة (ينساب) على أساس التكلفة (ايضاح ٧) .

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والاستثمارات في الشركات الزميلة ، حيث يتم احتسابها على أساس طريقة حقوق الملكية .

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاكات المتراكمة ، فيما عدا الأراضي المملوكة والأعمال الإنشائية تحت التنفيذ حيث تظهر بالكلفة . تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية ، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية . ويجري احتساب الاستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولاً . ان السنوات المقدرة لاستهلاك البنود الرئيسية للأصول هي على النحو التالي :

السنوات	
٢٠	الآلات والمعدات
٣٣	المباني
٢٠ - ٤	الأثاث والمعدات المكتبية
٤	السيارات

المخزون

يُؤمَّ المخزون بسعر الكلفة أو السوق، أيهما أقل . تحدد كلفة المواد الخام والمستهلكة والمخزون المعد للبيع على أساس أن ما يرد أولاً ، يصرف أولاً ، أو على أساس طريقة المتوسط المرجح . كما يتم تحديد الكلفة لقطع الغيار على أساس طريقة المتوسط المرجح ، وتتضمن كلفة المخزون قيد الصنع وتام الصنع كلفة المواد والعمالة ونسبة محددة من المصاريف غير المباشرة .

الاستثمارات

الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمتلك فيها (سابك) استثماراً طويلاً لا يقل عن ٢٠ بالمئة من رأس المال الذي يحق له التصويت أو/أو تمارس عليها تأثيراً فعالاً . تشمل القوائم المالية الموحدة حصة ملائمة من نتائج واحتياطيات الشركات الزميلة لما بعد الشراء بناءً على آخر قوائم مالية لها . إن حصة شركة (سابك) في نتائج الشركات الزميلة يتم إدراجها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة .

الأوراق المالية المتاحة للبيع

تصنف الاستثمارات التي تقل عن ٢٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت في الشركات المستثمر بها ، وغير المشتراة لأغراض المتاجرة، أوراقاً مالية متاحة للبيع ، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تكن هناك نية لبيعها في السنة القادمة . تظهر الأوراق المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . تدرج الفروق بين القيمة العادلة والتكلفة ، إذا كانت جوهرية ، بنداً مستقلاً في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . يحمل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات على قائمة الدخل الموحدة .

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق مالية للتداول ، أو على أساس آخر قوائم مالية لها ، وإلا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة .

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الاستثمارات المشتراة بهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم عند الشراء) ناقصة المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها . تصنف هذه الاستثمارات موجودات غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية ، حيث يتم تصنيفها موجودات متداولة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تكملة

مصاريف ما قبل التشغيل

تتم رسملة أو تأجيل المصاريف التي تنفق خلال مراحل التطوير والتشغيل التجريبي والتي يتوقع أن تنتج عنها منافع في الفترات المستقبلية . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة اعتباراً من تاريخ بدء العمليات التجارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها ، أو سبع سنوات ، أيهما أقل .

المديون

تظهر أرصدة المديين مبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه . تشطب الديون المدومة عند تكبدها .

برامج تملك الوحدات السكنية للموظفين

تدرج الوحدات السكنية غير المباعة والمقامة من أجل بيعها للموظفين المؤهلين ضمن بند الأراضي والمباني ، وتستهلك على مدى ٢٢ سنة . عند توقيع عقد البيع ، تصنف تكلفة هذه الوحدات السكنية ضمن الموجودات غير المتداولة الأخرى .

الشهرة والإطفاء

تقيد المبالغ المدفوعة بالزيادة عن القيمة العادلة لصايج الموجودات المشتراة شهرةً ، وتطفأ على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها أو ٢٠ سنة ، أيهما أقل .

توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح كمطلوبات عند الإعلان عنها من قبل الجمعية العامة للمساهمين . وتقيد توزيعات الأرباح المرحلية بعد إقرارها من قبل مجلس الإدارة .

تعويضات الصرف من الخدمة والتقاعد المبكر

يتم الاستدراك لتعويضات الصرف من الخدمة وفقاً لسياسات الشركة ومتطلبات نظام العمل والعمال السعودي . يجنب مخصص لتكاليف برامج التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسات الشركة ، ويحمل على قائمة الدخل الموحدة في السنة التي يتقاعد فيها الموظف .

تحقيق الإيرادات

تمثل المبيعات قيمة فواتير البضاعة المشحونة والخدمات المقدمة من قبل الشركة خلال السنة ، بعد تنزيل الخصم التجاري وخصم الكميات . تظهر المبيعات بعد خصم المصاريف التسويقية طبقاً لاتفاقيات التسويق والبيع المبرمة .

تحسب إيرادات الاستثمار على أساس طريقة حقوق الملكية بالنسبة للاستثمارات في الشركات الزميلة . تحسب إيرادات الودائع البنكية على أساس الاستحقاق .

الزكاة

يتم الاستدراك للزكاة وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس الاستحقاق . يحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة . تقيد الفروق الناتجة عن إجراء الربوط النهائية في السنة التي يتم فيها إصدار هذه الربوط . كما يخضع الشركاء الأجانب في الشركات التابعة لضريبة الدخل التي تدرج ضمن حقوق الأقلية في القوائم المالية الموحدة .

مصاريف الأبحاث والتطوير

تحمل مصاريف الأبحاث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها .

المصاريف الإدارية والتسويقية

تصنف تكاليف الانتاج والمصاريف المباشرة تكلفة مبيعات . كما يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى ، التي تشمل على مصاريف البيع والتوزيع التي لا يتم خصمها من المبيعات ، مصاريف إدارية وتسويقية .

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية (غير المشمولة بعقود الصرف الأجنبي الآجلة) إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء هذه المعاملات . ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي . إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية (شركة مساهمة سعودية) ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

تحول القوائم المالية للعمليات الأجنبية الى الريال السعودي ، بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي وذلك للموجودات والمطلوبات وبمتوسط أسعار التحويل بالنسبة للإيرادات والمصاريف . تحول عناصر حقوق الملكية، فيما عدا الأرباح المستبقاة بأسعار التحويل السائدة بتاريخ نشوء كل عنصر . تدرج التسويات الناتجة عن تحويل القوائم المالية بالعملة الأجنبية ، إذا كانت جوهرية ، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين .

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة التي تشمل على مقايضات أسعار العملات والخيارات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العملات والصراف الأجنبي . يتم ، في الأصل ، إثبات الموجودات المشتقة بالأدوات المالية ، في قائمة المركز المالي بالكلفة ، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة لها ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة .

عقود الإيجار

يتم رسملة عقود الإيجار الرأسمالية ، التي تحول بموجبها للشركة كافة منافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل المستأجر ، بالقيمة العادلة للأصل المستأجر عند نشأة الإيجار ، أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار ، أيهما أقل . تتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل والنقص في التزامات الإيجار للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام . تحمل تكاليف التمويل على الدخل مباشرة .

تستهلك الموجودات المستأجرة المرسملة على مدى العمر الانتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار ، أيهما أقل .

تصنف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بالأصل ، إيجارات تشغيلية . يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجار التشغيلية مصروفات في قائمة الدخل الموحدة ، بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم ، بتاريخ كل قائمة مركز مالي ، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات . وفي حالة وجود مثل هذا الدليل ، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة . وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل ، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل .

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية ، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد ، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل مصروفات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة ، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد ، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة . يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الموحدة .

٣- النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك ، والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات القابلة للتحويل الى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة شهور أو أقل عند شرائها .

يتكون النقد وما في حكمه كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥ مما يلي :

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤,٠٥٩,٣٣٣	٤,٩١٠,٧١٦	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١٩,١٨٥,٧٩٨	٢٣,٢٦١,٨٥٣	ودائع قصيرة الأجل
٢٣,٢٤٥,١٣١	٢٨,١٧٢,٥٦٩	

يتضمن النقد وما في حكمه كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥ على أرصدة محتجزة قدرها ٢٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦٠ مليون ريال سعودي) .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٤- المدينون

يتكون المدينون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١١,٥٨١,٨٩٥	١٢,٠٣٥,٨٨٨	مدينون تجاريون
٢,١٦٠,٤٢٩	٢,٦٦١,٧٦٤	مبالغ مستحقة من المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
(٢٣٨,١٨٢)	(١٧٧,٠٠٤)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٣,٥٠٤,١٤٢	١٤,٥٢٠,٦٤٨	

لم تزد نسبة أي عميل عن ٥% من مبيعات الشركة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ .

٥- المخزون

يتكون المخزون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤,٦٤٥,٩٨٨	٥,٦٧١,١٣٨	مخزون معد للبيع ومخزون تام الصنع
٢,٥٧٨,٧٨٧	٢,٧٣٥,٥٣٠	قطع غيار
١,٠٣٩,٥٥٢	١,٨٤٠,٠٣٩	مواد كيميائية وخام
٥٠٤,١٩٨	١٠٨,٨٢٨	مخزون قيد التصنيع
٢٨٦,٠٩٨	٢٨٦,٩١١	بضاعة في الطريق
٩,١٥٤,٦٢٤	١٠,٦٤٢,٤٤٦	

طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية ، يجب تقويم كلفة المخزون على أساس طريقة المتوسط المرجح . تعتقد الإدارة أن طريقة ما يرد أولاً يصرف أولاً تعتبر أكثر ملاءمة للمخزون تام الصنع نظراً لطبيعة منتجات الشركة وانسيابها الفعلي. وفي حالة اتباع الشركة طريقة المتوسط المرجح فلن يكون هناك فارق جوهري في تكلفة المخزون .

٦- المدينون الآخرون والمدفوعات المقدمة

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
-	١,٢٧٤,٧٤٥	المطلوب من (ينساب)
١,٦٧٦,٧٩٦	-	خطاب ضمان
٢٠٣,١٩٩	٣٠٧,٠٦٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٤٥٨,٧٥٦	٣٠٠,٤٥٣	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية لهم
٦٥٤,٤٥٧	١,٠٦٢,٩١٨	مدينون آخرون
٢,٩٩٣,٢٠٨	٢,٩٤٥,١٨٢	

يتمثل رصيد المطلوب من (ينساب) مصاريف رأسمالية تكبدها الشركة إنبابة عن شركة (ينساب) خلال عام ٢٠٠٥ .

يتمثل خطاب الضمان مبلغاً محتجزاً لدى أحد البنوك مقابل خطاب ضمان صادر بشأن دعوى قانونية . وبناء على الحكم الصادر في الولايات المتحدة الأمريكية بشأن تلك الدعوى ، قامت الشركة في عام ٢٠٠٤ بتجنيب مخصص لكامل مبلغ الالتزام في القوائم المالية الموحدة وجرى سداد المبلغ خلال عام ٢٠٠٥ .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٧- الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		نسبة الملكية	
٢٠٠٤	٢٠٠٥		
			شركات زميلة - (أ)
٥٤٦,٩٣٧	٥٨٦,٧٦٦	٣٣,٣٣	شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات
١٠٨,١١٨	١١٨,٢٩٢	٣١,٢٨	شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم
١٧٩,٣٤١	١٤١,٩٢١	٢٠,٠٠	الشركة الوطنية لنقل الكيماويات
٥٤٦,٦١٨	٦٥١,٢١١	٢٥,٠٠	شركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق)
٩١١,١٠٨	١,١٨٠,٤٧٠	٢٠,٠٠	شركة ألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا)
٢٨٢,٦٩٤	١٨٨,٠٤٧		أخرى
٢,٥٧٤,٨١٦	٢,٨٦٦,٧٠٧		
١٥,١٥٥	-		أوراق مالية متاحة للبيع - (ب)
١٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق - (ج)
-	٢,٩٨١,٣٩١		شركة ينساب (إيضاح رقم ٢)
٢,٦٨٩,٩٧١	٥,٨٩٨,٠٩٨		

(أ) كانت حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢,٤٢٨,٠٧٥	٢,٥٧٤,٨١٦	الرصيد في بداية السنة
٢٠٦,٣٠٦	٣١٠,٢٣١	إضافات خلال السنة
(٥٩,٥٦٥)	(١٨,٣٤٠)	تسويات ناتجة عن تقويم الاستثمارات ، بالصافي
٢,٥٧٤,٨١٦	٢,٨٦٦,٧٠٧	الرصيد في نهاية السنة

تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكيماويات ، وشركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق) في المملكة العربية السعودية ، بينما تم تأسيس شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات ، وشركة الخليج لدرفلة الألمنيوم ، وشركة ألمنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا) في مملكة البحرين . وتشمل الشركات الأخرى استثمارات في شركات زميلة لشركة سابك لوكسمبورغ إس. إيه. آر. إل .

(ب) تتكون الأوراق المالية المتاحة للبيع من استثمارات في أسهم عادية لشركات مسجلة ، وتُقوّم بالقيمة العادلة كما في تاريخ قائمة المركز المالي .

(ج) تمثل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق استثمارات محتفظاً بها من قبل شركة تابعة في سندات التنمية الحكومية السعودية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٥

٨- الممتلكات والألات والمعدات

المجموع ٢٠٥	المجموع ٢٠٥	أثاث وتركيبات وسيارات	آلات ومعدات	أراضٍ ومبانٍ	أعمال إنشائية تحت التنفيذ	الكلفة
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١١٣,٤٧٦,١٦٥	١١٨,٠٣١,٥٨٩	٣,٠٣٥,٢٨٧	٩٦,٢٢٥,٥٩٠	١٢,٨٦٢,٦٤٩	٥,٩٠٨,٠٦٣	في بداية السنة
٨٠٥,٥٧٣	(١,٣١١,٤٦٦)	(٣٤,٥٣٦)	(١,١٤١,٩٠٥)	(٩٠,٧٠٧)	(٤٤,٣١٨)	تسوية عملات أجنبية
٤,٨٥٣,٩٢١	٩,١١٩,٩٠٨	١٣٧,٧٤١	٢,٤٦٧,٥٨٥	٢٩,٥٩٩	٦,٤٨٤,٩٨٣	إضافات
(٧٩٠,٥٠٩)	(٩٢١,٧٥٦)	٢١٣,٧٨٦	٨٢٤,٢٦٧	٢٥٥,٦٥٥	(٢,٢١٥,٤٦٤)	تحويلات الى موجودات
(٢١٣,٥٦١)	(٦٤٦,٢٢٦)	(١٧٥,٨٦٦)	(٣٩٤,٨٠٤)	(٤٩,٠٤٠)	(٢٦,٥١٦)	استيعادات
١١٨,٠٣١,٥٨٩	١٢٤,٣٧٢,٥٤٩	٣,١٧٦,٤١٢	٩٧,٩٨٠,٧٣٣	١٣,٠٠٨,١٥٦	١٠,١٠٦,٧٤٨	في نهاية السنة
						الاستهلاكات
٤٨,٧١٥,٨٦٨	٥٤,١٨٧,٨٣٨	٢,٢١٣,٧٠٠	٤٧,٦٠٣,٥٧٤	٤,٣٧٠,٥٦٤	-	في بداية السنة
٤٧٨,٩٢١	(٧٩٩,٧١٢)	(٣٠,١٤٩)	(٧٣٥,٣١٠)	(٣٤,٢٥٣)	-	تسوية ترجمة عملات أجنبية تتعلق بمجموع الاستهلاك
٥,٣٦٩,٠٠٠	٥,٣٤٦,٥٧٩	٢٠٦,٧٦٦	٤,٧٠٧,٦٤٨	٤٣٢,١٦٥	-	المحمل للسنة
(٦٥,٨١٣)	(٢٨٧)	١١٠,٠٢٠	(١١٠,٣٠٧)	-	-	مجموع استهلاك يتعلق بالموجودات المحولة
(٦٦٠,١٣٨)	(٥٥٩,١٠٣)	(١٧٥,٠٩٥)	(٣٥٨,١٦٧)	(٢٥,٨٤١)	-	استيعادات
٥٤,١٨٧,٨٢٨	٥٨,١٧٥,٣١٥	٢,٣٢٥,٢٤٢	٥١,١٠٧,٤٣٨	٤,٧٤٢,٦٣٥	-	في نهاية السنة
						القيمة الدفترية الصافية
	٦٦,٠٩٦,٧٣٤	٨٥١,١٧٠	٤٦,٨٧٣,٢٩٥	٨,٦٦٥,٥٢١	١٠,١٠٦,٧٤٨	٣١ ديسمبر ٢٠٥
٦٣,٨٤٣,٧٥١	٨٢١,٥٨٧	٤٨,٢٢٢,٠١٦	٨,٤٩٢,٠٨٥	٥,٩٠٨,٠٦٣		٣١ ديسمبر ٢٠٤

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٨- الممتلكات والآلات والمعدات - تكملة

تمثل الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ المشاريع الجديدة ، ومشاريع توسعة المصانع القائمة لبعض الشركات التابعة . تم الإفصاح عن الارتباطات المتعلقة بهذه المشاريع في الإيضاح (٢٧) . بلغت الأعباء المالية المرسمة من قبل الشركة خلال عام ٢٠٠٥ ما مقداره ٥٤ مليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦٢ مليون ريال سعودي) .

تشتمل الأراضي والمباني على مبلغ قدره ٤٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥ و ٢٠٠٤ ، يمثل تكلفة الأراضي المملوكة .

إن استرداد صافي القيمة الدفترية لموجودات شركة ابن رشد (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٩٠,٥٣٪) والمدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة البالغ قدرها ٥,٦ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٦,١ بليون ريال سعودي) يتوقف على نجاح العمليات المستقبلية لشركة (ابن رشد) .

إن الأراضي المقامة عليها المصانع والمرافق الخاصة ببعض الشركات التابعة مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع لفتترات تتراوح ما بين ٢٠ إلى ٣٠ سنة .

إن الممتلكات والآلات والمعدات لدى بعض الشركات التابعة مرهونة لصالح مؤسسات مالية ضماناً لقروض لأجل (إيضاح ١٤) .

٩- الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢,٣٦١,٨٦٨	٢,٣٨٨,٩٨٧	مصاريف ما قبل التشغيل وأخرى - بالصافي (أ)
٣,٦٣٦,٧٧٨	٢,٩٤٦,٠٥١	شهرة - بالصافي (ب)
٥,٩٩٨,٦٤٦	٥,٣٣٥,٠٣٨	

أ - تتكون مصاريف ما قبل التشغيل من تكاليف إنشاء المصانع وتكاليف التشغيل التجريبي . تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها والتي لا تزيد عن ٧ سنوات . بلغ إجمالي الإطفاء المتراكم كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٥ مبلغ ٤ بلايين ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٢,١ بليون ريال سعودي) .

ب - تمثل الشهرة المبلغ المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
		الكلفة :
٣,٩٨٦,٠٠٢	٤,٢٤٨,٩٦٠	في بداية السنة
٢٦٢,٩٥٨	(٥٢٨,٣٢٠)	فروقات عملة
٤,٢٤٨,٩٦٠	٣,٧٢٠,٦٤٠	في نهاية السنة
		الإطفاء :
٣٢٠,٠٧٨	٦١٢,١٨٢	في بداية السنة
٢٤,٠٣٢	(٧٣,٣٠٨)	فروقات عملة
٢٦٨,٠٧٢	٢٣٥,٧١٥	المحمل للسنة
٦١٢,١٨٢	٧٧٤,٥٨٩	في نهاية السنة
٣,٦٣٦,٧٧٨	٢,٩٤٦,٠٥١	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١- الموجودات غير المتداولة الأخرى

تتكون الموجودات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١,٠٠٧,٨٧١	١,١٩٠,٦٦٩	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تمليك وحدات سكنية لهم (أ)
٢,٥٠٧,٣٠٢	٢,١٤٩,٠٩٦	موجودات أخرى (ب)
٣,٥١٥,١٧٣	٣,٣٣٩,٧٦٥	

أ - قامت بعض الشركات التابعة بتطبيق برامج تمليك وحدات سكنية للموظفين، وبموجبها يمنح الموظفون المؤهلون فرصة شراء وحدات سكنية يتم إنشاؤها من قبل هذه الشركات التابعة. تسدد تكلفة الأراضي وتكاليف الإنشاء المباشرة من قبل الموظفين على مدى ٢٠ سنة. تنتقل ملكية هذه الوحدات السكنية للموظفين بعد سداد كامل المبلغ المستحق.

ب - تشمل الموجودات الأخرى على برنامج تملك أسهم للموظفين (إيضاح ٢) ودفعات مقدمة للمقاولين وضرائب مؤجلة وأخرى.

٢- المعاملات مع المشاريع المشتركة

تقوم بعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق)، خلال دورة أعمالها العادية، ببيع منتجاتها إلى المشاريع المشتركة بموجب اتفاقيات التسويق والبيع. بلغت المبيعات لتلك المشاريع المشتركة ١٦,٣ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٠,٤ بليون ريال سعودي). كما تقوم بعض المشاريع المشتركة بتقديم خدمات الأبحاث والتقنية وغيرها لبعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق).

أنظر الإيضاحين (٤) و (١٢) على التوالي.

١٢- الدائنون

يتكون الدائنون كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٨,٢٤٨,٢٥٨	٧,٧٥٩,٩٦١	دائنون تجاريون
٥٠,٢٠٢	٢١,٧٥٧	مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
٨,٢٩٨,٤٦٠	٧,٧٨١,٧١٨	

١٣- التسهيلات البنكية قصيرة الأجل

بلغت التسهيلات البنكية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والتي تحمل أعباء مالية وفقاً لأسعار السوق السائدة ٣٥٢ مليون ريال سعودي تقريباً (٢٠٠٤ : ٤٨٢ مليون ريال سعودي). لدى الشركة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ قدرها ١,٧ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ٢,٢ بليون ريال سعودي).

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٤- القروض طويلة الأجل

تتكون القروض طويلة الأجل كما في ٢١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٦,٣٩٥,٤٣١	٦,٢٥٧,٩٧٤	صندوق الاستثمارات العامة
١,٤٢٧,٧٠٤	١,١٧٢,٩٠٤	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢٥,٥١٩,٩٠٥	٢١,٩٣٨,٥٦٦	قروض تجارية
٢٣,٣٤٣,٠٤٠	٢٩,٣٦٩,٤٤٤	
(٦,٠٥٠,٣١٥)	(٦,٣٥٢,٢٦٤)	ينزل : الجزء المتداول
٢٧,٢٩٢,٧٢٥	٢٣,٠١٧,١٨٠	الجزء غير المتداول

تستحق القروض المقدمة من صندوق الاستثمارات العامة السداد على أقساط نصف سنوية ، وتحسب أعباء مالية على هذه القروض بنسب متراوحة تزيد عن لايبور .

تستحق القروض المقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ في تواريخ متنوعة . تتم رسلة أتعاب الإدارة المدفوعة مقدماً والمتعلقة بهذه القروض جزءاً من تكاليف إنشاء المصانع .

تستحق القروض التجارية السداد بتواريخ متنوعة طبقاً لما هو محدد في اتفاقيات القروض المعنية . تستحق الأعباء المالية السداد طبقاً للشروط المذكورة في اتفاقيات القروض المعنية

فيما يلي جدول بإجمالي القروض طويلة الأجل الواجب سدادها :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٦,٠٥٠,٣١٥	-	٢٠٠٥
٥,٨٦١,٤٤٢	٦,٣٥٢,٢٦٤	٢٠٠٦
١٠,٠٣١,٩٥٠	٩,٤٤٧,٣٢٧	٢٠٠٧
٣,٤١٧,٧٨٤	٤,٠٦٧,٣٤٦	٢٠٠٨
٢,٤٨٧,٥٠٦	٢,٦٩٥,٥٨٨	٢٠٠٩
١,٧٦١,١٦٦	٢,٣٣٢,٦٤٧	٢٠١٠
٣,٧٣٢,٨٧٧	٤,٤٧٤,٢٧٢	ما بعدها
٢٣,٣٤٣,٠٤٠	٢٩,٣٦٩,٤٤٤	الإجمالي

١٥- المطلوبات المستحقة والمخصصات

تتكون المطلوبات المستحقة والمخصصات كما في ٢١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢,٢٨٦,٢٣٦	٣,٢٩١,٨٠٠	مخصص زكاة وضريبة دخل
٣,٣٢٦,٥٣١	٢,٣١٩,٤٠٧	مطلوبات مستحقة ومخصصات أخرى
٢٣٧,٩٨٩	٦١٦,٤٢٥	توزيعات أرباح مستحقة
١,١٨٤,٤٥١	١,٢٣٣,٨٠٧	مطلوبات أخرى
٧,١٣٥,٢٠٧	٧,٤٦١,٤٣٩	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

١٦-المطلوبات غير المتداولة الأخرى

تتكون المطلوبات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٣,٢٢٨,٤٦٧	٣,٥١٩,٦٣٣	تعويضات الصرف من الخدمة للموظفين
٢٢٠,٦٩٩	٢٤٨,٧٨٤	برنامج ادخار الموظفين
٢٢٩,٠٧٧	١٠٣,٣٢٨	برنامج التقاعد المبكر للموظفين
١,٢٨٨,٤٦٤	٢,٨٩٢,٩٠٢	مطلوبات أخرى
٤,٩٦٦,٧٠٧	٦,٧٦٤,٦٤٧	

يتضمن رصيد المطلوبات الأخرى ، التزامات عقود ايجار رأسمالية ، ضرائب مؤجلة وارصدة دائنون غير متداولة .

١٧-رأس المال

يتكون رأس المال من ٤٠٠ مليون سهم قيمة كل منها ٥٠ ريالاً سعودياً (٢٠٠٤ : ٢٠٠٠ مليون سهم) . وافقت الجمعية العامة في اجتماعها السنوي المنعقد بتاريخ ٧ ربيع الاول ١٤٢٦ (١٦ ابريل ٢٠٠٥) على زيادة رأس المال وذلك بمنح سهم مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم مملوكة .

١٨-الاحتياطيات

الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي ، يجب على الشركة أن تحول ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي . ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال . إن الاحتياطي غير قابل للتوزيع .

الاحتياطيات الأخرى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يحق للجمعية العامة للمساهمين تكوين احتياطيات أخرى وذلك بالتحويل من الأرباح المستبقاة . يمكن زيادة أو خفض هذه الاحتياطيات بقرار من المساهمين . إن هذه الاحتياطيات قابلة للتوزيع .

١٩-المصاريف الإدارية والتسويقية

تتكون المصاريف الإدارية والتسويقية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٩٠٢,٠٨١	٩٣٠,٢٨٨	تكاليف موظفين
١,١٩٨,٩٨١	١,٢٧٦,٤٩٧	بيع وتسويق
٣٢٤,١٩٤	٣٩٤,١٢٧	استهلاكات وإطفاءات
١,٠٠٤,٢٢٨	١,٣١٣,٤٤٠	خدمات إدارية
٣,٤٢٩,٤٩٤	٣,٩١٤,٣٥٢	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٠- الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر مما يلي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٤٨٦,٥٣٢	١,١٤١,٠١٢	إيرادات ودائع بنكية
٢٣١,٩٩٥	٥٢٦,١٦٨	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة ، بالصافي
٤٤٥,٢٩٤	(٤٨٧,٢٢٠)	فروقات تحويل عملة ، بالصافي
٣٥,٣٧٨	٥٧,٤٦٨	متنوعة
١,٢٩٩,١٩٩	١,٢٣٧,٤٢٨	

٢١- الزكاة

خلال عام ٢٠٠٥ ، أنهت مصلحة الزكاة والدخل الربوطات النهائية على أساس القوائم المالية غير الموحدة لسابك لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ . قدمت (سابك) إعتراضاً على هذه الربوطات وتمت مناقشتها مع لجنة الاعتراض الابتدائية غير أنه لم يصدر قرار اللجنة بعد .

تعتقد الإدارة أنه قد تم تجنب مخصص كاف لمواجهة أية التزامات قد تطرأ لمصلحة الزكاة والدخل عند صدور قرار لجنة الاعتراض الابتدائية .

فيما يلي حركة مخصص الزكاة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
١,٢٣٩,٢٠٧	١,٣١٣,٠١٨	الرصيد في بداية السنة
(٣٧٦,١٨٩)	(٣٣١,٠١٩)	ناقصاً : المدفوع خلال السنة ، بالصافي
٤٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	يضاف : مخصص السنة الحالية
١,٣١٣,٠١٨	١,٧٣١,٩٩٩	الرصيد في نهاية السنة

٢٢- ربح السهم

تم احتساب ربح السهم على أساس عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة . وقد بلغ عدد الأسهم القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، ٤٠٠ مليون سهم (٤٠٠ مليون سهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ معدلة بأثر رجعي بسهم المنحه) . وتم تعديل ربح السهم لسنة المقارنة ٢٠٠٤ بأثر رجعي وذلك لإظهار أثر الأسهم المصدرة في عام ٢٠٠٥ .

٢٣- قطاعات الشركة

تدير الشركة عملياتها عبر ثلاثة قطاعات رئيسه هي :

- قطاع البتروكيماويات : يضم الكيماويات الأساسية ، والوسطيات ، ومنتجات بولي كلوريد الفينيل والبوليستر ، والبولي أوليفينات ، والأسمدة .
- قطاع المعادن : يتكون من منتجات الحديد والصلب ، واستثمارات في شركات إنتاج الألمنيوم .
- المركز الرئيس : يشتمل على عمليات المركز الرئيس ومراكز الأبحاث والتقنية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٣-قطاعات الشركة - تكملة

لا توجد أية إيرادات متداخلة جوهرية بين قطاعي البتروكيماويات والمعادن .

الإجمالي	المركز الرئيس	قطاع المعادن	قطاع البتروكيماويات	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٥				
٧٨,٢٥٣,٥٣٦	٤,٤٢٢,٢٠٦	٧,١٩٣,١٥٢	٦٦,٦٣٨,١٧٨	المبيعات
٣٣,٠٨٤,٣٣٠	١,٩٨٤,٩٠٩	٢,٢٨٢,٧٤٨	٢٨,٨١٦,٦٧٣	الربح الاجمالي
١٩,١٥٩,٦٨٥	٢,٥٢٧,٦٠٨	١,٨٧٤,٢٩٠	١٤,٧٥٧,٧٨٧	الربح الصافي
١٣٦,٩٥٠,٤٨٠	٣٥,٥٢٣,٣٨٤	١٤,٤٧٥,٩٦١	٨٦,٩٥١,١٣٥	مجموع الموجودات
٥١,٧٢٨,٩٤٣	١٩,١٣١,٢٢٥	٥,٢٨٧,٩٣٣	٢٧,٣٠٩,٧٨٥	مجموع المطلوبات
٢٠٠٤				
٦٨,٥٣٩,٠٧٦	٢,٤٩٦,٨١١	٦,٥٧٢,٦٣٠	٥٩,٤٦٩,٦٣٥	المبيعات
٢٦,٩٣٤,٤٣٨	١,٧٩٣,٧٠٥	٢,٦٣١,٩٤٨	٢٢,٥٠٨,٧٨٥	الربح الاجمالي
١٤,٢١٣,٦٨٨	٢٩٨,١١٢	٢,٣٩٥,٩٨٦	١١,٥١٩,٥٩٠	الربح الصافي
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	٣٢,٢٧٦,٥٥٢	١١,٧٠٨,٢٥٧	٨٠,٩٥٩,٨٣٧	مجموع الموجودات
٥٤,٢٢٦,٩٤٣	١٩,٠٣١,٠٧١	٤,٣٠٩,٧٧٥	٣٠,٨٨٦,٠٩٧	مجموع المطلوبات

يتركز جزء كبير من الموجودات التشغيلية لسابك في المملكة العربية السعودية . ان الأسواق الرئيسية لمنتجات (سابك) من البتروكيماويات هي أوروبا والشرق الأوسط وآسيا ودول الباسيفيك ، وحيث أن أنشطة الشركة تتركز في المملكة العربية السعودية ، فإن مبيعات قطاع المعادن تتركز ، بشكل رئيس ، في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الأخرى . وإنه من غير الممكن من الناحية العملية حصر كل منطقة جغرافية تتم فيها مبيعات قطاع البتروكيماويات .

٢٤-إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي ، بشكل رئيس ، على النقد وما في حكمه والمدينين والموجودات الأخرى والقروض البنكية والدائنين والمطلوبات المستحقة والمطلوبات غير المتداولة الأخرى .

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . لدى الشركة توزيع جيد لمخاطر الائتمان ، وتحفظ الشركة بالأموال النقدية لدى مؤسسات مالية وطنية ذات تصنيف ائتماني جيد . يتم إظهار رصيد المدينين التجاريين بعد خصم الديون المشكوك في تحصيلها .

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق . ليست للشركة موجودات هامة طويلة الأجل مرتبطة بأسعار العملات ، لكن لديها مطلوبات مرتبطة بأسعار العملات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ . تقوم الشركة بإدارة قروضها ذات أسعار العملات العائمة باستخدام اتفاقيات مقايضات مرتبطة بعملات (إيضاح ٢٥) والتي لها تأثير اقتصادي على تحويل القروض من قروض بعملية عائمة إلى قروض بعملية ثابتة . تنص اتفاقية مقايضات أسعار العملات ، عند ممارستها ، على أن تتبادل الشركة مع الطرف الآخر الفرق بين أسعار العقود بعملية عائمة - في فترات محددة - التي يتم احتسابها على أساس المبالغ الاسمية الأصلية المتفق عليها .

مخاطر السيولة

تمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية . تحدث مخاطر السيولة عند عدم التمكن من بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة . تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي وتحمل آثارها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٤- إدارة المخاطر - تكملة

القيمة العادلة

تمثل القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة . وحيث يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فإنه يمكن أن تنتج فروق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة . تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية .

٢٥- المشتقات

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات - خيارات واتفاقيات مقايضة أسعار العملات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العمولة على قروض قائمة في نهاية السنة قدرها ١٣,٢ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٠,٦٠ بليون ريال سعودي) .

٢٦- اعتماد القوائم المالية الموحدة وتخصيص الربح الصافي

وافق مجلس الادارة بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٢٦ (١٩ ديسمبر ٢٠٠٥) على توصية بتوزيع ارباح نقدية بمبلغ ٩٢٠٠ مليون ريال سعودي (٢٣ ريالاً سعودياً للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، وتشتمل هذه التوصية على ما سبق وأقره مجلس الادارة بتاريخ ٢٩ ربيع الثاني ١٤٢٦ (٦ يونيو ٢٠٠٥) من أرباح مرحلية نقدية بمبلغ ٣٢٠٠ مليون ريال سعودي (٨ ريالات سعودية للسهم الواحد) وتم توزيعه .

كما واعتمد مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٥ صفر ١٤٢٧ (٥ مارس ٢٠٠٦) القوائم المالية الموحدة ، واقترح تخصيص الربح الصافي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ على النحو التالي :

- صرف مبلغ قدره ١,٤ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة .
- تحويل الرصيد المتبقي إلى الاحتياطي العام .

يخضع ذلك لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوي .

٢٧- الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

لدى الشركة ارتباطات عن مصاريف رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ بمبلغ ٣٦,١ بليون ريال سعودي (٢٠٠٤ : ١٩,٢ بليون ريال سعودي) .

الارتباطات بموجب عقود الإيجار التشغيلية

إن الارتباطات بموجب عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء والتي تزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

بآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
٢٢١,٧٢١	-	٢٠٠٥
٢٦٣,٢٢٤	٣٧٠,٩٢٤	٢٠٠٦
٣٣٠,٦١٤	٤١٤,٢٧٢	٢٠٠٧
٢٩٣,٣٢٥	٤١٧,١٤٦	٢٠٠٨
٢٩٣,٣٢٥	٤١٧,٩٤٤	٢٠٠٩
١,٧٠٧,٥٧٠	٣,٣٤١,٢٦٠	ما بعدها
٣,١٠٩,٧٧٩	٤,٩٦١,٥٤٦	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

٢٧-الارتباطات - تكملة

الالتزامات بموجب عقود الإيجار الرأسمالية

إن الالتزامات بموجب عقود إيجارات رأسمالية والتي تزيد مدتها الأولية عن سنة هي على النحو التالي :

بالآلاف الريالات السعودية		
٢٠٠٤	٢٠٠٥	
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٦
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٧
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٨
-	٨٢,٦٢٠	٢٠٠٩
-	١,٢٧٣,٧٢٥	ما بعدها
-	١,٦٠٤,٢٠٥	

٢٨-الالتزامات المحتملة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة خلال دورة أعمالها العادية ، ويتم الترافع بشأنها . في حين انه لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لهذه القضايا بشكل مؤكد ، لا تتوقع الإدارة ان يكون لهذه القضايا أثر عكسي جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة .

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة ، إنابةً عنها ، ضمانات بنكية تبلغ ١,٥ بليون ريال سعودي (٢,٧ : ٢٠٠٤ بليون ريال سعودي) وذلك خلال دورة أعمالها العادية .

٢٩-أرقام المقارنة

أُعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لتتفق مع العرض للسنة الحالية .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
القوائم المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

تقرير مراجعي الحسابات إلى مساهمي

الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة للشركة السعودية للصناعات الأساسية - شركة مساهمة سعودية - والشركات التابعة لها (الشركة) كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الموحدة من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

الدكتور / عبد الله عبد الرحمن باعشن
ترخيص رقم (٦٦)

الرياض : ١١ صفر ١٤٢٦هـ
(٢١ مارس ٢٠٠٥م)

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
١٤,٦٢٠,٩٠٢	٢٣,٢٤٥,١٣١	٢	نقدية وشبه نقدية
٨,٥٨٥,٨٦٦	١٣,٥٠٤,١٢٤	٤	مدينون
٧,٠٤٢,٩٦٨	٩,١٥٤,٦٢٤	٥	مخزون
٢,٦٦٣,٤١٧	٢,٨٣٤,١٤٣	٦	مدينون آخرون ومصارييف مدفوعة مقدماً
٣٢,٩١٤,١٥٢	٤٨,٧٣٨,٠٤٠		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٦٧٢,٢٨٣	٢,٦٨٩,٩٧١	٧	الاستثمارات
٦٤,٧٦٠,٢٩٧	٦٣,٨٤٣,٧٥١	٨	المتلكات والآلات والمعدات
٥,٦٦٢,٦٢٩	٥,٩٩٨,٦٤٦	٩	الموجودات غير الملموسة
٣,٢٩٠,٦٤٧	٣,٦٧٤,٢٣٨	١٠	الموجودات غير المتداولة الأخرى
١٠٩,٣٠٠,١٠٩	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
٦,٠٤٦,٣٦٠	٨,٢٩٨,٤٦٠	١٢	دائنون
٤٥٩,٢٦٠	٤٨٣,٥٢٩	١٣	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
٤,٤٩٨,٠٢١	٦,٠٥٠,٣١٥	١٤	القسط المتداول من القروض طويلة الأجل
٥,٧٤٢,٨٧٠	٧,٩٥١,٦٧٢	١٥	مطلوبات مستحقة ومخصصات
١٦,٧٤٦,٥١١	٢٢,٧٨٣,٩٧٦		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٣١,٩١٨,٢٣٦	٢٧,٢٩٢,٧٢٥	١٤	قروض طويلة الأجل
٤,٠٥٩,٨٢٢	٤,١٥٠,٢٤٢	١٦	مطلوبات غير متداولة أخرى
٣٥,٩٧٨,٠٥٨	٣١,٤٤٢,٩٦٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
حقوق الأقلية			
١٦,٣٠٥,٤٩٦	١٩,٨٣٥,٣٧١		
حقوق المساهمين			
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٦,٤٩٥,٤٤٩	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٨	احتياطي نظامي
١,٢٩١,٦٩١	١,٢٩١,٦٩١	١٨	احتياطي أبحاث وتقنية
١١,٤٥٦,٣٦٣	١٣,٨٨١,٥٠٣	١٨	احتياطي عام
٦,٠٢٦,٥٤١	١٣,٢٠٩,١٣٨		أرباح مبقاة
٤٠,٢٧٠,٠٤٤	٥٠,٨٨٢,٣٣٢		مجموع حقوق المساهمين
١٠٩,٣٠٠,١٠٩	١٢٤,٩٤٤,٦٤٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
قائمة الدخل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	إيضاح	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية		
٤٦,٧٨٢,٤٠٥	٦٨,٥٣٩,٠٧٦		المبيعات
(٢٣,١٤٥,٧٨٤)	(٤١,٦٠٤,٦٣٨)		تكلفة المبيعات
١٣,٦٣٦,٦٢١	٢٦,٩٣٤,٤٣٨		إجمالي الربح
(٣,٠٣٦,٤٩٥)	(٣,٤٢٩,٤٩٤)	١٩	مصاريف إدارية وتسويقية
١٠,٦٠٠,١٢٦	٢٣,٥٠٤,٩٤٤		الدخل من العمليات
٨٣١,٢١٦	١,٢٩٩,١٩٩	٢٠	إيرادات أخرى
(٩٨٣,٧٩٤)	(١,٠٢٠,٥٤١)	٢١	أعباء مالية
-	(١,٧٨٢,٣٥٥)	٢٧	خسارة ناتجة عن قضية قانونية
١٠,٤٤٧,٥٤٨	٢٢,٠٠١,٢٤٧		الدخل قبل حساب حقوق الأقلية والزكاة
(٣,٤٥١,٣٩٢)	(٧,٣٣٧,٥٥٩)		حقوق الأقلية
٦,٩٩٦,١٥٦	١٤,٦٦٣,٦٨٨		الدخل قبل حساب الزكاة
(٣٠٠,٠٠٠)	(٤٥٠,٠٠٠)	٢٢	الزكاة
٦,٦٩٦,١٥٦	١٤,٢١٣,٦٨٨		صافي دخل السنة
٢٢.٢٢	٤٧.٣٨	٢٣	الربح الأساسي للسهم (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م آلاف الريالات السعودية	
		الأنشطة التشغيلية:
٦,٦٩٦,١٥٦	١٤,٢١٣,٦٨٨	صافي دخل السنة
		التعديلات لـ:
٦,٣٤٨,٨٩٣	٦,٤٢٤,١٣٥	استهلاك وإطفاء - صافي
(٢٩٤,٨٠٢)	(٣٣١,٩٩٥)	الحصة في نتائج الشركات الزميلة - صافي
٣٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	مخصص الزكاة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,٣٢٩,٤٣٢)	(٥,٣٢١,٤١٣)	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً
(١٧٧,٥٣٠)	(٢,١١٠,٦٥٧)	مخزون
٢,٨٣٩,٤٢٧	٤,٣١٨,١٧٩	دائنون ومطلوبات مستحقة ومخصصات
(١٩٤,٨٧١)	٩٠,٤٢٠	مطلوبات غير متداولة أخرى
(٢٣١,٢٣٠)	(٣٧٦,١٨٩)	زكاة مدفوعة
١٢,٩٥٦,٦١١	١٧,٣٥٦,١٦٨	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٨,٤٤٨,٢٥٥)	(٤,٤٥٢,٤٥٣)	إضافات للممتلكات والآلات والمعدات - صافي
(٢٠٤,٨٣٦)	٣١٤,٤٠٧	استثمارات - صافي
(١,٦٠٧,٧٣٠)	٦١١,٩٠١	الموجودات غير الملموسة - صافي
٨٨٢,٤٢٤	(٢,١٥٤,٢٣٥)	الموجودات غير المتداولة الأخرى - صافي
(٩,٣٧٨,٣٩٧)	(٥,٦٨٠,٣٨٠)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٢,٢٠٦,٧٠٩	(٣,٠٧٣,٢١٧)	قروض طويلة الأجل، صافي
(٢٤٢,٦٧٤)	٢٤,٢٧٠	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل، صافي
(١,٤٧٣,٣٦٩)	(٣,٥٣٢,٤٨٦)	توزيعات أرباح مدفوعة
٢٢٨,٠٤١	٣,٥٢٩,٨٧٤	حقوق الأقلية، صافي
٧١٨,٧٠٧	(٣,٠٥١,٥٥٩)	صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
٤,٢٩٦,٩٢١	٨,٦٢٤,٢٢٩	الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١٠,٣٢٣,٩٨١	١٤,٦٢٠,٩٠٢	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٤,٦٢٠,٩٠٢	٢٣,٢٤٥,١٣١	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة (إيضاح ٣)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

إجمالي حقوق المساهمين بالآلاف الريالات السعودية	الأرباح المبقاة بالآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي العام بالآلاف الريالات السعودية	احتياطي الأرباح والتقنية بالآلاف الريالات السعودية	الاحتياطي النظامي بالآلاف الريالات السعودية	إجمالي رأس المال بالآلاف الريالات السعودية	رأس المال		إيضاح	
						القطاع الخاص بالآلاف الريالات السعودية	الحكومة بالآلاف الريالات السعودية		
٣٥,٠٧٥,٢٨٨	٢,٥٦٣,٧١٧	١٠,٣٩٤,٠٤٦	١,٢٩١,٦٩١	٥,٨٢٥,٨٢٤	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٥٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢م
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(١,٠٦٢,٣١٧)	١,٠٦٢,٣١٧	-	-	-	-	-	١٨	محول إلى الاحتياطي العام
٦,٦٩٦,١٥٦	٦,٦٩٦,١٥٦	-	-	-	-	-	-		صافي دخل السنة
-	(٦٦٩,٦١٥)	-	-	٦٦٩,٦١٥	-	-	-	١٨	محول إلى الاحتياطي النظامي
٤٠,٢٧٠,٠٤٤	٦,٠٢٦,١٤٤	١١,٥٥٦,٣٦٣	١,٢٩١,٦٩١	٦,٤٩٥,٤٤٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٥٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣م
(٣,٦٠٠,٠٠٠)	(٣,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح
(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(٢,٤٢٥,١٤٠)	٢,٤٢٥,١٤٠	-	-	-	-	-	١٨	محول إلى الاحتياطي العام
١٤,٢١٣,٦٨٨	١٤,٢١٣,٦٨٨	-	-	-	-	-	-		صافي دخل السنة
-	(١,٠٠٤,٥٥١)	-	-	١,٠٠٤,٥٥١	-	-	-	١٨	محول إلى الاحتياطي النظامي
٥٠,٨٨٢,٣٣٢	١٣,٢٠٩,١٣٨	١٣,٨٨١,٥٥٣	١,٢٩١,٦٩١	٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٥٠٠,٠٠٠		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

تشكل الأيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

١- الكيان القانوني / الأغراض

تأسست الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابق) شركة مساهمة سعودية بناءً على المرسوم الملكي رقم م/٦٦ بتاريخ ١٣ رمضان ١٣٩٦هـ (الموافق ٦ سبتمبر ١٩٧٦م) ، وسجلت بالسجل التجاري رقم ١٠٨١٣ بتاريخ ١٤ محرم ١٣٩٧هـ (الموافق ٤ يناير ١٩٧٧م) . الشركة مملوكة بنسبة ٧٠٪ لحكومة المملكة العربية السعودية و ٣٠٪ من قبل مواطني المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

تتضمن أغراض شركة (سابق) والشركات التابعة لها إنشاء صناعات البتروكيماويات والأسمدة والحديد والصلب والألمنيوم . كما تتضمن إنشاء المشاريع اللازمة لتزويد الشركة بما تحتاجه من المواد الخام وتسويق المنتجات الصناعية داخل وخارج المملكة.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. تتماشى السياسات المحاسبية المذكورة أدناه مع تلك المتبعة في العام الماضي.

أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية لشركة (سابق) والقوائم المالية المدققة للشركات التابعة لها ، بعد استبعاد الأرصدة والمعاملات الهامة المتداخلة بين الشركات.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة على هذه الشركات إلى (سابق) ، وفيما يلي بيان بالشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية:

النسبة المئوية للملكية %		
٢٠٠٣م	٢٠٠٤م	
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة العربية للبتروكيماويات والشركة التابعة لها (بتروكيما))
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	الشركة السعودية للحديد والصلب (حديد)
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق للاستثمارات الصناعية والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق لوكسمبورج اس . ايه . آر . ال والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق أسيا باسيفيك بي تي إي ليمتد والشركات التابعة لها
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة سابق أنتيليز إن . في
١٠٠,٠٠	٧٥,٠٠	شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة)
١٠٠,٠٠	-	الشركة الوطنية للبلاستيك والشركة التابعة لها (ابن حيان)
٧١,٥٠	٧١,٥٠	الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية (ابن البيطار)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة الوطنية للغازات الصناعية (غاز)
٧٠,٠٠	٧٠,٠٠	الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيماويات (ابن زهر)
٥٣,٩٠	٥٣,٩٠	الشركة العربية للألياف الصناعية (ابن رشد)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للميثانول (الرازي)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للأسمدة (البيروني)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة ينبع السعودية للبتروكيماويات (ينبع)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الوطنية للميثانول (ابن سينا)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة السعودية للبتروكيماويات (صدف)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الشركة الشرقية للبتروكيماويات (شرق)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	شركة الجبيل للبتروكيماويات (كيما)
٤٢,٩٩	٤٢,٩٩	شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو)

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

أسس توحيد القوائم المالية - تنمة

تم تأسيس كافة الشركات التابعة في المملكة العربية السعودية ، فيما عدا شركة سابك لوكسمبورغ إس.إيه.آر.إل ، وشركة سابك أنتيليز إن . في ، حيث تم تأسيسهما في لوكسمبورج وهولندا ، على التوالي، وشركة سابك آسيا باسيفيك بي تي إي ليمتد ، حيث تم تأسيسها في جمهورية سنغافورا .

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الأوراق المالية المتاحة للبيع ، حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة ، والاستثمارات في الشركات الزميلة حيث يتم احتسابها على أساس طريقة حقوق الملكية .

الممتلكات والآلات والمعدات

الأراضي المملوكة والأعمال الإنشائية تحت التنفيذ لا تستهلك ، تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم مجمع الإستهلاك . يحسب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات المذكورة في الإيضاح .

تستهلك تحسينات المباني المستأجرة و الموجودات المستأجرة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للتحسينات / الموجودات أو فترة الإيجار ، أيهما أقل .

تحمل مصاريف الإصلاحات والصيانة على قائمة الدخل الموحدة ، تتم رسملة التحسينات التي تزيد قيمة الأصل المعني، أو تطيل عمره بصورة جوهرية ، وتستهلك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها بعد التعديل .

المخزون

يُقَوَّمُ المخزون بالتكلفة أو القيمة السوقية ، أيهما أقل . تحدد التكلفة على النحو التالي:

مواد خام ومستهلكة ومخزون معد للبيع	تكلفة الشراء على أساس أن ما يرد أولاً يصرف أولاً .
مخزون قيد التصنيع وتام الصنع	تكلفة المواد والعمالة المباشرة زائدة المصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي .
قطع الغيار	على أساس طريقة المتوسط المرجح .

بالنسبة لبعض الشركات التابعة ، يتم تقويم المواد الخام والمستهلكة والمخزون المعد للبيع على أساس طريقة المتوسط المرجح .

الاستثمارات الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي تلك التي تمتلك فيها سابك استثماراً طويل الأجل لا يقل عن ٢٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت و / أو تمارس عليها تأثيراً هاماً . تشمل القوائم المالية الموحدة على حصة ملائمة من نتائج واحتياطيات الشركات الزميلة لما بعد الشراء بناءً على آخر قوائم مالية لها . تدرج حصة سابك في نتائج الشركات الزميلة ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الدخل الموحدة .

الأوراق المالية المتاحة للبيع

تصنف الاستثمارات التي تقل عن ٢٠٪ من رأس المال الذي يحق له التصويت في الشركات المستثمر بها، وغير المشتراة لأغراض المتاجرة، أوراقاً مالية متاحة للبيع، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تكن هناك نية لبيعها في السنة القادمة . تظهر الأوراق المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة . تدرج الفروق بين القيمة العادلة والتكلفة، إذا كانت جوهرية، بنداً مستقلاً في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين . يحمل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات على قائمة الدخل الموحدة .

تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة وجود سوق مالية للتداول ، أو على أساس آخر قوائم مالية لها ، وإلا تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تمة

الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الاستثمارات المشتراة بهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم عند الشراء) ناقصة المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها. تصنف هذه الاستثمارات موجودات غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية، حيث يتم تصنيفها موجودات متداولة.

مصاريف ما قبل التشغيل

تتم رسملة أو تأجيل المصاريف التي تتفق خلال مراحل التطوير وبدء التشغيل التجريبي والتي يتوقع أن تنتج عنها منافع في الفترات المستقبلية. تطفأ مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة اعتباراً من تاريخ بدء العمليات التجارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها أو سبع سنوات ، أيهما أقل.

المدينون

تظهر أرصدة المدينين مبلغ الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لقاء أية مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يعتبر تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه. تشطب الديون المدومة عند تكيدها.

برامج تملك الوحدات السكنية للموظفين

تدرج الوحدات السكنية غير المباعة والمقامة من أجل بيعها للموظفين المؤهلين ضمن بند الأراضي والمباني وتستهلك على مدى ٢٢ سنة. وعند توقيع عقد البيع ، تصنف تكلفة هذه الوحدات السكنية ضمن الموجودات غير المتداولة الأخرى.

الشهرة والإطفاء

تقيد المبالغ المدفوعة بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة شهرةً، وتطفأ على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها أو ٢٠ سنة ، أيهما أقل.

توزيعات الأرباح

تقيد توزيعات الأرباح مطلوبات عند الإعلان عنها من قبل الجمعية العامة للمساهمين.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والتقاعد المبكر

يجنب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لسياسة الشركة ولنظام العمل والعمال السعودي. يجنب مخصص لتكاليف برامج التقاعد المبكر للموظفين وفقاً لسياسة الشركة. ويحمل على قائمة الدخل الموحدة في السنة التي يتقاعد فيها الموظف.

إثبات الإيرادات

تمثل المبيعات قيمة فواتير البضاعة المشحونة والخدمات المقدمة من قبل الشركة خلال السنة، بعد استئزال الخصم المسموح به والمرتجات. تظهر المبيعات بعد خصم المصاريف التسويقية طبقاً لاتفاقيات التسويق والبيع المبرمة.

تحسب إيرادات الإستثمار على أساس طريقة حقوق الملكية بالنسبة للاستثمارات في الشركات الزميلة. تحسب إيرادات الودائع البنكية على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

الزكاة

يجنب مخصص للزكاة وفقاً للأنظمة الزكوية السعودية، ويحمل المخصص على قائمة الدخل الموحدة. تقيد الفروق الناتجة عند إجراء الربوط النهائية خلال السنة التي يتم فيها إصدار مثل هذه الربوط.

مصاريف الأبحاث والتطوير

تحمل مصاريف الأبحاث والتطوير على قائمة الدخل الموحدة عند تكيدها.

المصاريف الإدارية والتسويقية

تصنف تكاليف الإنتاج والمصاريف المباشرة، تكلفة مبيعات. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، التي تشمل على مصاريف البيع والتوزيع التي لا يتم خصمها من المبيعات، مصاريف إدارية وتسويقية.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة – تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية (غير المشمولة بعقود الصرف الأجنبي الآجلة) لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروق التحويل في قائمة الدخل الموحدة.

تتم ترجمة القوائم المالية للعمليات الخارجية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي بالنسبة للموجودات والمطلوبات، وعلى أساس متوسط أسعار التحويل للفترة بالنسبة للإيرادات والمصاريف. يتم تحويل عناصر حقوق المساهمين، عدا الأرباح المبقاة، بسعر التحويل السائد بتاريخ نشوء ذلك العنصر. تدرج التسويات الناتجة عن ترجمة القوائم المالية للعمليات الأجنبية، إذا كانت جوهرية، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين.

الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة التي تشمل على مقايضات أسعار العملات والخيارات لتغطية المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العملات والصرف الأجنبي. يتم، في الأصل، إثبات الموجودات المشتقة بالأدوات المالية، في قائمة المركز المالي بالتكلفة، وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة لها، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الموحدة.

الإيجارات

ترسمل الإيجارات الرأسمالية، التي تحول بموجبها للشركة كافة منافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل المستأجر، بالقيمة العادلة للأصل المستأجر عند نشأة الإيجار، وبالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. تتم تجزئة دفعات الإيجار بين تكاليف التمويل والنقص في التزامات الإيجار للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل تكاليف التمويل على الدخل مباشرة.

تستهلك الموجودات المستأجرة المرسلة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة الإيجار، أيهما أقل.

تصنف الإيجارات التي يحتفظ بموجبها المؤجر بكافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بالأصل، إيجارات تشغيلية. يتم إثبات دفعات الإيجار بموجب عقود الإيجارات التشغيلية مصروفات في قائمة الدخل الموحدة، بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الانخفاض في قيمة الموجودات

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء مراجعة للقيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير المبلغ القابل للاسترداد لذلك الأصل، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للاسترداد لها، ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصل مصروفات فوراً في قائمة الدخل الموحدة.

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للاسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الموحدة.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٣ - النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق، والودائع قصيرة الأجل، والاستثمارات القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة وفترة استحقاقها ثلاثة شهور أو أقل من تاريخ شرائها.

تتكون النقدية وشبه النقدية كما في ٢١ ديسمبر من الآتي:

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢,٨٠٠,٧٠٧	٤,٠٥٩,٣٣٣	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
١٠,٨٢٠,١٩٥	١٩,١٨٥,٧٩٨	ودائع قصيرة الأجل
١٤,٦٢٠,٩٠٢	٢٣,٢٤٥,١٣١	

تشتمل النقدية وشبه النقدية كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م على أرصدة محتجزة قدرها ٦٠ مليون ريال سعودي (٢٢ مليون ريال سعودي).

٤ - المدينون

تتكون المدينون كما في ٢١ ديسمبر من الآتي:

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٧,٥١٥,١٠١	١١,٥٨١,٨٩٥	مدينون تجاريون
١,٢٦٥,٧٩٢	٢,١٦٠,٤٢٩	مبالغ مستحقة من المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
(١٩٥,٠٢٧)	(٢٣٨,١٨٢)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٨,٥٨٥,٨٦٦	١٣,٥٠٤,١٤٢	

لم تزد نسبة أي عميل عن ٥% من مبيعات الشركة للسنتين المنتهيتين في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٢٠٠٣م.

٥ - المخزون

يتكون المخزون كما في ٢١ ديسمبر مما يلي:

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٣,١٤٢,٥٤٣	٤,٦٤٥,٩٨٨	مخزون معد للبيع و مخزون تام التصنيع
٢,٣٢٠,٠٦٨	٢,٥٧٨,٧٨٧	قطع غيار
٩٦٧,٧٧٨	١,٠٣٩,٥٥٣	مواد كيميائية وخام
٣٢٩,٧٨٢	٥٠٤,١٩٨	مخزون قيد التصنيع
٢٦٣,٧٩٧	٣٨٦,٠٩٨	مخزون في الطريق
٧,٠٤٣,٩٦٨	٩,١٥٤,٦٢٤	

طبقاً للمعايير المحاسبية السعودية، يجب تقويم تكلفة المخزون على أساس طريقة المتوسط المرجح. في رأي الإدارة أن طريقة " ما يرد أولاً يصرف أولاً " تعتبر أكثر ملاءمة نظراً لطبيعة منتجات الشركة وانسيابها الفعلي. وفي حالة اتباع الشركة طريقة المتوسط المرجح، سوف لا يكون هناك فارق جوهري في تكلفة المخزون وتكلفة المبيعات.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٦- المدينون الآخرون والمصاريف المدفوعة مقدماً

يتكون المدينون الآخرون والمصاريف المدفوعة مقدماً كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

بـ٢٠٠٣ بـآلاف الريالات السعودية	بـ٢٠٠٤ بـآلاف الريالات السعودية	
١,٦٧٦,٧٩٦	١,٦٧٦,٧٩٦	مبلغ محتجز بموجب خطاب ضمان (انظر الإيضاح أدناه)
٢٤٤,٨٦١	٢٠٣,١٩٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٢٠,٤٤٥	٤٥٨,٧٥٦	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية للموظفين
٤٢١,٣١٥	٤٩٥,٣٩٢	مدينون آخرون
٢,٦٦٣,٤١٧	٢,٨٣٤,١٤٣	

يمثل المبلغ المحتجز بموجب خطاب الضمان نقداً محتجزاً لدى أحد البنوك مقابل خطاب ضمان صادر بشأن دعوى قضائية. وقد تم سداد الالتزام الناتج عن الحكم الصادر بشأن تلك الدعوى بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٥م (إيضاح ٢٧).

٧- الاستثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

بـ٢٠٠٣ بـآلاف الريالات السعودية	بـ٢٠٠٤ بـآلاف الريالات السعودية	نسبة الملكية %	
الاستثمارات في الشركات الزميلة - (أ)			
٥٠٦,٣٢٠	٥٤٦,٩٣٧	٣٣.٢٣	شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات
٩٤,٦٧٨	١٠٨,١١٨	٣١.٢٨	شركة الخليج لدرفلة الألمنيوم
١٣٨,٧٥٢	١٧٩,٣٤١	٢٠.٠٠	الشركة الوطنية لنقل الكيماويات
٤٠٢,٦١٨	٥٤٦,٦١٨	٢٥.٠٠	شركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق)
٩٦٥,٣٤٨	٩١١,١٠٨	٢٠.٠٠	شركة ألنيوم البحرين - ش.م.ب (ألبا)
٥٤,٨٥٨	٥٤,٤٤٣	٢٠.٠٠	بتلين
١٤٦,٩٩٧	١٥٠,٨٢١	١٦.٦٧	إيه آر جي
١١٨,٥٠٤	٥٥,٥٣٠		أخرى
٢,٤٢٨,٠٧٥	٢,٥٥٢,٩١٦		
٤٤,٣٠٨	٣٧,٠٥٥		أوراق مالية متاحة للبيع - (ب)
٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠		أوراق مالية مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق - (ج)
٢,٦٧٢,٣٨٣	٢,٦٨٩,٩٧١		

قامت الشركة، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، ببيع ٢٥% من حصتها في شركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات (المتحدة) إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ومصصلحة معاشات التقاعد.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٤م، اندمجت عمليات الشركة الوطنية للبلاستيك (ابن حيان) مع الشركة العربية للبتروكيماويات (بتروكيما).

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٧ - الاستثمارات - تنمة

أ) كانت حركة الاستثمارات في الشركات الزميلة على النحو التالي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢,٠٢٧,٠٢٤	٢,٤٢٨,٠٧٥	الرصيد في بداية السنة
٢٤٧,٥٥٩	١٨٤,٤٠٦	مشتراة خلال السنة
١٥٣,٤٩٢	(٥٩,٥٦٥)	تسويات ناتجة عن تقويم الاستثمارات ، صاف
٢,٤٢٨,٠٧٥	٢,٥٥٢,٩١٦	الرصيد في نهاية السنة

تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكيماويات وشركة مرافق الطاقة والماء في الجبيل وينبع (مرافق) في المملكة العربية السعودية، بينما تم تأسيس شركة الخليج لصناعة البتروكيماويات وشركة الخليج لدرفلة الألمنيوم وشركة الألمنيوم البحرين ش.م.ب (ألبا) في مملكة البحرين. تعتبر شركة بتلين، وشركة إيه آر جي، والشركات الأخرى شركات أوروبية.

ب) تتكون الأوراق المالية المتاحة للبيع من استثمارات في أسهم عادية لشركات مسجلة، وتُقوّم بالقيمة العادلة كما في تاريخ قائمة المركز المالي . بلغت الخسائر غير المحققة الناتجة عن تقويم تلك الاستثمارات والمدرجة ضمن حقوق الشركاء في إحدى الشركات التابعة، ما مقداره ٢٥١ مليون ريال سعودي (٢٠٠٢ م : ٢٧٧ مليون ريال سعودي) .

ج) تمثل الأوراق المالية المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق استثمارات مملوكة من قبل شركة تابعة في سندات التنمية الحكومية السعودية.

الشركة السعودية لصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تتممة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٨ - الممتلكات والآلات والمعدات

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي :

المباني ٣٣ سنة المصانع والتكائن والمعدات ٢٠ سنة الآثاث والتركيبات ٤ إلى ٢٠ سنة

الإجمالي ٢٠٠٣م بالآلاف الريالات السعودية	الإجمالي ٢٠٠٤م بالآلاف الريالات السعودية	الآثاث والتركيبات والسيارات بالآلاف الريالات السعودية	المصانع والتكائن والمعدات بالآلاف الريالات السعودية	الأراضي والمباني بالآلاف الريالات السعودية	الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ بالآلاف الريالات السعودية
١٠٤,٢٤٤,٧٢٠	١١٣,٤٧٦,١٦٥	٢,٧٤٦,١٢٨	٨٩,٦٢٩,٥٠٨	١٢,٤٤٠,٩٤٣	٨,٦٥٩,٥٨٦
١,٥٩٦,٣٩٥	٨٠٥,٥٧٣	٢٠,٩٤٢	٧١٢,٩٣٧	٥٣,١٧٠	١٧,٨٨٤
٦,٥٢٤,٣٩٥	٤,٨٥٣,٩٢١	٣٦٢,٥٥٢	٥٥١,٠٠٢	٦٤,٨٧٧	٧٨٥,٩٨٥
١,٥٤٤,٤٥٣	(٧٩٠,٥٠٩)	٣١,٩١١	٥,٤٧١,٥٩٦	١٤١	(٦,٦٤٥,٣٢٩)
(٥١٥)	(٣١٣,٥٦١)	(٦٥,٧٤٦)	(٤٩,٢٤١)	(٠٠٤,٢٠٧)	(١٦٦)
١١٣,٤٧٦,١٦٥	١١٨,٠٣١,٥٨٩	٢,٠٢٥,٢٨٧	٩٦,٢٢٥,٥٩٠	١٢,٦٦٢,٦٤٩	٥,٩٠٨,٠٦٣
٤١	٤٨,٧١٥,٦٦٤	٢,٠٥٧,٤٤٨	٤٢,٦٧٥,٢٢٥	٣,٩٧٢,٥٩٥	-
٨٠٤,٥٣٥	٤٢٨,٩٢١	١٧,٩٢٣	٣٩٢,٣٦٩	١٧,٦٢٩	-
٥,١٩٧,٤١٥	٥,٣٦٩,٠٠٠	٢٥٨,٩٧٥	٤,١٨٢,٥٥٩	٦٦٠,٠٠٠	-
٣٩٣,٤٩٤	(٦٥,٨١٣)	(٦,٥٧٧)	(٤٦,٦٨٣)	(١٢,٥٥٣)	-
(٣٣١)	(٧٨١,١٣١)	(٦٠,١٤٠)	(٦٧٧,١٣١)	(٨١,٤٤١)	-
٧٨٧,١٨٥	٥٤,١٨٧,٨٣٢	٢,٢١٢,٧٠٠	٤٧,٦٠٢,٥٧٤	٤,٣٧٠,٥٦٤	-
		٨٢١,٥٨٧	٤٨,٦٢٢,١٦٦	٨,٤٩٦,٠٨٥	٥,٩٠٨,٠٦٣
٦٤,٧٦٠,٢٩٧	٦٣,٨٤٣,٧٥١	٦٨٨,٦٨٠	٤٦,٩٥٣,٦٨٣	٨,٤٥٨,٣٤٨	٨,٦٥٩,٥٨٦

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٨- الممتلكات والآلات والمعدات - تمة

تمثل الأعمال الإنشائية تحت التنفيذ المشاريع الجديدة ومشاريع توسعة المصانع الحالية لبعض الشركات التابعة. تم الإفصاح عن الارتباطات المتعلقة بهذه المشاريع في الإيضاح (٢٩). بلغت الأعباء المالية المرسلة من قبل الشركة خلال عام ٢٠٠٤م ما مقداره ٦٢ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣م : ١٢٢٢ مليون ريال سعودي).

تشتمل الأراضي والمباني على مبلغ قدره ٤١٠ ملايين ريال سعودي (٢٠٠٣م : ٤١٠ ملايين ريال سعودي) يمثل تكلفة الأراضي المملوكة.

إن استرداد صافي القيمة الدفترية لموجودات شركة ابن رشد (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٥٢٫٩٠٪) والمدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات، والموجودات غير المتداولة الأخرى البالغ قدرها ٦٨٠ مليون ريال سعودي (٢٠٠٣م : ٦٨٠ مليون ريال سعودي) يتوقف على نجاح العمليات المستقبلية لشركة (ابن رشد).

إن الأراضي المقامة عليها المصانع والمرافق الخاصة ببعض الشركات التابعة مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع لفتترات تتراوح ما بين ٢٠ إلى ٣٠ سنة.

إن الممتلكات والآلات والمعدات لدى بعض الشركات التابعة مرهونة لصالح مؤسسات مالية ضماناً لقروض لأجل (إيضاح ١٤) .

٩- الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
١,٩٩٦,٧٠٥	٢,٣٦١,٨٦٨	مصاريف ما قبل التشغيل وأخرى - صافي (أ)
٣,٦٦٥,٩٢٤	٣,٦٣٦,٧٧٨	شهرة - صافي (ب)
٥,٦٦٢,٦٢٩	٥,٩٩٨,٦٤٦	

أ (تتكون مصاريف ما قبل التشغيل من تكاليف إنشاء المصانع وتكاليف التشغيل التجريبي. تطلقاً مصاريف ما قبل التشغيل المؤجلة على مدى الفترة المقدرة للانتفاع بها وقدرها ٧ سنوات. بلغ إجمالي الإطفاء المتراكم ٢٨١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م (٢٠٠٣م : ٢٨٠ مليون ريال سعودي) .

ب (تمثل الشهرة المبلغ المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
التكلفة :		
٣,٠٣٥,٣٣٤	٣,٩٨٦,٠٠٢	في بداية السنة
٩٥٠,٦٦٨	٢٦٢,٩٥٨	الحركة خلال السنة
٣,٩٨٦,٠٠٢	٤,٢٤٨,٩٦٠	في نهاية السنة
الإطفاء :		
٨٢,٦٧٥	٣٢٠,٠٧٨	في بداية السنة
٢٣٧,٤٠٣	٢٩٢,١٠٤	المحمل للسنة
٣٢٠,٠٧٨	٦١٢,١٨٢	في نهاية السنة
٣,٦٦٥,٩٢٤	٣,٦٣٦,٧٧٨	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

١ - الموجودات غير المتداولة الأخرى

تتكون الموجودات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٢م	٢٠٠٤م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
١,٠٨٩,٥٩٣	١,٠٠٧,٨٧١	قروض للموظفين ومبالغ مستحقة لقاء تملك وحدات سكنية لهم (أ)
٢,٢٠١,٠٥٤	٢,٦٦٦,٣٦٧	موجودات أخرى - (ب)
٣,٢٩٠,٦٤٧	٣,٦٧٤,٢٣٨	

أ - قامت بعض الشركات التابعة بتطبيق برامج تملك وحدات سكنية للموظفين، وبموجبها يمنح الموظفون المؤهلون فرصة شراء وحدات سكنية يتم إنشاؤها من قبل الشركات التابعة. تسدد تكلفة الأراضي وتكاليف الإنشاء المباشرة من قبل الموظفين على مدى ٢٠ سنة. تنتقل ملكية هذه الوحدات السكنية للموظفين بعد سداد كامل المبلغ المستحق.

ب - تشمل الموجودات الأخرى على دفعات مقدمة للمقاولين، وضرائب مؤجلة، وأخرى.

٢ - المعاملات مع المشاريع المشتركة

تقوم بعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق)، خلال دورة أعمالها العادية، ببيع منتجاتها إلى المشاريع المشتركة بموجب اتفاقيات التسويق والبيع. بلغت المبيعات لتلك المشاريع المشتركة ١٠ر بليون ريال سعودي (٢٠٠٢م : ٧ر٦ بليون ريال سعودي). كما تقوم بعض المشاريع المشتركة بتقديم خدمات الأبحاث والتقنية وغيرها لبعض الشركات المنتسبة لشركة (سابق).

أنظر الإيضاحين ٤ و ١٢ ، على التوالي.

١٢ - الدائنون

يتكون الدائنون كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٢م	٢٠٠٤م	
بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية	
٦,٠١٧,٧٤٦	٨,٢٤٨,٢٥٨	دائنون تجاريون
٢٨,٦١٤	٥٠,٢٠٢	مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة (إيضاح ١١)
٦,٠٤٦,٣٦٠	٨,٢٩٨,٤٦٠	

١٣ - التسهيلات البنكية قصيرة الأجل

بلغت التسهيلات البنكية قصيرة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م، والتي تحمل أعباء مالية وفقاً للأسعار التجارية السائدة، ٤٨٣ مليون ريال سعودي تقريباً (٢٠٠٣م : ٤٥٩ مليون ريال سعودي). لدى الشركة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة قدرها ٢ر٢ بليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م (٢٠٠٣م : ٢ر٦ بليون ريال سعودي).

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

١٤ - القروض طويلة الأجل

تتكون القروض طويلة الأجل كما في ٢١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٢م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٥,٧٠٤,٩١٨	٦,٣٩٥,٤٣١	صندوق الاستثمارات العامة
١,٢٣٨,٠٣٤	١,٤٢٧,٧٠٤	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٢٩,٤٧٣,٣٠٥	٢٥,٥١٩,٩٠٥	قروض تجارية
٣٦,٤١٦,٢٥٧	٣٣,٣٤٣,٠٤٠	
(٤,٤٩٨,٠٢١)	(٦,٠٥٠,٣١٥)	ناقصاً : القسط المتداول
٣١,٩١٨,٢٣٦	٢٧,٢٩٢,٧٢٥	القسط غير المتداول

تستحق القروض المقدمة من صندوق الاستثمارات العامة السداد على اثني عشر قسطاً نصف سنوي، وذلك بعد ٥٥ سنة من تاريخ بدء العمليات التجارية لبعض الشركات التابعة. تحسب أعباء مالية بنسبة لا تزيد عن ٦٪ سنوياً، وتعتمد على المبلغ العائد على حقوق الملكية طبقاً لما هو محدد في اتفاقيات القروض.

تستحق القروض المقدمة من صندوق التنمية الصناعية السعودي السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ في تواريخ متنوعة. تتم رسمة أتعاب الإدارة المدفوعة مقدماً جزءاً من تكاليف إنشاء المصانع.

تستحق القروض التجارية السداد بتواريخ متنوعة طبقاً لما هو محدد في اتفاقيات القروض المعنية. تستحق الأعباء المالية السداد طبقاً للشروط المذكورة في اتفاقيات القروض المعنية.

فيما يلي جدول بإجمالي القروض طويلة الأجل الواجب سدادها :-

٢٠٠٢م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٤,٤٩٨,٠٢١	-	٢٠٠٤م
٦,٩٨٢,٦٤٩	٦,٠٥٠,٣١٥	٢٠٠٥م
١٠,٣٢٤,٦٩٥	١١,٣٠١,٩٩٠	٢٠٠٦م
٤,٩٤٦,٦٩٥	٤,٥٩١,٤٠٢	٢٠٠٧م
٢,٧٤٨,٤٩٠	٣,٤١٧,٧٨٤	٢٠٠٨م
١,٣٨٢,٦٥٤	٢,٤٨٧,٥٠٦	٢٠٠٩م
٥,٥٣٣,٠٥٣	٥,٤٩٤,٠٤٣	ما بعدها
٣٦,٤١٦,٢٥٧	٣٣,٣٤٣,٠٤٠	الإجمالي

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

١٥ - المطلوبات المستحقة والمخصصات

تتكون المطلوبات المستحقة والمخصصات كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢,٧٤٢,٧٣٩	٤,١٤٢,٩٩٦	مطلوبات مستحقة ومخصصات أخرى
١,٣٨٨,٧٨٥	١,٩٠٠,٤٣٣	مخصص زكاة وضريبة دخل
٢٨٢,٢٩٢	٢٢٧,٠٠٧	محتجزات عقود
٢٧٠,٤٧٥	٣٣٧,٩٨٩	توزيعات أرباح مستحقة
١,٠٥٨,٥٧٩	١,٣٤٣,٢٤٧	مطلوبات أخرى
٥,٧٤٢,٨٧٠	٧,٩٥١,٦٧٢	

١٦ - المطلوبات غير المتداولة الأخرى

تتكون المطلوبات غير المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢,٩٩٧,١٩١	٣,٢٢٨,٤٦٧	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١١٣,٨٥٥	٢٢٩,٠٧٧	برنامج التقاعد المبكر للموظفين
١٩٢,٤٨٤	٢٢٠,٦٩٩	برنامج ادخار الموظفين
٧٥٦,٢٩٢	٤٧١,٩٩٩	مبالغ دائنة مؤجلة ومطلوبات أخرى
٤,٠٥٩,٨٢٢	٤,١٥٠,٢٤٢	

١٧ - رأس المال

يتكون رأس المال من ٢٠٠ مليون سهم، قيمة كل سهم ٥٠ ريالاً سعودياً (٢٠٠٣م: ٣٠٠ مليون سهم).

١٨- الاحتياطات

الاحتياطي النظامي

طبقاً لأحكام نظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تحول ١٠٪ من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ مجموع هذا الاحتياطي نصف رأس المال. إن الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

الاحتياطات الأخرى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يحق للجمعية العامة للمساهمين تكوين احتياطات أخرى وذلك بالتحويل من الأرباح المبقاة. يمكن زيادة أو خفض هذه الاحتياطات بقرار من المساهمين. إن هذه الاحتياطات قابلة للتوزيع.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

١٩ - المصاريف الإدارية والتسويقية

تتكون المصاريف الإدارية والتسويقية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
١,٣٥٢,٦٢٢	١,٣٩٦,٩٩١	تكاليف موظفين
٨٣١,٦٦١	١,١٩٨,٩٨١	بيع وتسويق
٣١٨,٠٩٤	٣٢٤,١٩٤	استهلاك وإطفاء
٥٣٤,١١٨	٥٠٩,٣٢٨	خدمات إدارية
٣,٠٣٦,٤٩٥	٣,٤٢٩,٤٩٤	

٢٠ - الإيرادات الأخرى

تتكون الإيرادات الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي:

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢٩٤,٨٠٢	٣٣١,٩٩٥	حصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة - صافٍ
٢٧١,٨٦٢	٤٨٦,٥٣٢	إيرادات ودائع بنكية
٢٧١,٣٥٨	٤٤٥,٢٩٤	فروق تحويل عملات أجنبية - صافٍ
(٦,٨٠٦)	٣٥,٣٧٨	متنوعة
٨٣١,٢١٦	١,٢٩٩,١٩٩	

٢١ - الأعباء المالية

تتكون الأعباء المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من الآتي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
١٢٢,٦٠٥	٩٢,٠١٢	صندوق الاستثمارات العامة
١٤,٨٦٤	١٣,٢١٥	صندوق التنمية الصناعية السعودي
٨٤٦,٢٢٥	٩١٥,٣١٤	بنوك تجارية
٩٨٣,٧٩٤	١,٠٢٠,٥٤١	

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢٢ - الزكاة

لم تحصل شركة (سابق) على أية شهادة زكاة نهائية منذ تأسيسها. لقد قدمت الشركة طلباً إلى مصلحة الزكاة والدخل لقبول تقديم إقرار زكوي موحد للشركة وشركاتها التابعة، إلا أن مصلحة الزكاة والدخل رفضت طلب الشركة. إتفقت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٣م مع مصلحة الزكاة والدخل على تقديم إقرارها الزكوي على أساس القوائم المالية غير الموحدة. عليه، تمثل الإلتزامات الزكوية لشركة (سابق) الزكاة المحسبة على أساس القوائم المالية غير الموحدة لسابق، إضافة إلى حصتها من الإلتزامات الزكوية للشركات التابعة لها.

كانت حركة مخصص الزكاة خلال السنتين المنتهيتين في ٢١ ديسمبر على النحو التالي :

٢٠٠٣م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
١,١٧٠,٤٢٧	١,٢٣٩,٢٠٧	الرصيد في بداية السنة
(٢٣١,٢٣٠)	(٣٧٦,١٨٩)	ناقصاً : المدفوع من قبل الشركة ، صافٍ
٣٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	يضاف : المعجب خلال السنة الحالية
١,٢٣٩,٢٠٧	١,٣١٣,٠١٨	الرصيد في نهاية السنة

تعتقد الإدارة أنه قد تم تجنب مخصص كافٍ لمواجهة أية التزامات قد تطرأ عند سداد المبالغ المستحقة بموجب الربوط الزكوية والضريبية النهائية .

٢٣ - الربح الأساسي للسهم

تم حساب الربح الأساسي للسهم على أساس المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة في بداية ونهاية السنة. يبلغ عدد الأسهم المصدرة ٣٠٠ مليون سهم كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٢٠٠٣م .

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢٤ - قطاعات الشركة

تتكون الشركة من قطاعات الأعمال الرئيسة التالية:

- قطاع البتروكيماويات: يشتمل على المواد الكيماوية الأساسية والوسطيات ومنتجات بولي كلوريد الفينيل والبوليستر ، والبولي أوليفينات، والأسمدة.
 - قطاع المعادن: يتكون من منتجات الحديد والصلب واستثمارات في شركات إنتاج الألمنيوم.
 - المركز الرئيس: يشتمل على عمليات المركز الرئيس، ومراكز الأبحاث والتطوير.
- لا توجد أية إيرادات متداخلة جوهرية بين قطاعي الكيماويات والمعادن.

الإجمالي بآلاف الريالات السعودية	المركز الرئيس بآلاف الريالات السعودية	قطاع المعادن بآلاف الريالات السعودية	قطاع البتروكيماويات بآلاف الريالات السعودية	
٢٠٠٤م				
٦٨,٥٣٩,٠٧٦	٢,٤٩٦,٨١١	٦,٥٧٢,٦٣٠	٥٩,٤٦٩,٦٣٥	المبيعات
٢٦,٩٣٤,٤٣٨	١,٧٩٣,٧٠٥	٢,٦٣١,٩٤٨	٢٢,٥٠٨,٧٨٥	إجمالي الربح
٦,٤٢٤,١٣٥	١٢٧,٩٢٦	٥٦٤,٣٤٤	٥,٧٣١,٨٦٥	استهلاك وإطفاء - صافٍ
١٢٤,٩٤٤,٦٤٦	٣٢,٢٧٦,٥٥٢	١١,٧٠٨,٢٥٧	٨٠,٩٥٩,٨٣٧	إجمالي الموجودات
٥٤,٢٢٦,٩٤٣	١٩,٠٣١,٠٧١	٤,٣٠٩,٧٧٥	٣٠,٨٨٦,٠٩٧	إجمالي المطلوبات
٤,٤٥٢,٤٥٣	٨٩,١٣٠	٣٣,٢٤٨	٤,٣٣٠,٠٧٥	إضافات للممتلكات والآلات والمعدات - صافٍ
٢,٥٥٢,٩١٦	٢,٢٩٢,١٢٢	-	٢٦٠,٧٩٤	استثمار في شركات زميلة - صافٍ
٢٠٠٣م				
٤٦,٧٨٢,٤٠٥	٣,١٩٩,٤٦٠	٤,٩٠٠,٥٥٧	٣٨,٦٨٢,٣٨٨	المبيعات
١٣,٦٣٦,٦٢١	٨٧٥,٢٣٨	١,٤٤٩,٣٧٥	١١,٣١٢,٠٠٨	إجمالي الربح
٦,٣٤٨,٨٩٣	١٢٤,١٥٠	٥٣٩,٨٩٠	٥,٦٨٤,٨٥٣	استهلاك وإطفاء - صافٍ
١٠٩,٣٠٠,١٠٩	٥٣,١٠١,٣١٨	١٠,٠٦٨,٨٧٩	٤٦,١٢٩,٩١٢	إجمالي الموجودات
٥٢,٧٢٤,٥٦٩	١١,٧٨١,٩٩٩	٤,٣١٢,٣٣٣	٣٦,٦٣٠,٢٣٧	إجمالي المطلوبات
٨,٤٤٨,٢٥٥	٦١٥,٢٦٤	١٥٢,٣٦٦	٧,٦٨٠,٦٢٥	إضافات للممتلكات والآلات والمعدات - صافٍ
٢,٤٢٨,٠٧٥	٢,١٠٧,٧١١	-	٣٢٠,٣٦٤	استثمار في شركات زميلة - صافٍ

يتركز جزء كبير من الموجودات التشغيلية لسابك، بشكل رئيس، في المملكة العربية السعودية. الأسواق الرئيسة لمنتجات سابك من البتروكيماويات هي أوروبا والشرق الأوسط وآسيا ودول الباسفيك، وحيث أن أنشطة الشركة تتركز في المملكة العربية السعودية، فإن مبيعات قطاع المعادن تتركز، بشكل رئيس، في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الأخرى. وإنه من غير الممكن من الناحية العملية حصر كل منطقة جغرافية تتم فيها مبيعات قطاع البتروكيماويات.

٢٥ - إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي، بشكل رئيس، على النقدية وشبه النقدية، والمدينين، والموجودات الأخرى، والقروض البنكية، والدائنين، والمطلوبات المستحقة والمطلوبات غير المتداولة الأخرى.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. يوجد لدى الشركة توزيع جيد لمخاطر الائتمان. وتحتفظ الشركة بالأموال النقدية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف إئتماني جيد. يتم إظهار رصيد المدينين التجاريين بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

مخاطر أسعار العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار العملات السائدة في السوق. ليست للشركة موجودات هامة طويلة الأجل مرتبطة بأسعار العملات، لكن لديها مطلوبات مرتبطة بأسعار العملات كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م. تقوم الشركة بإدارة فروضها ذات أسعار العملات العائمة باستخدام إتفاقيات مقايضات مرتبطة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

بعمولات (إيضاح ٢٦) والتي لها تأثير إقتصادي على تحويل القروض من قروض بعمولة عائمة إلى قروض بعمولة ثابتة. تنص إتفاقية مقايضات أسعار العمولات هذه، عند ممارستها، على أن تتبادل الشركة مع الطرف الآخر الفرق بين أسعار العقود بعمولة ثابتة وبعمولة عائمة - في فترات محددة - التي يتم احتسابها على أساس المبالغ الإسمية الأصلية المتفق عليها .

مخاطر السيولة

وتمثل المخاطر التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. تحدث مخاطر السيولة عند عدم التمكن من بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات مستقبلية .

مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي وتحمل آثارها على القوائم المالية الموحدة وفقاً لذلك .

القيمة العادلة

تمثل القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. وحيث أنه يتم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فإنه يمكن أن تتج فرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالشركة لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

٢٦ - المشتقات

أبرمت الشركة اتفاقيات مقايضات- خيارات واتفاقيات مقايضة أسعار العمولات لتغطية مخاطر التغيرات في أسعار العمولة على قروض قائمة في نهاية السنة قدرها ١٠٦ بليون ريال سعودي (٢٠٠٣م : ٩١٤ بليون ريال سعودي).

٢٧ - الخسارة الناتجة عن قضية قانونية

بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٠٢م ، أصدرت إحدى هيئات المحلفين في الولايات المتحدة الأمريكية حكماً ابتدائياً ضد الشركة لصاح شركة إكسون العربية للكيمياويات وشركة موبيل ينبع للبتروكيمياويات بشأن خلاف حول بعض الاتفاقيات المتعاقد عليها .

قامت الشركة باستئناف هذا الحكم الابتدائي الذي تم رفضه من قبل المحكمة بتاريخ ١٤ يناير ٢٠٠٥م. عليه، قامت الشركة بتجنيب مخصص لكافة الالتزامات الناتجة عن ذلك خلال السنة الحالية.

٢٨ - اعتماد القوائم المالية وتوزيع صافي الدخل

اعتمد مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١١ صفر ١٤٢٦هـ (الموافق ٢١ مارس ٢٠٠٥م) القوائم المالية الموحدة، واقترح توزيع صافي دخل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م على النحو التالي:

- منح سهم واحد مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم إضافة إلى توزيع أرباح نقدية قدرها ٤٥٠٠ مليون ريال سعودي (بواقع ١٥ ريال سعودي للسهم) .
- صرف مبلغ قدره ١٤ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.
- تحويل الرصيد المتبقي إلى الاحتياطي العام.
- يخضع ذلك لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العامة السنوي.

الشركة السعودية للصناعات الأساسية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة - تمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٤م

٢٩ - الارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

اعتمد مجلس الإدارة مصاريف رأسمالية مستقبلية قدرها ١٩,٢ بليون ريال سعودي (٢٠٠٢م : ٢٤ بليون ريال سعودي).

الارتباطات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية

فيما يلي بيان للارتباطات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء والتي تزيد مدتها الأولية عن سنة:-

٢٠٠٢م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٠٤م بآلاف الريالات السعودية	
٢٢٣,٥١٦	-	٢٠٠٤م
٢١٣,١٥٧	٢٢١,٧٢١	٢٠٠٥م
١٩٤,٠١٨	٢٦٣,٢٢٤	٢٠٠٦م
٢٣٦,٤٧٨	٣٣٠,٦١٤	٢٠٠٧م
٢٣٠,٣٠٠	٣٣٠,٢٦٩	٢٠٠٨م
١,٢٩٥,٥٨٨	١,٩٦٣,٩٥١	ما بعدها
٢,٣٩٣,٠٥٧	٣,١٠٩,٧٧٩	

الالتزامات بموجب عقود الإيجارات الرأسمالية

لا توجد إلتزامات هامة بموجب عقود الإيجارات الرأسمالية كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤م و ٢٠٠٣م .

٣٠ - الإلتزامات المحتملة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة خلال دورة أعمالها العادية، ويتم الترافع بشأنها. في حين أنه لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لهذه القضايا بشكل مؤكد، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه القضايا أثر عكسي جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة، إنابةً عنها، ضمانات بنكية يبلغ حدها الأقصى ٢,٧ بليون ريال سعودي (٢٠٠٢م : ٧٥٢ مليون ريال سعودي) وذلك خلال دورة أعمالها العادية .

٣١ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية بما يتمشى مع عرض القوائم المالية للسنة الحالية.

خطاب من مجلس الإدارة

قدم أعضاء مجلس إدارة سابك خطاباً إلى الهيئة وفقاً للتقسيم ٤ (أ) (٤) من المحق (٥) من قواعد الإدراج الصادرة عن الهيئة يؤكدون فيه أن البيانات المالية تم اقتباسها دون أي تعديل جوهري من البيانات المالية المراجعة وأن تلك البيانات المالية قد أعدت وتم تدقيقها وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الجمعية السعودية للمحاسبين القانونيين.

الملحق ا

دليل سابك الدولي

الدولة	اسم الشركة
البحرين	ألبا، ألنيوم البحرين
	شركة الخليج للصناعات البتروكيمياوية
بلجيكا	سابك بلجيكا إن ثي
جمهورية التشيك	سابك أوروبا الوسطى
الصين	سابك آسيا (الباسيفيك) المحدودة
الدنمرك، السويد، النرويج، وفنلندا	شركة سابك النرويج إيه/إس
مصر	شركة سابك مصر
فرنسا	شركة سابك فرنسا
ألمانيا	شركة سابك ألمانيا
هونغ كونغ	شركة سابك هونغ كونغ المحدودة
إيطاليا	شركة سابك إيطاليا
الهند	سابك الهند المحدودة
	سابك للأبحاث والتقنية المحدودة
اليابان	شركة سابك اليابان المحدودة
هولندا	شركة سابك الأوروبية للبتروكيمياويات
الفلبين	شركة سابك آسيا (الباسيفيك) بي تي إيه المحدودة
بولندا	شركة سابك بولندا
سنغافورة	شركة سابك آسيا (باسيفيك) بي تي إيه المحدودة
كوريا الجنوبية	شركة سابك كوريا المحدودة
المملكة العربية السعودية	سابك لخدمات
	الرازي (الشركة السعودية للميثانول)
	صدف (الشركة السعودية للبتروكيمياويات)
	إبن سينا (الشركة الوطنية للميثانول)
	ينبت (شركة ينبع السعودية للبتروكيمياويات)
	بتروكيميا الشركة العربية للبتروكيمياويات
	كيميا (شركة الجبيل للبتروكيمياويات)
	شرق (الشركة الشرقية للبتروكيمياويات)
	إبن زهر (الشركة السعودية الأوروبية للبتروكيمياويات)
	إبن رشد (الشركة العربية للألياف الصناعية)
	البيروني (شركة الجبيل للأسمدة)
	سافكو (شركة الأسمدة العربية السعودية)
	إبن البيطار (الشركة الوطنية للأسمدة الكيماوية)
	حديد (الشركة السعودية للحديد والصلب)
	غاز (الشركة الوطنية للغازات الصناعية)
	المتحدة (شركة الجبيل المتحدة للبتروكيمياويات)
	ينساب (شركة ينبع الوطنية للبتروكيمياويات)
	طيف (شركة ابن حيان للمنتجات البلاستيكية)
	جارمكو (شركة الخليج لدرفلة الألومنيوم)
	جببك (شركة الخليج لصناعة البتروكيمياويات)

إسبانيا	شركة سابك إسبانيا
تايوان	شركة سابك تايوان
تركيا	شركة سابك تركيا
الإمارات العربية المتحدة	سابك الإمارات العربية المتحدة (دبي)
إنجلترا وأيرلندا	شركة سابك العالمية المحدودة
الولايات المتحدة الأمريكية	شركة سابك أمريكا

الملحق ٢

بسم الله الرحمن الرحيم

ملخص شروط و أحكام صكوك شركة سابك
الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على رسول الله محمد وعلى آله وصحبه أجمعين

لا تغني قراءة هذا الملخص عن قراءة الشروط والأحكام المفصلة لصكوك شركة سابك المرفق بها
هذا الملخص

تقوم سابك بإصدار صكوك يمثل كل منها جزءا مشاعا من موجودات الصكوك يتم عرضها على مستثمرين
ويقوم المستثمرون الراغبون في الشراء بتعبئة طلب اكتتاب يقبلون بموجبه تعيين شركة بنك اتش اس بي سي
العربية السعودية المحدودة Saudi Arabia وكيل لهم وتعيين شركة سابك للصكوك أمينا لموجودات
الصكوك بالنيابة عنهم ، ويحددون بالطلب عدد الصكوك التي يرغبون شراءها .

تقوم سابك عند اكتمال طلبات اكتتاب الصكوك بتحويل موجودات الصكوك إلى أمين موجودات الصكوك
وإصدار الصكوك للمستثمرين و من ثم يقوم وكيل حملة الصكوك بإصدار الأمر بتحويل قيمة الصكوك إلى
شركة سابك .

الأطراف

مُصدر الصكوك الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك")، وهي شركة مساهمة تأسست في
المملكة العربية السعودية ("المُصدر")

شركة سابك للصكوك شركة سابك للصكوك ("شركة سابك للصكوك") شركة تابعة مملوكة بالكامل لسابك تم
تأسيسها كشركة ذات مسئولية محدودة في المملكة العربية السعودية لمدة أولية 25 عاما
برأسمال قدره [500.000] ريال سعودي. وستكون شركة سابك للصكوك شركة جديدة
حيث سيتم تأسيسها لغرض مزاولة الأنشطة المتعلقة بهذه الصكوك والأنشطة المماثلة في
المستقبل.

حملة الصكوك هم حملة الصكوك المسجلون من حين لآخر

المدير الرئيسي بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة HSBC Saudi Arabia
المفوض و مستشار
اختيار سعر الإصدار

الجهة

وكيل حملة الصكوك
بنك اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة HSBC Saudi Arabia سوف يعمل
وكيلا لحملة الصكوك لصالح حملة الصكوك وفقا لشروط وأحكام الصكوك (ويُطلق عليها
فيما يلي "شروط الصكوك") ووفقا لإعلان وكالة مؤرخ في أو قريب من تاريخ الإقفال
(ويُطلق عليه فيما يلي "إعلان الوكالة").

أمين موجودات
الصكوك
وفقا لإعلان الوكالة، ستعمل شركة سابق للصكوك ("أمين موجودات الصكوك") أمينا
لصالح ونيابة عن حملة الصكوك فيما يتعلق بموجودات الصكوك.

مدير الدفعات
يقوم البنك السعودي البريطاني كمدير للدفعات (ويُطلق عليه فيما يلي "مدير الدفعات")
بموجب شروط اتفاقية إدارة دفعات تُبرم بين البنك السعودي البريطاني و المصدر
(ويُطلق عليها فيما يلي "اتفاقية إدارة الدفعات"). ومن جملة أمور أخرى، يقوم مدير
الدفعات بتشغيل حساب العملية وتحصيل وقبض الدفعات من المصدر طبقا لشروط
اتفاقية إدارة موجودات الصكوك و تعهد الشراء، كما يوضح مدير الدفعات معدل
العمولة الأساسي ومبالغ التوزيع الدورية التي تتعلق بالصكوك لكل فترة توزيع دوري
وسداد الدفعات المستلمة من المصدر، فيما يتعلق بموجودات الصكوك، أو من المصدر،
بموجب شروط تعهد الشراء، إلى حملة الصكوك.

المُسجل
تداول/ الشركة السعودية لتسجيل الأسهم.

الهيئة الشرعية
هيئة الرقابة الشرعية للأمانة بالبنك السعودي البريطاني.

المراجعون القانونيين
ديولبيت توشي بكر ابو الخير ومشاركوه Deloitte Touche.

موجودات الصكوك
ويُقصد بها الحق الذي مدته 20 عاما في نسبة مئوية معينة من الحقوق والالتزامات
المعينة المحددة بموجب عقود تسويق معينة وفقا لوصفها التفصيلي الوارد أدناه. سيتم
تحويل موجودات الصكوك من قبل سابق إلى أمين موجودات الصكوك.



قامت سابقك بإبرام اتفاقيات تسويق مع عدد معين من شركاتها التابعة والمنتسبة (المشتركة) تقوم سابقك بموجبها بدور المُسوق لمنتجات معينة مقابل الحصول على مقابل لخدمات التسويق. وتوجد قائمة بتاريخ كل عقد تسويق مخصص للصكوك (ويُطلق عليهم فيما يلي " عقود التسويق ") وكذلك اسم الشركة التابعة أو المنتسبة (المشتركة) التي هي طرف فيه في جزء عقود التسويق من مذكرة الإصدار هذه.

عقود التسويق
المخصصة للصكوك

تحول سابقك، بموجب اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك، ملكية نسبة مئوية (__%) (ويُطلق عليها فيما يلي "النسبة المئوية المطبقة") من حقوق والتزامات معينة واردة في عقود التسويق إلى شركة سابقك للصكوك لفترة 20 عاما.

اتفاقية تحويل ملكية
موجودات الصكوك

في هذه الوثيقة يشار بـ "صافي الدخل" إلى إجمالي الدخل الناتج عن النسبة المئوية المطبقة فيما يتصل بعقود التسويق (ناقصا أتعاب الإدارة وتكاليف الإدارة المسموح بها بوصفها تكاليف مباشرة معينة سيتم تحديدها في ملحق باتفاقية إدارة موجودات الصكوك)).

صافي الدخل

بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك المُبرمة بين سابقك و أمين موجودات الصكوك ووكيل حملة الصكوك) يتم تعيين شركة سابقك مديرا لموجودات الصكوك، على نحو غير قابل للإلغاء، لتقديم الخدمات التالية حسب الأحوال، لصالح حملة الصكوك لفترة تمتد حتى 20 عاما، وهذه الخدمات هي :

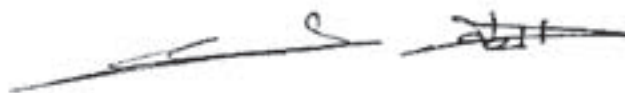
اتفاقية إدارة
موجودات الصكوك

(أ) خدمات التسويق

الاستمرار في تقديم كافة خدمات التسويق المطلوبة للشركة المعنية التابعة/ المنتسبة لسابقك وبذل أفضل الجهود في ذلك وعلى الأقل بذات المستوى الذي تم النص عليه طبقا لعقود التسويق . يسعى بكامل طاقته لكي يضمن أن صافي الدخل المقبوض لا يقل عن مبلغ التوزيع الدوري و مبلغ الحافز في فترة التوزيع الدوري المعنية (مع مراعاة أوضاع السوق التي ليست تحت سيطرة المدير)؛

(ب) ضبط التكاليف

بذل الحرص اللازم فيما يتعلق بمستوى تكاليف الإدارة المسموح بها والحفاظ على نسب التكاليف/ الدخل السابقة، أو تحسينها حسب مستويات متفق عليها وعدم تكبد أي تكاليف إضافية إلا ما يكون لازما لتقديم الخدمات. وإذا تجاوزت



التكاليف أو نسب التكلفة/ الدخل تلك المستويات المحددة، يتعهد فوراً باستخدام جهوده المعقولة لخفض إجمالي مثل هذه التكلفة إلى مستويات مسموح بها؛

ج) إدارة الدخل

التعهد بالحفاظ على الدخل الخاص بموجودات الصكوك و حمايته عن طريق (أ) التأكد من قيد النسبة المنوية المطبقة من كل الدخل الناتج عن عقود التسويق المخصصة للصكوك باعتباره دخلاً لحملة الصكوك و(ب) وبالنسبة للسعى بكامل طاقته لكي يضمن أن صافي الدخل المقبوض لا يقل عن مبلغ التوزيع الدوري و مبلغ الحافز في فترة التوزيع الدوري المعنية ، فيمكنه إعادة ترتيباته بموجب عقود التسويق؛

د) المراجعة والتدقيق

التأكد من القيد المنتظم لدفاتر الحسابات و الدخل و النفقات الخاصة بأمين موجودات الصكوك وأن يتم إعداد حساباتها وفقاً للمعايير و المبادئ المحاسبية المتعارف عليها على أن تخضع للمراجعة السنوية بواسطة المراجع القانوني؛

هـ) التقيد بالأنظمة و المستحقات الضريبية

التأكد من قيام أمين موجودات الصكوك بالمتطلبات النظامية و الوفاء بالمستحقات الضريبية النظامية؛

و) إدارة النقد

الحفاظ على دخل حملة الصكوك الناتج عن موجودات الصكوك و دفع جزء أو كل الدخل الصافي في كل تاريخ توزيع دوري بما لا يزيد عن مبلغ التوزيع الدوري.

وفقاً لاتفاقية إدارة موجودات الصكوك ، يكون للمدير الحق في قبض الأتي من شركة سابك للصكوك:

أجور الإدارة

أ) الأجر نصف السنوية

أتعاب إدارة واجبة الدفع بنهاية كل فترة 6 أشهر تُعادل تكاليف مدير موجودات الصكوك المسموح بها أثناء الستة (6) أشهر الأخيرة زاندا 1% عن كل سنة مقابل القيام بخدمات الإدارة (أي أن مقابل الخدمات مبني على أساس التكلفة زاندا نسبة محددة من التكلفة).



إعداد الحسابات/ تقوم شركة سابك للصكوك (بمساعدة المدير) بإعداد حسابات سنوية مدققة وحسابات تسويات صافي الدخل ربع سنوية غير مدققة تتعلق بإجمالي صافي الدخل المقبوض أثناء الفترة المعنية. وعند وجود أي تفاوت، بعد نشر تلك الحسابات، فيما يتصل بمبلغ صافي الدخل الخاص بأي فترة طبقاً لما تُثبتته تلك الحسابات، وبعد المقارنة مع ما تم احتسابه في وقت سابق بواسطة المدير، فإنه يجب إجراء تسوية لمبالغ الاحتياطي حسب ما يكون مطبقاً.


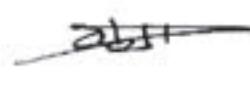

مبلغ التوزيع الدوري و الاحتياطي مبلغ التوزيع الدوري هو الناتج فيما يتعلق بأي فترة عائد، لـ (أ) مجموع معدل العمولة الأساسي زاندا نسبة مئوية قدرها (ـ%) لكل سنة (ويُطلق عليها فيما يلي "الهامش")، (ب) إجمالي القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في تاريخ قيد التحويل الذي يسبق مباشرة آخر يوم من فترة التوزيع الدوري المعنية و(ج) عدد الأيام الفعلي في فترة التوزيع الدوري المعنية مقسوماً على 360 يوماً).

إذا كان الدخل الصافي زاندا عن مبلغ التوزيع الدوري (ويُطلق عليه فيما يلي "الدخل الزائد") يتم الاحتفاظ به بواسطة مدير موجودات الصكوك (ويُطلق على إجمالي مثل هذه المبالغ التي تكون مستحقة من وقت لآخر "الاحتياطي").

أي تكون مبالغ الاحتياطي مسجلة كقيد دفترى بواسطة مدير موجودات الصكوك ولن يتم الحفاظ عليها في حساب مصرفي محدد ومستقل. و يحق لمدير موجودات الصكوك استخدام أموال الاحتياطي و استثمارها لمصلحته و يكون عائد استخدامها و استثمارها حق للمدير وحده و يتحمل مدير موجودات الصكوك وحده خسارتها باعتبارها مطلوبات على المصدر طبقاً لتوزيع الاحتياطي أدناه.

توزيع الاحتياطي يتم توزيع الاحتياطي وفقاً للأولويات التالية:

أولاً: إذا لم يحصل حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري سابق على مبلغ التوزيع الدوري المعني أو حصلوا على مبلغ أقل من مبلغ التوزيع الدوري المعني ثم تحقق عائد في فترة دفع تالية فيعطى حملة الصكوك مبالغ من التوزيع الدوري المتحقق بما يغطي مبالغ العجز السابق وذلك إلى الحد الذي تظل فيه هذه المبالغ غير مدفوعة.

ثانياً: إذا كان مبلغ صافي الدخل الواجب الدفع إلى حملة الصكوك فيما يتعلق بفترة التوزيع الدوري أقل من مبلغ التوزيع الدوري لتلك الفترة، فيدفع لحملة الصكوك من الاحتياطي مبلغ يعادل ذلك العجز .

ثالثاً: الدفع إلى حملة الصكوك في نهاية كل سنة خامسة، مبلغ إضافي يصل إلى ما يعادل 10% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك كما هي في يوم العمل الثالث الذي يسبق مباشرة تاريخ سنة خامسة (العائد الإضافي).

رابعاً: يبقى المتبقي من الاحتياطي مع المدير ليستخدم في تغطية الخطوات أولاً وثانياً وثالثاً أعلاه في نهاية كل سنة خامسة ، وحين تتم تصفية الصكوك وفي ذلك الوقت فقط يُدفع باقي رصيد حساب الاحتياطي إلى مدير موجودات الصكوك كحافز أتعاب لإدارة موجودات الصكوك سواء أكانت التصفية قبل نهاية المدة (20 عاماً) أو بعد نهاية المدة.

يُثبت الضرر المستحق للتعويض بظهور العجز نتيجة إهمال المدير أو تقصيره في الحالات التالية:

- أ- إذا كان إجمالي صافي الدخل والاحتياطي الموزع على حملة الصكوك، في أي تاريخ توزيع دوري، غير كاف لدفع مبلغ التوزيع الدوري إلى حملة الصكوك و/أو
- ب- إذا كانت مبالغ الاحتياطي الموزعة على حملة الصكوك، في أي تاريخ سنة خامسة، غير كاف لدفع مبلغ العائد الإضافي إلى حملة الصكوك.

و في هاتين الحالتين يحق لحملة الصكوك الحصول على تعويض عن الضرر المتمثل في العجز من المدير بمجرد الإثبات المعقول لإهمال المدير أو تقصيره.

تقوم سائبك بتوقيع تعهد شراء ملزم لصالح حملة الصكوك تتعهد بموجبه بشراء كل أو بعض الصكوك في نهاية كل خمس سنوات الأفي حالات الأخفاق إذ يجب على المصدر شراء الصكوك حسب المادة رقم () بعد إرسال إشعار الممارسة بواسطة وكيل حملة الصكوك نيابة عن جميع أو أي من حملة الصكوك ويكون ثمن الشراء على النحو التالي:

التعويض عن الأضرار

تعهد الشراء

الفترة	ثمن الشراء (نسبة مئوية من القيمة الاسمية للصك)
2. في نهاية السنة الخامسة (5)	[90]%
3. في نهاية السنة العاشرة (10)	[60]%
4. في نهاية السنة الخامسة عشرة (15)	[30]%

و يتم إصدار إشعار الممارسة عند حلول أي تاريخ سنة خامسة. وفي وقت شراء الصكوك في كل فترة، يكون لحملة الصكوك الحق في تعبئة نموذج توجيه صادر إلى وكيل حملة الصكوك يقضي بطلب إرسال إشعار ممارسة فيما يتعلق بصكوكهم مباشرة قبل تاريخ السنة الخامسة المعني ما لم يخطر حامل الصك وكييل حملة الصكوك بخلاف ذلك خطيا في فترة لا تتجاوز [90] يوم عمل قبل تاريخ السنة الخامسة المعني.

وفي الفترة الممتدة بين 90 يوما إلى 180 يوما قبل أي تاريخ سنة خامسة، يقوم وكيل حملة الصكوك بإرسال إشعار إلى حملة الصكوك يخبرهم بقرب حلول تاريخ السنة الخامسة المعني وبحقوقهم الناشئة بموجب تعهد الشراء نتيجة لحلول ذلك التاريخ ويصف في الإشعار النتائج المترتبة عن ممارسة أو عدم ممارسة حقوقهم.

إذا تسلم وكيل حملة الصكوك في أو قبل التاريخ الذي يقع قبل 30 يوما قبل تاريخ سنة خامسة توجيهات دائمة (ولم تلغ فيما بعد) و/أو توجيهات محددة من حملة صكوك، يملكون مجتمعين، ما لا يقل عن 70% من القيمة الاسمية لتلك الصكوك القائمة في ذلك التاريخ، فسوف يقدم وكيل حملة الصكوك قبل 30 يوم من تاريخ انتهاء السنة الخامسة إلى المصدر إشعار ممارسة (ويرسل نسخة إلى حملة الصكوك) بذلك. وبعد تسلم إشعار الممارسة هذا، يقوم المصدر، وفقا لتعهد الشراء، بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك وذلك بدفع سعر الشراء وأي مبلغ عائد اضافي في تاريخ السنة الخامسة.

تشكل كل واحدة من الأحداث والظروف التالية "حالة إخفاق":

حالات الإخفاق





(أ) الإخفاق الناتج عن عدم دفع مبلغ توزيع دوري أو مبلغ العائد الإضافي

1. إذا كان المبلغ الموزع على حملة الصكوك في أي تاريخ توزيع دوري وفقاً للشرط 5 (ب) (استخدام المتحصلات - صافي الدخل) أقل من مبلغ التوزيع الدوري المقرر لتاريخ التوزيع الدوري المعني، أو

2. إذا كان المبلغ الموزع على المالكين في أي تاريخ سنة خامسة أقل من مبلغ العائد الإضافي المقرر لتاريخ السنة الخامسة المعني،

واستمر ذلك العجز غير مدفوع بالكامل عند تاريخ استحقاقه لمدة خمسة أيام (نتيجة لخطأ إداري أو فني) وحدثت كنتيجة مباشرة لإخلال أو إهمال المدير في الوفاء بالتزاماته بموجب اتفاقية إدارة موجودات الصكوك [و/ أو إعلان الوكالة]، أو

(ب) الإخلال بالالتزامات الأخرى

إخفاق المدير في الوفاء بأي من التزاماته الأخرى أو فيما يتعلق بأي من التزاماته بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك، واستمر ذلك الإخفاق دون معالجة لمدة 30 يوماً بعد توجيه إشعار خطي بذلك إلى المدير من قبل حامل الصكوك وتسليمه إلى المدير أو إلى المكتب المحدد لمدير إدارة الدفعات،

(ج) التقصير المتقاطع Cross-default من جانب المصدر

1. عدم سداد أي مديونية على المدير في موعد استحقاقها أو (حسب الحالة) خلال أي فترة سماح مقررة في الأصل.

2. أن تصبح أي مديونية مستحقة وواجبة السداد قبل موعد استحقاقها المقرر نتيجة لأي حالة إخفاق أو تقصير أو أحد شروط التعجيل (أيا كان وصفه)،

3. إذا فشل المصدر في أن يسدد في موعد الاستحقاق أي مبلغ مستحق عليه بموجب أي ضمان لأي مديونية.

وذلك بشرط أن يزيد مبلغ المديونية المشار إليه في الفقرة الفرعية (1) و/أو الفقرة الفرعية (2) أعلاه و/أو المبلغ المستحق بموجب أي ضمان مشار إليه في الفقرة الفرعية (3) أعلاه، بصورة مستقلة أو إجمالاً، عن 175.000.000 ريال (أو ما يعادله بأية عملة أو عملات أخرى)،

(د) الحكم بحير المنفذ

عند صدور حكم أو أكثر أو أمر أو أكثر في مواجهة المدير بدفع مبلغ يزيد عن



175.000.000 ريال (أو ما يعادله بأي عملة أو عملات)، سواء بصورة مستقلة أو إجمالاً، واستمر ذلك الحكم أو الأمر غير منفذ ومؤجل للتنفيذ لمدة 30 يوماً من تاريخ صدوره، أو، إذا كان بعد ذلك، من التاريخ المحدد للدفع،

(هـ) الإعسار ... الخ

(1) إذا أصبح المدير معسراً أو غير قادر على تسديد ديونه عند استحقاقها (2) تم تعيين مصفح جميع أو خمسة وعشرين بالمائة على الأقل من تعهدات المصدر أو أصوله أو إيراداته (أو تقديم طلب لمثل هذا التعيين) ولم يتم إلغاء هذا التعيين خلال 28 يوماً، (3) اتخاذ المصدر إجراء لتعديل أو تأجيل أي من التزاماته أو أجرى تنازلاً عاماً أو ترتيباً أو صلحاً مع دائنيه أو لصالحهم (بما في ذلك القيام بترتيب بموجب نظام التسوية الواقية من الإفلاس) أو أعلن قراراً بتأجيل سداد أي من ديونه أو أي ضمان لمديونية مقدم منه أو (4) أوقف المصدر أو هدد بوقف جميع أنشطته أو خمسة وعشرين بالمائة منها على الأقل (إلا أن يكون ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير العادي)،

(و) انقضاء المدير

عند صدور أمر أو اعتماد قرار ساري المفعول بحل المدير وتصفيته (إلا إذا كان ذلك لأغراض الاندماج أو عملية إعادة تنظيم أو إعادة هيكلة، مع الملاءة المالية، معتمدة بقرار غير العادي)،

(ز) الفشل في اتخاذ إجراء ... الخ

أي إجراء أو شرط أو شيء مطلوب اتخاذه أو أدائه في أي وقت من أجل (1) تمكين المصدر من إبرام أو ممارسة حقوقه بطريقة مشروعة وأداء التزاماته والتفويض بها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها و(2) التأكد من أن تلك الالتزامات قانونية ومشروعة وملزمة وقابلة للتنفيذ،

(ح) عدم المشروعية

إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المصدر بأداء أي من التزاماته أو جميعها بموجب الصكوك أو وثائق الصكوك أو فيما يتعلق بها،

(ط) عدم صلاحية موجودات الصكوك

إذا أصبح أو سيصبح من غير المشروع قيام المصدر أو أمين موجودات الصكوك بأداء أي من التزاماته الأساسية بموجب موجودات الصكوك أو أي وثائق تتعلق بموجودات الصكوك، أو اعتبرت أي موجودات للصكوك أو وثائق تتعلق بموجودات الصكوك من قبل محكمة أنها لا

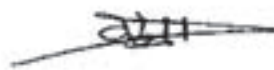


صلاحية لها أو إذا أنكر المصدر أو أمين موجودات الصكوك لأي من الوثائق المتعلقة بموجودات الصكوك أو أبدى نية في إنكار أي من تلك الوثائق.

في حالة وقوع حالة إخفاق واستمرار تلك الحالة، يقوم وكيل حملة الصكوك في أقرب فرصة عملية، بعد تسلمه إشعاراً بذلك، بتقديم إشعار بحدوث حالة الإخفاق المعنية إلى حملة الصكوك طالبا منهم أن يبدوا خلال فترة [لغاية 15 يوما/ تحدد من قبل وكيل حملة الصكوك] ("فترة الممارسة") ما إذا كانوا يريدون ممارسة حقوقهم المنصوص عليها في تعهد الشراء أم لا. وحينها يجوز لأي حامل صكوك أن يقدم إشعاراً ("إشعار شراء") خلال تلك المهلة إلى وكيل حملة الصكوك يذكر فيه أن ما يملكه من صكوك قابل للشراء. وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعار شراء، وجب عليه القيام فوراً بإبلاغ المصدر وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات والمدير بذلك محددًا حالة الإخفاق المشار إليها في إشعار الشراء الذي تسلمه (ولكن بشرط تقديم ذلك الإشعار بخصوص أول إشعار شراء تم استلامه بخصوص حالة الإخفاق). وإذا تسلم وكيل حملة الصكوك إشعارات شراء من عدد من حملة الصكوك يشكل النصاب المطلوب من حملة الصكوك، وجب حينها على وكيل حملة الصكوك أن يقدم للمصدر إشعار ممارسة (مع إرسال نسخة إلى حملة الصكوك)، بشرط أن تكون حالة الإخفاق المعنية بإشعار الممارسة ما زالت مستمرة، ويقوم المصدر، وفقاً لتعهد الشراء، على الفور بشراء الصكوك من جميع حملة الصكوك بدفع سعر الشراء المنطبق على الصكوك في اليوم الذي تم فيه استلام إشعارات الشراء من حملة الصكوك إضافة إلى مبلغ التوزيع المتعلق بالإخفاق (محتسب بتاريخ الشراء المعنى) و أي مبلغ محدد (إذا انطبق الحال).

سعر الشراء في تاريخ غير تاريخ سنة خامسة يكون ناتج ضرب إجمالي القيمة الاسمية لجميع الصكوك وفقاً لما تكون عليه في ذلك التاريخ في النسبة المبينة مقابل الفترة التي يقع فيها ذلك التاريخ كما في الجدول التالي:

النسبة السنوية	التاريخ
[100%]	بعد تاريخ الإقفال لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2010م
[90%]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2010م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2012م
[80%]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2012م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2014م



[%70]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2014م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2015م)
[%60]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2015م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2017م)
[%50]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2017م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2018م)
[%40]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2018م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2020م)
[%30]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2020م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2021م)
[%20]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2021م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2023م)
[%10]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2023م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2025م)
[%5]	بعد تاريخ التوزيع الدوري الواقع في [] 2025م لكن قبل تاريخ التوزيع الدوري الواقع في ([] 2026م)
[%0]	تاريخ الإنتهاء

بيانات و أحكام إضافية

المدة	تكون المدة الكاملة للصكوك 20 عامامع ذلك، يكون لحملة الصكوك الحق في بيع الصكوك على المصدر بنهاية كل خمس سنوات بموجب تعهد الشراء.
تاريخ الإقفال	[] 2006.
سعر الإصدار	100% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك.
الوضع القانوني للصك	يُمثل كل صك حقا محدد غير قابل للقسمة بالنسبة لموجودات الصكوك التي تحوزها أمين موجودات الصكوك لفترة 20 عاما وتكون جميع الصكوك في مرتبة متساوية مع أي صكوك أخرى. وتعطى الصكوك حقا محدودا بالرجوع على المصدر.





تواريخ التوزيع الدورية
يتم التوزيع ربع سنوي في اليوم [الخامس عشر] من كل شهر من الشهور: يوليو، أكتوبر، يناير و إبريل، وإذا لم يكن اليوم المذكور يوم عمل، فيكون ذلك في يوم العمل التالي مباشرة، على أن تكون بداية ذلك في [__ / __ / 2006].
يوم العمل يعني أي يوم تفتح فيه البنوك التجارية في الرياض أبوابها لتقديم خدماتها للجمهور.

فترة التوزيع الدوري
الفترة التي تبدأ من تاريخ الإقفال إلى تاريخ التوزيع الدوري الأول وكل فترة متعاقبة تبدأ من تاريخ التوزيع الدوري إلى تاريخ التوزيع الدوري التالي.

تصفية الصكوك
تتم تصفية الصكوك بطريقتين :
أ- عند بيع جميع الصكوك إلى سابق وفقاً لتعهد الشراء نتيجة حالة ممارسة.
ب عند انتهاء الصكوك وتنتهي الصكوك في تاريخ الإنتهاء بعد 20 عاما من اصدارها دون أي إجراء إضافي من جانب المُصدر ما لم يتم انتهاؤها عن طريق شراؤها.
"تاريخ الإنتهاء" يُقصد به آخر تاريخ توزيع دوري يقع في [] 2026.

تسجيل الصكوك
يتم إصدار شهادات الصكوك ("الصكوك") وتُسجل فقط في المملكة العربية السعودية دون إرفاق أي كوبونات.
تمثل الصكوك حصة شائعة في شهادة رئيسية Global Certificate يتم إيداعها في تداول بدوره المسجل.

ولن يتم إصدار صكوك تمثل حصة فردية من الشهادة الرئيسية، ومع ذلك يحق لكل مالك تسلم كشف من المسجل يبين حصته من الصكوك بين الحين والآخر.

المقاصة والتسوية
الأنظمة الخاصة بالتحويل والتسجيل: تخضع جميع عمليات تحويل الصكوك وتسجيلها في السجل لأنظمة وإجراءات المسجل(تداول) ونصوص اتفاقية التسجيل. وقد يقوم المسجل بتغيير الأنظمة في أي وقت.

وحدة الإصدار
سيتم إصدار الصك بالريال السعودي بقيمة 50.000 ريال سعودي لكل صك و بحد تملك أدنى قدره 500.000 ريال سعودي.

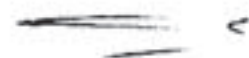


حساب العملية
يحتفظ مدير الدفعات بحساب الصكوك العملية ويديره نيابة عن وكيل حملة الصكوك.
ويتم توزيع المبالغ الناتجة عن موجودات الصكوك بواسطة المصدر على حملة الصكوك
من الأموال الثابتة والمقيدة في حساب العملية.
تتحمل سابع جميع التكاليف المستحقة قبل إصدار و طرح الصكوك وهي على سبيل
المثال ما يلي :

الأتعاب المتفق عليها والعمولات الخاصة بمستشار اختيار سعر الإصدار فيما يتعلق
بترتيب وتسويق وتوزيع وبيع الصكوك والأتعاب والمصروفات الخاصة بالمستشار
القانوني لمستشار اختيار سعر الإصدار وأتعاب ومصروفات وكيل حملة الصكوك
وأمين موجودات الصكوك ومدير الدفعات وتكاليف الطباعة والإعلان والأتعاب
والمصروفات المتكبدة فيما يتعلق بإدراج الصكوك في السوق المالية السعودي والحصول
على الموافقات الحكومية والنظامية الضرورية وغيرها من الموافقات وكذلك أي
مصروفات أخرى فيما يتعلق بإنشاء وإصدار الصكوك.

الضرائب
أما التكاليف اللاحقة لعملية الإصدار و الطرح فتوفر من صافي دخل الصكوك.
يتم دفع جميع دفعات رأس المال أو التوزيعات المتعلقة بالصكوك التي تدفع من قبل
المدير أو نيابة عنه خالية من أي استقطاعات أو خصومات ضريبية، ما لم يكن استقطاع
أو خصم تلك الضرائب متطلباً بموجب النظام. وفي تلك الحالة، سيدفع المصدر تلك
المبالغ الإضافية ("مبلغ الضريبة") التي تنتج في تسليم حملة الصكوك المبالغ التي كان
سيتم تسليمه لو لم يلزم إجراء تلك الاستقطاعات أو الخصومات وذلك فقط بقدر ما توفر من
تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرسيد دائن
في الاحتياطي. وإذا لم تكف تلك المبالغ لدفع مبلغ الضريبة، فلن يتم دفع أية مبالغ أخرى
إلى حملة الصكوك.

محدودية حق الرجوع
(أ) الوضع القانوني: تشكل الصكوك التزامات محدودة لحق الرجوع من قبل المصدر كما
هو موضح في الشرط 4(ب) (محدودية حق الرجوع) وستكون في جميع الأوقات في
مرتبة مساوية لبعضها بعضاً. وستشكل التزامات المصدر بموجب تعهد الشراء التزامات



مباشرة وعامة وغير مشروطة على المُصدر وستعامل في جميع الأوقات على نحو متساو مع جميع التزامات المُصدر الأخرى الحالية والمستقبلية غير المضمونة، فيما عدا تلك الالتزامات التي تحظى بأفضلية بموجب أحكام النظام والتي تعتبر إلزامية وتطبق بشكل عام.

(ب) **محدودية حق الرجوع:** تعتبر متحصلات موجودات الصكوك والدفعات التي يدفعها المُصدر وفقاً لتعهد الشراء والمبالغ الموجودة في حساب العملية هما مصدر الدفعات الوحيد الخاص بالصكوك. وبناء على ذلك، فإنه باستثناء ما يتعلق بالمطالبات المتعلقة بمبالغ مستحقة من المُصدر بموجب تعهد الشراء أو أي وثيقة أخرى من وثائق الصكوك، لن يكون لحملة الصكوك أي حق للرجوع على أي من أصول المُصدر أو أمين موجودات الصكوك (وتجنباً للشك، فإن موجودات الصكوك ليست من أصول أمين موجودات الصكوك ولن تعتبر كذلك) أو وكيل حملة الصكوك، أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو أي من مؤسساتهم التابعة، بقدر وفاء كل منهم بجميع التزاماته بموجب وثائق الصكوك ذات العلاقة التي هو طرف فيها، فيما يتعلق بأي عجز في المبالغ المتوقعة من موجودات الصكوك. وبالرغم مما سبق، فإن المُصدر ملزم بدفع المبالغ المطلوبة بموجب وثائق الصكوك التي هو طرف فيها مباشرة إلى مدير الدفعات أو في حالات معينة سيكون لوكيل حملة الصكوك (بشرط تعويضه تعويضاً مقبولاً له)، بصفته وكيل حملة الصكوك، حق رجوع مباشر على المُصدر لاستعادة مدفوعات مستحقة لمدير الدفعات أو وكيل حملة الصكوك لحساب حملة الصكوك وفقاً لوثائق الصكوك تلك.

ربما يكون صافي العوائد الناتج من موجودات الصكوك، أو فيما يتعلق بتنفيذها، غير كافياً للوفاء بجميع الدفعات المستحقة فيما يتصل بالصكوك. وإذا بقي، بعد توزيع العوائد نقص في الدفعات المستحقة بموجب الصكوك، فلن يكون لأي حامل الصك، إلا في الحالات الموضحة في الشرط 11 (حالات الممارسة) والشرط 12 (تنفيذ وممارسة الحقوق)، أي مطالبة بحق المُصدر أو أي من مؤسساته التابعة أو أي أصول أخرى بالنسبة لذلك النقص وأية مطالبات غير مسددة، ولن يستطيع حملة الصكوك تقديم التماس أو الانضمام إلى أي شخص آخر في رفع دعوى قضائية للمطالبة بإعادة تنظيم أو تصفية أو حل أو تعيين حارس قضائي على المُصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو مدير الإصدار أو من مؤسساتهم التابعة كنتيجة



لذلك العجز أو غير ذلك.

(ت) **اتفاق حملة الصكوك:** بشراء كل حامل صكوك للصكوك، بالرغم من أي شيء يناقض ذلك في أي من وثائق الصكوك، ولكن دون المساس بالشرط 11 (حالات الممارسة) والشرط 12 (تنفيذ وممارسة الحقوق) والتزامات المصدر بموجب تعهد الشراء، فإن هذا يعني موافقة حامل الصك المعني على أنه (1) لن يتم دفع أي مبلغ من قبل المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو وكيل حملة الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدير أو أي من وكلائهم المعنيين نيابة عنهم إلا في حدود الأموال المتوفرة لذلك من موجودات الصكوك و(2) لن يكون له حق الرجوع والمطالبة بدفع أي مبلغ يستحق بموجب مذكرة الإصدار هذه أو بموجب أي من وثائق الصكوك، سواء بدفع أي رسوم أو أي مبلغ آخر بموجب أي التزام أو مطالبة أخرى تنشأ أو تستند إلى إعلان الوكالة أو أية وثيقة صكوك أخرى، ضد المصدر أو أمين موجودات الصكوك أو مدير الدفعات أو المسجل أو المدير بسبب أي قضية إفلاس أو إعادة تنظيم أو ترتيب أو إجراءات تصفية أو أية قضية أخرى بموجب أي نظام إفلاس أو ما شابه.

(أ) **تنفيذ وممارسة الحقوق** بعد توزيع عوائد موجودات الصكوك فيما يتعلق بالصكوك على حملة الصكوك وفقا لهذه الشروط وإعلان الوكالة، لا يجوز لأي حامل صكوك اتخاذ أي إجراء بحق وكيل حملة الصكوك أو أي شخص آخر لاسترداد أي مبلغ يتعلق بالصكوك أو بموجودات الصكوك.

(ب) **تنفيذ وممارسة الحقوق** لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزما تحت أي ظرف باتخاذ أي إجراء لتنفيذ حقوق حملة الصكوك على موجودات الصكوك أو باتخاذ أي إجراء بحق المصدر بموجب أي وثيقة من وثائق الصكوك يكون المصدر أو أمين موجودات الصكوك طرفا فيها إلا إذا تلقى أمرا أو طلبا بذلك (1) بقرار غير العادي أو (2) خطيا من قبل نصاب حملة الصكوك وفي أي من الحالتين بشرط أن يتلقى تعهدا بالتعويض مقنعا له من صافي الدخل أو المبالغ القائمة كرصيد دائن في الأحتياطي، و ذلك فقط بقدر ما تتوفر تلك المبالغ للتوزيع على حملة الصكوك، عن جميع الالتزامات التي يعتبر نفسه مسؤولا عنها أو تلك التي تترتب عليه نتيجة لذلك.

(ج) لا يحق لحامل الصك إقامة دعوى بحق المدير أو أمين موجودات الصكوك إلا (1) إذا وجب على وكيل حملة الصكوك إقامة دعوى ولم يفعل ذلك خلال 60 يوما من وجوب إقامة الدعوى واستمر ذلك و(2) إذا كان حامل الصكوك المعني يملك بمفرده (أو مع حملة الصكوك آخرين بنوون إقامة دعوى مباشرة ضد المصدر أو مدير الحفظ) 25 في المائة على الأقل من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك القائمة حينئذ في ذلك التاريخ. ولن يكون لوكيل حملة الصكوك أو لأي من حملة الصكوك تحت أي ظرف أي حق في بيع أي من موجودات الصكوك أو التصرف بها بأي شكل آخر إلا وفقا لتعهد الشراء، وسيكون الحق الوحيد لوكيل حملة الصكوك و حملة الصكوك ضد المصدر أو أمين موجودات الصكوك هو تنفيذ التزام المصدر بدفع المبالغ المطلوبة في حساب العملية. وتجنبنا للشك، لن يكون وكيل حملة الصكوك ملزما باتخاذ إجراء أو رفع دعوى إلا إذا تلقى تعويضا مقنعا له.

اجتماعات حملة الصكوك

- أ - يتم إيراد الأحكام المتعلقة باجتماعات حملة الصكوك للمناقشة في المسائل المتعلقة بالصكوك بما في ذلك تعديل أي شرط من شروط الصكوك في نشرة شروط وأحكام الصكوك.
- ب - يتم تعديل أي شرط من شروط الصكوك بموافقة الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك.
- ج - للمدير الدعوة للاجتماع في أي وقت و يجب عليه الدعوة للاجتماع إذا طلب منه ذلك واحد أو أكثر من حملة الصكوك يمثلون 10% من إجمالي القيمة الأصلية للصكوك المتبقية.
- د- يشترط لصحة انعقاد الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك حضور شخصين أو أكثر من حملة الصكوك يملكون أو يمثلون [50%] من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك السارية في تلك الأثناء و في حالة عدم اكتمال النصاب في الاجتماع الأول يكون النصاب مكتملا في الاجتماع المؤجل بحضور شخصين أو أكثر من حملة الصكوك يملكون أو يمثلون [25%] من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك.
- هـ- تصدر القرارات من الجمعية العامة غير العادية لحملة الصكوك بموافقة أكثر من 50 % من الصكوك الممثلة في ذلك الاجتماع.





و- يجوز للمدير تعديل وثائق الصكوك دون موافقة حملة الصكوك وذلك لتصحيح خطأ حسابي أو خطأ في الطباعة. و يجوز لأطراف وثائق الصكوك الاتفاق على تعديل أي من أحكامها على انه لا يجوز لوكيل حملة الصكوك الموافقة على هذا التعديل إلا بموافقة حملة الصكوك مالم يكن التعديل في الصياغة أو بسيطاً أو ذو طبيعة فنية يتم إجراءه لتعديل خطأ حسابي أو خطأ في الطباعة أو انه في رأي أطراف الوثيقة غير مهم ولا يؤثر بشكل جوهري على مصالح حملة الصكوك.

سيتم تقديم طلب لقبول الصكوك وإدراجها ضمن القائمة الرسمية للهيئة و/أو قبول إدراجها وتداولها و/أو تسعيرها من قبل أي سلطة رسمية أخرى في المملكة العربية السعودية.

الإدراج

وثائق الصكوك

تشمل وثائق الصكوك ما يلي :

- 1- اتفاقية تحويل ملكية موجودات الصكوك
- 2- اتفاقية إدارة موجودات الصكوك
- 3- تعهد الشراء
- 4- إعلان الوكالة
- 5- اتفاقية وكالة الدفع
- 6- الصكوك
- 7- أي اتفاقيات أخرى ووثائق يتم تسليمها أو توقيعها فيما يتعلق بذلك (حسب تعريفها في شروط الصكوك).

القانون الواجب التطبيق و الاختصاص القضائي

النظام والاختصاص

القانون الواجب التطبيق

القضائي

(1) تخضع الصكوك للقوانين والأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية وطبقاً



للشريعة الإسلامية المطبقة في المملكة وتفسر وفقاً لذلك.

(2) الاختصاص القضائي: تعتبر لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية وهيئة الاستئناف ("اللجنة") هي الجهة الوحيدة صاحبة الاختصاص الحصري في النظر والبت في أية قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي وتسوية أية نزاعات قد تنشأ عن الصكوك أو وثائق الصكوك، ولهذه الأغراض، يقر جميع الأطراف ذوي العلاقة بما فيهم مالكو الصكوك إقراراً لا رجعة فيه بخضوعهم للاختصاص القضائي للجنة. ولا يجوز رفع أي قضية أو دعوى أو أي إجراء قضائي بخصوص الصكوك أو وثائق الصكوك لدى أية جهة خارج المملكة العربية السعودية ولن يكون لأي محكمة أو سلطة قضائية خارج المملكة العربية السعودية صلاحية النظر في أية دعوى بهذا الخصوص.



الحمد لله و صلى الله على رسول الله و بعد

فقد اطلعت الهيئة الشرعية للأمانة على شروط و أحكام الاستثمار في برنامج صكوك الاستثمار التسويقي لمسابك، و بعد مراجعة هذه الشروط و الأحكام و إجراء التعديلات اللازمة عليها، لم يظهر للهيئة بعد ذلك ملاحظة عليها بعد أن تمت صياغتها على النحو المذكور في صفحات هذه النشرة بما جرى التوقيع عليه من قبل الهيئة. و الله المستعان.

التاريخ: 21 جمادى الأول 1427 هـ

معالي الشيخ / عبدالله بن سليمان المنيع

فضيلة الشيخ الدكتور عبدالله بن محمد المطلق

فضيلة الشيخ الدكتور محمد علي إبراهيم القرني بن عيد

