



المعد من قبل شركة المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي (المجموعة السعودية) وفقاً لمتطلبات المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة بشأن زيادة رأس مال المجموعة السعودية لفرض استحواد المجموعة السعودية على جميع أسهم الشركة الوطنية للبتروكيمياويات («بتروكيم») غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية عن طريق تقديم عرض مبادلة أوراق مالية وفقاً لأحكام المادة ٢٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ («التعميم»).

وحيث لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية، يوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذيها والجمهور، إضافة إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبمدها وذلك كما بتاريخ ٨/٧/٤٤٣هـ الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):^٤

المساهم	قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي*	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٠٢%	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٠١%
كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي**	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١%
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥%	١٤,٠٦٣,٨٢٤	١٨,٥٨%
الجمهور	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٩٩,٩٧%	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٠٤%
الإجمالي	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠%

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالتالي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركائها التابعة، بعدد (٦٣,٩٦١,٩٦٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٢,٠٩٨%) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركائها التابعة، بعدد (١٥٣,٥٥١,٧٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (٢٠,٣٣%) من رأس مال المجموعة السعودية.

ويرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) بأن صفقة الاستحواذ عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية المهنية اللازمة -بمساعدة مستشاريهم - كما يرونها مناسبة في ظل الظروف الراهنة، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق في تاريخ نشر هذا التعميم وفرض النمو المستقبلية للمجموعة السعودية والمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ والرأي المقدم من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م (بصفتها المستشار المالي للمجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ) لمجلس إدارة المجموعة السعودية (مرفق نسخة من الرأي في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم) بما مفاده أنه في تاريخ تقديم الرأي إلى مجلس إدارة المجموعة السعودية ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في ذلك الرأي فإن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ترى أن معاملة المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية للمجموعة السعودية.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) أن صفقة الاستحواذ تصب في مصلحة المجموعة السعودية ومساهميها، وبالتالي يوصون بالإجماع لمساهمي المجموعة السعودية بالموافقة على صفقة الاستحواذ وزيادة رأس مال الشركة.

وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) في الاعتبار المشورة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بصفقة الاستحواذ.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم، وعليه، يؤكد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) على ضرورة قيام مساهمي المجموعة السعودية بقراءة جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم ودراستها بعناية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه من قبل أي مساهم في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإن أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) يوصون بأن يتم الحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية والاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاستحواذ للتأكد من مدى ملائمة صفقة الاستحواذ والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، سيصوتون بالموافقة على قرارات الاستحواذ.

وقامت المجموعة السعودية بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

وقد قامت المجموعة السعودية بتقديم طلب إلى هيئة السوق المالية لتسجيل وطرح أسهم العوض وتقديم طلب إلى تداول لقبول إدراج أسهم العوض في تداول، كما تم استيفاء كافة متطلبات هيئة السوق المالية، ومع مراعاة صدور الموافقات اللازمة من الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على كافة الموافقات النظامية المتعلقة بصفقة الاستحواذ وزيادة رأس مال المجموعة السعودية (ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٥-٣-١) «الموافقات الحكومية»)، وينبغي على المساهمين قراءة هذا التعميم بشكل كامل ومراجعة كافة أقسامه بعناية، لاسيما القسم «إشعار مهم» والقسم (١) «عوامل المخاطرة»، وذلك قبل التصويت على قرارات الاستحواذ.

يحتوي التعميم هذا على معلومات قدمت ضمن طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ «الهيئة») وطلب إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإدراج الخاصة بالسوق المالية السعودية. ويتحمل أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية الذين تظهر أسمائهم على الصفحة (٤٩) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في التعميم هذا، ويؤكدون بحسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها التعميم إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة وتداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

واستثناءً من الإفراج الوارد في الفقرة أعلاه فيما يخص مسؤولية أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية عن دقة المعلومات الواردة في هذا التعميم، لا يتحمل أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية أي مسؤولية عن صحة ودقة المعلومات المتعلقة ببتروكيم الواردة في هذا التعميم، مع العلم بأن جميع المعلومات الواردة في هذا التعميم والمتعلقة ببتروكيم وشركائها التابعة تستند إلى المعلومات المقدمة من بتروكيم بالإضافة إلى المعلومات التي تم الحصول عليها من بتروكيم خلال مرحلة إجراء المجموعة السعودية - بمساعدة مستشاريها - دراسات العناية المهنية اللازمة بشأن بتروكيم. كما تجدر الإشارة إلى أن بتروكيم ملتزمة بموجب اتفاقية التنفيذ بتزويد المجموعة السعودية بجميع المعلومات المطلوبة لفرض إعداد هذا التعميم. كما قدمت بتروكيم بموجب اتفاقية التنفيذ ضماناً للمجموعة السعودية (بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الحالات) يتعلق بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة للمجموعة السعودية بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخ تقديمها بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة وإعداد المستندات المتصلة بصفقة الاستحواذ بما فيها هذا التعميم، وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهرية. كما قدمت بتروكيم ضماناً بموجب اتفاقية التنفيذ بأنها لم تقم بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاستحواذ عن المجموعة السعودية.

وقد قام أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ وذلك بعد دراسة أحكام وشرط اتفاقية التنفيذ بعناية، وقد تم توقيع اتفاقية التنفيذ بتاريخ ٤٤٣/٧/٢٠٢١هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م).

٤ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٢,٠٩٨%) إلى (٩,٩٥%) كما في تاريخ ٢٠٢٢/١/١٢م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (١٢,٠٩٨%) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٥ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥%) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٩,٩٧%) من رأس مال المجموعة السعودية.

المستشار المالي





www.sig.com.sa

إشعار مهم

تم إعداد هذا التعميم من قبل المجموعة السعودية وفقاً لمتطلبات المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وذلك لتقديم معلومات لمساهميها ليتمكنوا من اتخاذ قرار مبني على دراية وإدراك عند التصويت في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية على توصية مجلس إدارة المجموعة السعودية بزيادة رأس مالها لغرض الاستحواذ على كامل الأسهم محل العرض - حيث إن الحصول على موافقة مساهمي المجموعة السعودية على صفقة الاستحواذ هو أحد شروط إتمام صفقة الاستحواذ - وذلك عن طريق تقديم عرض مبادلة أوراق مالية لشراء كامل الأسهم محل العرض من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي عن طريق إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهماً جديداً لصالح مساهمي بتروكييم البائعين المستحقين، ليزيد عدد أسهم المجموعة السعودية من أربعمئة وخمسون مليون (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهماً إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهماً. وسيتم اعتبار تصويت المساهمين في المجموعة السعودية على قرارات الاستحواذ على أنه مبني على المعلومات الواردة في هذا التعميم. ويمكن الحصول على نسخ من هذا التعميم من المقر الرئيسي للمجموعة السعودية أو من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للمجموعة السعودية (www.siiig.com.sa) أو الموقع الإلكتروني للمستشار المالي (www.hsbcSaudi.com) أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (www.cma.org.sa) أو الموقع الإلكتروني لتداول السعودية (www.saudiexchange.sa).

لا تتحمل هيئة السوق المالية ولا تداول السعودية أي مسؤولية عن محتويات هذا التعميم، ولا تعطيان أي تأكيدات تتعلق بدقته أو اكتماله، وتخليان نفسيهما صراحة من أي مسؤولية مهما كانت عن أي خسارة تنتج عما ورد في هذا التعميم أو عن الاعتماد على أي جزء منه.

إن المعلومات والبيانات والإفادات الواردة في هذا التعميم تم تقديمها كما هي في تاريخ نشر هذا التعميم، ما لم يتم تحديد تاريخ آخر لأي من المعلومات أو البيانات أو الإفادات الواردة في هذا التعميم. وبالتالي فإن المعلومات الواردة في هذا التعميم عرضة للتغير بعد تاريخ نشره. وتعكس المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم وجهة النظر الحالية لمجلس إدارة المجموعة السعودية حول المنافع والآثار المتوقعة لصفقة الاستحواذ، إلا أنها لا تُعد ضماناً للأداء المالي للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وينبغي التوضيح بأن هناك عوامل وجوانب متعددة قد تؤثر على أداء المجموعة السعودية أو النتائج التي قد يحققها سواء بشكل إيجابي أو سلبي (ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (١) «عوامل المخاطرة» من هذا التعميم).

ووفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ستقوم المجموعة السعودية بتقديم تعميم مساهمين تكميلي في أي وقت بعد تاريخ نشر هذا التعميم وقبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ وذلك في حال علم المجموعة السعودية بوجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذا التعميم أو ظهور أي مسائل مهمة كان يجب تضمينها فيه.

كما يجب ألا تعتبر أي من المعلومات الواردة في هذا التعميم على أنها توقعات أو تنبؤات حول الأداء المالي المستقبلي للمجموعة السعودية أو أي من شركاتها التابعة، كما أنه يجب ألا تعتبر أي إفادة في هذا التعميم على أنها تأكيد بأن ربحية السهم للمجموعة السعودية في المستقبل ستكون مساوية أو ستزيد عن ربحية سهم المجموعة السعودية في الفترات المالية السابقة.

كما تجدر الإشارة إلى أنه لم يتم تفويض أي شخص بتقديم أي معلومات أو إفادات بالنيابة عن مجلس إدارة المجموعة السعودية باستثناء ما هو مفصّل عنه في هذا التعميم. وبالتالي فإنه يجب عدم الاعتماد على أي معلومات أو إفادات صادرة عن أطراف أخرى على أساس أنها صادرة عن المجموعة السعودية أو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (المستشار المالي) أو أي من مستشاري المجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

وقد قامت المجموعة السعودية بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية كمستشار مالي للشركة فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ. وتعمل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية - وهي مؤسسة سوق مالية مرخص لها في المملكة العربية السعودية من قبل هيئة السوق المالية - كمستشار مالي حصري للمجموعة السعودية بخصوص صفقة الاستحواذ، ولن تكون مسؤولة تجاه أي طرف بخلاف المجموعة السعودية عن تقديم المشورة حول صفقة الاستحواذ أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا التعميم. لم تتحقق شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بشكل مستقل من صحة ودقة المعلومات والبيانات الواردة في هذا التعميم. وعليه فإن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية أو أي من شركاتها التابعة لا تتحمل أي مسؤولية قد تنتج عن عدم صحة أو دقة أو اكتمال أي من البيانات أو المعلومات الواردة في هذا التعميم.

التوقعات والإفادات المستقبلية

يتضمن هذا التعميم بعض التوقعات والإفادات المستقبلية المتعلقة بالمجموعة السعودية. وتتمثل التوقعات والإفادات المستقبلية في كونها غير مبنية على حقائق تاريخية أو حالية. ومن الممكن أن يستدل على هذه الإفادات المستقبلية من خلال استخدام مفردات وعبارات مستقبلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر «يتوقع»، أو «يهدف»، أو «يقدر»، أو «ينوي»، أو «يخطط»، أو «سوف»، أو «هدف»، أو «يعتقد»، أو «يسعى»، أو «قد»، أو «سيكون»، أو «يمكن»، أو «ينبغي» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتتضمن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم، على سبيل المثال لا الحصر، (١) التقديرات الأولية للمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ، والتوقعات المستقبلية للمصروفات الرأس مالية، والنفقات، والإيرادات، والأداء المالي، والظروف المالية، وسياسة توزيع الأرباح، والخسائر، وغيرها من الأحداث المستقبلية، (٢) استراتيجيات العمل، والإدارة والتوسع وتنمية أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٣) صفقة الاستحواذ والتواريخ التي يتوقع فيها وقوع هذه الأحداث. ولا يمكن الجزم أو التأكيد بإمكانية تحقيق أي من الأهداف أو التوقعات المشار إليها في هذا التعميم، ولا يتحمل المستشارون الوارد ذكرهم في القسم («دليل الشركة») من هذا التعميم أو أي من مدراءهم أو موظفيهم أي مسؤولية ناتجة عن أي خسارة أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة قد يتكبدها أي شخص نظراً لاعتماده على أي بيانات أو بسبب إغفال أي معلومات لم يتم تضمينها في هذا التعميم.

وينبغي الإشارة إلى أن هذه الإفادات المستقبلية تتضمن مخاطر قد تكون ظاهرة أو غير ظاهرة، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الاستراتيجيات أو الأحداث بشكل جوهري عن تلك التي تضمنتها هذه الإفادات صراحةً أو ضمناً. وتعتبر المخاطر المتعلقة بالإفادات المستقبلية خارج سيطرة المجموعة السعودية ولا يمكن تقديرها بشكل دقيق، مثل أوضاع السوق المستقبلية وسلوك المشاركين الآخرين في السوق ولهذا ينبغي عدم الاعتماد على هذه الإفادات بشكل كامل. كما أن هذه الإفادات المستقبلية لا تعتبر ضماناً للأداء الفعلي المستقبلي للمجموعة السعودية ولم يتم مراجعتها من قبل المحاسب القانوني للمجموعة السعودية إلا في الحالات المشار إليها. وتستند هذه الإفادات المستقبلية إلى افتراضات عديدة منها الافتراضات المتعلقة باستراتيجيات العمل الحالية والمستقبلية للمجموعة السعودية والبيئة التنظيمية التي ستمارس المجموعة السعودية أعمالها فيها في المستقبل. ونود التوضيح بأن كل الإفادات المستقبلية الشفهية منها والخطية الصادرة عن المجموعة السعودية أو أي أشخاص يتصرفون نيابة عنها مقيدة بشكل صريح في مجملها بالإشعار المهم الوارد في هذا القسم.

ولمزيد من المعلومات حول هذه المخاطر، الرجاء مراجعة القسم (١) «عوامل المخاطرة» من هذا التعميم.

إن المجموعة السعودية لا تعتمز ولا تتحمل أي التزام بتعديل أو تحديث الإفادات المستقبلية الواردة في هذا التعميم باستثناء ما هو مطلوب بموجب الأنظمة واللوائح السارية.

ولا يُعد هذا التعميم ولا يمكن اعتباره بمثابة استشارة قانونية أو مالية أو ضريبية، وفي حال وجود أي شك بخصوص التصويت الذي ينبغي اتخاذه من قبل أي مساهم في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، فإن مجلس إدارة المجموعة السعودية يوصي بالحصول على استشارة مالية مستقلة من مستشار مالي مستقل ومرخص له من قبل هيئة السوق المالية السعودية.

القيود المتعلقة بنشر وتوزيع التعميم

إن هذا التعميم موجه لمساهمي المجموعة السعودية، مع مراعاة أي قيود في الأنظمة والقوانين الخاصة بأي دولة مقيدة.

عرض المعلومات المالية وغيرها من المعلومات

تم إعداد القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة السعودية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة. وأعدت القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة السعودية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة.

كما تجدر الإشارة إلى أن المعلومات المالية الواردة في هذا التعميم قائمة على أساس معلومات الإدارة ولم يتم تدقيقها بشكل مستقل من قبل مراجعي الحسابات المستقلين أو غيرهم باستثناء ما تم النص عليه صراحة بخلاف ذلك، كما أن جميع المعلومات مقدمة بالريال السعودي، باستثناء ما يُفصح عنه بخلاف ذلك.

وقد تم إعداد هذا التعميم وفقاً للأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وتمثل أسهم العوض أوراق مالية صادرة من شركة سعودية، وعليه فإن هذا التعميم وأي مستندات أخرى ذات علاقة بصفحة الاستجواز وأسهم العوض قد تم إعدادها أو سيتم إعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح في المملكة، وذلك فيما يتعلق بمحتوى أو شكل هذه الإفصاحات والتي قد تختلف عن تلك المعمول بها في دولة أخرى.

دليل الشركة

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي

مكتب رقم ٢٠٣

مركز رويين بلازا الدائري الشمالي

حي حطين

ص.ب. ٩٩٨٢٣ الرياض ١١٦٢٥

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٢٧٩٢٥٢٢ ٠٠٩٦٦١١

رقم الفاكس: ٢٧٩٢٥٢٣ ٠٠٩٦٦١١

البريد الإلكتروني: ir.@siig.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.siig.com.sa

المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
Saudi Industrial Investment Group



ممثلو المصدر

عبدالرحمن بن صالح بن عبدالرحمن السماعيل

الرئيس التنفيذي للمجموعة السعودية

المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي

مجمع رويين بلازا، حي حطين، الرياض

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٠١١٢٧٩٢٥٢٢ تحويلة ٤٤٤

رقم الفاكس: ٠١١٢٧٩٢٥٢٣

البريد الإلكتروني: alismail@siig.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.siig.com.sa

سليمان بن عبدالرحمن بن عبدالله القويز

عضو مجلس إدارة المجموعة السعودية

المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي

مجمع رويين بلازا، حي حطين، الرياض

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٠١١٢٧٩٢٥٢٢ تحويلة ٣٠٢

رقم الفاكس: ٠١١٢٧٩٢٥٢٣

البريد الإلكتروني: sg@siig.com.sa

الموقع الإلكتروني: www.siig.com.sa

المستشار المالي للمجموعة السعودية

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

العليا المروج ٧٢٦٧

الرمز البريدي ٢٢١٥-١٢٢٨٣

المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ٩٢٠٠٥٩٢٠ ٠٠٩٦٦

رقم الفاكس: ٢٣٨٥ ٢٩٩ ١١ ٠٠٩٦٦

البريد الإلكتروني: siig-npc@hsbcsa.com

الموقع الإلكتروني: www.hsbcsaudi.com



المستشار القانوني للمجموعة السعودية

خشيم محامون ومستشارون

الطابق السابع عشر، برج (ب)، أبراج العليا

حي العليا

ص.ب. ٢٣٠٦٦٧

الرياض ١١٣٢١

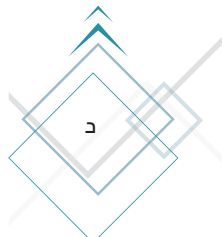
المملكة العربية السعودية

رقم الهاتف: ١١٤٦١٨٧٠٠ +٩٦٦

رقم الفاكس: ١١٤٦١٨٧٩٩ +٩٦٦

البريد الإلكتروني: info@khoshaim.com

الموقع الإلكتروني: www.khoshaim.com



مراجع الحسابات المستقل للمجموعة السعودية وبتروكيم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفترتي الثلاثة
والسنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م وفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م



شركة برايس واترهاوس كوبرز
شركة برايس وتر هاوس كوبرز محاسبون قانونيون
برج الحقيظ
ص.ب. ٤٦٧، مطار الظهران ٣١٩٣٢
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: +٩٦٦ ٠٣٨٤٩٦٣١١
رقم الفاكس: +٩٦٦ ٠٣٨٤٩٦٢٨١
البريد الإلكتروني: ali.alotaibi@pwc.com
الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/me

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي للمجموعة السعودية



شركة ارنتست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم الهاتف: +٩٦٦ ١١٢٧٣ ٤٧٤٠
رقم الفاكس: +٩٦٦ ١١٢٧٣ ٤٧٣٠
البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com
الموقع الإلكتروني: ey.com/mena

مستشار السوق للمجموعة السعودية وبتروكيم (خبير)



شركة آي إتش إس ماركت المحدودة
مبنى أوفيس بارك، الدور الأول
مدينة دبي للإنترنت
الإمارات العربية المتحدة
رقم الهاتف: +٩٧١ (٤) ٣٦٣ ٥٨٣٠
رقم الفاكس: +٩٧١ (٤) ٣٦٣ ٥٨٠١
البريد الإلكتروني: customer.care@ihsmarkit.com
الموقع الإلكتروني: www.ihsmarkit.com

ملاحظة: قدم كل من المستشارين ومراجع الحسابات المستقل الموضحة أسماؤهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم وفقاً
للسياق الوارد في هذا التعميم، ولم يتم أي منهم بسحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذا التعميم.

ملخص تفاصيل صفقة الاستحواذ

يهدف ملخص صفقة الاستحواذ الوارد في هذا القسم إلى تزويد مساهمي المجموعة السعودية بنبذة عن صفقة الاستحواذ، ولا يتضمن هذا القسم جميع المعلومات التي قد تكون مهمة بالنسبة للمساهمين حتى يتمكنوا من التصويت على قرارات الاستحواذ التي سيتم التصويت عليها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ. وعليه، فإنه يتوجب قراءة ومراجعة هذا الملخص باعتباره مقدمة لصفقة الاستحواذ فقط، وعلى المساهمين قراءة هذا التعميم والبيانات الواردة فيه بعناية ومراجعتها بالكامل وبناء أي قرار يتعلق بالتصويت على قرارات الاستحواذ على هذا التعميم بالكامل والمعلومات الواردة فيه. كما يتعين مراجعة القسم «إشعار مهم» وقسم (١) «عوامل المخاطرة» من هذا التعميم بعناية قبل اتخاذ قرار بالتصويت في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ.

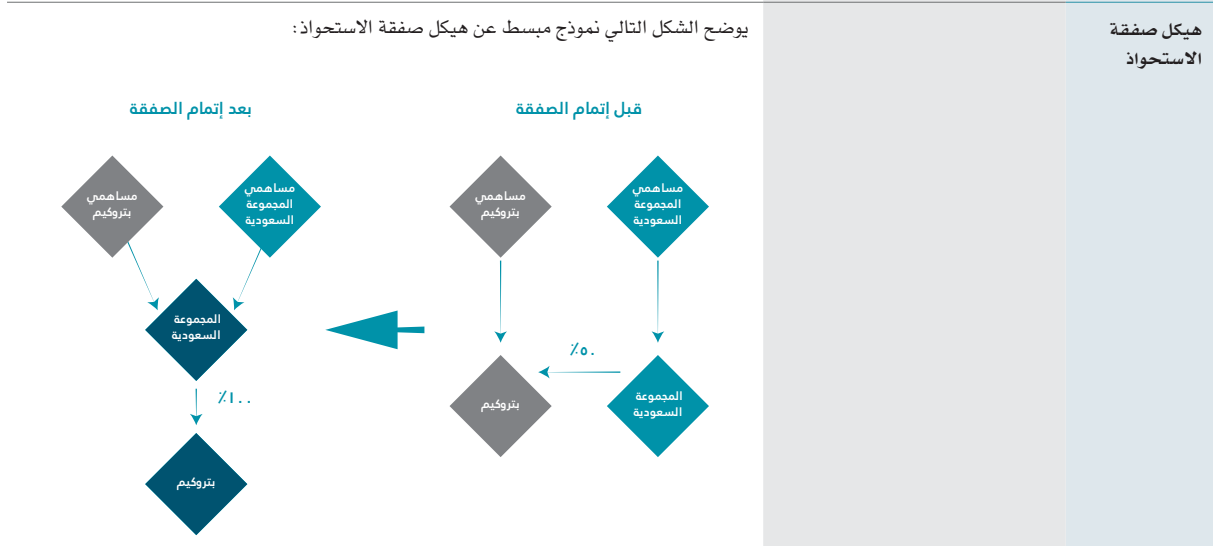
الاسم والوصف ومعلومات التأسيس	(المصدر) المجموعة السعودية
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي، شركة مساهمة سعودية مدرجة، تم تأسيسها بموجب قرار وزارة التجارة رقم (٢٩١) بتاريخ ١٤١٦/٠٦/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٥/١١/٢٣م) ويقع مركزها الرئيس في مدينة الرياض، ومقيدة في السجل التجاري برقم ١٠١٣٩٩٤٦ الصادر بتاريخ ١٤١٦/٠٨/١٠هـ (الموافق ١٩٩٦/٠١/٠١م).	
أنشطة المجموعة السعودية	يمثل نشاط المجموعة السعودية بحسب سجلها التجاري ونظامها الأساس في الآتي: ١- الاستثمار وتنمية وتطوير وإقامة وتشغيل وإدارة وصيانة المصانع البتروكيمياوية والغاز والبتترول والصناعات الأخرى داخل وخارج المملكة. ٢- تجارة الجملة والتجزئة في المواد والمنتجات البتروكيمياوية ومشتقاتها وتسويقها داخل وخارج المملكة. ٣- تملك الأراضي والعقارات والمباني لصالح المجموعة السعودية.
المساهمون الكبار وعدد أسهمهم ونسبة ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها	لا يوجد أي مساهمين كبار في المجموعة السعودية بتاريخ هذا التعميم ^٦ وتجدر الإشارة إلى أن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لا تُعد من كبار المساهمين في المجموعة السعودية نظرًا إلى أن ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية دون نسبة (٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية. هذا مع العلم بأن الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تبلغ عدد (٢٢,٢٧٥,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية والتي تمثل نسبة (٤,٩٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية، بينما تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهمًا في المجموعة السعودية والتي تمثل نسبة (١٣,٩٨٪) من الأسهم المصدرة في المجموعة السعودية.
رأس المال	أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
إجمالي عدد أسهم المجموعة السعودية	أربعمئة وخمسون مليون (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل.
القيمة الاسمية لكل سهم من أسهم المجموعة السعودية	عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد، مدفوعة بالكامل.
إجمالي عدد أسهم العوض التي سيتم إصدارها لمساهمي بتروكيم البائعين	ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم.
نسبة أسهم العوض من رأس المال الحالي للمجموعة السعودية	ستمثل أسهم العوض ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس المال الحالي للمجموعة السعودية كما في تاريخ هذا التعميم.
سعر إصدار أسهم العوض	تبلغ القيمة الاسمية لأسهم العوض عشرة (١٠) ريال سعودي للسهم الواحد. وسيتم تحديد سعر إصدار أسهم العوض (كما سيتم عكسه في القوائم المالية للمجموعة السعودية) في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ.
إجمالي قيمة إصدار أسهم العوض	يبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وسيتم تحديد إجمالي قيمة إصدار أسهم العوض (كما سيتم عكسها في القوائم المالية للمجموعة السعودية) في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ.

٦ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قد قامت بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٤,١٣٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/٠١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٣٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٣٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظرًا لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

<p>سيتم تنفيذ صفقة الاستحواذ وفقاً لأحكام المادة ٢٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك من خلال قيام المجموعة السعودية بزيادة رأس مالها لغرض الاستحواذ على الأسهم محل العرض عن طريق تقديم عرض مبادلة أوراق مالية لمساهمي بتروكيم البائعين للحصول على الأسهم محل العرض مقابل إصدار أسهم جديدة في المجموعة السعودية كعوض لمساهمي بتروكيم البائعين المستحقين، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ. وستقوم المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي بتروكيم البائعين من خلال زيادة رأس مالها المدفوع من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.</p> <p>وعند نفاذ قرار الاستحواذ ستصبح بتروكيم شركة تابعة للمجموعة السعودية مملوكة بنسبة ١٠٠٪.</p> <p>(ولمزيد من المعلومات حول صفقة الاستحواذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣) «مبررات ودوافع الاستحواذ») والقسم (٢-٥) «ملخص الهيكل القانوني لصفقة الاستحواذ».</p>	<p>وصف صفقة الاستحواذ</p>																			
<p>تأسست الشركة الوطنية للبتروكيماويات في المملكة العربية السعودية في مدينة الرياض، وهي شركة مساهمة مقيدة في السجل التجاري برقم ١٠١٠٢٤٦٣٦٣ بتاريخ ١٠/٣/٢٠٠٨هـ (الموافق ١٦/٠٣/٢٠٠٨م) صادر من مدينة الرياض.</p>	<p>الشركة المراد الاستحواذ عليها (بتروكيم)</p> <p>الوصف ومعلومات التأسيس</p>																			
<p>تتمثل أنشطة بتروكيم بحسب سجلها التجاري ونظامها الأساس في:</p> <p>١- الاستثمار وتنمية وتطوير وإقامة وتشغيل وإدارة وصيانة المصانع البتروكيماوية والغاز والبترول والصناعات الأخرى داخل وخارج المملكة.</p> <p>٢- تجارة الجملة والتجزئة في المواد والمنتجات البتروكيماوية ومشتقاتها وتسويقها داخل وخارج المملكة.</p> <p>٣- تملك الأراضي والعقارات والمباني لصالح الشركة.</p> <p>ولمزيد من المعلومات حول أنشطة بتروكيم، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣) «نبذة عن عمليات بتروكيم».</p>	<p>النشاط</p>																			
<p>يتمثل المساهمون الكبار في بتروكيم في المساهمين التالية أسماؤهم: المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي، والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.</p> <p>يوضح الجدول التالي عدد الأسهم المملوكة لكبار المساهمين في بتروكيم ونسب ملكيتهم فيها قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ٨/٧/٢٠٠٨هـ (الموافق ١٠/٣/٢٠٠٨م):</p>	<p>المساهمون الكبار في بتروكيم وعدد أسهمهم ونسبة ملكيتهم في بتروكيم قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها</p>																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">المساهم</th> <th colspan="2">قبل إتمام صفقة الاستحواذ</th> <th colspan="2">بعد إتمام صفقة الاستحواذ</th> </tr> <tr> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي</td> <td>٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>٥٠٪</td> <td>٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>١٠٠٪</td> </tr> <tr> <td>المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية</td> <td>٩٢,٩٠٢,٢٢٢</td> <td>١٩,٣٥٪</td> <td>٠٪</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	المساهم	قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ		عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٩٢,٩٠٢,٢٢٢	١٩,٣٥٪	٠٪		
المساهم		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ																
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية																
شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪																
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٩٢,٩٠٢,٢٢٢	١٩,٣٥٪	٠٪																	
<p>وسيملك مساهمو بتروكيم ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.</p> <p>أربعة مليارات وثمانمائة مليون (٤,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.</p> <p>أربعمائة وثمانين مليون (٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية تبلغ عشر (١٠) ريالات سعودية ومدفوعة بالكامل.</p>	<p>ملكية مساهمي بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ</p> <p>رأس مال بتروكيم</p> <p>إجمالي عدد أسهم بتروكيم</p>																			
<p>تتطوي صفقة الاستحواذ على وجود أطراف ذوي علاقة، حيث تعد المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية أحد المساهمين في المجموعة السعودية وكذلك تعد من كبار المساهمين في بتروكيم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين. كما تعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة كونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من بتروكيم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفقتها العارض في صفقة الاستحواذ (لمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣) «الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ»).</p>	<p>الأطراف ذات العلاقة</p>																			

القيمة الكلية للعض

يبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي وذلك بناءً على معامل المبادلة وسعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية البالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١ م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.



هيكل الملكية في المجموعة قبل إتمام صفقة الاستحواذ

وحيث لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية، فيوضح الجدول التالي هيكل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذيها والجمهور، إضافة إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ٨/٧/١٤٤٣ هـ (الموافق ٣/١٠/٢٠٢٢ م):^٧

المساهم	قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية*	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢%	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١%
كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية**	١,٠٠٠	٠,٠٠٢%	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١%
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥%	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	١٨,٥٨%
الجمهور	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٩٩,٩٧%	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٤%
الإجمالي	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠%

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

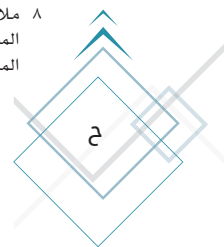
*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالآتي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٢,٩٨%) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (١٥٣,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٢٣%) من رأس مال المجموعة السعودية.

٧ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤%) إلى (٤,٩٥%) كما في تاريخ ٢٠٢٢/١٠/١٣ م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢%) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١%) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٨ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥%) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٩,٩٧%) من رأس مال المجموعة السعودية.



يوضح الجدول التالي هيكل الملكية في بتروكيم قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ١٤٤٣/٨/٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):				هيكل الملكية في بتروكيم قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">بعد إتمام صفقة الاستحواذ</th> <th colspan="2">قبل إتمام صفقة الاستحواذ</th> <th rowspan="2">المساهم</th> </tr> <tr> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم</th> <th>نسبة الملكية</th> <th>عدد الأسهم</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>١٠٠٪</td> <td>٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>٥٠٪</td> <td>٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">٠٪</td> <td rowspan="2"></td> <td>١٩,٣٥٪</td> <td>٩٢,٩٠٢,٢٣٢</td> <td>المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية</td> </tr> <tr> <td>٠,٨٥٪</td> <td>٤,١٠٢,٠٠٠</td> <td>أعضاء مجلس الإدارة في بتروكيم*</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>لا يوجد</td> <td>كبار التنفيذيين في بتروكيم**</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>٢٩,٧٩٪</td> <td>١٤٢,٩٩٥,٧٦٨</td> <td>الجمهور</td> </tr> <tr> <td>١٠٠٪</td> <td>٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>١٠٠٪</td> <td>٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠</td> <td>الإجمالي</td> </tr> </tbody> </table>					بعد إتمام صفقة الاستحواذ		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		المساهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٠٪		١٩,٣٥٪	٩٢,٩٠٢,٢٣٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٠,٨٥٪	٤,١٠٢,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة في بتروكيم*				لا يوجد	كبار التنفيذيين في بتروكيم**			٢٩,٧٩٪	١٤٢,٩٩٥,٧٦٨	الجمهور	١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠
بعد إتمام صفقة الاستحواذ		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		المساهم																																				
نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم																																					
١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي																																				
٠٪		١٩,٣٥٪	٩٢,٩٠٢,٢٣٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية																																				
		٠,٨٥٪	٤,١٠٢,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة في بتروكيم*																																				
			لا يوجد	كبار التنفيذيين في بتروكيم**																																				
		٢٩,٧٩٪	١٤٢,٩٩٥,٧٦٨	الجمهور																																				
١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي																																				
* تمثل الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها.				انخفاض نسبة الملكية																																				
** تمثل الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر.																																								
ستؤدي زيادة رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ إلى انخفاض نسبة ملكية المساهمين الحاليين في المجموعة السعودية من غير المساهمين البائعين المالكين في الشركتين إلى (٥٩,٦٢٪) من إجمالي رأس مال المجموعة السعودية، علماً بأنه لن يؤدي ذلك إلى أي تغيير في عدد الأسهم المملوكة للمساهمين الحاليين في المجموعة السعودية. (ولمزيد من المعلومات والتفاصيل حول المخاطر المرتبطة بانخفاض نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية، الرجاء مراجعة القسم (١-٤) «المخاطر المرتبطة بانخفاض نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين وحصصهم من إجمالي صافي الأرباح وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك»).				بيان الارتفاع أو الانخفاض في ربحية السهم																																				
<table border="1"> <tr> <td>٠,٢٠</td> <td>ربحية السهم الواحد بناءً على القوائم المالية المراجعة للمجموعة للسعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</td> </tr> <tr> <td>٠,٢٧</td> <td>ربحية السهم الواحد بعد زيادة رأس المال (بناءً على القوائم المالية الافتراضية)</td> </tr> </table>					٠,٢٠	ربحية السهم الواحد بناءً على القوائم المالية المراجعة للمجموعة للسعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٠,٢٧	ربحية السهم الواحد بعد زيادة رأس المال (بناءً على القوائم المالية الافتراضية)																																
٠,٢٠	ربحية السهم الواحد بناءً على القوائم المالية المراجعة للمجموعة للسعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠																																							
٠,٢٧	ربحية السهم الواحد بعد زيادة رأس المال (بناءً على القوائم المالية الافتراضية)																																							
تؤدي صفقة الاستحواذ إلى جعل المجموعة السعودية خامس أكبر شركة بتروكيموايات في المملكة العربية السعودية ومن بين أكبر الشركات في المنطقة بحسب القيمة السوقية المجتمعة للمجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستكون المجموعة السعودية في وضع أفضل للاستفادة من النمو الذاتي وغير الذاتي، وسيكون لديها قدرة شاملة وأفضل لتوريد المواد الأولية مثل النفط والإيثان والبروبان، بالإضافة إلى قيمة سوقية وقاعدة مساهمين أكبر مما سيؤدي لأداء أفضل للأسهم فيما يتعلق بأنماط التداول وعمق السوق وتقلب أسعار الأسهم وكذلك أحجام ومستويات السيولة. ولمزيد من المعلومات حول مبررات ودوافع الاستحواذ، الرجاء مراجعة القسم (٢-٣) «مبررات ودوافع الاستحواذ».				أسباب ومبررات صفقة الاستحواذ																																				
<table border="1"> <tr> <td colspan="2">تمثل الخطوات الرئيسية لإتمام صفقة الاستحواذ فيما يلي:</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم على قرارات الاستحواذ.</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم.</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>نفاذ قرار الاستحواذ.</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>إلغاء إدراج أسهم بتروكيم وإدراج أسهم العوض في تداول.</td> </tr> <tr> <td>•</td> <td>استيفاء جميع الشروط المحددة في اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (١-٤-٥) «شروط اتفاقية التنفيذ»، مع العلم أنه لا يجوز تعديل أو التنازل عن أي من الشروط الواردة في اتفاقية التنفيذ إلا بموافقة كلتا الشركتين.</td> </tr> <tr> <td colspan="2">ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٣) «صفقة الاستحواذ» والقسم (٥) «المعلومات القانونية».</td> </tr> </table>					تمثل الخطوات الرئيسية لإتمام صفقة الاستحواذ فيما يلي:		•	نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.	•	الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم على قرارات الاستحواذ.	•	نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم.	•	نفاذ قرار الاستحواذ.	•	إلغاء إدراج أسهم بتروكيم وإدراج أسهم العوض في تداول.	•	استيفاء جميع الشروط المحددة في اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (١-٤-٥) «شروط اتفاقية التنفيذ»، مع العلم أنه لا يجوز تعديل أو التنازل عن أي من الشروط الواردة في اتفاقية التنفيذ إلا بموافقة كلتا الشركتين.	ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٣) «صفقة الاستحواذ» والقسم (٥) «المعلومات القانونية».																					
تمثل الخطوات الرئيسية لإتمام صفقة الاستحواذ فيما يلي:																																								
•	نشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ.																																							
•	الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم على قرارات الاستحواذ.																																							
•	نشر قرارات الجمعية العامة غير العادية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم.																																							
•	نفاذ قرار الاستحواذ.																																							
•	إلغاء إدراج أسهم بتروكيم وإدراج أسهم العوض في تداول.																																							
•	استيفاء جميع الشروط المحددة في اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (١-٤-٥) «شروط اتفاقية التنفيذ»، مع العلم أنه لا يجوز تعديل أو التنازل عن أي من الشروط الواردة في اتفاقية التنفيذ إلا بموافقة كلتا الشركتين.																																							
ولمزيد من المعلومات، الرجاء مراجعة القسم (٣) «صفقة الاستحواذ» والقسم (٥) «المعلومات القانونية».																																								

<p>سيكون لمالكي أسهم العوض الحق في الحصول على أي أرباح موزعة تقوم المجموعة السعودية بالإعلان عنها بعد تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.</p>		<p>الأحقية في الأرباح لأسهم العوض</p>
<p>تتطلب صفقة الاستحواذ وزيادة رأس المال الحصول على عدد من الموافقات كما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية وطلب نشر مستند العرض. • موافقة تداول على إدراج أسهم العوض. • الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للمجموعة السعودية. • موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ. • موافقة مساهمي المجموعة السعودية ومساهمي بتروكيم على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ. <p>ولمزيد من المعلومات حول شروط صفقة الاستحواذ الأخرى وعن الشروط التي تم استيفاؤها، الرجاء مراجعة القسم (5) «المعلومات القانونية» من هذا التعميم.</p>		<p>الموافقات المطلوبة لزيادة رأس المال</p>
<p>يكون لأسهم العوض نفس حقوق التصويت التي تتمتع بها أسهم المجموعة السعودية الحالية، وذلك بما يتوافق مع نظام الشركات والنظام الأساسي للمجموعة السعودية.</p>		<p>حقوق التصويت لأسهم العوض</p>
<p>لا يوجد أي قيود مفروضة على أسهم العوض.</p>		<p>القيود المفروضة على أسهم العوض</p>



إن الزيادة المقترحة لرأس مال المجموعة السعودية مشروطة بموافقة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ بالإضافة إلى موافقة الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ. وعليه، يتوجب على مساهمي المجموعة السعودية قراءة التعميم كاملاً (وليس فقط ملخص صفقة الاستحواذ) قبل التصويت في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ على قرارات الاستحواذ.

وحيث لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية، فيوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذييها والجمهور، إضافة إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ١٤٤٣/٨/٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):^٩

المساهم		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	
أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي*	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢٪	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١٪	
كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي**	١,٠٠٠	٠,٠٠٢٪	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١٪	
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥٪	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	١٨,٥٨٪	
الجمهور	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٩٩,٩٧٪	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٤٪	
الإجمالي	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالآتي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٣,٩٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (١٥٣,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٢٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية بتروكيم قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها:

المساهم		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	
شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٩٢,٩٠٢,٢٣٢	١٩,٣٥٪	%		
أعضاء مجلس الإدارة في بتروكيم*	٤,١٠٢,٠٠٠	٠,٨٥٪			
كبار التنفيذيين في بتروكيم**	لا يوجد				
الجمهور	١٤٢,٩٩٥,٧٦٨	٢٩,٧٩٪			
الإجمالي	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	

* تمثل الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها.

** تمثل الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر.

٩ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/١١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

١٠ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٩,٩٧٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

التواريخ المهمة والمراحل الأساسية لصفقة الاستحواذ

فيما يلي الجدول الزمني المتوقع للأحداث الأساسية المتعلقة بصفقة الاستحواذ. وستقوم المجموعة السعودية بالإعلان على موقع تداول عن أي تغييرات قد تطرأ على الجدول الزمني والتواريخ المتوقعة الموضحة في الجدول أدناه.

الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
1- الإجراءات المطلوبة فيما يتعلق بالجمعية العامة غير العادية	
تقديم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة	تم تسليم المسودة النهائية من مستند العرض للهيئة في تاريخ ١٤٤٣/٨/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٥م).
موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس المال وطلب نشر مستند العرض	١٤٤٣/٨/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٦م)
موافقة هيئة السوق المالية على انعقاد كل من الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني لعقد الاجتماع)	١٤٤٣/٨/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/٢٠م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ (مع الإشارة إلى إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للعقد الاجتماع)	١٤٤٣/٨/١٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/٢٠م)
نشر مستند العرض وتعميم المساهمين وتعميم مجلس إدارة بتروكييم	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
توفير المستندات المتاحة للمعاينة	١٤٤٣/٨/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٧م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية على بنود الجمعية	١٤٤٣/٩/٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٦م)
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم على بنود الجمعية	١٤٤٣/٩/٥هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/٦م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال المجموعة السعودية على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال المجموعة السعودية على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الأول) - يتحقق النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون نصف رأس مال بتروكييم على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثاني) وذلك في حال عدم اكتمال النصاب القانوني للجمعية بحضور عدد من المساهمين يمثلون ربع رأس مال بتروكييم على الأقل	١٤٤٣/٩/٩هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	١٤٤٣/٩/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الأول أو الاجتماع الثاني للجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ على موقع تداول (أو الإعلان عن عدم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في حال عدم تحقق نصابها القانوني)	١٤٤٣/٩/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١م)
2- الإجراءات التي ستتبع في حال عدم تحقق النصاب القانوني للاجتماع الأول والثاني للجمعية العامة غير العادية	
موافقة هيئة السوق المالية على الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/٩/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٣م)
الإعلان على موقع تداول عن دعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/٩/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٤م)

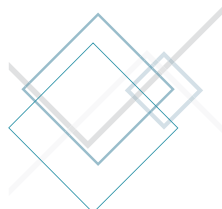
الحدث	الجدول الزمني / التاريخ المتوقع
بدء فترة التصويت الإلكتروني للمساهمين في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث)	١٤٤٣/١٠/١ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٢ م)
انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) أو الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ (الاجتماع الثالث) - يتحقق النصاب القانوني في الاجتماع الثالث لانعقاد الجمعية العامة غير العادية أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه	١٤٤٣/١٠/٤ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٥ م)
نشر قرارات الاستحواذ التي تم اتخاذها في الاجتماع الثالث للجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية أو لبتروكيم (بحسب الحال) على موقع تداول	١٤٤٣/١٠/٥ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٦ م)
٣- إتمام صفقة الاستحواذ	
نفاذ قرار الاستحواذ	١٤٤٣/٩/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١٠/٤ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
تعليق تداول أسهم بتروكيم	أول فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ. ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/٩/١٠ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١١ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١٠/٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/٨ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
إلغاء إدراج أسهم بتروكيم في تداول	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي بتروكيم البائعين المقيدين بسجل المساهمين لبتروكيم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ	خلال فترة لا تقل عن ثالث فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ ولا تزيد عن سادس فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
تعديل السجل التجاري للمجموعة السعودية	خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ، ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/١٠/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١١/٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٦/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).
الموعد النهائي لتوزيع متحصلات بيع كسور الأسهم التي تم بيعها	خلال ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ . ومن المتوقع أن يتم ذلك بتاريخ: ١٤٤٣/١٠/٩ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٥/١٠ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم في الاجتماع الأول أو الثاني). ١٤٤٣/١١/٦ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٦/٥ م) (في حال صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ للمجموعة السعودية وبتروكيم - بحسب الحال - في الاجتماع الثالث).

فهرس المحتويات

٦

١. عوامل المخاطرة

١-١	المخاطر المرتبطة بصفقة الاستحواذ وبأعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.....٦
١-١-١	المخاطر المرتبطة باستيفاء شروط إتمام صفقة الاستحواذ.....٦
٢-١-١	المخاطر المرتبطة بتحقيق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ كخفض التكاليف وزيادة فرص النمو وغيرها.....٦
٣-١-١	المخاطر المرتبطة بمعامل المبادلة لصفقة الاستحواذ٧
٤-١-١	المخاطر المرتبطة بانخفاض نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية الطالين وحصتهم من إجمالي صافي الأرباح وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك.....٧
٥-١-١	المخاطر المرتبطة بسمعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ٧
٦-١-١	المخاطر المتعلقة بالتكاليف المتكبدة لغرض إتمام صفقة الاستحواذ.....٧
٧-١-١	المخاطر المتعلقة بكون بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية.....٧
٨-١-١	المخاطر المتعلقة بالاستشارة المستقلة المقدمة من المستشارين الماليين.....٨
٩-١-١	المخاطر المرتبطة بالسيطرة المحتملة من قبل مساهمي بتروكيم البائعين على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.....٨
٢-١	المخاطر المرتبطة بالأسهم.....٨
١-٢-١	المخاطر المتعلقة بأنماط تداول أسهم المجموعة السعودية الحالية والسابقة وبالتداول اعتماداً على الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية.....٨
٢-٢-١	المخاطر المرتبطة بانخفاض سعر سهم المجموعة السعودية كنتيجة لصفقة الاستحواذ.....٨
٣-٢-١	المخاطر المرتبطة بتذبذب سعر أسهم المجموعة السعودية.....٨
٤-٢-١	المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من أسهم المجموعة السعودية.....٨
٥-٢-١	المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح.....٩
٣-١	المخاطر القانونية.....٩
١-٣-١	المخاطر المتعلقة بإصدار أنظمة ولوائح جديدة تؤثر على طريقة عمل بتروكيم.....٩
٢-٣-١	المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريف.....٩
٣-٣-١	المخاطر المتعلقة بحقوق الملكية الفكرية.....١٠
٤-٣-١	المخاطر المتعلقة بالسعودة.....١٠
٥-٣-١	المخاطر المرتبطة بالدعاوى والمطالبات القضائية.....١٠
٦-٣-١	المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية.....١٠
٤-١	المخاطر المتعلقة بالزكاة والضرائب.....١٠
١-٤-١	المخاطر الضريبية المتعلقة بصفقة الاستحواذ.....١٠
٢-٤-١	المخاطر المتعلقة بالتعديل على قوانين وأنظمة الضرائب داخل وخارج المملكة.....١١
٣-٤-١	المخاطر المتعلقة بضريبة الاستقطاع.....١١
٤-٤-١	المخاطر المرتبطة بالأوضاع الزكوية والضريبية.....١١
٥-١	المخاطر المرتبطة بوباء فيروس كورونا المستجد.....١٢



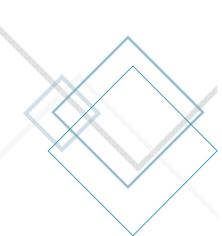
١٢	المخاطر المالية والاقتصادية	١-٥-١
١٢	المخاطر الاستراتيجية	٢-٥-١
١٣	مخاطر تتعلق بعمليات بتروكيم	٦-١
١٣	المخاطر المرتبطة بالأعمال الرئيسية لبتروكيم	١-٦-١
١٣	محدودية الإيرادات من العمليات التشغيلية	٢-٦-١
١٣	مخاطر تركيز العملاء والاعتماد على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة	٣-٦-١
١٤	السيطرة الإدارية في شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبوليمرات	٤-٦-١
١٤	الاعتماد على شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمورد رئيس للمواد الخام	٥-٦-١
١٤	رخص تقنيات الإنتاج	٦-٦-١
١٤	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع	٧-١
١٤	المخاطر المرتبطة بالمنافسة	١-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير	٢-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بتغير العرض والطلب على المنتجات	٣-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بأسعار النفط الخام ومشتقاته	٤-٧-١
١٥	المخاطر المرتبطة باقتصاد المملكة والاقتصاد العالمي	٥-٧-١
١٥	المخاطر المتعلقة بمخزون بتروكيم	٦-٧-١
١٦	المخاطر المتعلقة بالتزام التفكيك	٧-٧-١
١٦	المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار المواد الخام والمنتجات	٨-٧-١
١٦	المخاطر المتعلقة بسلاسل الإمداد	٩-٧-١

٢. نظرة عامة على السوق ١٧

١٧	نظرة عامة على السوق والصناعة الخاص ببتروكيم	١-٢
١٧	الإيثيلين (Ethylene)	٢-٢
٢٢	البروبيلين (Propylene)	٣-٢
٢٦	الهكسين ١ - (1-Hexene)	٤-٢
٢٩	البولي إيثيلين عالي الكثافة (High Density Polyethylene)	٥-٢
٣٣	البولي بروبيلين (Polypropylene)	٦-٢

٣. صفقة الاستحواذ ٣٨

٣٨	لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ	١-٣
٤٠	مبررات ودوافع الاستحواذ	٢-٣
٤٢	أعضاء مجلس الإدارة	٣-٣
٤٢	١-٣-٣ يتكون مجلس إدارة المجموعة السعودية كما في تاريخ ١٤٤٣/٨/٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١ م) من تسعة (٩) أعضاء وذلك على النحو التالي:	
٤٣	التغييرات المقترحة على مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ	٤-٣



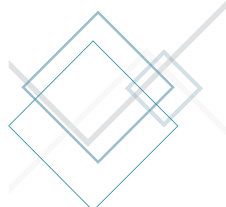
٤٣	نبذة عن عمليات بتروكيم	٥-٣
٤٣	لمحة عامة	١-٥-٣
٤٤	نظرة عامة على استراتيجية بتروكيم	٢-٥-٣
٤٥	مجلس إدارة بتروكيم	٣-٥-٣
٤٥	الشركات التي تملك بتروكيم حصصاً أو أسهمًا فيها	٤-٥-٣
٤٦	تقييم بتروكيم	٦-٣
٤٨	الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ	٧-٣
٥٠	هيكل الملكية قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها	٨-٣
٥٠	المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة (غير مراجعة)	٩-٣
٥٨	مقارنة لمؤشرات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على مستوى المجموعة السعودية (قبل الاستحواذ) وعلى المستوى الموحد الافتراضي بعد نفاذ صفقة الاستحواذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٠-٣
٥٨	التأثير على الملكية	١١-٣
٥٨	التأثير على الربحية	١٢-٣
٥٩	لأداء التاريخي لسعر سهم المجموعة السعودية	١٣-٣

٤. المعلومات المالية ٦.

٦	مقدمة	١-٤
٦	إقرار الإدارة بشأن القوائم المالية	٢-٤
٦١	ملخص السياسات المحاسبية الهامة	٣-٤
٦٢	تحليل النتائج المالية التاريخية	٤-٤
٦٢	قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل التخر الموحدة	١-٤-٤
٧٤	قائمة المركز المالي الموحدة	٢-٤-٤
٨٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة	٣-٤-٤

٥. المعلومات القانونية ٨٨

٨٨	إقرارات أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية	١-٥
٨٨	ملخص الهيكل القانوني لصفقة الاستحواذ	٢-٥
٨٩	الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ	٣-٥
٨٩	الموافقات الحكومية	١-٣-٥
٩٠	ملخص اتفاقيات الاستحواذ	٤-٥
٩٠	اتفاقية التنفيذ	١-٤-٥
٩٢	مستندات أو اتفاقيات أخرى تتعلق باتفاقية التنفيذ	٥-٥
٩٢	الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ	٦-٥
٩٢	الموافقات الحكومية	١-٦-٥



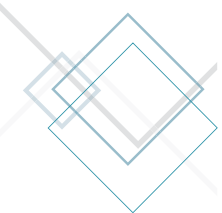
٩٢	موافقة الجمعية العامة غير العادية	٢-٦-٥
٩٣	إتمام صفقة الاستحواذ	٣-٦-٥
٩٤	الدعاوى القضائية والمطالبات على المجموعة السعودية	٧-٥
٩٤	الدعاوى القضائية والمطالبات على بتروكيم	٨-٥
٩٤	الإفلاس	٩-٥
٩٤	الإعسار	١٠-٥

٩٥ .٦. إفادات الخبراء

٩٦ .٧. المصاريف

٩٧ .٨. الإعفاءات

٩٨ .٩. المستندات المتاحة للمعينة

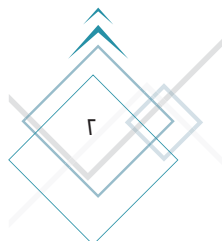


المصطلحات والتعريفات

يكون للعبارات والمصطلحات التالية - أيما وردت في هذا التعميم - المعاني المبينة أمامها، ما لم يقتضِ سياق النص خلاف ذلك:

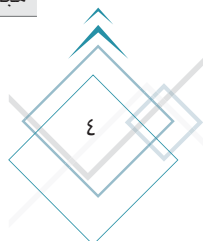
اتفاقية التنفيذ	الاتفاقية المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم بتاريخ ٢١/٣/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) والتي تنظم شروط وأحكام صفقة الاستحواذ وحقوق والتزامات الأطراف فيما يتعلق بها.
إتمام صفقة الاستحواذ	بعد إدراج أسهم العوض في تداول وتخصيصها لصالح مساهمي بتروكييم البائعين المقيدين بسجل المساهمين لبتروكييم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.
اجتماع الجمعية العامة غير العادية	اجتماع الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة ذات العلاقة الذي يعقد وفقاً للنظام الأساسي.
أسهم العوض	الأسهم الجديدة في المجموعة السعودية والتي سيتم إصدارها لمساهمي بتروكييم البائعين نتيجة لصفقة الاستحواذ والبالغ عددها ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.
الأسهم محل العرض	الأسهم المصدرة في بتروكييم غير المملوكة من قبل المجموعة السعودية والبالغ عددها مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد، والتي تمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكييم.
إعلان النية المؤكدة	هو الإعلان المنشور من قبل المجموعة السعودية على موقع تداول السعودية بتاريخ ٢١/٣/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) بخصوص نيتها المؤكدة لتقديم عرض للاستحواذ على جميع الأسهم المصدرة في بتروكييم من خلال صفقة مبادلة أوراق مالية، وذلك وفقاً للفقرة (هـ) من المادة (١٧) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
تابع	الشخص الذي يسيطر على شخص آخر، أو يسيطر عليه ذلك الشخص الآخر، أو يشترك معه في كونه مسيطراً عليه من قبل شخص ثالث، وفي أي مما سبق تكون السيطرة بشكل مباشر أو غير مباشر. حالة تعارض المصالح لعضو مجلس الإدارة والتي تنشأ في أي من الحالات التالية: ١- عند وجود مصلحة لعضو مجلس الإدارة - بشكل مباشر أو غير مباشر - تتعلق بالعرض. ٢- أن يكون مساهماً في بتروكييم وعضو مجلس إدارة في المجموعة السعودية أو العكس. ٣- أن يكون عضواً في مجلس إدارة المجموعة السعودية وفي الوقت نفسه عضو في مجلس إدارة أو يشغل منصب تنفيذي في بتروكييم أو العكس. ٤- أن يكون عضو مجلس الإدارة ممثلاً لمساهم يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكييم. وتعد مصلحة أي قريب لعضو مجلس الإدارة أو تابع له، مصلحة للعضو نفسه.
تعميم المساهمين	تعميم المساهمين الصادر عن المجموعة السعودية بموجب أحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
تعميم مجلس إدارة بتروكييم	التعميم الذي يصدره مجلس إدارة بتروكييم وفقاً للمادة (٣٩) من لائحة الاندماج والاستحواذ لمساهمي بتروكييم بخصوص العرض المقدم من المجموعة السعودية الخاص بصفقة الاستحواذ حيث يبدي فيه مجلس إدارة بتروكييم رأيه للمساهمين بخصوص ذلك العرض وخطط المجموعة السعودية بشأن بتروكييم وموظفيها.

<p>يقصد به - بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ - أي حدث أو تغيير أو مجموعة من الأحداث أو التغييرات التي يكون لها، أو من المتوقع بشكل معقول أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو الأصول أو الالتزامات أو الوضع المالي أو الربحية أو التوقعات المستقبلية لأي من الشركتين أو شركاتهم التابعة أو على صفقة الاستحواذ أو تنفيذها، على ألا يشمل ذلك أحداث أو تغييرات معينة تم تحديدها في اتفاقية التنفيذ والتي تشمل:</p> <p>أ- أي تدهور في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو أوضاع الأسواق أو أوضاع الأوراق المالية أو الأوضاع الائتمانية أو أوضاع الأسواق المالية في قطاع الخدمات المالية العالمية أو قطاع الخدمات المالية في الشرق الأوسط أو المملكة أو بشكل عام ما لم يكن لذلك أثر سلبي جوهري غير متكافئ فيما بين الشركتين (أو أي من شركاتهما التابعة) أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ب- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة تنفيذ اتفاقية التنفيذ أو الإعلانات المتعلقة بصفقة الاستحواذ، أو تعليق صفقة الاستحواذ أو أي صفقة أخرى مشار إليها في اتفاقية الاستحواذ أو إتمامها، بما في ذلك تأثير تلك التغييرات أو التطورات على العلاقات - التعاقدية أو سواها - بين أي من الشركتين (أو أي من شركاتهما التابعة) وموظفيهم أو عملائهم أو مورديهم أو شركائهم.</p> <p>ج- حدوث أي تغيير أو تطور أو حدث نتيجة عدم قدرة المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على تحقيق التوقعات أو التقديرات أو التنبؤات أو التصورات الداخلية بشأن الإيرادات أو الأرباح أو أي مقاييس مالية أو تشغيلية أخرى مرتبطة بأي مدة على ألا تكون مسببات ذلك الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (د) إلى (ج) من هذا التعريف.</p> <p>د- أي تغير في سعر السوق أو التصنيف الائتماني الخاص بالمجموعة السعودية أو بتروكييم أو أسهمهما أو حجم تداول أسهمهما (علماً بأن مسببات ذلك التغير قد تمثل بعد ذاتها حدثاً سلبياً جوهرياً أو قد يتم أخذها في الاعتبار لأغراض تحديد وقوع الحدث السلبي الجوهري من عدمه على أن لا تكون تلك المسببات من ضمن الحالات الواردة في الفقرات (أ) أو (ج) أو (هـ) إلى (ح) من هذا التعريف).</p> <p>هـ- أي تغيير أو تغير مقترح في الأنظمة المطبقة أو في طريقة تفسيرها، ما عدا التغييرات التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>و- الظروف الجغرافية السياسية، أو اندلاع للأعمال العدائية أو تصعيدها، أو حدوث أي من أعمال الحرب، أو التخريب أو الإرهاب أو أي تصعيد لها سواء التي تكون مهددة أو جارية من تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ، ما عدا الأحداث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ز- حدوث الفيضانات أو الزلازل أو أي من الكوارث الطبيعية الأخرى، ما عدا الجوادث التي ينتج عنها تأثير سلبي على المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) على نحو جوهري غير متكافئ فيما بينهما أو بين الشركات الأخرى العاملة في نفس القطاع (بحسب الحال).</p> <p>ح- أي تغيير أو حدث أو تطور ناتج عن أي فعل قامت به المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهما التابعة (بحسب الحال) يتوجب القيام به في سياق صفقة الاستحواذ.</p>	<p>حدث سلبي جوهري</p>
<p>اجتماع الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ.</p>	<p>الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ</p>
<p>اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية والذي سيعقد للتصويت على قرارات الاستحواذ.</p>	<p>الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ</p>
<p>يعني في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الأشخاص غير المذكورين أدناه:</p> <p>١- تابعي المصدر.</p> <p>٢- المساهمين الكبار في المصدر.</p> <p>٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في المصدر.</p> <p>٤- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر.</p> <p>٥- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر.</p> <p>٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (٥،٤،٣،٢،١) أعلاه.</p> <p>٧- أي شركة يسيطر عليها أي من الأشخاص المشار إليهم في (٦،٥،٤،٣،٢،١) أعلاه.</p> <p>٨- الأشخاص الذين يتصرفون بالاتفاق معاً ويملكون مجتمعين (٥٪) أو أكثر من فئة الأسهم المراد إدراجها.</p>	<p>الجمهور</p>



دولة مقيدة	أي دولة يكون طرح أسهم العوض فيها مخالفاً لقوانين تلك الدولة.
ريال سعودي	الريال السعودي، العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية.
زيادة رأس المال	الزيادة المقترحة في رأس مال المجموعة السعودية من خلال إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم لصالح مساهمين بتروكييم البائعين، وذلك ليتم زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
السيطرة	القدرة على التأثير في أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر (باستثناء الملكية غير المباشرة عن طريق اتفاقية المبادلة أو عن طريق صندوق استثماري لا يكون لمالك وحداته أي حق في قرارات استثماره)، منفرداً أو مجتمعاً مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق، من خلال امتلاك (بشكل مباشر أو غير مباشر) نسبة تساوي ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في شركة، وتُفسر كلمة «المسيطر» وفقاً لذلك.
سعر الإغلاق	آخر سعر تم تداول الأسهم عليه في يوم التداول ذي الصلة وفق الآلية المحددة من قبل تداول.
السوق أو تداول	السوق الذي تتم فيه تداول الأوراق المالية ويتم تشغيله من قبل شركة تداول السعودية، وأي إشارة إلى السوق تعني الإشارة إلى السوق المالية السعودية.
السعودة	المتطلبات المفروضة بموجب الأنظمة واللوائح السارية في المملكة العربية السعودية على الشركات العاملة في المملكة لتوظيف نسبة معينة من المواطنين السعوديين.
الشركتين	المجموعة السعودية وبتروكييم.
شركة تابعة	فيما يتعلق بشركة، أي شركة أخرى تسيطر عليها تلك الشركة.
الشركة الوطنية للبتروكيماويات أو بتروكييم	الشركة الوطنية للبتروكيماويات، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة، بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٤٦٣٦٣ وتاريخ ١٤٢٩/٣/٨هـ (الموافق ٢٠٠٨/٣/١٦م)، ويقع مقر عملها بمدينة الرياض، ويبلغ رأس مالها أربع مليارات وثمانمائة مليون (٤,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)	شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشيونال (CPCIS)، وهي شركة مؤسسة وقائمة ويقع مركزها الرئيسي في ٥٠ شيرلي ستريت ناساو، كومنولث جزر البهاما.
الشخص	أي شخص طبيعي أو اعتباري تقرر له أنظمة المملكة بهذه الصفة.
صفقة الاستحواذ	صفقة استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لصالح مساهمي بتروكييم البائعين وذلك من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي.
ضريبة القيمة المضافة	ضريبة غير مباشرة تُفرض على جميع السلع والخدمات التي يتم شراؤها وبيعها من قبل المنشآت، والتي تطبق حالياً في المملكة بنسبة (١٥٪).
«العارض» أو «المجموعة السعودية»	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة، مؤسسة بموجب قرار وزارة التجارة رقم ٢٩١ وتاريخ ١٤١٦/٦/٢٩هـ (الموافق ١٩٩٥/١١/٢٣م)، وقيدت في السجل التجاري برقم ١٠١٠١٣٩٩٤٦ وتاريخ ١٠/٨/١٤١٦هـ (الموافق ١٩٩٦/٠١/٠١م) صادر من مدينة الرياض. ويبلغ رأس مالها أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى أربعمئة وخمسون مليون (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل.
العرض	العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمي بتروكييم البائعين لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض مقابل إصدار أسهم العوض لهم في المجموعة السعودية وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ.
فترة العرض	الفترة الممتدة من تاريخ إعلان النية المؤكدة للمجموعة السعودية لتقديم العرض لمساهمي بتروكييم وحتى تاريخ صدور قرار الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكييم أو أن يتم إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً لأحكامها (أيهما يقع أولاً) (ولمزيد من المعلومات حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، الرجاء مراجعة القسم (٥-١-٤) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم).

<p>القرارات التي سيتم عرضها على مساهمي كل من المجموعة السعودية وبتروكييم فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، وهي على النحو التالي:</p> <p>فيما يخص المجموعة السعودية: الموافقة على الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لصالح مساهمي بتروكييم البائعين وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة:</p> <p>أ- الموافقة على زيادة رأس مال المجموعة السعودية من أربع مليارات وخمسمئة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، وذلك لغرض استحواذ المجموعة السعودية على جميع الأسهم محل العرض، والبالغ عددها مائتان وأربعون مليون (٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم وتمثل نسبة (٥٠٪) من رأس مال بتروكييم.</p> <p>ب- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م).</p> <p>ج- الموافقة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية وفقاً للبيعة الموضحة في الملحق (١) من هذا التعميم، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ قرار الاستحواذ.</p> <p>د- تفويض مجلس إدارة المجموعة السعودية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس إدارة المجموعة السعودية، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار.</p> <p>فيما يخص بتروكييم: الموافقة على العرض المقدم من المجموعة السعودية لغرض الاستحواذ على جميع الأسهم محل العرض وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ مقابل إصدار ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم في المجموعة السعودية لمساهمي بتروكييم البائعين وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التنفيذ، بما في ذلك الموافقة على الأمور التالية المتعلقة بالصفقة:</p> <p>أ- الموافقة على أحكام اتفاقية التنفيذ المبرمة بين بتروكييم والمجموعة السعودية بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م).</p> <p>ب- تفويض مجلس إدارة بتروكييم، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ هذا القرار.</p>	<p>قرارات الاستحواذ</p>
<p>يقصد به لأغراض قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الزوج والزوجة والأولاد القصر. ويقصد به لأغراض لائحة الاندماج والاستحواذ الزوج والزوجة والأبناء والوالدين.</p>	<p>قريب</p>
<p>القوائم المالية للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م والقوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م لبتروكييم.</p>	<p>القوائم المالية لبتروكييم:</p>
<p>القوائم المالية الموحدة المراجعة لبتروكييم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مع بيانات مقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م) والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة.</p>	<p>القوائم المالية لعام ٢٠١٨م لبتروكييم:</p>
<p>القوائم المالية الموحدة المراجعة لبتروكييم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مع بيانات مقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة.</p>	<p>القوائم المالية لعام ٢٠١٩م لبتروكييم:</p>
<p>القوائم المالية الموحدة المراجعة لبتروكييم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (مع بيانات مقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م) والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة.</p>	<p>القوائم المالية لعام ٢٠٢٠م لبتروكييم:</p>
<p>القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لبتروكييم لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م (مع بيانات مقارنة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م) والمعدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ المعتمد في المملكة.</p>	<p>القوائم المالية الأولية لبتروكييم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م:</p>
<p>المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) «التقارير المالية الأولية» المعتمد في المملكة العربية السعودية.</p>	<p>معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ المعتمد في المملكة:</p>
<p>الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين في المملكة (المعروفة سابقاً باسم الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).</p>	<p>الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين:</p>
<p>قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١٢٣-٢٠١٧-٢٠١٧ وتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٥-٥-٢٠٢٢ وتاريخ ١٤٤٣/٦/٢هـ الموافق ٢٠٢٢/١/٥م.</p>	<p>قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة</p>
<p>قواعد الإدراج الموافق عليها بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (٢٠١٧-١٢٣-٣) بتاريخ ١٤٣٩/٤/٩هـ الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧م والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-١٩-٢٠٢٢ وتاريخ ١٤٤٣/٧/١٢هـ (الموافق ٢٠٢٢/٢/١٣م).</p>	<p>قواعد الإدراج</p>
<p>لائحة الاندماج والاستحواذ الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٥٠٧-٢٠٠٧ وتاريخ ١٤٢٨/٩/٢١هـ (الموافق ٢٠٠٧/١٠/٣م) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-٤٥-٢٠١٨ وتاريخ ١٤٣٩/٨/٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/٢٣م).</p>	<p>لائحة الاندماج والاستحواذ</p>
<p>مادة خام تستعمل لإنتاج مواد أخرى عبر التكسير أو التفاعلات الكيماوية أو البلمرة، ويستعمل للقيم لإنتاج الايثيلين والبروبيلين والبنزين وغيرها من المواد.</p>	<p>اللقيم</p>
<p>مجلس التعاون لدول الخليج العربية.</p>	<p>مجلس التعاون لدول الخليج</p>



مذكرة التفاهم	مذكرة التفاهم المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم في تاريخ ١٤٤٣/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٧/٩/٢٠٢١م)، والتي بموجبها اتفقتا الشركتان بشكل غير ملزم على معامل مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ.
المستشار المالي	شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية.
معامل المبادلة	هو الأساس الذي سيتم بناءً عليه تحديد عدد أسهم العوض المستحقة لمساهمي بتروكييم البائعين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ، والذي سينتج عنه عدد (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكه في بتروكييم.
المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة.	المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
مساهم كبير	شخص يملك ٥٪ أو أكثر من أسهم رأس مال المجموعة السعودية أو بتروكييم (حيثما ينطبق).
مساهمي بتروكييم البائعين	يقصد به جميع مساهمي بتروكييم باستثناء المجموعة السعودية.
مستند العرض	مستند العرض المعد من قبل المجموعة السعودية وفقاً لأحكام المادة (٢٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بشأن العرض المقدم من المجموعة السعودية إلى مساهمي بتروكييم البائعين.
	يقصد به لأغراض قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ما يلي:
	١- تابعي المصدر.
	٢- المساهمين الكبار في المصدر.
	٣- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين للمصدر.
	٤- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لتابعي المصدر.
	٥- أعضاء مجالس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى المساهمين الكبار في المصدر.
	٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أو أعلاه.
	٧- أي شركة يسيطر عليها شخص مشار إليه في (١، ٢، ٣، ٤، ٥) أو أعلاه.
طرف ذو علاقة	ويقصد به لأغراض لائحة الاندماج والاستحواذ شخص (سواء أكان يتصرف بالاتفاق مع المجموعة السعودية أو بتروكييم أو أي من شركاتهم التابعة، أم لا يتصرف بالاتفاق معهم) يملك أو يتعامل، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأسهم المجموعة السعودية أو بتروكييم سواءً عن طريق صفقة بيع وشراء خاصة أو عرض أو أي شخص (زيادة على مصالحه الاعتيادية كمساهم) لديه مصلحة أو مصلحة محتملة -سواء كانت شخصية أم مالية أم تجارية- فيما سينتج عن الاستحواذ أو طرف ذو علاقة مع كل من المجموعة السعودية وبتروكييم، بما لا يتعارض مع التطبيق العام لهذا التعريف، يشمل التعريف -على سبيل المثال لا الحصر- الآتي:
	١- شخص أو أشخاص قدموا مساعدة مالية إلى المجموعة السعودية أو بتروكييم.
	٢- عضو مجلس إدارة في المجموعة السعودية وبتروكييم (أو أي من تابعيهما).
	٣- شخص يملك ٢٠٪ أو أكثر في المجموعة السعودية وبتروكييم (سواء بشكل منفرد أم مع شخص أو أشخاص يتصرفون معه بالاتفاق).
	٤- مساهم كبير في المجموعة السعودية ويكون في الوقت نفسه عضواً في مجلس إدارة بتروكييم أو العكس.
نفاذ قرار الاستحواذ	بعد صدور موافقة الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ لكل من المجموعة السعودية وبتروكييم.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ١٤٣٧/٠١/٢٨هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٥م) والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٧٩) وتاريخ ١٤٣٩/٧/٢٥هـ (الموافق ١١/٤/٢٠١٨م).
نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/٥١) وتاريخ ١٤٢٦/٨/٢٣هـ (الموافق ٢٧/٠٩/٢٠٠٥م) والمعدل بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٥) وتاريخ ١٤٤٢/٠١/٠٧هـ (الموافق ٢٦/٠٨/٢٠٢٠م).
الهيئة أو هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
الهيئة العامة للمنافسة	الهيئة العامة للمنافسة في المملكة العربية السعودية.
وزارة الاستثمار	وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
يتصرف بالاتفاق	يقصد به، وفقاً لتقدير الهيئة، التعاون الفعلي بموجب اتفاق أو تفاهم (سواءً أكان رسمياً أم غير رسمي) بين أشخاص للحصول على مصلحة أو ممارسة حقوق التصويت في أسهم أو أدوات دين قابلة للتحويل الخاصة بالمجموعة السعودية.
يوم عمل	أي يوم باستثناء يومي الجمعة والسبت وأيام العطل الرسمية في المملكة العربية السعودية.

١. عوامل المخاطرة

يجب على مساهمي المجموعة السعودية قراءة المخاطر الواردة في هذا القسم، بالإضافة إلى جميع الأقسام الأخرى والمعلومات الواردة في هذا التعميم ودراساتها بعناية، وذلك للتصويت بالموافقة أو الرفض على قرارات الاستحواذ. علماً بأنه قد لا تشمل المخاطر الموضحة في هذا التعميم على كافة المخاطر المتعلقة بصفقة الاستحواذ، حيث أنه قد تكون هناك عوامل إضافية أخرى بخلاف المخاطر الواردة في هذا القسم تؤثر سلباً على المجموعة السعودية وبتروكييم لكنها غير معلومة لمجلس إدارة المجموعة السعودية حالياً أو أن مجلس إدارة المجموعة السعودية لا يعدها من عوامل المخاطرة المؤثرة حالياً.

كما يقر أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية بأنه، على حد علمهم واعتقادهم، لا توجد أي مخاطر جوهرية أخرى حتى تاريخ تعميم المساهمين هذا بخلاف تلك المذكورة في هذا القسم والتي قد يؤثر عدم الإفصاح عنها على قرارات المساهمين في التصويت على قرارات الاستحواذ.

إن تحقق المخاطر الواردة في هذا القسم قد يؤثر سلباً على نشاط المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية سهمها، كما أن تحقق أي مخاطر أخرى بخلاف المخاطر الواردة أدناه (إما لعدم علم مجلس إدارة المجموعة السعودية عنها أو لعدم تصنيف مجلس إدارة المجموعة السعودية لها بأنها جوهرية، ولكن تبين عند وقوعها أنها جوهرية) قد يؤثر أيضاً بشكل سلبي على نشاط المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتدفعاتها المالية وتوقعاتها المستقبلية وربحية سهمها بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وفي حال كان لدى أي من المساهمين أي شك بخصوص محتوى هذا التعميم أو فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب أن يتخذه أو بكيفية التصويت على قرارات الاستحواذ فإنه ينبغي عليه استشارة مستشار مالي مستقل مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

وتجدر الإشارة بأن ترتيب المخاطر الواردة أدناه لا يعكس أهمية المخاطر أو احتمالية حدوثها.

١-١ المخاطر المرتبطة بصفقة الاستحواذ وبأعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

١-١-١ المخاطر المرتبطة باستيفاء شروط إتمام صفقة الاستحواذ

يشترط لإتمام صفقة الاستحواذ الالتزام بعدد من الشروط التي تم تلخيصها في القسم (١-٢) («لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ») من هذا التعميم. وسيؤدي عدم استيفاء هذه الشروط أو التأخر باستيفائها إلى عدم إتمام صفقة الاستحواذ أو تأخر إتمامها، وتتمثل أهم الشروط التي لم يتم استيفائها بتاريخ هذا التعميم في البنود والشروط الجوهرية لاتفاقية التنفيذ التي يجب على الشركتين الالتزام بها حتى تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ والتي تم تلخيصها في القسم (١-٤-٥) («اتفاقية التنفيذ») من هذا التعميم، والتي تشمل عدم الإخلال بالضمانات المقدمة أو متطلبات ممارسة الأعمال وغيرها من الشروط الموضحة في القسم المشار إليه في هذه الفقرة.

وتجدر الإشارة إلى أن تأخر إتمام صفقة الاستحواذ بسبب عدم استيفاء أي من شروط إتمام صفقة الاستحواذ قد يؤدي إلى عدم تحقق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ، أو تأخر تحقيقها، أو قد يؤدي إلى زيادة التكاليف المرتبطة بالصفقة، أو خسائر في الأرباح، أو إلى خسائر إضافية أخرى غير متوقعة قد تنتج من تأخر إتمام صفقة الاستحواذ.

١-١-٢ المخاطر المرتبطة بتحقيق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ كخفض التكاليف وزيادة فرص النمو وغيرها

قد لا تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من تحقيق المنافع المالية وفرص النمو المتوقعة أو قد يتأثر توقيت تحقيق هذه المنافع، لعدة عوامل رئيسية، والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر:

- التأخير المحتمل والصعوبات المتعلقة بالحصول على الموافقات اللازمة للقيام بأي عمل من الأعمال اللازمة لتحقيق فوائد صفقة الاستحواذ.
- الأحداث غير المتوقعة بما في ذلك التغييرات الكبيرة في السوق والبيئة التشغيلية التي تعمل فيها المجموعة السعودية وبتروكييم.

وتستند التوقعات الخاصة بالوفورات الناتجة عن صفقة الاستحواذ على تقديرات أولية. وعليه، فمن المحتمل ألا تتحقق تلك الوفورات نظراً لعدة أسباب تشمل على سبيل المثال لا الحصر أداء المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعوامل مرتبطة بقطاع البتروكيماويات وبيئة الأعمال والوضع الاقتصادي. ولا تتحمل المجموعة السعودية أو مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية أو أي شخص آخر أي مسؤولية عن النتائج المترتبة على هذه التقديرات الأولية، ولا توجد نية لتحديث المنافع والوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ أو غيرها من التوقعات المستقبلية في هذا التعميم ما لم يكن ذلك لازماً بموجب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. (ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢-٣) «مببرات ودوافع الاستحواذ») من هذا التعميم).

بالإضافة إلى ذلك فقد لا تتحقق الوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ خلال المدة أو بالقيمة أو بالكيفية التي تم توقعها أو قد لا تتحقق إطلاقاً وذلك نتيجة لعدة عوامل داخلية وخارجية مختلفة، مما سيؤثر سلباً على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعملياتهم التشغيلية المستقبلية ونتائجهم التشغيلية والمالية. (ولمزيد من التفاصيل عن المنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ، يرجى مراجعة القسم (٢-٣) «مببرات ودوافع الاستحواذ») من هذا التعميم).

٣-١-١ المخاطر المرتبطة بمعامل المبادلة لصفقة الاستحواذ

ستقوم المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمي بتروكيم البائعين في حال نفاذ قرار الاستحواذ بناءً على معامل مبادلة ثابت يبلغ (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم (لمزيد من التفاصيل حول معامل المبادلة يرجى مراجعة القسم (٦-٣) «تقييم بتروكيم») من هذا التعميم).

وقد تم تحديد معامل المبادلة بناءً على مجموعة من الأسس تشمل سعر أسهم الشركتين ومعلومات مالية داخلية ومعلومات أخرى تتعلق بأعمال الشركتين وتوقعات مالية وافتراضات حول أداء المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ وفوائد متوقعة من صفقة الاستحواذ معدة من قبل إدارة الشركتين، مع افتراض أن التوصل إلى هذه المعلومات والتوقعات والافتراضات والمنافع قد تم على أساس أدق المعلومات المتاحة لإدارة الشركتين في حينه وعلى أساس تحقق هذه الافتراضات والمعلومات خلال المدة والطريقة المتوقعتين. (لمزيد من التفاصيل حول معامل المبادلة يرجى مراجعة القسم (٦-٣) «تقييم بتروكيم») من هذا التعميم).

وفي حال عدم صحة أي من الافتراضات المشار إليها أو وقوع تغير كبير بين سعر سهم الشركتين عند الاتفاق على معامل المبادلة وسعره عند إتمام صفقة الاستحواذ (كنتيجة لتقلبات السوق أو كيفية إدارة أعمال الشركتين أو تأخر إتمام صفقة الاستحواذ لأي سبب من الأسباب أو لأسباب أو تغييرات سياسية أو اقتصادية أو غيرها من الأسباب التي تؤثر على سعر السهم)، فسيؤدي ذلك إلى التأثير بشكل جوهري على تقييم الشركتين مما يعني أن معامل المبادلة المتفق عليه لا يعكس القيمة العادلة للشركتين عند إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-١-١ المخاطر المرتبطة بانخفاض نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين وحصتهم من إجمالي صافي الأرباح وانخفاض القوة التصويتية المصاحبة لذلك

ستقوم المجموعة السعودية بعد نفاذ قرار الاستحواذ بإصدار أسهم العوض إلى مساهمي بتروكيم البائعين وفقاً لمعامل المبادلة المتفق عليه (والذي يبلغ (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم). وستبلغ نسبة ملكية مساهمي بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٤٠,٣٨٪) بينما ستبلغ نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (٥٩,٦٢٪). وعليه، فستكون نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية (باستثناء مساهمي المجموعة السعودية الذي يملكون في بتروكيم قبل إتمام صفقة الاستحواذ) أقل من نسبة ملكيتهم وعدد أسهمهم المملوكة لهم حالياً في المجموعة السعودية. وسيؤدي انخفاض نسبة ملكية مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (مقارنةً بنسبة ملكيتهم قبل إتمام صفقة الاستحواذ) إلى خفض قوتهم التصويتية وخفض حصصهم من إجمالي صافي الأرباح في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٥-١-١ المخاطر المرتبطة بسمعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

تعد سمعة المجموعة السعودية وبتروكيم أمراً بالغ الأهمية لاستقطاب عملاء جدد والإبقاء عليهم وإقامة علاقات قوية مع الأطراف النظيرة، سواءً للمجموعة السعودية ومشاريعها المدارة بصورة مشتركة أو لبتروكيم أو للشركات التابعة لهما. ويمكن أن تتضرر سمعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في المستقبل نتيجة عدة عوامل تشمل -على سبيل المثال لا الحصر- تراجع نتائجها المالية أو تعديلها أو الإجراءات القانونية أو النظامية ضد المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو سوء سلوك الموظفين الذي قد يتسبب في إخلال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ بالمتطلبات النظامية المعمول بها. وسيؤدي تضرر سمعة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ إلى آثار سلبية على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة - بما فيها بتروكيم - ومشاريعها المدارة بصورة مشتركة وأعمالهم وأوضاعهم المالية ونتائج عملياتهم وتوقعاتهم المستقبلية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٦-١-١ المخاطر المتعلقة بالتكاليف المتكبدة لغرض إتمام صفقة الاستحواذ

تتوقع المجموعة السعودية تكبد مجموعة من التكاليف المباشرة غير المتكررة المرتبطة بصفقة الاستحواذ، بما في ذلك أتعاب المستشارين الماليين والمحاسبين القانونيين والمستشارين القانونيين والتكاليف الأخرى ذات الصلة، وتبلغ هذه التكاليف مبلغ تسعة عشر مليون (١٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي تقريباً للمجموعة السعودية. وستكبد المجموعة السعودية هذه التكاليف بغض النظر عن إتمام صفقة الاستحواذ من عدمها، مما قد يؤثر على المركز المالي للمجموعة السعودية.

٧-١-١ المخاطر المتعلقة بكون بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية

عند إتمام صفقة الاستحواذ، فستصبح بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية. وعليه، لن تعمل كقسم داخلي أو فرع للمجموعة السعودية. ولن تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من استخراج أية أموال من بتروكيم إلا عن طريق الأرباح الموزعة على المساهمين أو عن طريق تخفيض رأس المال وتحويل المبلغ الناتج عن هذا التخفيض إلى حساب المجموعة السعودية الجاري.

يجب ألا تترتب على العلاقات التعاقدية بين المجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ منفعة غير مستحقة للمجموعة السعودية على حساب بتروكيم، كما لا يجوز أن تستخدم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أصول بتروكيم إلا عن طريق علاقات تعاقدية مناسبة متوافقة مع نظام الشركات، وإلا فقد تنتج مطالبات مالية من قبل أطراف ثالثة أو دائنين أو مخالفات أو غرامات على كل من المجموعة السعودية وبتروكيم، مما سيؤثر على المجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ وعملياتهما وأفاقهما المستقبلية وأعمالهما التشغيلية ونتائجهما المالية والقيمة السوقية لأسهم المجموعة السعودية.

٨-١-١ المخاطر المتعلقة بالاستشارة المستقلة المقدمة من المستشارين الماليين

حصلت كل من المجموعة السعودية وبتروكيم عند توقيع اتفاقية التنفيذ بتاريخ ٢١/٣/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١م) على استشارة مستقلة من مستشاريهما الماليين يؤكدان فيهما بأن صفقة الاستحواذ عادلة من الناحية المالية، ولم تحصل أي من المجموعة السعودية أو بتروكيم على مشورة محدثة من مستشاريهما الماليين منذ تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ، ولا تنويان القيام بذلك. قد تتغير أسعار أسهم المجموعة السعودية عند إتمام صفقة الاستحواذ بسبب التغيرات المتعلقة بعمليات كلتا الشركتين وأفاقهما المستقبلية أو التغيرات في أوضاع السوق والاقتصاد وغيرها من العوامل والتي تكون خارجة عن سيطرتهم مما قد يؤثر على البيانات التي تم الاعتماد عليها من قبل المستشارين الماليين عند إعداد مشورتهم، وبما أن المستشارين الماليين لن يقوموا بتحديث مشورتهم المستقلة، فإن آراءهم لن توضح ما إذا كان العوض المعروض لصفقة الاستحواذ عادلاً من ناحية مالية عند إتمام صفقة الاستحواذ. ولمزيد من التفاصيل حول الرأي، الرجاء مراجعة الملحق (٢) من هذا التعميم.

٩-١-١ المخاطر المرتبطة بالسيطرة المحتملة من قبل مساهمي بتروكيم البائعين على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

ستكون نسبة الملكية الإجمالية لمساهمين بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أكثر من (٣٠٪) بما في ذلك الحصة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كونها أحد كبار مساهمين بتروكيم البائعين ومالكة في المجموعة السعودية بشكل مباشر بنسبة تبلغ (٩٥،٤٪) وبشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بنسبة تبلغ (٩٨،١٣٪) (والتي ستبلغ بعد نفاذ قرار الاستحواذ نسبة (٥٨،١٨٪) بشكل مباشر ونسبة (٣٣،٢٠٪) بشكل غير مباشر)، علماً بأن مجموع ملكية المؤسسة العامة للتأمينات العامة للمباشرة وغير المباشرة في المجموعة السعودية يبلغ نسبة (٩٣،١٨٪) قبل إتمام صفقة الاستحواذ ونسبة (٩١،٣٨٪) بعد إتمام صفقة الاستحواذ. وبناءً على ذلك، فإن مساهمين بتروكيم البائعين مجتمعين (بما في ذلك الملكية الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية) سيمتلكون حصة سيطرة في المجموعة السعودية تبلغ نسبة (٤٠،٣٨٪) بعد إتمام صفقة الاستحواذ. وعليه فإنه بعد نفاذ قرار الاستحواذ سيكون هؤلاء المساهمون قادرين على التأثير على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من خلال قدرتهم على التأثير على قراراتها بما في ذلك قرارات الجمعية العامة (مثل القرارات المتعلقة بتعيين مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو توزيع الأرباح أو زيادة رأس المال أو تخفيضه).

٢-١ المخاطر المرتبطة بالأسهم

١-٢-١ المخاطر المتعلقة بأنماط تداول أسهم المجموعة السعودية الحالية والسابقة وبالتداول اعتماداً على الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية

ينبغي التنبيه إلى أن الأداء السابق لسهم المجموعة السعودية هو أداء مستقل ويختلف عن أداء سهم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ (وقد لا يشبهه بأي شكل من الأشكال).

كما تجدر الإشارة إلى أن قاعدة المساهمين للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستختلف عن قاعدة مساهميتها قبل إتمام صفقة الاستحواذ، مما سينتج عنه اختلاف في أنماط تداول الأسهم مقارنة بأنماط التداول قبل إتمام صفقة الاستحواذ.

٢-٢-١ المخاطر المرتبطة بانخفاض سعر سهم المجموعة السعودية كنتيجة لصفقة الاستحواذ

قد ينخفض سعر سهم المجموعة السعودية (بما في ذلك أسهم العوض) في حال وقوع عدد من الأمور المتعلقة بصفقة الاستحواذ، والتي تشمل:

- عدم تحقيق المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ للمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ خلال المدة أو بالقدر المتوقع من المستثمرين والمحللين الماليين أو مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- عدم توافق الأثر المالي لصفقة الاستحواذ على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ مع توقعات المستثمرين أو المحللين الماليين أو مجلس إدارة المجموعة السعودية.

٣-٢-١ المخاطر المرتبطة بتذبذب سعر أسهم المجموعة السعودية

من الممكن أن يؤدي الإعلان عن صفقة الاستحواذ ومعرفة المستثمرين عنها، أو طريقة إدارة الشركتين وأعمالهما، أو تأخر إتمام صفقة الاستحواذ لأي سبب من الأسباب أو التغيرات السياسية أو الاقتصادية أو غيرها من الأسباب التي تؤثر على سعر السهم إلى زيادة تذبذب سعر سهم المجموعة السعودية وسهم بتروكيم حتى إتمام صفقة الاستحواذ. ومن الممكن أن يختلف سعر سهم المجموعة السعودية وقت نفاذ قرار الاستحواذ بشكل كبير عن سعره عند تاريخ نشر هذا التعميم مما سيؤثر على القيمة السوقية للمجموعة السعودية، وعلى استثمارات المستثمرين في أسهمها.

كما تجدر الإشارة إلى أن قاعدة المساهمين للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستختلف عن قاعدة مساهميتها قبل إتمام صفقة الاستحواذ، مما سينتج عنه اختلاف في تذبذب سعر الأسهم مقارنة بتذبذب سعر أسهم المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-٢-١ المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من أسهم المجموعة السعودية

تجدر الإشارة إلى أن قيام أو احتمالية قيام المساهمين الكبار للمجموعة السعودية أو غيرهم من مساهميتها ببيع عدد كبير من الأسهم المملوكة لهم في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قد يؤدي إلى التأثير بشكل سلبي على سعر السهم.

٥-٢-١ المخاطر المتعلقة بتوزيع الأرباح

قد يصعب تحديد مقدار الأرباح التي ستقوم المجموعة السعودية بتحقيقها أو توزيعها (إن وُجدت) بعد إتمام صفقة الاستحواذ نظراً لاعتماد ذلك على عدد من العوامل المختلفة والتي تشمل - على سبيل المثال لا الحصر - الوضع الاقتصادي على الصعيدين العالمي والمحلي، والدورة الاقتصادية لقطاع البتروكيماويات، والأداء التشغيلي والمالي للمجموعة السعودية وتطلعاتها المستقبلية. كما سيكون لمجلس إدارة المجموعة السعودية السلطة التقديرية المطلقة في تحديد ما إذا كان سيتم توزيع أية أرباح أم لا، ومقدار هذه الأرباح ووقت توزيعها (إن وُجدت).

وفي المقابل، يخضع توزيع الأرباح في الشركات التابعة للمجموعة السعودية لبعض القيود التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، نتائج العمليات والمتطلبات النظامية ووجود احتياطات كافية قابلة للتوزيع والقيود التعاقدية الواردة في اتفاقيات التمويل (بما في ذلك التعهدات المالية) واتفاقيات المشاريع المشتركة وامتلاك كل شركة في المجموعة السعودية أموالاً كافية غير لازمة لتمويل عملياتها أو الوفاء بالالتزامات الأخرى أو تنفيذ خططها التجارية.

وبالتالي، لا يوجد ضمان بأن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستعلن أو ستوزع أي أرباح مستقبلية، كما لا يوجد أي ضمان بشأن مقدار الأرباح التي ستعلن عنها المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو توزيعها (إن وُجدت) في أية سنة مالية محددة. كما أنه لا يوجد ضمان على إمكانية حصول مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو استحقاتهم لأرباح مساوية للأرباح الموزعة سابقاً من المجموعة السعودية وبتروكييم. وعلاوةً على ذلك، من الممكن أن تخضع سياسة توزيع الأرباح الخاصة بالمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لتعديلات من وقت لآخر على مدار السنوات القادمة.

٣-١ المخاطر القانونية

١-٣-١ المخاطر المتعلقة بإصدار أنظمة ولوائح جديدة تؤثر على طريقة عمل بتروكييم

تخضع بتروكييم وشركاتها التابعة وأعمالها لإشراف عدد من الجهات الحكومية في المملكة، بما فيها على سبيل المثال لا الحصر: وزارة التجارة، ووزارة الطاقة، والهيئة الملكية للجبيل وينبع، والهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة، والبلديات، والدفاع المدني، وغيرها من الجهات. وبالتالي، تخضع بتروكييم إلى المخاطر المتعلقة بتغير الأنظمة واللوائح والتعاميم والسياسات الحكومية في المملكة، بما في ذلك الأنظمة واللوائح المتعلقة بالضرائب والتصنيفية والاستيراد والتصدير والعملات والبيئة والعمل ومعايير الصحة والسلامة. وتعد البيئة التنظيمية والتشريعية في المملكة عُرضة للتغيير والتطوير المستمر للتماشي مع تطور السياسات والتوجهات الاقتصادية والإدارية، بالإضافة إلى أفضل الممارسات العالمية. كما أن التكاليف المتعلقة بالامتثال لهذه الأنظمة عالية. وفي حال إدخال تغييرات على أنظمة ولوائح سارية أو إصدار أنظمة ولوائح جديدة تتعلق بتصنيع البتروكيماويات، فمن الممكن أن تضطر المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ إلى إجراء تغييرات على منتجاتها وخطوط إنتاجها للوفاء بمتطلبات هذه الأنظمة واللوائح، مما يؤدي إلى تكبد المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نفقات مالية إضافية غير متوقعة، سواء بشكل استثنائي أو مستمر، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي وآفاقها المستقبلية.

ويجب على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ الامتثال المستمر للأنظمة واللوائح المتعلقة بأعمالها وعملياتها. وبناءً على ذلك، إذا أخفقت المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في الامتثال لهذه الأنظمة، فسوف تخضع لغرامات أو عقوبات ترضها السلطات ذات العلاقة، والتي سيكون لها تأثير سلبي على عمليات المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ مما يؤدي إلى ارتفاع تكاليفها التشغيلية أو تعليق أعمالها أو تراخيصها.

٢-٣-١ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح

تخضع الشركات التابعة لبتروكييم إلى عدد من الأنظمة واللوائح التي تُلزمها بالحصول على التراخيص والتصاريح اللازمة من الجهات التنظيمية المختصة في المملكة وذلك لممارسة أعمالها. ويتعين على الشركات التابعة لبتروكييم الحصول والمحافظة على التراخيص والتصاريح والموافقات التنظيمية اللازمة فيما يتعلق بأنشطتها بما في ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - التراخيص الصناعية وتراخيص الاستثمار الأجنبي وشهادات السجل التجاري التي حصلت عليها الشركات التابعة لبتروكييم من وزارة الطاقة ووزارة الاستثمار ووزارة التجارة، بالإضافة إلى التصاريح البيئية، وشهادة عضوية الغرفة التجارية والصناعية، وشهادات السعودية، وشهادات الزكاة، وشهادات التأمينات الاجتماعية. ويجب أن تبقى هذه التراخيص والتصاريح سارية المفعول بشكل مستمر وذلك عن طريق امتثال الشركات التابعة لبتروكييم للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح. وإذا فشلت الشركات التابعة لبتروكييم بعد إتمام صفقة الاستحواذ في الامتثال للأنظمة واللوائح التي تنظم هذه التراخيص والتصاريح، أو فشلت في حمل ترخيص سار المفعول، فقد لا تتمكن هذه الشركات من تجديد هذه التراخيص والتصاريح أو الحصول على تراخيص وتصاريح إضافية قد تكون مطلوبة للتوسع المستقبلي، كما أن ذلك قد يؤدي إلى إلغاء أو شطب هذه التراخيص والتصاريح (بالإضافة إلى فرض غرامات مالية فيما يخص تراخيص الاستثمار الأجنبي). إن فقدان هذه التراخيص والتصاريح بسبب عدم الامتثال للأنظمة واللوائح ذات الصلة قد يؤدي إلى إيقاف أعمال الشركات التابعة لبتروكييم بعد إتمام صفقة الاستحواذ، مما يؤدي إلى التأثير بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٣-٣-١ المخاطر المتعلقة بحقوق الملكية الفكرية

إذا فشلت بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة في حماية حقوق الملكية الفكرية الخاصة بأي منهم لأي سبب، أو إذا قام أي شخص بانتهاك الحقوق الملكية لبتروكييم أو أي من شركاتها التابعة، فقد تتأثر قيمة هذه الحقوق، مما سيؤثر سلباً على بتروكييم وعملياتها وآفاقها المستقبلية وأعمالها التشغيلية ونتائجها المالية والقيمة السوقية لأسهم بتروكييم.

قد تضطر بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة من وقت لآخر إلى إقامة دعوى قضائية لإنفاذ علاماتهم التجارية أو أي من حقوقهم التي تُعد ملكية فكرية. ومن الممكن أن يقوم الغير برفع دعوى قضائية ضد بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة بشأن انتهاك أحدهم لحقوق الملكية الفكرية الخاصة به. ومن الممكن أن يؤدي التقاضي إلى تكبد تكاليف كبيرة بالإضافة إلى تسخير موارد الشركة ذات العلاقة لغرض الدفاع عن حقوق الملكية الفكرية الخاصة بها مما سيؤثر سلباً على أعمال بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة (حسبما ينطبق) وأرباحهم بغض النظر عن نتيجة التقاضي. ونتيجة لهذه النزاعات القضائية المحتملة، قد تضطر بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة (حسبما ينطبق) إلى إبرام اتفاقيات تتعلق بالترخيص والملكية التي قد لا تناسب أحكامها مصالح أي منهم، أو قد لا تتمكن أي من هذه الشركات من إبرام مثل هذه الاتفاقيات. سيكون لأي مما ذكر أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٤-٣-١ المخاطر المتعلقة بالسعودة

قد تلزم وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية بتروكييم وشركاتها التابعة بنسبة محددة من المواطنين السعوديين بالإضافة إلى سعودة مناصب معينة. وستشهد بتروكييم وشركاتها التابعة منافسة في توظيف وتدريب المواطنين السعوديين ولذا قد تواجه هذه الشركات صعوبة بين الحين والآخر في توظيف مواطنين سعوديين مؤهلين والإبقاء عليهم. وقد يؤدي عدم توظيف عدد كافٍ من المواطنين السعوديين من قبل المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ وبتروكييم وشركاتها التابعة أو انخفاض نسبة السعودة إلى خضوع المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ وبتروكييم وشركاتها التابعة لعقوبات مطبقة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية نظراً لعدم الالتزام بهذه المتطلبات مما سيؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

وفي حال عدم تقييد المجموعة السعودية وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ بنسب السعودة فإن ذلك سيؤدي إلى تقييد قدرتهم على توظيف الموظفين غير السعوديين وهو ما سيؤثر سلباً على قدرتهم في مواصلة أعمالهم بشكل اعتيادي.

٥-٣-١ المخاطر المرتبطة بالدعوى والمطالبات القضائية

إن أي دعوى مقامة ضد بتروكييم قد تضر بسمعة بتروكييم بغض النظر عن نتائجها النهائية. كما لا يوجد ما يضمن نجاحها في التصدي لأي دعاوى محتملة أو مستقبلية أو مسائل مماثلة بموجب الأنظمة المختلفة

وباستثناء الدعاوى الزكوية الواردة في القسم (٥-٧) «الدعاوى القضائية والمطالبات على المجموعة السعودية» والقسم (٥-٨) «الدعاوى القضائية والمطالبات على بتروكييم»، فليس لدى بتروكييم أي دعاوى مقامة من قبلها أو ضدها.

٦-٣-١ المخاطر المتعلقة بكفاية التغطية التأمينية

قد تكون بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة، كونهم جزء من قطاع البتروكيماويات والتكرير، مسؤولين عن مخاطر لا يمكن التأمين ضدها. وقد لا يكون التأمين كافياً لتغطية جميع المخاطر التي قد يتعرضون لها، أو قد تكون هناك حالات مستقبلية لا يغطيها التأمين الأمر الذي يعرضهم لخسائر لا يغطيها التأمين بشكل كامل أو قد لا يغطيها إطلاقاً. بالإضافة لذلك، فإن جميع وثائق التأمين التي قاموا بشرائها تتضمن استثناءات وحالات غير مشمولة قد تجعلهم عرضة لمخاطر لا يغطيها التأمين. وعليه، فإن جميع الخسائر التي قد تتكبدها بتروكييم أو أي من شركاتها التابعة بسبب المخاطر غير المؤمن ضدها قد تؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

وعلاوة على ما ذكر، ففي حال انتهاء أي وثيقة تأمين وعدم القدرة على تجديدها بنفس التغطية أو وفقاً لشروط معقولة تجارياً، أو في حال عدم تجديدها تماماً، أو في حال عدم وجود تأمين كافي لتغطية النشاطات المختلفة، فإن جميع ذلك سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٤-١ المخاطر المتعلقة بالزكاة والضرائب

١-٤-١ المخاطر الضريبية المتعلقة بصفقة الاستحواذ

من المحتمل أن تنشأ التزامات ضريبية أو زكوية على مساهمي المجموعة السعودية وبتروكييم في المملكة العربية السعودية أو خارجها كنتيجة للاستحواذ أو التصرف في ملكياتهم في المجموعة السعودية وبتروكييم أو لأي سبب آخر، مع مراعاة أي استثناءات أو إعفاءات ضريبية أو زكوية. ومن الممكن أن تشمل الالتزامات التي قد تخضع لها الشركتين أو مساهميهما الإفصاح عن صفقة الاستحواذ للجهات الضريبية والزكوية ذات العلاقة داخل المملكة أو خارجها أو سداد أي التزامات ضريبية أو زكوية قد تنشأ بسبب الاستحواذ.

لا تتضمن أنظمة الزكاة والضرائب في المملكة ما يسمح بتأجيل أو تقادي دفع الزكاة والضرائب على عمليات الاستحواذ. وعلى الرغم من أنه قد سبق لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك الموافقة على عدم فرض التزامات ضريبية أو زكوية على صفقات استحواذ في أحوال معينة، إلا أنه لا يمكن التأكيد بأن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لن تقوم بفرض أي التزامات على صفقة الاستحواذ.

من المتوقع أن تتم صفقة الاستحواذ على أساس مبدأ الاستمرارية لأغراض ضريبة القيمة المضافة وفق تعريف اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة. وحيث تعد عملية نقل الأصول والالتزامات على أساس مبدأ الاستمرارية خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة، إلا أنه لا يوجد وضوح ما إذا كانت عملية نقل الأصول والالتزامات (على أساس مبدأ الاستمرارية) في سياق صفقة الاستحواذ تعتبر أيضاً خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة.

ونظراً لتغير أنظمة الزكاة والضرائب من حين لآخر، فقد يتعرض مساهمو المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لزيادة في الزكاة والضرائب المفروضة عليهم بسبب إصدار أنظمة زكوية أو ضريبية جديدة أو تعديل الأنظمة واللوائح الحالية أو نتيجة للممارسات الزكوية والضريبية أو التفسيرات المعلنة أو غير المعلنة من جانب هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو الجهات الضريبية ذات الاختصاص خارج المملكة أو بسبب السوابق القضائية في المحاكم ذات الصلة.

وفي حال كان لدى المساهمين أي شك بخصوص المخاطر الضريبية فإنه ينبغي عليهم استشارة مستشار مالي أو ضريبي مرخص له من الجهات المعنية.

٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بالتعديل على قوانين وأنظمة الضرائب داخل وخارج المملكة

يجب على الشركات التابعة لبتروكييم دفع مستحقات الزكاة بمعدل ٢,٥٪ تقريباً على الوعاء الزكوي. ويجب على الشركات التابعة لبتروكييم تقديم إقرار زكوي سنوي لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك في غضون ١٢٠ يوماً من نهاية كل سنة مالية.

إضافةً لذلك، قامت المملكة بفرض ضريبة القيمة المضافة على المنتجات المباعة والمستهلكة في المملكة ودول مجلس التعاون الخليجي بتاريخ ١٤/٠٤/٢٠١٨هـ (الموافق ٠١/٠١/٢٠١٨م)، وبتاريخ ١٧/١٠/١٤٤١هـ (الموافق ٠٩/٠٦/٢٠٢٠م) صدر قرار مجلس هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بزيادة نسبة ضريبة القيمة المضافة لتصبح ١٥٪ من سعر البيع ابتداءً من تاريخ ١٠/١١/١٤٤١هـ (الموافق ٠١/٠٧/٢٠٢٠م). ويجب على الشركات التابعة لبتروكييم سداد ضريبة القيمة المضافة، مما سيؤثر بدوره على اتفاقيات التوريد والتوزيع والتسويق والخدمات الحالية لكل شركة من شركات المجموعة السعودية وبتروكييم حيث سيؤدي ذلك إلى زيادة أسعارها، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو آفاقها المستقبلية.

ونظراً لأن الأنظمة والقوانين الضريبية تتغير من حين لآخر فقد تتعرض المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لزيادة في الضرائب المفروضة عليها، والتي من الممكن أن تنشأ بسبب وضع قوانين وأنظمة ضريبية جديدة وإجراء تغييرات على القوانين والأنظمة الضريبية القائمة، مما سيؤثر سلباً وبشكل جوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي بشكل عام.

٣-٤-١ المخاطر المتعلقة بـضريبة الاستقطاع

تتطلب الأنظمة الضريبية في المملكة دفع ضريبة الاستقطاع، وهي ضريبة تفرض على غير المقيم الذي ليس له منشأة دائمة في المملكة عندما يحقق دخل من مصدر في المملكة، ويكون المقيم هو المسؤول عن توريد مبلغ ضريبة الاستقطاع لهيئة الزكاة والدخل والجمارك عن المبالغ الخاضعة للضريبة في المملكة لغير المقيم.

وفي حال لم تتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، أو شركاتها التابعة التي تعد ملزمة باستقطاع الضريبة من غير المقيم الذي ليس له منشأة دائمة في المملكة عندما يحقق دخل من مصدر في المملكة، من توريد مبلغ ضريبة الاستقطاع لهيئة الزكاة والدخل والجمارك بموجب الأنظمة الضريبية السارية في المملكة، فسيحق لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك المطالبة بـضريبة الاستقطاع من المجموعة السعودية أو شركاتها التابعة في المملكة (حسبما ينطبق) وقد يُفرض عليها غرامات بشأن ضرائب الاستقطاع التي لم يتم سدادها بحلول تاريخ استحقاقها.

٤-٤-١ المخاطر المرتبطة بالأوضاع الزكوية والضريبية

قدمت المجموعة السعودية إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على المجموعة السعودية بالتزام إضافي على المجموعة السعودية بمبلغ اثنين وأربعين مليون ومائة وثمانية وثلاثون ألف وخمسمائة وعشرة (٤٢,١٣٨,٥١٠) ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٧م وحتى ٢٠١٤م. وقد تقدمت المجموعة السعودية باعترافها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.

كما قدمت بتروكييم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على بتروكييم بالتزامات إضافية على بتروكييم مجموعها ثلاثمائة واثان وأربعون مليون وثلاثمائة ألف (٢٤٢,٣٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تم تخفيضها إلى مائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف (١٩٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في تاريخ هذا التعميم. ويرد أدناه تفصيل لتلك الربوط الإضافية ووضعها الحالي:

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٢٠٤,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعترافها على ذلك إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية، وقد صدر قرار لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية بقبول ذلك الاعتراض بشكل جزئي ليتم تخفيض الالتزام الإضافي على بتروكييم للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م (٩٢,٥) مليون ريال سعودي. وبعد ذلك تقدمت بتروكييم والهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك باستئنافهما على القرار المشار إليه إلى اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية علماً بأن الاستئناف لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٧م و٢٠١٨م مع التزام إضافي على بتروكيم بمبلغ (١٢٨,٩) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكيم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية، وقد أصدرت لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية قرارها بقبول البنود المعترض عليها جزئياً، وعلى إثره تم تخفيض الالتزام الزكوي عن هذه السنوات إلى (٩١,٨) مليون ريال، وتعتزم الشركة تقديم اعتراض على القرار المشار إليه إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية وذلك في غضون المهلة المحددة لذلك.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٩م و٢٠٢٠م مع التزام إضافي على بتروكيم بمبلغ (٩,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكيم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبية والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.

وفي حال تم رفض اعتراض أي من المجموعة السعودية أو بتروكيم من قبل الجهة المختصة بالنظر في المنازعات الزكوية، فإن ذلك قد يكون له أثر سلبي على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٥-١ المخاطر المرتبطة بوباء فيروس كورونا المستجد

قد يكون لوباء فيروس كورونا المستجد آثار سلبية وجوهرية على أعمال بتروكيم وشركاتها التابعة ومركزهم المالي ونتائج عملياتهم وتوقعاتهم المستقبلية.

وتجدر الإشارة إلى أن أول إصابة بوباء فيروس كورونا المستجد قد سجلت في شهر ديسمبر ٢٠١٩م لينتشر بعد ذلك في جميع أنحاء العالم بما في ذلك الدول التي تمارس فيها بتروكيم وشركاتها التابعة أعمالهم. ونتج عن وباء فيروس كورونا المستجد تداعيات سلبية على الاقتصادات الإقليمية والعالمية والأسواق المالية مما أثر سلباً على الدول التي تمارس فيها بتروكيم وشركاتها التابعة أعمالهم بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات والقطاعات الخاصة إجراءات غير مسبوقه لاحتواء انتشار فيروس كورونا المستجد والتخفيف من آثاره، بما في ذلك فرض الحجر الصحي وحظر السفر والحجر المنزلي وإغلاق الشركات والمدارس ووقف التحفيز المالي وغيرها من التغييرات التطبيعية. ورغم أن نطاق أثر فيروس كورونا المستجد ومدته وتأثيراته تتغير بسرعة وغير معروفة بالكامل، إلا أن الوباء والجهود ذات الصلة لاحتوائه قد عطلت النشاط الاقتصادي العالمي، وأثرت سلباً في أداء الأسواق المالية، كما أثرت في أسعار الفائدة، وأدت إلى تعطيل سلاسل التوريد والتجارة. وفي حال استمرت هذه التأثيرات لفترة طويلة أو أسفرت عن ضغوط اقتصادية مستدامة أو ركود، فقد تتفاقم العديد من عوامل المخاطرة المحددة في هذا التعميم مما سينتج عنها أثر سلبي قد يكون جوهري على بتروكيم بطرق عدة. إضافة إلى ذلك، فقد تم رصد سلالات متحورة من فيروس كورونا المستجد ذات قابلية أكبر للانتشار والعدوى، بما في ذلك السلالات التي تم رصدها في المملكة المتحدة والهند وجنوب أفريقيا. ونظراً إلى أن هذه السلالات حديثة الاكتشاف فإنه لا يمكن التنبؤ بمدى اختلاف تأثيرها عن السلالة الأولى من فيروس كورونا المستجد، إلا أنها قد حدثت من رفع جزء من القيود المفروضة للحد من تفشي فيروس كورونا المستجد في بعض الدول مما قد يؤخر مراحل تعاف الاقتصاد العالمي مما سيؤثر سلباً على المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

١-٥-١ المخاطر المالية والاقتصادية

قد يتأثر نجاح بتروكيم بمجموعة متنوعة من العوامل الخارجية، بما في ذلك الاضطرابات التي قد تحدث في الأسواق المالية، والتغيرات الطارئة على أسعار الفائدة التي قد تزيد من تكاليف بتروكيم وشركاتها التابعة في ظل الظروف الاقتصادية والاستجابة المختلفة للسلطات الحكومية وغير الحكومية فيما يتعلق بعدد محدود من عمليات بتروكيم وشركاتها التابعة. وقد أدى وباء فيروس كورونا المستجد إلى تقلب في الأسواق المالية العالمية خلال عام ٢٠٢٠م مما زاد من تكلفة رأس المال. وعلى الرغم من أن الأسواق العالمية قد بدأت في التعافي، إلا أن استمرار تقلبات السوق وعدم الاستقرار في أوضاع السوق قد يزيد من تكاليف تمويل بتروكيم. كما أدت التقلبات في الأسواق المالية العالمية منذ مارس ٢٠٢٠م إلى زيادة مخاطر تقلب أسعار صرف العملات، مما قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٢-٥-١ المخاطر الاستراتيجية

نتيجة لإيقاف الأعمال وإغلاق المنشآت، شهد الاقتصاد العالمي تباطؤاً حاداً أدى إلى انخفاض طلبات العملاء في جميع الأسواق التي تمارس أو تنوي الشركات ممارسة أعمالها فيها. وقد يؤثر انخفاض الطلب بشكل خاص على تطوير ونجاح مشاريع الشركات التابعة لبتروكيم وإمكانية تنفيذ الاستراتيجيات الخاصة بها. كما قد لا يعود طلب العملاء المنخفض إلى مستواه السابق قبل انتشار وباء فيروس كورونا المستجد بشكل كلي أو جزئي نظراً لاحتمال حدوث ركود اقتصادي أو أزمة اقتصادية عالمية طويلة الأمد. وقد تُعبر فترات الانكماش الاقتصادي أولويات الحكومات لدعم وتحفيز المشاركة في الأسواق التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، مما قد يؤثر سلباً على وضعهم المالي ونتائج أعمالهم وتدفعاتهم النقدية.

٦-١ مخاطر تتعلق بعمليات بتروكيم

١-٦-١ المخاطر المرتبطة بالأعمال الرئيسية لبتروكيم

تعمل بتروكيم وشركاتها التابعة على إدارة العمليات التشغيلية للمصانع، وإدارة المخاطر ومراقبة الأداء بهدف تنمية حقوق مساهميها وتعزيز القدرات التنافسية لبتروكيم وشركاتها التابعة في مختلف الأسواق، ومن المخاطر التي تؤثر على بتروكيم وشركاتها التابعة بعد إتمام صفقة الاستحواذ في صناعاتها الرئيسية ما يلي:

١-٦-١-١ مخاطر توريد المواد الخام (اللقيم) وأسعارها التي تعتمد عليها الشركات التابعة لبتروكيم في الإنتاج، حيث تورد الشركات التابعة للقيم بشكل رئيسي من شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) بأسعار مماثلة لأسعار شركات البتروكيماويات في السعودية، وأي تغير يحصل في سعر اللقيم سيؤثر على ربحية الشركة.

٢-٦-١-١ مخاطر مستوى الأداء التشغيلي والتي تحتوي على العديد من التقنيات والمعدات والتي قد تتعرض للأعطال والتوقف من حين لآخر، حيث تتعرض الوحدات التشغيلية للشركات التابعة لبعض التوقفات غير المجدولة والتي قد تؤثر على أداء الشركة.

٣-٦-١-١ المخاطر المتعلقة بعدم التمكن من زيادة الإنتاج عند الوصول للطاقة الاستيعابية القصوى.

٤-٦-١-١ يتضمن نشاط الشركات التابعة على تصنيع وتسويق المنتجات البتروكيماوية، ومن هذه المواد ما هو خطر أو قابل للاشتعال، وكما هو الحال في أي أنشطة تتضمن التعامل مع مواد خطرة.

٥-٦-١-١ مخاطر أسعار الفائدة والتي لها تأثيرين على أعمال بتروكيم، حيث يؤثر استمرار انخفاضها سلباً على الودائع البنكية والمرابحات الإسلامية وعمليات التحوط القائمة التي ترتبط بها الشركات التابعة، وبالمقابل فإن ارتفاع أسعار الفائدة يؤثر سلباً على أعمال بتروكيم وشركاتها التابعة حيث إن ارتفاع أسعار الفائدة تؤدي إلى رفع تكلفة القروض القائمة في الشركات التابعة. مخاطر الموارد البشرية والتي تصاحب عدم استقرار الكفاءات السعودية في تطور واستمرار أداء الشركة.

٦-٦-١-١ مخاطر الموارد البشرية والتي تصاحب عدم استقرار الكفاءات السعودية في تطور واستمرار أداء الشركة.

٧-٦-١-١ المخاطر البيئية والملازمة للصناعات البتروكيماوية كالتلوث وما يترتب عليها من غرامات وتكاليف.

٨-٦-١-١ المخاطر المتعلقة بالإغراق في الأسواق التي يتم فيها بيع منتجات الشركات التابعة.

٩-٦-١-١ المخاطر المتعلقة بقطع الغيار المتقدمة وبطيئة الحركة.

١٠-٦-١-١ المخاطر المتعلقة باعتماد بتروكيم على شركة بوليمرات الخليج للتوزيع لبيع غالبية منتجاتها.

٢-٦-١ محدودية الإيرادات من العمليات التشغيلية

بتروكيم هي شركة قابضة ليس لها عمليات تشغيلية أو مصدر دخل أو أصول خاصة بها بخلاف (١) حصصها في ملكية شركاتها التابعة والمتمثلة في الشركات التالية: شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبوليمرات، و (٢) استثماراتها في الأوراق المالية. لذلك فإن التدفقات النقدية للمجموعة السعودية ومقدرتها على تسديد الديون التي يمكن أن تتحملها بعد إتمام صفقة الاستحواذ وكذلك مقدرتها على دفع توزيعات الأرباح لمساهميها تعتمد على توزيعات الأرباح أو التحويلات الأخرى من شركاتها التابعة.

٣-٦-١ مخاطر تركيز العملاء والاعتماد على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة

قامت الشركات التابعة لبتروكيم بإبرام عدد من الاتفاقيات مع شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة عن طريق شركات مملوكة بالكامل من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة. وتشمل تلك الاتفاقيات (١) اتفاقية مشاركة و(٢) اتفاقيات البيع والتسويق و(٣) اتفاقية الاسم التجاري والتراخيص. وتشكل نسبة تركيز الإيرادات على شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة ٧٨٪ من إجمالي إيرادات بتروكيم بحسب القوائم المالية المراجعة لعام ٢٠٢٠م. وعليه، فإن أية تغيرات سلبية في شروط وأحكام تلك الاتفاقيات أو اتخاذ شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة أو شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات أي قرار بإنهاء أي منها قد يؤثر سلباً على عمليات المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائجها ووضعها المالي.

٤-٦-١ السيطرة الإدارية في شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبولىميرات

يوجد عدد من المشاريع المشتركة بين بتروكييم وشركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات (المملوكة من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة)، والتي تتمثل في كل من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبولىميرات (ولمزيد من التفاصيل حول هذه الشركات وهيكل ملكياتها، يرجى مراجعة القسم (٤-٥-٢)) «الشركات التي تملك بتروكييم حصصاً أو أسهماً فيها» من هذا التعميم). ولا يتم توحيد القوائم المالية لهذه الشركات نظراً لعدم وجود سيطرة إدارية من قبل شركة بتروكييم.

وعلى الرغم من أن بتروكييم تمارس سيطرتها على هذه الشركات بقدر نسبة ملكيتها فيها إلا أنها لا تسيطر عليهم بشكل كامل، وبالتالي فإنها تعتمد على شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات للتعاون معها في اتخاذ القرارات المتعلقة بهذه الشركات. وعلى هذا الأساس، فإن العمليات التشغيلية اليومية وعمليات التطوير لمرافق هذه الشركات تعتبر مسؤولية إدارة كل واحدة من هذه الشركات وليس لبتروكييم القدرة المطلقة في التأثير على هذه العمليات التشغيلية على أساس يومي، وقد لا تتمكن بتروكييم من منع أي إجراءات لا تخدم تماماً مصلحة الأطراف المساهمة في بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبولىميرات أو مصلحة بتروكييم. وعليه، فإن اتخاذ أي إجراءات لا تخدم تماماً مصلحة الأطراف المساهمة أو مصلحة بتروكييم ستؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٥-٦-١ الاعتماد على شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) كمورد رئيس للمواد الخام

تحصل الشركة السعودية للبولىميرات على كافة متطلباتها من المواد الخام من شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) بالإضافة إلى مخصص الإيثان والبروبان. وتشكل نسبة تركيز متطلبات المواد الخام من أرامكو السعودية ما يقارب ١٠٠٪ بحسب القوائم المالية المراجعة لعام ٢٠٢٠م. وبموجب اتفاقيات توريد المواد الخام المعمول بها حالياً، فإن شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) غير ملزمة بتوريد المواد الخام المتفق عليها أو توفير بديل لذلك، فضلاً عن أنها غير مسؤولة عن أي خسارة بسبب إخفاها في تسليم المواد وفقاً للاتفاقية. وبناء عليه، فإذا خسرت الشركة السعودية للبولىميرات شركة الزيت العربية (أرامكو السعودية) كمورد للمواد الخام، أو إذا عجزت شركة الزيت العربية (أرامكو السعودية) أو أصبحت غير راغبة في تزويد الشركة السعودية للبولىميرات بالمواد الخام بالكميات المطلوبة أو رفضت تزويدها بأي كميات، نتيجة لنقص في الكميات المنتجة أو لمشاكل تشغيلية في أي واحدة من مرافقها الإنتاجية، فإنها قد تتعرض لانقطاعات مؤقتة في الإمدادات ربما تجبرها على إغلاق منشآتها. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة السعودية للبولىميرات يمكن أن تتعرض لتأخيرات جوهرية في بحثها للحصول على مواد خام بديلة مناسبة بشروط مجدية تجارياً. وإذا تحققت أية واحدة من هذه المخاطر، فإن أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ونتائج عملياتها ووضعها المالي ستأثر سلباً بشكل جوهري.

٦-٦-١ رخص تقنيات الإنتاج

إن معظم التقنية التي تستخدمها حالياً الشركة السعودية للبولىميرات هي تقنية يتم استخدامها بترخيص من شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة بموجب اتفاقية مبرمة مع شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات. كما تقوم الشركة السعودية للبولىميرات باستخدام عدد من التقنيات المملوكة من قبل شركة شيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة والتي تم ترخيص استخدامها للشركة السعودية للبولىميرات عن طريق شيفرون فيليبس السعودية. وبناءً على ما تقدم، فإذا أصبحت براءات الاختراع الخاصة بشيفرون فيليبس للبتروكيماويات المحدودة غير سارية المفعول أو أصبحت أسرارها التجارية معروفة لمنافسيها، فإن ذلك قد يضعف قدرة المجموعة السعودية على المنافسة بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وإضافة إلى ذلك، قد يحصل منافسو الشركات التابعة لبتروكييم أو أي أطراف أخرى على براءات اختراع قد تؤدي إلى تقييد قدرة الشركات التابعة لبتروكييم على إنتاج أو بيع منتجاتها بشكل قانوني وبطريقة تنافسية مما قد ينتج عنه انخفاض الإيرادات بشكل كبير بالإضافة إلى انخفاض هوامش الأرباح وفقدان حصتها في السوق إذا لم تعد الفوائد المحققة من خلال استخدام التقنيات الحالية متوفرة للشركات التابعة لبتروكييم. وعليه، فإن تحقق مثل هذه المخاطر قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

٧-١ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع

١-٧-١ المخاطر المرتبطة بالمنافسة

تعمل بتروكييم وشركاتها التابعة في قطاع صناعي ذو درجة عالية من المنافسة حيث إنه بمقدور بعض منافسي بتروكييم وشركاتها التابعة إنتاج منتجات بتكلفة منخفضة بالإضافة إلى تمتعهم بمرونة تشغيلية أعلى مقارنة بالشركات التابعة لبتروكييم مما يمكنهم من التأقلم بشكل أفضل مع ظروف ومتغيرات صناعة البتروكيماويات والتغيرات التي تطرأ على أسعار المواد الخام والوقود بالإضافة إلى التغيرات في الظروف الاقتصادية بصورة عامة. وإضافة إلى ما سبق، فإن أسعار منتجات المنافسين المنخفضة قد تجبر الشركات التابعة لبتروكييم على خفض أسعار منتجاتهم الأمر الذي من شأنه التأثير على هوامش ربح المجموعة السعودية بشكل سلبي بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وتجدر الإشارة إلى أن بعض منافسي بتروكييم وشركاتها التابعة لديهم موارد مالية أضعف منهم، مما يمكنهم من القيام باستثمارات رأسمالية كبيرة في شركاتهم ويشمل ذلك الإنفاق على البحث والتطوير. وإذا ما قامت أية شركة من الشركات المنافسة لهما حالياً أو في المستقبل بتطوير تقنية مملوكة حصرياً لجهة أخرى مما يمكنها من إنتاج سلع بتكلفة أدنى كثيراً، فإن تقنية بتروكييم وشركاتها التابعة سوف تعتبر غير مجدية اقتصادياً.

إن مقدرة بتروكييم على المحافظة أو رفع مستوى الربحية الحالية سيعتمد على مقدرة شركاتها التابعة على موازنة أسعار وهوامش أرباح المنتجات أو التخفيف من انخفاضها عن طريق تحسين كفاءة وحجم الإنتاج والتحول إلى منتجات كيميائية ذات هامش أعلى وكذلك تحسين مستوى المنتجات الحالية عن طريق الابتكار والبحث والتطوير. وفي حال لم تتمكن الشركات التابعة لبتروكييم من القيام بذلك، فإن ذلك قد يؤثر على حصصهم السوقية مما سيترتب عليه أثر سلبي جوهري على الوضع المالي للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

تحصل الشركات التابعة لبتروكييم على جزء كبير من إيراداتها من بيع منتجاتها. ونظراً لطبيعة هذه المنتجات، فإن المنافسة في أسواق منتجات البتروكيماويات تعتمد بشكل أساسي على سعر المنتجات وبدرجة أقل على جودتها وسرعة تسليمها وخدمة العملاء المقدمة بشأنها. ونتيجة لذلك، فإن الشركات التابعة لبتروكييم قد لا تستطيع المحافظة على حصتها السوقية. إن أسعار منتجات الشركات التابعة لبتروكييم تُعد مرتبطة بدورة اقتصادية متعلقة بقطاع البتروكيماويات ومدفوعة بشكل أساسي في العرض والطلب لمواد الخام والأوضاع الاقتصادية العامة وذلك قياساً على السنوات السابقة. أما المنتجات الأخرى، فربما تكون خاضعة لهذه العوامل ذاتها، ولكن أثر هذه العوامل يظل في العادة هو الأعظم على المنتجات السليمة.

٢-٧-١ المخاطر المتعلقة بالاستيراد والتصدير

إن تغيير المتطلبات القانونية أو التنظيمية القائمة في الدول أو التكتلات التجارية الإقليمية (مثل الاتحاد الجمركي لدول مجلس التعاون الخليجي) التي تعمل فيها الشركات التابعة للمجموعة السعودية، أو فرض متطلبات جديدة فيما يتعلق بالاستيراد والتصدير، بما في ذلك رسوم مكافحة الإغراق والتعريفات الجمركية، سيؤثر على الوضع التنافسي للمنتجات المصنعة من قبل الشركات التابعة لبتروكييم أو قد يحول دون بيع هذه المنتجات في بعض الدول ذات الصلة مما قد يؤثر سلباً على أعمال المجموعة السعودية وبتروكييم بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٣-٧-١ المخاطر المتعلقة بتغير العرض والطلب على المنتجات

شهدت أسواق العديد من منتجات الشركات التابعة لبتروكييم فترات متعاقبة حدث في بعضها انكماش للعرض مما تسبب في زيادة الأسعار وهوامش الربح، تلتها فترات شهدت انتعاش في الطاقة الإنتاجية مما نتج عنه فائض في العرض وانخفاض في الأسعار وهوامش الأرباح. وعليه، فإن النمو المستقبلي للطلب على منتجات الشركات التابعة لبتروكييم قد لا يكون كافياً لتخفيف أثر حدوث فائض في الطاقة الإنتاجية لاسيما وأن هذه الظروف قد تدوم لفترة أطول أو ربما تتفاقم أكثر نتيجة إضافات متوقعة أو غير متوقعة في الطاقة الإنتاجية أو بسبب أي أحداث أخرى. ونتيجة لذلك، فإن مستويات الإنتاج للشركات التابعة لبتروكييم ومبيعات المنتجات وهوامش الربح قد تتأثر بدرجة كبيرة مما يؤدي بدوره إلى خفض مستويات أدائها المالي بشكل عام مما يؤثر بدوره على الوضع المالي للمجموعة السعودية وبتروكييم بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-٧-١ المخاطر المتعلقة بأسعار النفط الخام ومشتقاته

يرتبط سعر معظم منتجات الشركات التابعة لبتروكييم بسعر اللقيم. وعليه، فإن الأسعار العالمية للنفط ومشتقاته تؤثر بشكل كبير على أسعار المنتجات البتروكيماوية الأخرى الأمر الذي يجعل أسعارها متذبذبة ومتقلبة بشكل كبير نتيجة للعديد من المتغيرات في أسواق النفط العالمية. ونظراً لأنه قد يصعب السيطرة على العوامل التي تؤثر على أسعار النفط ومشتقاته فإن أي انخفاض في أسعار النفط الخام يمكن أن يؤثر تأثيراً سلبياً وجوهرياً على نتائج الشركات التابعة للمجموعة السعودية وبتروكييم بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي وسيولتها، ويشمل ذلك مقدرتها على تمويل النفقات الرأسمالية المخططة، وبالتالي قد يؤثر سلباً على المجموعة السعودية ونتائجها المالية.

٥-٧-١ المخاطر المرتبطة باقتصاد المملكة والاقتصاد العالمي

تمارس بتروكييم وشركاتها التابعة الجزء الأغلب من عملياتهم في المملكة العربية السعودية كما تتركز أغلب مصالحهم فيها، وبالتالي فإن أعمال بتروكييم وشركاتها التابعة ونتائج عملياتهم ونتائجهم المالية قد تتأثر بشكل عام وتستمر في التأثر بالظروف المالية والسياسة والاقتصادية العامة السائدة (بين فترة وأخرى) في المملكة بشكل خاص أو في منطقة الشرق الأوسط بشكل عام.

وتتعرض هذه الأسواق لمخاطر مماثلة لتلك التي تتعرض لها الأسواق الأخرى المتقدمة والنامية بما في ذلك المخاطر القانونية والاقتصادية والسياسية المؤثرة. وعلى الرغم من أن المملكة العربية السعودية تسعى إلى تنوع اقتصادها ورفع الدعم الحكومي وتقليل اعتمادها على النفط إلا أن قطاع النفط والغاز لا يزال هو القطاع المهيمن والأكثر تأثيراً على الاقتصاد السعودي. وعليه، ففي حال حدوث أي انخفاض في الأسعار العالمية للمنتجات الهيدروكربونية فإن ذلك سيؤثر سلباً على اقتصاد المملكة العربية السعودية والذي بدوره قد يؤثر بشكل سلبي على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٧-١ المخاطر المتعلقة بمخزون بتروكييم

يتم في سياق الأعمال العادية للشركات التابعة لبتروكييم شراء وتخزين المواد الخام لتصنيع المنتجات وقطع الغيار. وتجدر الإشارة إلى أن المخزون قد يكون متعرض للمخاطر المتكررة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الحريق أو التلف وكذلك خطر التقادم وتحول المواد المخزنة إلى مواد غير قابلة للاستخدام.

وعليه، فإن أي حوادث غير متوقعة أو عدم القدرة على المحافظة على المخزون بحالة جيدة أو حدوث أي أضرار أو تلف له بشكل كامل أو جزئي قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

7-7-1 المخاطر المتعلقة بالتزام التفكيك

حسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هي معتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، يجب على الشركات التي تمتلك مصانع وضع مخصص بالتزام التفكيك، والذي يتمثل في وضع مخصص سنوي لتفكيك وإزالة الآلات. وكما في تاريخ هذا التعميم، لم تقم بتروكيم أو أي من شركاتها التابعة بتسجيل مخصص التزام التفكيك لعدم القدرة على تقييم الالتزام في الوقت الحالي.

وفي حال تم تقييم هذه الالتزامات فقد ينتج عن ذلك خطر تكوين مخصصات بحسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) والذي من شأنه أن يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

8-7-1 المخاطر المتعلقة بتقلب أسعار المواد الخام والمنتجات

لا يوجد ما يضمن أن أسعار المواد الخام والمنتجات ستظل على مستوياتها الحالية، إذ قد تتأثر أسعار المواد الخام بعدد من العوامل الخارجة عن سيطرة بتروكيم أو أي من شركاتها التابعة، والتي قد تشمل على سبيل المثال لا الحصر، التغيرات في الأوضاع الاقتصادية في المملكة والعرض والطلب والسياسيات الاقتصادية التي تنتهجها الحكومة والأوضاع الاقتصادية العالمية أو الإقليمية أو المعاهدات الدولية التي ترتبط بها المملكة حالياً أو التي يمكن أن تصبح طرفاً فيها في المستقبل. كما أنه لا يوجد ما يضمن عدم تغير أسعار المواد الخام وكذلك لا يوجد ما يضمن عدم تأثيرها على ربحية المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نتيجة ملكيتها لبتروكيم بشكل كامل.

وفي حال تحقق أي مما سبق، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

9-7-1 المخاطر المتعلقة بسلاسل الإمداد

تتضمن أعمال الشركات التابعة لبتروكيم ترابط في سلاسل إمداد المواد الخام أو المنتجات، وعليه فإن تلك الشركات التابعة معرضة لمخاطر قد تقع على سلاسل الإمداد بما في ذلك انخفاض جودة المواد الخام أو المنتجات أو الانقطاع الكامل أو الجزئي لسلاسل الإمداد.

وفي حال تحقق أي مما سبق، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ووضعها المالي ونتائج أعمالها وآفاقها المستقبلية.

٢. نظرة عامة على السوق

إخلاء مسؤولية آي إتش إس ماركت للاستشارات

أعد قسم نظرة عامة على السوق من قبل آي إتش إس جلوبال م ج - ذ.م.م. والشركات الفرعية والشركات التابعة لشركة آي إتش إس ماركت (يُشار إليها مجتمعة باسم «آي إتش إس»). يحتوي هذا القسم على معلومات وتحليلات آي إتش إس (ويُشار لهذه المعلومات والتحليلات بعبارة «معلومات آي إتش إس») وتستند إلى المعلومات المتاحة للعموم وأعدت بناءً على التقييمات التي أجرتها آي إتش إس.

أجرت آي إتش إس تحليلها وأعدت هذا القسم ببذل عناية ومهارة معقولة في تطبيق طرق التحليل المتوافقة مع الممارسات الصناعية العادية. وتستند جميع النتائج إلى المعلومات المتاحة في وقت المراجعة، وقد تستند التحليلات أو البيانات إلى المعلومات الأخرى والتي تتضمن المصادر الحكومية أو الاتحادات التجارية أو المشاركين في السوق. كما قد تكون آي إتش إس استخدمت هذه المعلومات من دون التحقق منها ولا تتحمل أي مسؤولية عن الأخطاء فيها أو عدم دقتها.

كما من الممكن أن تؤثر التغييرات في العوامل التي يستند إليها التحليل على النتائج. إن التوقعات غير مؤكدة بطبيعتها بسبب أي حدث أو مجموعة أحداث التي لا يمكن التنبؤ بها بصورة معقولة، ويشمل ذلك الإجراءات الحكومية وتصرفات الأفراد والأطراف الخارجية والمشاركين في السوق. كما إن آي إتش إس غير مسؤولة عن أي مطالبات من أي نوع، سواء أكانت ناجمة عن الإهمال أو الأخطاء أو الإغفال أو المسؤولية المشددة أو المسؤولية المشتركة. كما لا يسري أي ضمان ضمني لقبالية التسويق أو الملاءمة لغرض معين، ولا تقدم آي إتش إس أي ضمان أو كفاية ولا تتحمل أي مسؤولية عن الاستخدام.

وفرت آي إتش إس المعلومات في هذا القسم للمجموعة السعودية وحدها، وهي غير قابلة للتحويل وغير قابلة للتنازل ما لم توافق آي إتش إس على خلاف ذلك مسبقاً بصورة كتابية. جميع حقوق الملكية الفكرية، شاملة حقوق النشر في معلومات آي إتش إس أو المتعلقة بها، مملوكة لشركة آي إتش إس، وتؤول ملكيتها إلى شركة آي إتش إس. لا يُشكل استخدام اسم آي إتش إس أو أي اسم تجاري أو علامة تجارية أو علامة خدمة أو رمز مملوك لشركة آي إتش إس في الإعلان أو الدعاية أو للتعبير اعتماداً لأي منتج أو تصديقاً عليه من جانب آي إتش إس، سواءً أكان ذلك بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

١-٢ نظرة عامة على السوق والصناعة الخاص ببتروكيم

التوقعات الاقتصادية

عانى الاقتصاد العالمي في عام ٢٠٢٠م من إحدى أشد الأزمات منذ الكساد الكبير بسبب جائحة كوفيد-١٩. حتى أكبر الاقتصادات لم تسلم من هذه الأزمة، فكانت النتيجة انخفاض الطلب على المنتجات البتروكيمياوية إلى مستويات لم يسبق لها مثيل. كما تأثر الطلب على النفط الخام بشدة بسبب خفض استخدام الوقود في قطاع النقل والطاقة وبسبب التحول المتسارع الذي يشهده العالم نحو الطاقة النظيفة. نتيجة لذلك، شهدت الصناعة الكيماوية انخفاضاً كبيراً في معدلات التشغيل لجميع القطاعات تقريباً، من الدهانات والطلاء إلى المواد الكيماوية الدقيقة، باستثناء المواد الخافضة للتوتر السطحي المستخدمة في المظهورات ومنتجات التنظيف، وتسبب الانخفاض في تآكل كبير في أسعار البيع، والتي بدورها تقلل هوامش التشغيل.

ومع إقبال الناس على التطعيم، من المتوقع أن يتعافى الاقتصاد، حيث يُتوقع أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنسبة ٥,٧٪ في عام ٢٠٢١م بعدما مر بفترة انكماش بنسبة ٣,٥٪ في عام ٢٠٢٠م، مدفوعاً من أمريكا الشمالية وأوروبا الغربية والصين. إذا أخذنا سوق الإيثيلين الذي يعد أحد أهم اللبانات الأساسية في هذا القطاع، فإننا نتوقع أن يعود إلى مستويات ما قبل جائحة كوفيد-١٩ بحلول عام ٢٠٢٢م فصاعداً، حيث سيظل الاستهلاك مدفوعاً بصورة متزايدة من البلدان الناشئة، حيث تؤدي التحسينات في مستويات المعيشة وتزايد عدد السكان إلى زيادة استخدام مجموعة متنوعة من البوليمرات والمواد الكيماوية.

في حين تتمتع المملكة العربية السعودية بمركزها التنافسي من حيث التكلفة النقدية للينات البتروكيمياويات الأساسية، فإن موقعها الجغرافي البعيد عن المراكز الاستهلاكية الرئيسية يشكل تهديداً على قدرتها على التنافس، خاصة عندما يتعلق الأمر ببعض البتروكيمياويات. فعلى سبيل المثال، تمتلك منطقة الشرق الأوسط ما يقرب من ٢٠٪ من الطاقة الإنتاجية الاسمية العالمية للبولي إيثيلين عالي الكثافة، ومع ذلك، فإن الطلب الإقليمي لا يتجاوز ٦,٥٪ (تحتفظ آسيا بنحو ٤٨٪ من الطلب العالمي). ولذلك، فإن تطوير صناعة قوية للبتروكيمياويات في المملكة العربية السعودية وتحفيز الطلب الداخلي هو أمر بالغ الأهمية لإضافة قيمة إلى المواد الكيماوية الأساسية التي يستمر تصديرها إلى المراكز الاستهلاكية الرئيسية لتتحول إلى سلع ذات قيمة مضافة عالية.

٢-٢ الإيثيلين (Ethylene)

مقدمة

الإيثيلين هو مشتق ببتروكيمي أحادي الجزء (مونومر) يستخدم كمادة أولية في صناعة البلاستيك والألياف والمواد الكيماوية العضوية الأخرى التي تُستهلك بصورة أساسية في صناعات التعبئة والتغليف والنقل والبناء، بالإضافة إلى العديد من الأسواق الصناعية والاستهلاكية الأخرى. تمثل الاستخدامات النهائية الاستهلاكية - ولا سيما التعبئة والتغليف - أكثر من نصف استهلاك مشتقات الإيثيلين في جميع أنحاء العالم. يمثل البولوي إيثيلين، والذي يعد أحد الراتنجات البلاستيكية، على وجه الخصوص معظم إجمالي استهلاك الإيثيلين. ولأن الإيثيلين هو واحد من أكبر البتروكيمياويات حجماً في جميع أنحاء العالم، يعتبر الإيثيلين محفظة متنوعة لمشتقات عديدة الاستخدامات (تشتمل على استخدامات معمرة وغير معمرة)، فإن استهلاك الإيثيلين حساس بالنسبة إلى الدورات الاقتصادية ودورات الطاقة على حد سواء. ونظراً إلى حجمه واستخداماته المتعددة، غالباً ما يُستخدم الإيثيلين كمعيار لقياس أداء قطاع البتروكيمياويات.

نظرة عامة على العرض والطلب والتجارة العالمية

الإيثيلين هو أكبر البتروكيماويات الأساسية من حيث الحجم، وينتج بشكل أساسي عن طريق التكسير البخاري للهيدروكربونات (النفثا، والإيثان، وزيت الغاز، وغاز البترول المسال). وفي عام ٢٠٢٠م، بلغ الإنتاج العالمي ١٦٦,٢ مليون طن متري. يدخل الإيثيلين في إنتاج مجموعة واسعة من المنتجات المتنوعة كونه وسيطاً ببتروكيماوي بارز. كما يعد البولي إيثيلين أكبر مُنتَج بنسبة تبلغ ٦٣٪ من استهلاك الإيثيلين العالمي في عام ٢٠٢٠م. تشمل الاستخدامات الرئيسية الأخرى إنتاج أكسيد الإيثيلين وثاني كلوريد الإيثيلين وإيثيل البنزين. كما يدعم الإيثيلين سلاسل القيمة لدى الشركات ويلعب دور كبير في العديد من القطاعات الاقتصادية؛ فصناعة الإيثيلين دورية وتعتمد بصورة كبيرة على دورات الاستثمار والاقتصاد.

أدت جائحة كوفيد-١٩ إلى اضطراب عالمي في العديد من القطاعات الاقتصادية، مما أدى إلى انخفاض الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنسبة ٣.٢٪. وعانت أسواق الإيثيلين في عام ٢٠٢٠م، لكنها ظلت إيجابية، معتمدة بشكل رئيسي على المواد الاستهلاكية ودعم الاتجاهات الأساسية، مثل التسوق عبر الإنترنت، والعمل من المنزل، والتحول من الإنفاق على الخدمات للإنفاق على السلع الاستهلاكية. كما ظلت الإضافات في الطاقات الإنتاجية مستمرة، مما أدى إلى مزيد من الانخفاض في معدل التشغيل على مستوى الصناعة إلى حوالي ٨٦٪ في عام ٢٠٢٠م.

وفي عام ٢٠٢٠م، بلغت الطاقة العالمية للإيثيلين ما يقرب من ١٩٤,١ مليون طن متري. انضردت منطقة شمال شرق آسيا بأكبر طاقة إنتاجية مركبة (٤,٢٧٪)، وتلتها أمريكا الشمالية (٥,٢٤٪)، ثم الشرق الأوسط (٥,١٧٪). خلال المدة من ٢٠١١م إلى ٢٠٢٠م، زادت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين بمعدل متوسط قدره ٢٪ سنوياً، مما نتج عنه ٤٥,٨ مليون طن متري من الطاقة إنتاجية المركبة حديثاً. وقد ساهمت المناطق التي لديها إمكانية الحصول على مادة الإيثان الوسيطة والتمتيز من حيث التكلفة بجزء كبير من الطاقة الإنتاجية الجديدة للإيثيلين والتي بدأ تشغيلها منذ عام ٢٠١٠م.

استعاد الشرق الأوسط من توافر الإيثان الرخيص، وصدر معظم مشتقاته في مرحلة التكرير. ومع ذلك، تباطأ مستوى الارتفاع للطاقات الإنتاجية في هذه المنطقة مؤخراً، متأثراً بتناقص تطورات حقول الغاز الطبيعي. وفي أمريكا الشمالية، مثلت سوائل الغاز الطبيعي المنتجة بالغاز الصخري والزيوت المُحَكَم مواد وسيطة بأسعار تنافسية متاحة بسهولة لصناعة البتروكيماويات. ونتيجة لذلك، جرى إطلاق وحدات البتروكيماويات الجديدة القائمة على الإيثان، حيث جرى تشغيل ١٤,٦ مليون طن متري على مدى العقد الماضي.

الإيثيلين - الطلب التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٣١,٨٣٩	٣٢,٨٧٦	٣٣,١٦٨	٣٦,٠٠٧	٣٨,١٥٧	٣٩,٧٢٩	٤٠,٨٢٤	٤٢,١٩٧	٤٣,٦٥٧	٤٤,٧٥٩	٤٦,٠٠٨	٤٧,٠٧٨
أمريكا الجنوبية	٤,٦١٤	٤,٦٤٨	٤,٥٩١	٤,٣٥٤	٣,٩١٢	٣,٧٨١	٤,١١٨	٤,١٧٩	٤,٢٠٩	٤,٢٩٠	٤,٣٨٢	٤,٣٨٤
غرب أوروبا	١٩,٣١١	١٩,٦٦٩	١٩,٨٢١	١٩,٤٩٤	١٩,٠٩٠	١٨,٦٥٤	١٨,٩٤٤	١٩,٠٣٠	١٨,٩٨٢	١٩,٢١٤	١٩,٣٤٣	١٩,٧٧١
وسط أوروبا	١,٩٠٤	١,٦٧٣	١,٩٩٧	١,٩٦٢	١,٨٩٧	٢,١١٢	٢,١٩٦	٢,١٨٨	٢,١٩٢	٢,٢٣٤	٢,٣١٥	٢,٣٩٦
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	٣,١٧١	٣,٦٢٧	٣,٧٦٠	٣,٩٧٤	٤,٣٥٣	٥,١٧٨	٥,٤٤٠	٥,٤٤٦	٦,٢٩٠	٦,٩٠١	٧,٤٥٧	٨,٣٤٥
أفريقيا	٩٧٦	١,٠٢٠	١,٢١٤	١,٢٤٤	١,٢٨٩	١,٢٤٤	١,٢٢٧	١,٣٤٠	١,٣٣٨	١,٣٧٤	١,٤٠٠	١,٤٤٧
الشرق الأوسط	٢٦,٠٩٨	٢٧,٢٣٤	٢٨,٨٥٦	٣٠,٠٩٥	٣٠,٣٠٥	٢٨,٨٩٦	٢٩,٤٣٨	٢٩,١٨٩	٢٩,١٩١	٢٩,٧٠١	٣٠,٦٠١	٣١,١٧٧
شبه القارة الهندية	٣,٩٨٥	٤,١٨١	٤,٧٣٢	٦,٨٧٢	٦,٨٢٢	٧,٣٢٢	٦,٩٢٨	٧,٤٤٦	٧,٤٦٩	٧,٧٦٧	٨,٠٦٧	٨,٥٥٤
شمال شرق آسيا	٣٨,١٣٨	٤٠,٩٦٥	٤٢,٦٦٩	٤٣,٨٥٨	٤٥,٦٩٩	٤٧,٤١٢	٥٣,٠٤٣	٥٧,٠٩٧	٦٠,٨١٣	٦٣,٥٨٥	٦٥,٨١٦	٦٨,٥٢٤
جنوب شرق آسيا	١٠,٨٢٧	١٠,٨٧١	١١,٣٩٩	١٢,١٢٩	١١,٩٩٢	١٢,٠٠٥	١٢,٣٢٧	١٢,٦٢١	١٣,١٨٢	١٣,٨٩١	١٤,٥٩٦	١٥,٠٨٩
على مستوى العالم	١٤٠,٨٦٣	١٤٦,٨٦٥	١٥٢,٢٠٩	١٥٩,٩٨٩	١٦٣,٥١٧	١٦٦,٣٣٣	١٧٤,٥٩٦	١٨٠,٧٣٤	١٨٧,٣٣٣	١٩٣,٧١٦	١٩٩,٩٨٥	٢٠٦,٧٦٤

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

الإيثيلين - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٣٥,٣٠٨	٣٦,٦٣٠	٣٨,٠٨٨	٤١,٢١٥	٤٣,٨٨١	٤٧,٥٨٤	٤٨,٨٧٤	٥١,٥٠٦	٥٣,٥٥٢	٥٣,٥٥٢	٥٣,٥٥٢	٥٣,٥٥٢
أمريكا الجنوبية	٥,٤٠٤	٥,٤٠٤	٥,٤٠٠	٥,٤٠٤	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢	٥,٣٨٢
غرب أوروبا	٢٢,٨٠٤	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠	٢٢,٥٥٠
وسط أوروبا	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤	٢,٣٢٤
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	٣,٧٢٧	٤,١٣٧	٤,٤٣٧	٤,٦١١	٤,٩١٠	٦,٤١٠	٦,٤١٠	٦,٤١٠	٧,٥٦١	٨,٦١٠	٨,٧١٦	١١,٣٣٠
أفريقيا	١,٤٢٨	١,٥٤٤	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨	١,٨٨٨
الشرق الأوسط	٣٠,٩٨٧	٣٢,٢٩٤	٣٣,٨٥٧	٣٣,٩١٢	٣٣,٩١٢	٣٣,٩١٢	٣٥,٢٥٠	٣٥,٢٩٢	٣٥,٢٣٥	٣٥,٢٣٥	٣٥,٢٣٥	٣٦,٢٣٥
شبه القارة الهندية	٣,٩٨٠	٤,٣٥٠	٦,٣٨٨	٧,٤٧٠	٧,٤٧٠	٧,٤٧٠	٧,٧٦٩	٨,٦٧٠	٨,٦٧٠	٨,٦٧٠	٨,٦٧٠	٨,٦٧٠
شمال شرق آسيا	٤١,٧٥١	٤٢,٠٠٢	٤٣,٧٢٤	٤٥,٦٨٠	٤٧,٦٧٨	٥٣,١٠٩	٦٠,٩٧٥	٦٧,٨٩٩	٧٢,٢٧٥	٧٤,٤٥١	٧٦,٣٣٨	٧٦,٣٣٨
جنوب شرق آسيا	١١,٦٣٢	١١,٩٤١	١٢,٠٤١	١٢,١٣٣	١٢,٥٦٤	١٣,٤٣٣	١٤,٢٦١	١٤,٣٩٢	١٥,٢٩٢	١٦,٢٩٢	١٦,٢٩٢	١٦,٢٩٢
على مستوى العالم	١٥٩,٣٥٥	١٦٣,١٧٧	١٧٠,٦٩٧	١٧٧,١٨٧	١٨٢,٥٥٩	١٩٤,٠٦٢	٢٠٥,٦٨٤	٢١٦,٣١٤	٢٢٤,٩٣٠	٢٢٩,١٥٥	٢٣١,١٤٨	٢٣٤,٧٦٢

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

الإيثيلين - الإنتاج التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٣٢,٥٠٨	٣٢,٧١٨	٣٤,٢٣٦	٣٧,١٦٠	٣٨,٩٥٦	٤٠,٦٠١	٤١,٧١٢	٤٣,١٨٥	٤٤,٣١٤	٤٥,٥٩٧	٤٦,٧٦٣	٤٧,٩٧٤
أمريكا الجنوبية	٤,٣٧١	٤,٥١٣	٤,٤٩٦	٤,٢١٦	٣,٨١٨	٣,٧٢٩	٤,٠٦٥	٤,١٢٨	٤,١٥٩	٤,٢٣٣	٤,٣٤٥	٤,٣٤٤
غرب أوروبا	١٩,٣١٦	٢٠,٣٠٥	٢٠,٣٥٥	١٩,٨١٢	١٨,٤١٢	١٩,٠٤٥	١٨,٨١٨	١٨,٨٤٣	١٨,٨٨٥	١٩,١١٦	١٩,٣٢٣	١٩,٧٥٠
وسط أوروبا	١,٧٤٢	١,٤١٥	١,٩٣٢	١,٩١٥	١,٨٧٧	١,٧٢٥	١,٩٨٣	١,٩٦٩	١,٩٨٤	٢,٠١٢	٢,١٨٣	٢,٢٦٢
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	٣,٠٤١	٣,٤٨٤	٣,٦٣١	٣,٨٧٤	٤,٠٠٣	٥,٣٥٣	٥,٤٤٥	٥,٤٥٦	٦,٣٠٥	٦,٩٢١	٧,٤٨٧	٨,٣٦٥
أفريقيا	٩٣٥	١,٠٥٤	١,١٧٨	١,٢١٠	١,٢٨٤	١,٢٣٢	١,٣٠١	١,٣١٤	١,٣١٢	١,٣٤٦	١,٣٧٣	١,٤٢٠
الشرق الأوسط	٢٦,٤٧٩	٢٧,٩٥٥	٢٩,٣٥٧	٣٠,٥١٣	٣٠,٤٧٤	٢٩,٢٩٤	٣٠,٠٨٢	٢٩,٨٩٦	٢٩,٨٩٧	٣٠,٢٣٤	٣٠,٨٦٦	٣١,٣٧١
شبه القارة الهندية	٣,٩٣٢	٤,٣٤٦	٥,٤٨٥	٦,٤١٧	٦,٩٣٣	٧,٠٣٧	٦,٨٣٦	٧,٣٤٧	٧,٣٧٠	٧,٦٥٢	٧,٩٣٧	٨,٤٢٤
شمال شرق آسيا	٣٨,٥٣٣	٤٠,٤٨٠	٤١,٧٤٢	٤٢,٥٨٩	٤٤,٧٥٢	٤٦,٨١٠	٥٢,٤١٧	٥٦,٤٥٥	٦٠,٥٠٠	٦٢,٩٢٣	٦٥,١٤٣	٦٧,٧٤٥
جنوب شرق آسيا	١٠,٦٠٢	١٠,٥٢٧	١١,٥٨٧	١٢,٠١٨	١١,٩٤٩	١١,٥٣٢	١١,٩٣٧	١٢,١٤١	١٢,٥٩٧	١٣,٦٨١	١٤,٥٦٦	١٥,١٠٩
على مستوى العالم	١٤١,٤٦٠	١٤٦,٧٩٧	١٥٣,٩٩٨	١٥٩,٧٢٤	١٦٢,٤٥٧	١٦٦,٣٥٧	١٧٤,٥٩٦	١٨٠,٧٣٤	١٨٧,٣٣٣	١٩٣,٧١٦	١٩٩,٩٨٥	٢٠٦,٧٦٤

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

في منطقة الشرق الأوسط، بلغت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين ما يقرب من ٣٣,٩ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م، وهو ما يمثل نسبة ١٧,٥٪ من الإجمالي العالمي. تطورت الطاقة الإنتاجية الإقليمية للإيثيلين بمتوسط نسبة ٢,٥٪ سنوياً خلال المدة من ٢٠١١م حتى ٢٠٢٠م.

المملكة العربية السعودية هي أكبر منتج للإيثيلين في المنطقة، حيث تستحوذ على ٥٢٪ من إجمالي الطاقة الإنتاجية. ففي المملكة، تعد الطبيعة الرخيصة جداً للإيثان (الثابت عند ٠,٧٥ دولاراً لكل وحدة حرارية بريطانية بالمليون المتري حتى عام ٢٠١٥م، وجرى رفعه إلى ١,٧٥ دولاراً لكل وحدة حرارية بريطانية بالمليون المتري في عام ٢٠١٦م) ميزة كبيرة من حيث التكلفة لمصنعي الإيثيلين ومشتقات الإيثيلين، وشكّلت الأساس لصناعة الإيثيلين الأكثر تنافسية من حيث التكلفة على مستوى العالم. يعد مجمع الأوليفينات والمشتقات المتكاملة واسعة النطاق من شركة صدارة للكيميائيات في الجبيل، بالمملكة العربية السعودية أبرز مشروع في المملكة العربية السعودية خلال المدة من ٢٠١٥م حتى ٢٠٢٠م.

يُعد البولي إيثيلين (البولي إيثيلين عالي الكثافة والبولي إيثيلين منخفض الكثافة والبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة) المُنتج الرئيسي للإيثيلين، ويشكل ما نسبته ٦٢٪ من الطلب العالمي في عام ٢٠٢٠م. يليه أكسيد الإيثيلين المُستخدم بصفة أساسية لإنتاج الإيثيلين جلايكول، والذي يستخدم في إنتاج البولي إيثيلين تيرفتالات (لألياف البوليستر، وزجاجات البولي إيثيلين تيرفتالات، وأفلام البوليستر). واستحوذ أكسيد الإيثيلين على نسبة ١٥٪ من سوق الإيثيلين في عام ٢٠٢٠م. كما يعد ثالث أكبر مُنتج هو ثنائي كلوريد الإيثيلين، والذي يستخدم لإنتاج متعدد كلوريد الفينيل. وفي عام ٢٠٢٠م، شكّل ثنائي كلوريد الإيثيلين ما يقرب من ٩٪ من الطلب على الإيثيلين. كما تشمل الاستخدامات الرئيسية الأخرى للإيثيلين إيثيل البنزين وأوليفينات ألفا وأسيتات الفينيل.

من المتوقع أن يتعافى الطلب العالمي على الإيثيلين تزامناً مع تعافي الاقتصاد العالمي خلال السنوات العشر القادمة. وبوجه عام، من المتوقع أن يزداد الطلب على الإيثيلين بنحو ٦٣,٣ مليون طن متري طوال المدة المتوقعة من ٢٠٢١م حتى ٢٠٣١م (٣,١٪ سنوياً). وسيكون أكبر المساهمين هم شمال شرق آسيا وأمريكا الشمالية ورابطة الدول المستقلة ودول البلطيق وجنوب شرق آسيا. من المتوقع أن يتجاوز الاستهلاك العالمي للإيثيلين ٢٣٧,٩ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م.

في عام ٢٠٢٠م، بلغ التداول العالمي للإيثيلين ٤,١ مليون طن متري. وبدا حجم التبادل التجاري محدود عند نسبة ٢,٥٪ فقط من الإنتاج العالمي؛ يرتبط ذلك بتكلفة نقل الإيثيلين وما يرتبط به من أخطار (غاز شديد الاشتعال والانفجار عند مزجه مع الهواء أو أي مصدر للأكسجين). عادة ما يُستخدم الإيثيلين حيث يجري إنتاجه أو نقله عن طريق خط أنابيب من وحدة إنتاج إلى أخرى (توجد عادة على منصة البتروكيمياويات نفسها). في عام ٢٠٢٠م، كانت معظم تجارة الإيثيلين في شمال شرق آسيا، وبلغت ٦٥٪ و ٤٤٪ من إجمالي الواردات والصادرات العالمية على التوالي؛ ويتوافق معظم حجم التبادل التجاري مع التدفقات داخل المنطقة. أما الجزء المتبقي فقد هيمنت عليه إلى حد كبير منطقة جنوب شرق آسيا. كان للمناطق الأخرى حصة محدودة أكثر في تجارة الإيثيلين العالمية. ومن المتوقع أن تظل منطقة شمال شرق آسيا المنطقة الرئيسية لتجارة الإيثيلين.

وفي أعقاب الزيادة الهائلة في الطاقة الإنتاجية خلال العقد السابق، شهدت السنوات الخمس الأخيرة مدة من التطور البطيء في الطاقات الإنتاجية للتكسير البخاري في الشرق الأوسط، ولا تزال تتزايد ولكن بوتيرة منخفضة للغاية. وسيستمر هذا المعدل المنخفض من الازدياد خلال أغلب المدة المتوقعة. ومع ذلك، فقد زادت الطاقة الإنتاجية في المنطقة من ٣١ مليون طن متري في ٢٠١٥م إلى ما يقرب من ٣٤ مليون طن متري في ٢٠٢٠م. وتراجعت حصة المنطقة من الطاقة الإنتاجية العالمية من ١٩,١٪ في عام ٢٠١٧م إلى ١٦,٨٪ في عام ٢٠٢٠م؛ وهذا بالمقارنة مع ٧,٠٪ فقط في مطلع القرن. ويجري تصدير معظم الإنتاج المشتق المرتبط به، لدرجة أن المنطقة تُصدّر أكثر من ١٨ مليون طن متري من الإيثيلين المكافئ، مع نمو بطئ إلى ٢٢ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣٠م.

التسعير وتحليل الهامش

الإيثيلين (الدولار الحالي)	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
صافي صفقة العقد للأنابيب / لساحل خليج الولايات المتحدة (Contract Net Transaction) (Pipeline / USGC)	٦٩٨	٦٧٦	٧١٩	٦٤٣	٥٩١	٥٧٩	٨٠٥	٧١٠	٧٥٩	٨٢٨	٩٠١	١,٠٢٢
عقد، أنبوب الإيثيلين الشرقي (Contract, Delivered) (WEP)	١,٠٦٦	١,٠٠٥	١,١٤٦	١,٢٩٩	١,١٢٧	٩٠٨	١,١٩٠	١,١٢٥	١,١٦٠	١,٢٣٦	١,٢٧٦	١,٣٤٥
فوري، التكلفة والشحن / شمال شرق آسيا (Spot, CFR / NE Asia)	١,١٠٦	١,٠٨٥	١,١٩٤	١,٢٥٣	٨٩٨	٧٥٣	١,٠٢٧	١,٠٣٣	٩٩٥	١,٠٤٢	١,١٤٧	١,٢٩٨
فوري، التكلفة والشحن / جنوب شرق آسيا (Spot, CFR / SE Asia)	١,١٠٤	١,٠٤١	١,٠٩٣	١,١٥٥	٨٢٩	٧٠٨	٩٧٩	٩٨٣	٩٦٣	١,٠١٠	١,١١٣	١,٢٦٣
السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	٩٤٦	٨٩٨	٩٣٢	٩٦٦	٦٥٠	٥٦٨	٧٩٦	٧٩٩	٧٧٩	٨٢٣	٩٢٤	١,٠٧١

المصدر: آي إنش إس ٢٠٢٠

الإيثيلين (الدولار الثابت)													
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	صافي صفقة العقد للأنابيب / لساحل خليج الولايات المتحدة	أمريكا الشمالية
٩١٠	٨١٨	٧٦٨	٧١٩	٦٨٦	٧٩٢	٥٧٩	٥٩١	٦٤٣	٧١٩	٦٧٦	٦٩٨	دولار/طن	Contract Net) Transaction Pipeline / (USGC
١,١٩٧	١,١٥٩	١,١٤٦	١,٠٩٨	١,٠٨٧	١,١٧١	٩٠٨	١,١٢٧	١,٢٩٩	١,١٤٦	١,٠٠٥	١,٠٦٦	دولار/طن	عقد, انبوب الايثيلين الشرقي Contract, Delivered) (WEP
١,١٥٥	١,٠٤٢	٩٦٦	٩٤٢	٩٩٨	١,٠١٠	٧٥٣	٨٩٨	١,٢٥٣	١,١٩٤	١,٠٨٥	١,١٠٦	دولار/طن	فوري, التكلفة والشحن /شمال شرق آسيا (Spot, CFR / NE Asia)
١,١٢٤	١,٠١١	٩٣٦	٩١٢	٩٥٠	٩٦٤	٧٠٨	٨٢٩	١,١٥٥	١,٠٩٣	١,٠٤١	١,١٠٤	دولار/طن	فوري, التكلفة والشحن /جنوب شرق آسيا (Spot, CFR / SE Asia)
٩٥٣	٨٣٩	٧٦٣	٧٣٧	٧٧٢	٧٨٣	٥٦٨	٦٥٠	٩٦٦	٩٣٢	٨٩٨	٩٤٦	دولار/طن	السعر لدى التحميل الشرق الأوسط (FOB, MDE)

المصدر: أي إنش إس ٢٠٢٠

وفي أمريكا الشمالية، يجري حساب متوسط التكاليف النقدية عن طريق حساب التكلفة الأولية (الإيثان، البروبان، والبيوتان، والنفثا الخفيفة، وزيت الغاز) والكمية المقدر من الإيثيلين المُنتج من كل مادة أولية خلال المدة. على الرغم من أن هذه التكلفة لا تقدر التكلفة الفعلية لوحدة تكسير بخارية فردية باستخدام المواد الأولية المحددة، إلا أنها تُعد تقديراً جيداً لمتوسط التكلفة للصناعة في أي سنة معينة. يستخدم هذا الرقم عند توقع أسعار الإيثيلين وهوامشه. خلال المدة المتوقعة، يُتوقع أن تتجه هوامش وحدات التكسير البخارية القائمة على الإيثان بالقرب من إعادة استثمار التكافؤ الاقتصادي لتحفيز ما يكفي من بنى وحدات التكسير في الولايات المتحدة للمساعدة في إغلاق رصيد الإيثيلين العالمي وتحقيق التوازن في إنتاج الإيثان الأمريكي. سيؤدي حصر الأبار الصخرية في المناطق التي تنتج كميات كبيرة من سوائل الغاز الطبيعي إلى الحفاظ على ارتفاع مستوى توريد الإيثان وانخفاض الأسعار مقارنة بالمواد الأولية الأخرى، مع توقع بقاء الإيثان كالمادة الأولية الأهم على المدى البعيد. ومن المتوقع أن تتحسن هوامش وحدات التكسير في الولايات المتحدة في النصف الأخير من المدة المتوقعة مع استيعاب الطاقة الإنتاجية الجديدة.

يعتمد إنتاج الإيثيلين في غرب أوروبا في الغالب على المواد الأولية للنفثا. وبما أن التحركات في تسعير النفط الخام تؤثر على أسعار النفط الإقليمية، فإن تقلبات سوق الطاقة العالمية لها تأثير قوي على التكاليف وحدها التكسير البخارية في غرب أوروبا. في السنوات الأخيرة، ازدادت كمية البروبان والبيوتان التي يجري تكسيرها في المنطقة؛ ومع ذلك، لم تكن الكميات ضخمة ولا يتوقع أن تصبح ضخمة بما يكفي لفرض تسعير الإيثيلين. كما أنه لن يكون لواردات الإيثان أي تأثير على مستويات التسعير الأوروبية؛ ولن تكون الكميات المستوردة كبيرة بما يكفي لتغيير طبيعة السوق. ومع وجود طاقات إنتاجية إضافية عالية في مناطق أخرى، من المتوقع أن تظل معدلات التشغيل الأوروبية دون المستويات طويلة الأجل، حيث لا يزال الضغط الناجم عن الواردات قائماً، كما أن عمليات إغلاق المشتقات تحد من استهلاك الإيثيلين. لن يكون التعرض الحالي لصادرات الإيثيلين لضمان الاستخدام الكامل لوحدة التكسير قابلاً للتطبيق في ظل توازن السوق الأطول المتوقع في أوائل أعوام ٢٠٢٠م؛ وذلك بالإضافة إلى الإثر المتوقع من زيادة الصادرات الأمريكية.

يمثل سعر الإيثيلين الفوري في جنوب شرق آسيا متوسط سعر الاستيراد الفوري بالتكلفة والشحن إلى المنطقة. ستوفر تكلفة الإنتاج من الموردين المحليين بصورة فعالة قاعاً للسعر الفوري للتكلفة والشحن، على الرغم من أنه في نقاط زمنية يمكن أن تتحرك الأسعار إلى ما دون هذا المستوى نتيجة لتنوع هياكل التكلفة في المنطقة. وكما هو الحال في أسواق الإيثيلين في الولايات المتحدة وغرب أوروبا، فإن التكاليف المرتبطة بإنتاج الإيثيلين سيكون لها تأثير كبير على سعر الإيثيلين في جنوب شرق آسيا. وبالنسبة إلى معظم منتجي الإيثيلين في جنوب شرق آسيا، ترتبط تكاليف المواد الأولية، ومن ثم تكاليف الإنتاج النقدية، بسعر النافثا، حيث يجري إنتاج ٦٧٪ من الإيثيلين في المنطقة حالياً من النافثا. وينتج ما تبقى من ناتج الإيثيلين من الإيثان وبعض غاز البترول المسال. ونتيجة لذلك، تعتمد القيمة الدنيا لسعر التكلفة والشحن الفوري في جنوب شرق آسيا بصورة كبيرة على أسعار النفط الخام والنفثا العالمية.

٣-٢ البروبيلين (Propylene)

مقدمة

البروبيلين هو ثاني أكبر مادة كيميائية منتجة على مستوى العالم بعد الإيثيلين. في عام ٢٠٢٠م، بلغ الإنتاج العالمي من البروبيلين ما يقرب من ١١٣,٤ مليون طن متري، حيث كانت مناطق الإنتاج الرئيسية هي شمال شرق آسيا (٤٦,١٪)، وأمريكا الشمالية (١٣,١٪)، وغرب أوروبا (١٢٪). يهيمن إنتاج مادة البولي بروبيلين على الطلب على البروبيلين المتعلق بالمشتملات الكيميائية بصورة كبيرة، والذي بلغ ما يقرب من ٦٧٪ من إجمالي السوق في عام ٢٠٢٠م. هناك عدد لا يحصى من الاستخدامات الكيميائية للبروبيلين، ولكن الاستخدامات الرئيسية تشمل أكسيد البروبيلين، وأنواع كحول أوكسو (إيثيل هكسانول-٢ وبيوتانول)، وأكريلونيتريل، وكومين، وحمض الأكرليك. يوجد البروبيلين بصورة أساسية في السلع المعمرة (السيارات والأثاث)، والتعبئة والتغليف، والبنية التحتية (المباني والمنزل)؛ ولذلك يرتبط الطلب على نطاق واسع بالاقتصاد العام.

نظرة عامة على العرض والطلب والتجارة العالمية

تسببت جائحة كوفيد-١٩ في عدم اليقين في العديد من الأسواق. وفي عام ٢٠٢٠م، تسببت في انخفاض الناتج المحلي الإجمالي العالمي بنحو ٣,٢٪، مع اضطراب العديد من القطاعات الاقتصادية، وكذلك انهيار أنشطة النقل. عانت بعض منتجات البروبيلين (السلع المعمرة)، بينما استفادت أخرى من الوباء بسبب بعض التغيرات في اساليب الحياة، مثل العمل من المنزل، وزيادة التسوق عبر الإنترنت، والطلب المتزايد بشكل ملحوظ على معدات الحماية الطبية. وبوجه عام، زاد الطلب على البروبيلين بنسبة ١٪ فيما بين عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م، مدفوعاً بصورة أساسية بنمو إنتاج البولي بروبيلين. وقد ارتبط استهلاك البروبيلين على نحو متزايد بالأسواق الناشئة (البر الصيني الرئيسي، على وجه الخصوص)، حيث يؤدي التحسن في مستويات المعيشة والتوسع الحضري المتزايد إلى زيادة استخدام مجموعة واسعة من البوليمرات والمواد الكيميائية. وفي عام ٢٠٢٠م، أثبتت سوق البر الصيني الرئيسي قدرتها على الصمود، وذلك بفضل السيطرة المبكرة على الوباء بالإضافة إلى أساسيات النمو الرئيسية القوية.

وفي عام ٢٠٢٠م، بلغت الطاقة الإنتاجية العالمية للبروبيلين ما يقرب من ١٤٤,٣ مليون طن متري. تتمتع منطقة شمال شرق آسيا بأكبر طاقة إنتاجية للبروبيلين، حيث تمثل ٤٢,٣٪ من إجمالي الطاقة الإنتاجية في العالم. وفي هذه المنطقة، يمتلك البر الصيني الرئيسي الحصة الأكبر من الطاقة الإنتاجية، حيث تمثل ٦٨٪ من الطاقة الإنتاجية الإجمالية. وتعد ثاني أكبر المناطق المنتجة هي أمريكا الشمالية وغرب أوروبا والشرق الأوسط. وخلال الفترة من ٢٠١١م حتى ٢٠٢٠م، زادت الطاقة الإنتاجية العالمية للبروبيلين بمعدل متوسط بلغ ٢,٧٪ سنوياً، مدفوعاً بصورة أساسية بتطوير المرافق المخصصة للعرض، والتي شكلت حوالي ٦٢٪ من إجمالي الزيادة الصافية في الطاقة الإنتاجية.

إجمالي البروبيلين - الطلب التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	١٥,٦١٢	١٥,٦٩٥	١٥,٧٣٥	١٥,٥٠٦	١٥,٦٢٧	١٦,٣١٣	١٦,٦٩٣	١٧,٤٦٤	١٧,٧٣٩	١٧,٩٠٤	١٨,٠٢٧	
أمريكا الجنوبية	٣,٠١٩	٣,١٢٩	٣,١٨٣	٣,٠٢٥	٣,٧٩٩	٣,٩٠٧	٣,٨٩٢	٣,٨٩٦	٣,٩٥٦	٣,٩٦٤	٣,٠٠٤	
غرب أوروبا	١٤,٢٦٨	١٤,٥٥٥	١٤,٤٧٨	١٤,٣٦٩	١٤,١٨٧	١٣,٨٨٧	١٣,٦٧٨	١٣,٥٨٩	١٣,٧٤٥	١٣,٩٥٤	١٤,٠٣٩	١٤,١٧٢
وسط أوروبا	١,٤٥٥	١,٤٢٥	١,٥٠١	١,٥٣٤	١,٥٧١	١,٥٥٠	١,٦٦٩	١,٧٠٤	١,٨٨٤	٢,٠٣٠	٢,٠٨٦	
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	٢,١٩٨	٢,٣٥٤	٢,٤٢٢	٢,٥٠٣	٢,٦١٧	٢,٨١٠	٣,٠٨٥	٣,٤٣١	٣,٦٥٢	٣,٧١٥	٤,٢١٧	٤,٤٢٥
أفريقيا	١,١٤٣	١,١٩٨	١,٢٣٤	١,٢٦٨	١,٣٢٤	١,٣٥٦	١,٣٠١	١,٣٤٠	١,٣٦٦	١,٤٠٦	١,٦١٩	١,٦٥٥
الشرق الأوسط	٧,٦٠٨	٨,٤٢٨	٨,١٤٦	٩,١٩٢	٩,٧٧٩	٩,٠٣٩	٩,٤٢٣	٩,٧١٨	٩,٧٤٠	١٠,١٥٤	١٠,٩٣٦	١٢,٠١٨
شبه القارة الهندية	٤,٢٩٧	٤,٤٥٤	٤,٥١٠	٥,١٣٥	٥,١٩٨	٥,٦٨٩	٥,٩٣٦	٦,٣٢٧	٦,٨٥٦	٧,٢٤٩	٧,٥٩٥	٨,١٤٧
شمال شرق آسيا	٤٠,٤٨٥	٤٤,٠٤٢	٤٧,٤٧١	٤٩,٤٣٩	٥١,٦٥٥	٥٣,٠٨٤	٥٧,٨٦٢	٦١,١٤٤	٦٤,٠٧٠	٦٧,٠٧٠	٦٩,٦١٥	٧٢,١٠٩
جنوب شرق آسيا	٧,٠٤٣	٦,٨٤٢	٧,١١٣	٧,٦٥٨	٨,٠٣٣	٨,٣٥٧	٨,٧٦٧	٩,١١٧	٩,٤١٩	١٠,١٣٧	١٠,٥٧٧	١٠,٧٦٥
على مستوى العالم	٩٧,١٢٨	١٠٢,١٣١	١٠٥,٧٥٢	١٠٩,٨١٦	١١٢,٨٩٦	١١٣,٩٩٧	١٢٠,٨٢٨	١٢٥,٩٢١	١٣٠,٩١١	١٣٦,٢٦٤	١٤١,٤٩٦	١٤٦,٤٠٨

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

إجمالي البروبيلين - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												المنطقة / السنة
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٢٧,٤٣٦	٢٧,٤٣٦	٢٦,٨٣٦	٢٦,٦١٥	٢٥,٩٦٩	٢٥,٢٢٦	٢٥,٤٤١	٢٥,٢٣٨	٢٥,٢٣٥	٢٤,٣٣١	٢٤,١٤٢	٢٣,٥٨١	أمريكا الشمالية
٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	٣,٩٧٣	أمريكا الجنوبية
١٧,٧٣١	١٧,٧٣١	١٧,٧٣١	١٧,٧٣١	١٦,٩٨١	١٦,٩٨١	١٧,٠٢١	١٧,٠٤١	١٧,١٠٠	١٧,٠٥١	١٧,١١١	١٧,٢٨٢	غرب أوروبا
٢,٥٦٨	٢,٥٦٨	٢,٣٥٥	٢,١٣٨	٢,١٣٨	٢,١٣٨	٢,٠٩٦	٢,٠٢٩	١,٩٥٨	١,٩٦٢	١,٩٤٢	١,٩٣٢	وسط أوروبا
٥,٤٧١	٥,٠٧١	٤,٨٧١	٤,٨٧١	٤,٥٠١	٤,١٢٧	٤,٠٠١	٣,٤٨١	٣,٣٦٢	٣,٢٨٧	٣,٢٨٧	٣,١٨٧	رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق
١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٤٣	١,٦٢٣	أفريقيا
١٣,٢٧٢	١٢,٨٥٢	١٢,٤٢٩	١٢,٤٢٩	١٢,٤٢٩	١٢,٤٢٩	١٢,٠٨٥	١١,٩٣٥	١١,٩٣٥	١١,٨٧٣	١١,١٥١	١٠,٥٠٨	الشرق الأوسط
٧,٨٩٢	٧,٨٩٢	٧,٨٩٢	٧,٨٩٢	٧,٠٩٢	٦,٧١٥	٦,٥٩٢	٦,٤٢٦	٦,٣٤٢	٥,٥٥٧	٥,٠٩٢	٤,٩٢٤	شبه القارة الهندية
٨٣,٤٠٠	٨٣,٤٠٠	٨٢,٠٧٨	٧٨,٠٣٩	٧٤,٠١٨	٦٨,١٣٢	٦١,٠٤١	٥٦,٥٥٩	٥٣,٩٦٢	٥١,٧٤٢	٤٨,٣٦٥	٤٥,١٥٤	شمال شرق آسيا
١٢,٣٤٦	١٢,٣٤٦	١٢,٣٤٦	١١,٨٤٦	١١,٣٤٦	١١,١٤٨	١٠,٣٩٦	٩,٣٦٩	٩,٠٣٩	٨,٦٣١	٨,٥٣١	٨,٠٧١	جنوب شرق آسيا
١٧٥,٧٣٣	١٧٤,٩١٢	١٧٢,١٥٤	١٦٧,١٧٧	١٦٠,٠٩١	١٥٢,٥١٣	١٤٤,٢٩٠	١٣٧,٦٩٣	١٣٤,٥٤٩	١٣٠,٠٥٠	١٢٥,٢١٧	١٢٠,٢١٤	على مستوى العالم

المصدر: آي إنش إس ٢٠٢٠

إجمالي البروبيلين - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												المنطقة / السنة / ميلادي
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
١٨,٤٠٢	١٨,٢٧٤	١٨,١٣٤	١٧,٨٠٩	١٦,٨٨٧	١٦,٤٩٣	١٤,٨٨٦	١٥,٧٣٦	١٦,٢٦٦	١٥,٧٦٠	١٥,٧٠٥	١٦,١٧٥	أمريكا الشمالية
٢,٧٤٤	٢,٦٩٨	٢,٦٨٣	٢,٦٠٦	٢,٦٣٢	٢,٦٣٧	٢,٥٦٩	٢,٧١٣	٢,٨١٨	٢,٩٢٧	٣,٠١٣	٣,٠٨٩	أمريكا الجنوبية
١٣,٧٦٧	١٣,٨٣٤	١٣,٧٤٩	١٣,٥٤٠	١٣,١٣٤	١٣,١٨٦	١٣,٦٥٨	١٣,٣١٢	١٣,٩٠٥	١٤,٠٢٩	١٤,٨٣٥	١٤,٣٩٠	غرب أوروبا
٢,٣٦٨	٢,١٦٧	١,٩٤٥	١,٧٦٥	١,٦٨٦	١,٦٧٨	١,٤٧٢	١,٦٣٩	١,٥٠٥	١,٤٧٩	١,٢٥١	١,٣٢٧	وسط أوروبا
٤,٦١٥	٤,٤٥٠	٣,٩٠٣	٣,٨٩٢	٣,٧١٢	٣,٣٢٥	٣,٢٢٠	٣,٠٨٠	٢,٨٥٠	٢,٧٥٨	٢,٦٣١	٢,٣٦٢	رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق
١,٥٤١	١,٥٠٣	١,٢٦٩	١,٢٤٤	١,٢٣٩	١,١٧٧	١,١٨٥	١,٢١١	١,١٧٨	١,١٣٠	١,٠٩٤	١,١٢٩	أفريقيا
١٢,١٨٨	١١,١٢١	١٠,٣٦٣	٩,٩٢٧	٩,٩٢٠	٩,٦٣٨	٩,٦٧٨	٩,٥٥٤	٩,٢٨٨	٨,٤٨٤	٨,٧٠٦	٨,٠٥٧	الشرق الأوسط
٨,١٤٧	٧,٥٩٥	٧,٢٤٩	٦,٨٥٦	٦,٣٢٧	٥,٩٣٦	٥,٧٢٤	٥,٤٠٠	٥,٠٢٤	٤,٥٦٦	٤,٥٢٩	٤,٣٤٦	شبه القارة الهندية
٧١,٩٦٧	٦٩,٢٩٩	٦٦,٨٠٤	٦٣,٨٣٧	٦١,١٠٢	٥٧,٨٥٠	٥٢,٣٢٢	٥١,٥٥٥	٤٩,٤٦٥	٤٧,٢٢٤	٤٣,٩١٥	٣٩,٩٩٠	شمال شرق آسيا
١٠,٧٧٠	١٠,٥٥٥	١٠,١٦٧	٩,٤٣٧	٩,٢٩٢	٨,٩٠٨	٨,٦٧٨	٨,٤٠٠	٧,٨٤٩	٧,٣٣١	٦,٥٦٨	٦,٧١٧	جنوب شرق آسيا
١٤٦,٤٠٨	١٤١,٤٩٦	١٣٦,٢٦٤	١٣٠,٩١١	١٢٥,٩٢١	١٢٠,٨٢٨	١١٣,٣٩٢	١١٢,٦٠١	١١٠,١٤٧	١٠٥,٦٨٩	١٠٢,٢٤٩	٩٧,٥٨٢	على مستوى العالم

المصدر: آي إنش إس ٢٠٢٠

يهيمن شمال شرق آسيا على الإنتاج العالمي للعديد من المواد الكيميائية ومنها البروبيلين. وخلال المدة من ٢٠١١م حتى ٢٠٢٠م، شهدت المنطقة توسعة لطاقتها الإنتاجية من البروبيلين بمتوسط ٧,٢٪ سنوياً، مدفوعاً بصورة جزئية بالتطور الأوسع لقطاع التكرير والبتروكيماويات. وفي المناطق الأخرى، توسعت طاقة إنتاجية البروبيلين بصورة أساسية في الشرق الأوسط وجنوب شرق آسيا وأمريكا الشمالية، لكن حصتها مجتمعة من الطاقة الإنتاجية العالمية الجديدة التي جرى تشغيلها خلال ٢٠١١م - ٢٠٢٠م لم تمثل سوى ٢٣٪ من الإجمالي العالمي. كما اعتمدت هذه المناطق اعتماداً كبيراً على العمليات محددة الغرض لتطوير قاعدة سعتها الخاصة من البروبيلين.

كان البر الصيني الرئيسي والولايات المتحدة أكبر مستهلكي البروبيلين في العالم، حيث بلغت حصتهما في السوق نسبة ٢٣٪ و ١٣٪ في عام ٢٠٢٠م، على التوالي. أكبر الأسواق التالية هي كوريا الجنوبية والمملكة العربية السعودية والهند واليابان. ويُدفع استهلاك البروبيلين بصورة أساسية من خلال تطورات الطاقة الإنتاجية لمشتقات البروبيلين. وقد جرى وضع استراتيجيات تسويق متنوعة في مناطق مختلفة. فعلى سبيل المثال، كانت ساعات المشتقات الجديدة في البر الصيني الرئيسي تهدف إلى تلبية الطلب المحلي والحد من الاعتماد الخارجي، في حين استهدف الشرق الأوسط أسواق التصدير في المقام الأول. وبوجه عام، اجتذب البر الصيني الرئيسي ٦٩٪ تقريباً من متطلبات البروبيلين الجديدة المسجلة على مستوى العالم منذ عام ٢٠١٥م.

وفي عام ٢٠٢٠م، قُدِّر الطلب العالمي على البروبيلين بنحو ١١٤ مليون طن متري. وفيما بين عامي ٢٠١١م و ٢٠٢٠م، تطور الطلب على البروبيلين بمعدل متوسط مستمر قدره ٣,٧٪ سنوياً. وفي عام ٢٠٢٠م، تأثر الطلب على البروبيلين سلباً بسبب جائحة كوفيد - ١٩ والركود العالمي الذي تلاها، مما أدى إلى نمو أكثر اعتدالاً في السوق على أساس سنوي بنسبة ١٪. وكان نمو الطلب على البروبيلين ولا يزال مدفوعاً بالتطورات في صناعة البولي بروبيلين، والتي شكلت ٦٧٪ تقريباً من استهلاك البروبيلين العالمي في عام ٢٠٢٠م. كما تعد ثاني أكبر استخدامات البروبيلين النهائية أصغر بكثير نسبياً - وهي أكسيد البروبيلين (٥٪) والاكربونتريل (٥٪).

في عام ٢٠٢٠م، قُدِّرَت تجارة البروبيلين العالمية بنحو ٥,٤ مليون طن متري هيمنت عليها شمال شرق آسيا. وفي عام ٢٠٢٠م، بلغت حصة المنطقة نحو ٤٨٪ من الصادرات العالمية و ٥٥٪ من الواردات العالمية. ومع ذلك، فهناك تفاوتات كبيرة بين الأسواق داخل المنطقة. يُعد البر الصيني الرئيسي أكبر مستورد للبروبيلين، حيث لم يصل بعد إلى الاكتفاء الذاتي من البروبيلين. ويقع معظم الشركاء التجاريين للبر الصيني الرئيسي في شمال شرق آسيا (اليابان وكوريا الجنوبية وتايوان). وتشمل البلدان المصدرة المهمة الأخرى كندا والولايات المتحدة والمملكة العربية السعودية.

بلغت الطاقة الإنتاجية الاسمية للبروبيلين في منطقة الشرق الأوسط نحو ١٢,١ مليون طن متري (باستثناء المقسمات) في عام ٢٠٢٠م. وتعد المملكة العربية السعودية حالياً أكبر دولة منتجة في المنطقة، حيث تمثل ٥٩٪ من الإجمالي، تليها الإمارات العربية المتحدة (٢١٪) وإيران (٨٪). ولم يكن تطور صناعة البروبيلين مذهباً مثل صناعة الإيثيلين في الشرق الأوسط، ويرجع ذلك إلى قاعدة التكسير البخاري التي تعتمد إلى حد كبير على الإيثان، مع وجود ناتج بروبيلين محدود. وفي عام ٢٠٢٠م، بينما كان الشرق الأوسط يمثل ١٧٪ من قاعدة الطاقة الإنتاجية للإيثيلين العالمية، كانت حصته من الطاقة الإنتاجية البروبيلين أقل حيث شكلت ما نسبته ٨٪. وخلال المدة من ٢٠١١م إلى ٢٠٢٠م، زادت الطاقة الإنتاجية الإقليمية للبروبيلين مع ذلك بمعدل متوسط قدره ٣,٥٪ سنوياً، مدفوعاً بتطوير الإنتاج القائم على الأغراض والبتروكيماويات والتكرير. بالإضافة إلى ذلك، تتحول قاعدة التكسير البخاري تدريجياً نحو مواد أولية أثقل، مما ينتج عنه منتج مشترك للبروبيلين أعلى بكثير. في عام ٢٠٢٠م، هيمنت وحدات التكسير البخارية على الطاقة الإنتاجية للبروبيلين (٤٦٪) والوحدات المخصصة لغرض، ويشمل ذلك التكسير التحفيزي للسوائل عالية الخطورة (٤٤٪)؛ وتمثل المصافي النسبة المتبقية. كما تشمل تقنيات الإنتاج المخصصة لغرض في منطقة الشرق الأوسط نزع هدرجة البروبان، والتفاعل الكيميائي مزدوج التبادل، ووحدات التكسير التحفيزي للسوائل عالية الخطورة.

في عام ٢٠٢٠م، قُدِّرَ الطلب على البروبيلين في الشرق الأوسط بنحو ٩,٠ مليون طن متري، حيث يمثل البولي بروبيلين نسبة ٨٨٪ تقريباً. وعلى الرغم من الانخفاض الأخير في الطلب، فقد توسع استهلاك البروبيلين بمعدل متوسط مستمر بلغ ٤٪ سنوياً بين عامي ٢٠١١م و ٢٠٢٠م، مدفوعاً في المقام الأول بتطور صناعة البولي بروبيلين الإقليمية. نظراً للكميات الصغيرة فقط التي يستهلكها أحد مصانع الأكريلونيتريل في تركيا وكذلك لإنتاج كحول أوكسو والأوليغومرات في المملكة العربية السعودية، شكّل إنتاج البولي بروبيلين تاريخياً معظم استهلاك البروبيلين في المنطقة. وقد جعل انخفاض التكاليف اللوجستية، وتراخيص التكنولوجيا المتاحة بسهولة، واعتبارات محفضة المبيعات (التي تكمل البولي إيثيلين) البولي بروبيلين أحد أفضل مشتقات البروبيلين. وفي عام ٢٠٢٠م، قُدِّرَت صادرات البولي بروبيلين بنسبة تصل إلى ٧٨٪ من الإنتاج الإقليمي؛ ومع ذلك، انخفضت الكمية بنسبة ٧٪ تقريباً بسبب اضطرابات التجارة العالمية الناجمة عن الوباء وتأثيرها الأوسع على الاقتصاد. كما يوجد العديد من منتجي البولي بروبيلين في الشرق الأوسط، بطاقة إنتاجية إجمالية تبلغ ٩,٤ مليون طن متري تقريباً؛ ويقوم معظم المنتجين مرة أخرى في إنتاج البروبيلين، وعادةً ما يشغلون وحدة تكسير بخاري في التقطير والإنتاج أو منشأة بروبيلين مخصصة لغرض معين. وتشغل المملكة العربية السعودية، حتى الآن، أكبر قاعدة طاقة إنتاجية للبولي بروبيلين في المنطقة بإجمالي ٥,٤ مليون طن متري. تشمل مصانع البولي بروبيلين في المملكة العربية السعودية شركة ينبع السعودية للبتروكيماويات (ينبت) وشركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (ينساب) وكيان السعودية والبوليمرات السعودية والشركة السعودية للبولي أوليفينات والواحة وابن زهر وشركة رابع للتكرير والبتروكيماويات (بترو رابغ) والشركة الوطنية للصناعات البتروكيماوية (نابت).

التسعير وتحليل الهامش

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	البروبيلين (الدولار الحالي)
١,٢٦٠	١,١٣٥	١,٠٦٧	١,٠٢٩	١,٢٤٢	١,٣٩٤	٧٣٤	٨٢٠	١,١٨٩	٩٨٦	٧٥٩	٨٥٩	أمريكا الشمالية تقدير معياري / موصل لساحل خليج الولايات المتحدة Contract-Benchmark (/) (Delivered USGC) دولار/طن
١,٢٤١	١,١١٥	١,٠٠٤	٩٨٦	١,٠٩٠	١,١٨٣	٨٢٧	١,٠٢٥	١,١٧٠	٩٤٦	٧٢٧	٩٤٢	غرب أوروبا تقدير معياري/ موصل لأنبوب الاثيلين الشرقي Contract-Benchmark (/) (Delivered WEP) دولار/طن
١,٢٤٢	١,٠٩٣	٩٤٩	٩١٣	١,٠٤٤	١,٠٨٤	٨٢٨	٩١٢	١,٠٨١	٩٢٣	٧٦١	٨٣٩	شمال شرق اسيا فوري, التكلفة والشحن شمال شرق اسيا (Spot, CFR / NE Asia) دولار/طن
١,٢٠٨	١,٠٦٠	٩١٦	٨٨١	٩٩٤	١,٠٣٠	٧٨٢	٨٣٢	٩٩٢	٨٤٧	٧٣١	٨٠٥	جنوب شرق اسيا فوري, التكلفة والشحن /جنوب شرق اسيا (Spot, CFR / SE Asia) دولار/طن
١,٠٤٣	٨٩٧	٧٥٧	٧٢٤	٨٣٧	٨٧٣	٦٦٢	٦٧٨	٨٣٠	٧٠٩	٦٠٨	٦٦٩	الشرق الأوسط السعر لدى التحميل, الشرق الأوسط (FOB, MDE) دولار/طن

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	البروبيلين (الدولار الثابت)
١,١٢١	١,٠٣١	٩٨٩	٩٧٤	١,٢٠٠	١,٣٧٢	٧٣٤	٨٢٠	١,١٨٩	٩٨٦	٧٥٩	٨٥٩	أمريكا الشمالية تقدير معياري / موصل لساحل خليج الولايات المتحدة Contract-Benchmark (/) (Delivered USGC) دولار/طن
١,١٠٤	١,٠١٣	٩٣١	٩٣٣	١,٠٥٣	١,١٦٤	٨٢٧	١,٠٢٥	١,١٧٠	٩٤٦	٧٢٧	٩٤٢	غرب أوروبا تقدير معياري/ موصل لأنبوب الاثيلين الشرقي Contract-Benchmark (/) (Delivered WEP) دولار/طن
١,١٠٥	٩٩٣	٨٨٠	٨٦٥	١,٠٠٩	١,٠٦٧	٨٢٨	٩١٢	١,٠٨١	٩٢٣	٧٦١	٨٣٩	شمال شرق اسيا فوري, التكلفة والشحن /شمال شرق اسيا (Spot, CFR / NE Asia) دولار/طن
١,٠٧٥	٩٦٢	٨٥٠	٨٣٤	٩٦٠	١,٠١٣	٧٨٢	٨٣٢	٩٩٢	٨٤٧	٧٣١	٨٠٥	جنوب شرق اسيا فوري, التكلفة والشحن / جنوب شرق اسيا (Spot, CFR / SE Asia) دولار/طن
٩٢٨	٨١٥	٧٠٢	٦٨٥	٨٠٨	٨٥٩	٦٦٢	٦٧٨	٨٣٠	٧٠٩	٦٠٨	٦٦٩	الشرق الأوسط السعر لدى التحميل, الشرق الأوسط (FOB, MDE) دولار/طن

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

في أمريكا الشمالية، تشير الأسعار المعيارية للبروبيلين من فئة البوليمر (PGP) إلى أسعار البروبيلين من فئة البوليمر PGP الذي يجري تسليمه عبر خطوط الأنابيب في الولايات المتحدة. أسعار البروبيلين من فئة البوليمر PGP المعيارية هي أسعار مرجعية غير مخفضة، بينما يشير البروبيلين من الفئة المصفاة (RGP) إلى متوسط الأسعار الفورية المرجح. زادت نسبة سعر البروبيلين/الإيثيلين في السنوات الخمس الماضية بسبب تقارب العرض /الطلب للبروبيلين والإيثيلين في حين ظهرت وحدات تكسير جديدة وتباطؤ نمو الطلب في أسواق البولي إيثيلين الآسيوية. من المتوقع أن تتخفف نسبة سعر البروبيلين /الإيثيلين خلال المدة من ٢٠٢٢م إلى ٢٠٢٥م قبل العودة إلى مستوى ١,١ - ١,٢ في السنوات التالية وسيظل أعلى من التكافؤ طوال مدة التوقعات، مما يشير إلى أن معدل نمو الطلب على الإيثيلين والبروبيلين سيكون أكثر توازناً مما كان عليه في الماضي.

في أوروبا، تُعد أسعار البروبيلين بدرجة البوليمر (PGP) أسعار مرجعية معيارية عند التسليم في غرب أوروبا. تعد نسبة سعر البروبيلين إلى الإيثيلين مقارنة مفيدة لقوة سعر البروبيلين بالنسبة إلى سعر الإيثيلين. وكما هو الحال في الولايات المتحدة، فنسبة البروبيلين / الإيثيلين الحالية في أوروبا أعلى عند مقارنتها بالبيانات التاريخية، بسبب زيادة قيمة مشتقات البروبيلين. ومع ذلك، لا يزال المنتجون في أوروبا ينتجون الكثير من البروبيلين من وحدات تكسير النفط، ولذا فمن غير المتوقع أن تتحرك نسبة البروبيلين إلى أسعار الإيثيلين بصورة مرتفعة كما هو الحال في الولايات المتحدة. تاريخياً، كانت أوروبا مستورداً صافياً لمونومر البروبيلين، ومن ثمَّ أثرت ظروف السوق العالمية إلى جانب توافر مونومر البروبيلين إلى حد كبير على الأسعار. ولكن منذ عام ٢٠٠٨م، كانت أوروبا مصدراً صافياً صغيراً للبروبيلين. ولكن الخسائر الأخيرة في الإمدادات المحلية دفعتها مرة أخرى لتعود مستورداً. على مدى السنوات القليلة المقبلة، من المتوقع أن يكون غرب أوروبا مستورداً صافياً لمونومر البروبيلين. وعلى المدى القصير، أخذًا بالاعتبار الحاجة للاستيراد، من المتوقع أن تدعم تجارة مونومر البروبيلين الأسعار في أوروبا، ولكن على المدى الطويل، سوف تكون السوق أقرب إلى القيم الإقليمية الأخرى، بسبب تعرض طفيف لتجارة المونومر، ومراجعة أعماق البحار نادراً ما تكون متوفرة.

يمثل سعر البروبيلين الفوري في جنوب شرق آسيا متوسط سعر الاستيراد بالتكلفة والشحن. وبما أن معظم إنتاج البروبيلين الإقليمي متكامل بصورة جيدة مع أسواق المشتقات المحلية، فإن السوق الفورية صغيرة نسبياً بالمقارنة مع سوق شمال شرق آسيا الأكبر. في الماضي، كانت سوق البروبيلين في جنوب شرق آسيا متوازنة في الغالب إما من خلال إنتاج البروبيلين المخصص لغرض أو من خلال الواردات. وقد أسهمت هذه الديناميكية السوقية في زيادة هيكل التكاليف، حيث كانت الأسعار في جنوب شرق آسيا في كثير من الأحيان أعلى بكثير مما كانت عليه في الولايات المتحدة، التي كانت المورد الهامشي لآسيا. ونتيجة لذلك، كانت الأسعار تعتمد في كثير من الأحيان على أسعار البروبيلين من فئة البوليمر الأمريكية ومتوسط تكلفة الشحن لتسليم البروبيلين إلى جنوب شرق آسيا، وخاصة عندما كانت المراجعة التجارية بين المناطق مفتوحة. ومع ذلك، تحولت المنطقة في عام ٢٠١٠م إلى مُصدِّر صافٍ لمونومر البروبيلين، حيث أصبحت أكثر اكتفاءً ذاتياً مع إضافات الطاقة إنتاجية.

٤-٢ الهكسين (I-Hexene)

مقدمة

الهكسين يعتبر سلعة بتروكيماوية ذات حجم كبير يجري إنتاجها بصورة أساسية في مصافي النفط ووحدات التكسير البخارية، ويعتبر أيضاً منتجاً ثانوياً لإنتاج البارازيلين. قُدر الطلب العالمي على الهكسين-١ في عام ٢٠٢٠م بنحو ١,١ مليون طن متري، (٩٦٪) نابعة بشكل رئيسي من الكومونومر (٧٧٪) للبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة و ١٩٪ للبولي إيثيلين عالي الكثافة). الطلب على الهكسين-١ الناتج من البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة من المتوقع أن يزداد بمعدل نمو سنوي مركب ٤,٣٪، أما الطلب على الهكسين-١ الناتج من البولي إيثيلين عالي الكثافة متوقع نموه ب ٣,٢٪ خلال السنوات المتوقعة ٢٠٢١م-٢٠٣١م. يتم استهلاك الهكسين-١ الناتج من البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة بشكل رئيسي في أمريكا الشمالية وغرب أوروبا وبعض الدول في آسيا مثل اليابان وكوريا وتايلاند. نظراً إلى أن إنتاج البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة ينمو بشكل أسرع في الاقتصادات الناشئة التي تفضل استخدام البيوتين-١ (ومثال على ذلك: الصين، فإن نمو الطلب على الهكسين-١ الناتج من البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة أعلى قليلاً من نمو البيوتين-١. بجانب فارق معدل النمو بين البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة والبولي إيثيلين عالي الكثافة، هناك سببان آخرين يحافظان على زيادة استخدام الهكسين-١ في البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة. أولاً، ازدياد استخدام درجات البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة القائمة على الهكسين-١ في الاقتصادات المتقدمة والتي ستحل جزئياً محل درجات البولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة القائمة على البيوتين-١. يستخدم مركب كونيومر الهكسين-١ في البولي إيثيلين عالي الكثافة (طور الملائم)، واستخدامه الأكثر شيوعاً هو في طور الغاز للبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة. ثانياً البولي إيثيلين منخفض الكثافة الناتج من كونيومر الهكسين-١ يعطي طبقة أكثر متانة من البيوتين-١، ولديه استخدامات متعددة فيمكن تحويله إلى طبقة رقيقة جداً كالغشاء، ويستخدم بكثرة في التغليف ويمتاز بتكلفته الضئيلة.

نظرة عامة على العرض والطلب والتجارة العالمية

قُدر الطلب العالمي على الهكسين-١ في عام ٢٠٢٠م بنحو ١,١ مليون طن متري، ومن المتوقع أن ينمو بمعدل سنوي متوسط قدره ٤٪ حتى عام ٢٠٣١ ليصل إلى حوالي ١,٦ مليون طن متري في عام ٢٠٣١م. بلغت الطاقة الإنتاجية الاسمية العالمية للهكسين-١ نحو ١,٣ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م، ومن المتوقع أن تنمو بمعدل سنوي متوسط قدره ٩,١٪ لتصل إلى ما يقرب من ١,٦ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م.

الهكسين- ١ - الطلب التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٢٣٩	٢٧٨	٢٨٣	٤٥٦	٤٧٤	٥٦٤	٤٩٤	٥٠٠	٥٤٠	٥٧٨	٦٠٧	٦١١
أمريكا الجنوبية	٣٣	٣٦	٣٧	٣٦	٣٣	٣٣	٣٣	٣٢	٣٢	٣٤	٣٥	٣٧
غرب أوروبا	١٧٢	١٧٤	١٧٥	١٧٢	١٦٨	١٦٢	١٦٥	١٦٥	١٦٦	١٧٣	١٧٣	١٧٨
وسط أوروبا	٧	٦	٧	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١	٢	٢	٢	٢	٤	٥	٧	١٢	١٥	١٨	١٩
أفريقيا	١٤	١٤	١٧	١٧	١٨	١٧	١٧	١٧	١٧	١٨	١٨	١٩
الشرق الأوسط	١٦	١٧	٢٠	٢١	٢٣	٢٣	٢٤	٢٤	٤٢	٤٦	٤٩	٥٠
شبه القارة الهندية	٢	٢	٦	٩	١١	١٣	١٥	١٨	٢٠	٢٢	٢٢	٢٥
شمال شرق آسيا	١٣٩	١٤١	١٤٧	١٤٠	١٤٥	١٥١	١٨٠	٢٠٦	٢٢٣	٢٥١	٢٦١	٢٨٦
جنوب شرق آسيا	٩٨	١٠٧	١١١	١٢٦	١٢٢	١٣١	١٣٣	١٣٢	١٣٥	١٤١	١٤٥	١٥٢
على مستوى العالم	٨٢٠	٨٧٧	٩٠٦	٩٨٦	١,٠٠١	١,١٠٤	١,٠٧٢	١,١٢٤	١,١٩٣	١,٢٨٤	١,٣٣٦	١,٣٨٣

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

الهكسين- ١ - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٥٨٨	٥٩٦	٥٩٦	٥٩٨	٦٦١	٦٦١	٧٠٦	٨٠٣	٨٠٣	٨٠٣	٨٠٣	٨٠٣
أمريكا الجنوبية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
غرب أوروبا	١٠٩	١٠٩	١٠٩	٩٧	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣
وسط أوروبا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١	١	١	١	١	١	١	١	١	١	١	١١
أفريقيا	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠	٢٢٠
الشرق الأوسط	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٤٥	٢٣٠	٢٣٠
شبه القارة الهندية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شمال شرق آسيا	١٠٢	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	١٢٠	١٢٠	١٢٠
جنوب شرق آسيا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
على مستوى العالم	١,٢٦٦	١,٢٨٣	١,٢٨٣	١,٢٧٣	١,٣١٢	١,٣١٢	١,٣٥٧	١,٤٥٤	١,٤٦٢	١,٤٦٢	١,٥٤٧	١,٥٥٧

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

الهكسين- ١ - الإنتاج التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٣٥٧	٤٢٩	٤٥٣	٥١٩	٥٣١	٦٠٢	٦١٦	٦٥٩	٦٨٢	٧٢٢	٧٢٢	٧٢٢
أمريكا الجنوبية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
غرب أوروبا	١٠٢	١٠٩	١٠٩	٩٧	٧٣	٦٢	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٧٣	٦٩
وسط أوروبا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	٠	١	١	١	١	-	٨	٨	٩	٨	٩	١٤
أفريقيا	١٠٥	٩٢	٨٧	٨٧	١٠٥	١٠٠	٧٠	٧٨	١٢٠	١٦١	١٣٦	١٢٢
الشرق الأوسط	١٩٢	١٩٦	١٩٨	٢٢١	٢٢٦	٢٣٥	٢٢٣	٢٢٣	٢٢٣	٢٢٣	٢٧١	٢٩٥
شبه القارة الهندية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
شمال شرق آسيا	٦١	٥١	٥٧	٦١	٦٨	١٠٦	٨٢	٨٣	٨٧	٨٧	١٢٥	١٥٢
جنوب شرق آسيا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
على مستوى العالم	٨١٧	٨٧٨	٩٠٥	٩٨٦	١,٠٠٣	١,١٠٤	١,٠٧٢	١,١٢٥	١,١٩٣	١,٢٨٤	١,٣٣٦	١,٣٨٣

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

في عام ٢٠٢٠م، كانت أمريكا الشمالية والشرق الأوسط وأفريقيا من أفضل ثلاث مناطق منتجة، يليها غرب أوروبا. استحوذت المناطق الثلاث الأولى على ٨٦٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية في عام ٢٠٢٠م. وبحلول عام ٢٠٢١م، ستحدث أكبر زيادة في الطاقة الإنتاجية في الشرق الأوسط، والتي ستزيد بحلول ذلك الوقت حصتها من الطاقة الإنتاجية إلى ٢٥٪. ويجري بناء إضافات جديدة للطاقة الإنتاجية في أمريكا الشمالية موجهة إلى الشرق الأوسط وخلال الفترة المتوقعة. الهكسين-١ هو سوق مركّز إلى حد ما، حيث يساهم ٥ لاعبين فقط بأكثر من ٨٠٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية من أصل ١٠ لاعبين.

قُدّر الطلب العالمي على الهكسين-١ في عام ٢٠٢٠م بنحو ١,١ مليون طن متري، تقريباً (٩٦٪) مخصصة للاستخدام المشترك (٧٧٪) و١٩٪ على التوالي للبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة، والبولي إيثيلين عالي الكثافة). وبالنسبة إلى الهكسين-١، من المقدر أن يزداد الطلب عليه للبولي إيثيلين الخطي منخفض الكثافة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٤,٢٪، وهو أسرع من الطلب على الهكسين-١ للبولي إيثيلين عالي الكثافة المتوقع بأكثر من ٢,٢٪ على مدى أعوام المدة المتوقعة ٢٠٢١-٢٠٢١م. يستهلك الهكسين-١ في البوليمر الخطي منخفض الكثافة بصورة رئيسية في أمريكا الشمالية وغرب أوروبا وعدد قليل من البلدان في آسيا، مثل اليابان وكوريا وتايلاند. وبالنظر إلى أن إنتاج البوليمر الخطي منخفض الكثافة ينمو بصورة أسرع في الاقتصادات الناشئة مثل الصين، حيث تكثر استخدامات البيوتين-١ في تلك المنطقة، إن نمو الطلب على الهكسين-١ في البوليمر الخطي منخفض الكثافة أعلى قليلاً من نمو البيوتين-١.

ومن حيث التجارة، تهيمن حالياً تدفقات الصادرات من الشرق الأوسط وأمريكا الشمالية وأفريقيا (جنوب أفريقيا) على تجارة الهكسين-١. في الواقع، فإن معظم إنتاج الهكسين-١ في هذه المناطق يستهدف الصادرات، بينما تُعد آسيا مستورداً صافياً للهكسين-١. وإلى جانب آسيا، فإن المستوردين الصافين الآخرين هم أمريكا الجنوبية وشبه القارة الهندية وجنوب شرق آسيا. بلغ إجمالي حجم الصادرات العالمية في عام ٢٠٢٠م للهكسين-١ ٤١٧,٠٠٠ طن متري، ومن المقدر أن ينمو إلى ٥٨٨,٠٠٠ طن متري بحلول عام ٢٠٢١م.

بلغت الطاقة الإنتاجية الاسمية للهكسين-١ في الشرق الأوسط ٢٤٥,٠٠٠ طن متري تقريباً، أي ما يمثل ١٨,٧٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية المثبتة في عام ٢٠٢٠م. في السنوات الماضية، منذ عام ٢٠١١م، تضاعفت الطاقة الإنتاجية تقريباً من ١٤٥,٠٠٠ طن متري إلى ٢٤٥,٠٠٠ طن متري بحلول عام ٢٠٢٠م. من أهم اللاعبين والمشاريع في المنطقة هي شركة قطر للكيماويات المحدودة كيو-كيم ١ و٢، والبوليمرات السعودية، وشركة الجبيل المتحدة للبتروكيماويات، وغيرها. خلال المدة المتوقعة، ستحتل المنطقة بطاقة إنتاجية إضافية؛ حيث وقعت إنبوس اتفاقية مع أرامكو السعودية وتوتال لبناء ثلاث محطات جديدة في الجبيل، بالمملكة العربية السعودية. مشروع «أميرال» الذي يشمل ٤٠٠,٠٠٠ طن متري سنوياً من محطة لادو، ومحطة باو التابعة. من المتوقع تشغيل المحطات في عام ٢٠٢٥م. تدرس شركة بروج في أبوظبي بناء وحدة بلمرة ثلاثية الجزئ بحلول عام ٢٠٢٨م، بطاقة إنتاجية تبلغ ٧٥٠,٠٠٠ طن متري.

وفي عام ٢٠٢٠م، كانت الطاقة الإنتاجية للهكسين-١ في المنطقة تعتمد على البلمرة ثلاثية الجزئ (٦٤٪) والبلمرة قليلة الوحدات (٣٦٪). ستحافظ المنطقة على معدل استخدام اسمي مرتفع بمتوسط ٩٠٪ فيما بين عامي ٢٠٢١-٢٠٢١م. وتشير التقديرات إلى أن الطاقة الإنتاجية الاسمية في المنطقة ستظل عند ٢٤٥,٠٠٠ طن متري حتى عام ٢٠٢٤م وستزيد إلى ٤٠٥,٠٠٠ طن متري بحلول عام ٢٠٢١م.

التسعير وتحليل الهامش

في أمريكا الشمالية، يُعتقد أن الصيغ الحديثة القائمة على الإيثيلين في الولايات المتحدة تحتوي على عامل (أ) يبلغ حوالي ١,٠٥ و جوامع تتراوح بين ٢٢ و ٣٠ سنناً للرتل في العقد الماضي. قبل عام ٢٠١٥م، كانت قيمة تلك الجوامع في الولايات المتحدة أعلى وأقرب إلى ٣٠ سنناً لكل رطل بسبب السوق الأكثر تضيقاً نسبياً، وكانت منطقة أمريكا الشمالية مستورداً صافياً. ومع ذلك، منذ بدء تشغيل المزيد من الطاقات الإنتاجية في الولايات المتحدة بعد منتصف العقد، تحولت المنطقة إلى مُصدر صافٍ، وانخفضت قيم دلتا إلى نطاقات أقل، بوجه عام بين ٢٢ - ٢٧ سنناً للرتل.

في أوروبا، ستكون أسعار الهكسين-١ في غرب أوروبا أعلى من أسعار أمريكا الشمالية وشمال شرق آسيا، نظراً إلى اعتماد المنطقة على الواردات على المدى الطويل، وارتفاع أسعار الإيثيلين بوجه عام.

سيجري تقدير أسعار الهكسين-١ في شمال شرق آسيا بقيمة استثنائية أعلى من أسعار الولايات المتحدة، بناءً على فروق الشحن من المُصدرين في الولايات المتحدة والشرق الأوسط، وجنوب إفريقيا، حيث يشتري بعض المستوردين الهكسين-١ بناءً على صيغ أسعار الإيثيلين الأمريكية.

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	الهكسين-١ (الدولار الحالي)	
١,٧٠٤	١,٥٦٣	١,٤٧٦	١,٣٩٣	١,٣٣٥	١,٣٥١	١,١١٥	١,١٢٨	١,١٨٣	١,٢٤٠	١,٣٣٩	١,٢٢٩	تقدير، السعر لدى التحميل لساحل خليج الولايات المتحدة (Estimate, FOB/USGC)	أمريكا الشمالية
١,٣٤٥	١,٢٧٦	١,٢٣٦	١,١٦٠	١,١٢٥	١,١٩٠	٩٠٨	١,١٢٧	١,٢٩٩	١,١٤٦	١,٠٠٥	١,٠٦٦	تقدير، السعر لدى التحميل لأنبوب الانبثاق الشرقي (Estimate, FOB WEP)	غرب أوروبا
١,٩٠٩	١,٧٧٨	١,٦٨٣	١,٦٠٠	١,٤٣٣	١,٥١٨	١,٣٦٥	١,٢٧٨	١,٣٣٣	١,٣٩٠	١,٤٣٩	١,٤٢٩	تقدير، التكلفة والشحن/شمال شرق آسيا (Estimate, CFR NEA)	شمال شرق آسيا
١,٧٧٧	١,٦٤٧	١,٥٥٣	١,٤٧١	١,٢٥٧	١,٣٧٢	١,١٥٥	١,١٥١	١,٢٠١	١,٢٧١	١,٣٢٨	١,٢٦١	فوري، التكلفة والشحن/جنوب شرق آسيا (FOB / SE Asia)	جنوب شرق آسيا
١,٨٥٩	١,٧٢٨	١,٦٣٣	١,٥٥٠	١,٣٣٥	١,٤٥١	١,٢١٥	١,٢٢٨	١,٢٨٣	١,٣٤٠	١,٣٨٩	١,٣٢٩	السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	الشرق الأوسط

المصدر: أي إنش إس ٢٠٢٠

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	الهكسين-١ (الدولار الثابت)	
١,٥١٦	١,٤٢٠	١,٣٦٨	١,٣١٩	١,١٩٣	١,٣٢٩	١,١١٥	١,١٢٨	١,١٨٣	١,٢٤٠	١,٣٣٩	١,٢٢٩	تقدير، السعر لدى التحميل لساحل خليج الولايات المتحدة (Estimate, FOB/USGC)	أمريكا الشمالية
١,٦٩٩	١,٦١٥	١,٥٦٠	١,٥١٥	١,٣٨٥	١,٤٩٤	١,٢٦٥	١,٢٧٨	١,٣٣٣	١,٣٩٠	١,٤٣٩	١,٤٢٩	تقدير، السعر لدى التحميل لأنبوب الانبثاق الشرقي (Estimate, FOB WEP)	غرب أوروبا
١,٥٨١	١,٤٩٦	١,٤٤٠	١,٣٩٣	١,٢١٤	١,٣٥٠	١,١٥٥	١,١٥١	١,٢٠١	١,٢٧١	١,٣٢٨	١,٢٦١	تقدير، التكلفة والشحن/شمال شرق آسيا (Estimate, CFR NEA)	شمال شرق آسيا
١,٦٥٤	١,٥٧٠	١,٥١٤	١,٤٦٧	١,٢٩٠	١,٤٢٨	١,٢١٥	١,٢٢٨	١,٢٨٣	١,٣٤٠	١,٣٨٩	١,٣٢٩	فوري، التكلفة والشحن/جنوب شرق آسيا (FOB / SE Asia)	جنوب شرق آسيا
١,٤٨٣	١,٣٩٨	١,٣٤١	١,٢٩٣	١,١١٣	١,٢٤٧	١,٠٧٥	١,٠٤٩	١,٠٩٣	١,١٧٨	١,٢٤٦	١,١٧١	السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	الشرق الأوسط

المصدر: أي إنش إس ٢٠٢٠

٥-٢ البولي إيثيلين عالي الكثافة (High Density Polyethylene)

مقدمة

البولي إيثيلين هو أكبر بوليمر تجاري مستخدم في العالم. البولي إيثيلين عالي الكثافة هو البولي إيثيلين الأكثر استخداماً. يستخدم البولي إيثيلين عالي الكثافة في العديد من الأغراض، ولا سيما في صناعة التعبئة والتغليف الغذائي وغير الغذائي.

نظرة عامة على العرض والطلب والتجارة العالمية

تتميز صناعة البولي إيثيلين عالي الكثافة العالمية، مثل صناعة البولي إيثيلين، بصفة أساسية بموجة من إضافات الطاقة الإنتاجية في أمريكا الشمالية والشرق الأوسط والصين. وقد حفز التحول نحو مواد أولية أخف وزناً ومتميزة من حيث التكلفة في أمريكا الشمالية الإنتاج في المنطقة. وازدادت المنافسة في السوق الدولية، مما أدى إلى زيادة الضغط على المنتجين ذوي التكلفة المرتفعة، وخاصة في غرب أوروبا. ومع تراجع أسعار النفط في أواخر عام ٢٠١٤م، انخفضت مزايا التكلفة التي يتمتع بها المنتجون المعتمدون على الغاز الطبيعي، ولكن لم يُقضى عليها تماماً. ومن ثم، فإن زيادة الطاقة والإنتاج في أمريكا الشمالية في السنوات القادمة ستؤدي إلى زيادة الصادرات من المنطقة. ومن المتوقع أن تستفيد الصين من الإنتاج المحلي، على الرغم من أن نمو الطلب السريع سيستمر في الاعتماد على راتنج البولي إيثيلين عالي الكثافة المستوردة.

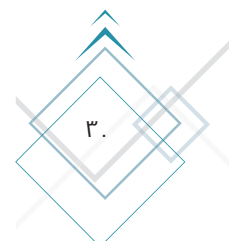
بلغت الطاقة الإنتاجية العالمية حوالي ٥٦,٣ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م. ومن المتوقع أن تنمو الطاقة الإنتاجية الاسمية للبولي إيثيلين عالي الكثافة عند معدل نمو سنوي مركب بنسبة ١,٥٪ بين ٢٠٢١م و٢٠٣١م، لتصل إلى ما يقرب من ٦٩,٦ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م. ومن المتوقع أن يبلغ متوسط معدلات التشغيل العالمية ٨٦٪ خلال المدة المتوقعة نفسها. في عام ٢٠٢٠م، كانت أمريكا الشمالية والشرق الأوسط وشمال شرق آسيا هي المناطق التي تمتلك ما يقرب من ٦٨٪ من الطاقة الإنتاجية الاسمية العالمية.

البولي إيثيلين عالي الكثافة - الطلب التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٧,٤٨٩	٧,٤٢٣	٧,٧٣٨	٨,١٩٣	٧,٧٠٢	٧,٦٤١	٧,٩٠٢	٨,٠٨٦	٨,٢٧٩	٨,٥١٢	٨,٧٣٠	٨,٩٢٨
أمريكا الجنوبية	٢,١٤٣	٢,١٠٠	٢,٠٥٣	٢,٠٥٨	٢,٠٦٤	١,٩٩٩	٢,٠٦٤	٢,١١٢	٢,١٥٤	٢,٢٠٣	٢,٢٦٠	٢,٣١٧
غرب أوروبا	٤,٨٥٩	٥,٠٣٧	٥,١٣٨	٥,١٥٨	٥,١٧٩	٥,١٥٣	٥,٢٦٦	٥,٣٣٧	٥,٣٩٧	٥,٤٥٦	٥,٥١٢	٥,٥٤٥
وسط أوروبا	٩٧٧	١,٠٠٩	١,٠٣٧	١,٠٦٨	١,١٠١	١,٠٨٨	١,١١٦	١,١٥٢	١,١٧٦	١,٢٠١	١,٢٢٩	١,٢٥٥
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٢٩٧	١,٣٥٤	١,٣٥٠	١,٥٦٥	١,٦٠٢	١,٥١٩	١,٥٦٩	١,٦٢٤	١,٦٨٠	١,٧٣١	١,٧٨٤	١,٨٣٨
أفريقيا	١,٥٢٨	١,٥٨٦	١,٦٤١	١,٧٠٤	١,٧٨٨	١,٧٦٠	١,٨٧٨	١,٩٥٦	٢,٠٤٠	٢,١٢٥	٢,٢٠٨	٢,٢٩٢
الشرق الأوسط	٢,٩١٥	٣,٠٠٠	٣,٠٥٤	٣,١٤٢	٣,٢٠٢	٣,١٤٧	٣,٢٧٠	٣,٣٤٥	٣,٤٥٠	٣,٥٧٨	٣,٦٩٣	٣,٨٠٩
شبه القارة الهندية	٢,٤٠٣	٢,٥٤٧	٢,٧٢٧	٢,٨٧٢	٣,٠٠٨	٢,٩٨١	٣,٢٥٦	٣,٤٤٢	٣,٦٤٧	٣,٩١١	٤,١٩٨	٤,٤٧١
شمال شرق آسيا	١٢,٨٧٥	١٣,٧٦٦	١٥,٠٨٦	١٦,١٣٨	١٧,٤١٩	١٩,٢٥٢	٢٠,٦٤٦	٢١,٧٥٩	٢٢,٩١٧	٢٤,٠٥٩	٢٥,١٨٧	٢٦,٣٣٥
جنوب شرق آسيا	٣,٣٨٧	٣,٥٩٨	٣,٨١٣	٣,٩٢٩	٤,٠٤٢	٣,٩٢٩	٤,٠٥٧	٤,١٩٩	٤,٣٤٧	٤,٤٩٣	٤,٦٣٦	٤,٧٨٤
على مستوى العالم	٣٩,٨٧٤	٤١,٤١٩	٤٣,٦٣٦	٤٥,٨٢٩	٤٧,١٠٦	٤٨,٤٦٨	٥١,٠٢٣	٥٣,٠١٣	٥٥,٠٨٦	٥٧,٢٦٩	٥٩,٤٣٧	٦١,٤٧٤

المصدر: أي إتش إس ٢٠٢٠

البولي إيثيلين عالي الكثافة - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٩,٤٤٢	١٠,٣٠٢	١٠,٨١٤	١١,٥٧٠	١١,٧٩٨	١٢,٢٤٨	١٢,١٦٤	١٢,٩٧٩	١٣,٧٨٩	١٣,٧٨٩	١٣,٧٨٩	١٣,٧٨٩
أمريكا الجنوبية	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠
غرب أوروبا	٤,٩٤٧	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨	٤,٨٩٨
وسط أوروبا	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠	١,٢٤٠
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٢٣٥	١,٦٣٥	١,٥٩٣	١,٦٥٦	٢,١١٦	٢,٦٤٠	٢,٧٢٦	٢,٧٢٦	٢,١٥٢	٢,٣٥١	٢,٣٥١	٢,٨٥٣
أفريقيا	٦٣٨	٦٨٧	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨	٨٢٨
الشرق الأوسط	١٠,٤٩٩	١٠,٧٨٥	١٠,٩٢٤	١٠,٩٢٤	١٠,٩٢٤	١١,٢٠٦	١١,٥٠٤	١١,٥٠٤	١١,٥٠٤	١١,٥٠٤	١١,٥٠٤	١١,٥٠٤
شبه القارة الهندية	١,٦٤٥	١,٨١٣	٢,٣٥٩	٢,٤٣٥	٢,٤٣٥	٢,٧٣٥	٢,٩٤٨	٣,٥٨٥	٣,٥٨٥	٣,٥٨٥	٣,٥٨٥	٣,٥٨٥
شمال شرق آسيا	١١,٤٦٧	١١,٦١٧	١١,٥٢٠	١١,٨٥٤	١٢,٦٦٤	١٤,٧٣٥	١٧,٦٧٠	٢٠,٥٢٤	٢١,٥٣٦	٢١,٨٥٩	٢٢,٠٤٤	٢٢,١١٨
جنوب شرق آسيا	٣,٧٨٠	٣,٧١٠	٣,٧٣٥	٣,٧٣٥	٣,٦٥١	٣,٧٧٥	٤,٠٧٣	٤,٤٢٥	٤,٨٧٥	٥,١٢٥	٥,١٢٥	٥,١٢٥
على مستوى العالم	٤٦,٦٦٣	٤٨,٤٥٧	٤٩,٦٩٠	٥٠,٩٢٠	٥٢,٣٣٣	٥٦,٢٨٨	٦٠,١٠٠	٦٤,٧٥٩	٦٧,٤٥٧	٦٨,١٢٩	٦٨,٣١٣	٦٨,٩٨٩

المصدر: أي إتش إس ٢٠٢٠



البولي إيثيلين عالي الكثافة - الإنتاج التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٨,٦٩٥	٩,١٨٢	٩,٢٩٦	١٠,٢٥٢	١٠,٦١٢	١٠,٨٩٢	١١,٠٧٦	١١,٣٠١	١١,٧٣٠	١١,٩٨٢	١٢,٢٣١	١٢,٢٩٠
أمريكا الجنوبية	١,٤٥٤	١,٤٤٢	١,٤٢٨	١,٣٨٦	١,٢٩٦	١,٢٤٥	١,٣٨٠	١,٣٦٨	١,٣٨٥	١,٣٨٨	١,٤٠٥	١,٣٧٣
غرب أوروبا	٤,٤٦٥	٤,٥١٦	٤,٥٣٢	٤,٤٢٠	٤,٥٢٨	٤,٢١٠	٤,١٦٨	٤,١١٨	٤,٠٨٣	٤,٠٩٩	٤,٠٨٨	٤,٢٩٥
وسط أوروبا	٩٥٣	٧٧٥	٩٩٩	٩٩٥	٩٦٥	١,١٣٩	١,١٨٣	١,١٦٢	١,١٤٠	١,١٥٩	١,٢١٣	١,٢٦٠
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٠٠٤	١,٤٤٨	١,٤٠٧	١,٥١٠	١,٧٤٤	٢,١٩٢	٢,٢٣١	٢,٢١٠	٢,٥٠٣	٢,٦٠٨	٢,٧٠٦	٣,٠٤١
أفريقيا	٣١٨	٣٣٥	٤٤٤	٤٧٣	٤٩٨	٤٨١	٤٧٨	٤٦٦	٤٦٢	٤٨٠	٤٧٨	٤٨٩
الشرق الأوسط	٨,٧٩٩	٩,٤٥١	٩,٤٧٦	١٠,٠٣٤	١٠,١٤٧	٩,٦١٩	٩,٩٥٣	٩,٦٩٨	٩,٥٤٢	٩,٧٩٦	٩,٩٣٦	١٠,٠٧٢
شبه القارة الهندية	١,٥٣٠	١,٥٩٠	١,٨٨٠	٢,٢٠٠	٢,٣٨٠	٢,٥٣٠	٢,٦٦٩	٢,٠٠٢	٢,٠٣١	٢,٠٩٤	٢,١٥٠	٢,٢٥٩
شمال شرق آسيا	٩,٤٦٢	٩,٩٧٩	١٠,٠٨١	١٠,٧٠٣	١١,٢١٨	١٢,٦٧١	١٤,٣٨٧	١٥,٩٦٣	١٧,٢٦٦	١٨,٣٤١	١٩,٥٦٤	٢٠,٦٦٥
جنوب شرق آسيا	٣,٣٥٧	٣,٢٧٢	٣,٣٦٢	٣,٣٥٤	٣,٣٤١	٣,٣٢٨	٣,٥٠٠	٣,٧٢٦	٣,٩٤٥	٤,٣٢٢	٤,٦٦٧	٤,٧٣٠
على مستوى العالم	٤٠,٠٣٦	٤١,٩٩٢	٤٢,٩٠٥	٤٥,٣٢٨	٤٦,٧٣٠	٤٨,٣١٧	٥١,٠٢٣	٥٣,٠١٣	٥٥,٠٨٦	٥٧,٢٦٩	٥٩,٤٣٧	٦١,٤٧٤

المصدر: أي إنش إس ٢٠٢٠

بلغ الطلب العالمي على البولي إيثيلين عالي الكثافة حوالي ٤٨,٥ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠ ومن المتوقع أن يصل حوالي ٧١,٣ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١. يمثل كل من التغليف والرفائق، نتيجة تغليف المواد الغذائية، أكبر شريحة سوق لراتنجات البولي إيثيلين عالي الكثافة بحصة ٢٨٪ من الطلب العالمي في عام ٢٠٢٠.

من المتوقع أن يظل معدل نمو الطلب لقطاعات تطبيقات الاستخدام النهائي الرئيسية في حدود ٢,٩٪ إلى ٣,٦٪ سنوياً بين ٢٠٢١-٢٠٣١م. بشكل عام، من المتوقع أن ينمو الطلب العالمي على البولي إيثيلين عالي الكثافة بمعدل نمو سنوي مركب بنسبة ٣,٤٪ بحلول عام ٢٠٣١م.

شمال شرق آسيا وأمريكا الشمالية وأوروبا الغربية هي مراكز الطلب الرئيسية في العالم وتشكل حوالي ٦٦٪ من إجمالي الطلب. تتمتع البلدان ذات الكثافة السكانية الكبيرة والاقتصادات سريعة التوسع، مثل الصين والهند وإندونيسيا بإمكانيات طلب هائلة. في حين أن نصيب الفرد من الطلب على البولي إيثيلين في الصين يتجاوز الآن المتوسط العالمي، تظل نسبة كبيرة مدفوعة بصادرات المنتجات النهائية بدلاً من الاستهلاك المحلي.

وجهت جائحة كوفيد-١٩ ضربة قوية للاقتصاد العالمي حيث تتجه الاقتصادات العالمية والكبرى نحو الركود. هناك العديد من العوامل التي تكبح الطلب: الركود، وإغلاق المصانع مؤقتاً، وانخفاض معدلات التشغيل، وخسارة الوظائف مع الانخفاضات الكبيرة في الإنفاق التقديري، وتباطؤ الصادرات، والشركات التي تتخذ تدابير للحفاظ على النقد.

كانت جائحة كوفيد-١٩ محركاً للطلب على بعض قطاعات البولي إيثيلين عالي الكثافة الرئيسية مثل التغليف المرتبط بالأغذية، حيث تجذب المستهلكين العالميون المطاعم وتوجهوا للمتاجر البقالة (التي بدورها تستهلك كميات أكبر من البلاستيك). فرضت جائحة كوفيد-١٩ تأخيرات في تنفيذ حظر الأكياس البلاستيكية في المدن حول العالم، بل ودعم الاستخدام المستمر للعبوات أحادية الاستخدام للحد من انتشار الفيروس.

تم إيقاف مبادرات الاستدامة ومكافحة البلاستيك مؤقتاً على الأقل في جميع أنحاء العالم حيث لعب البلاستيك والبولي إيثيلين على وجه الخصوص دوراً بارزاً في الحد من انتشار جائحة كوفيد-١٩. في حين أن ظروف الفيروس قد تكون قد دفعت الحكومات والشركات والمواطنين إلى إعادة تقييم دور البلاستيك في المجتمع، فإننا نتوقع أن يكون هذا التوقف مؤقتاً، وبالتالي نتوقع أن تستعيد مبادرات الاستدامة الأولوية عندما ينحسر الوباء.

من ناحية العرض، أدت جائحة كوفيد-١٩ إلى تأخيرات مرتبطة ببداية تشغيل العديد من مشاريع البولي إيثيلين عالي الكثافة الجديدة التي كان من المتوقع أن تبدأ الإنتاج خلال عام ٢٠٢٠م. من المحتمل أن تكون حالة عدم اليقين المتعلقة بالطلب وكذلك الافتراضات الناتجة والمرتبطة بمزايا المواد الأولية الإقليمية قد تسببت في تأخير قرارات الاستثمار النهائية المرتبطة بالعديد من المشاريع الإضافية حول العالم والتي كانت في انتظار الموافقة.

ظل الشرق الأوسط أكبر مصدر للبولي إيثيلين عالي الكثافة إقليمياً، حيث بلغ صافي حجم الصادرات حوالي ٨,٣ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م. لوحظ أن غالبية البولي إيثيلين عالي الكثافة المصدر من الشرق الأوسط كان موجهاً نحو أسواق شمال شرق آسيا وجنوب شرق آسيا وخاصة الصين وسنغافورة وفيتنام وماليزيا تليها إفريقيا وشبه القارة الهندية وأوروبا الغربية.

في منطقة الشرق الأوسط، تبلغ الطاقة الإنتاجية للبولى إيثيلين عالي الكثافة حوالي ١١,٢ مليون طن متري أي ما يعادل تقريباً ٢٠٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية. وهناك ما يقرب من ٤٥,٣٪ من الطاقة الإنتاجية للمنطقة أو ٥,١ مليون طن متري من الطاقة الإنتاجية تقع في المملكة العربية السعودية تليها إيران بنسبة ٢٥,٨٪ من الطاقة الإقليمية والإمارات بنسبة ١٤,٢٪.

ويعتبر الشرق الأوسط هو ثالث أكبر منتج للبولى إيثيلين عالي الكثافة في العالم حيث يمثل ما يقرب من ٢٠٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية في عام ٢٠٢٠م بعد شمال شرق آسيا وأمريكا الشمالية. الدول الرئيسية التي تساهم في العرض والطلب في المنطقة هي المملكة العربية السعودية وإيران والإمارات العربية المتحدة وقطر والكويت وتركيا وإسرائيل.

تتوقع أي إتش إس ماركت إنشاء المزيد من الطاقات الافتراضية لدعم الطلب المتزايد في مناطق أخرى عبر الصادرات، وبحلول عام ٢٠٣١م من المتوقع أن تصل طاقة المنطقة إلى ١١,٥ مليون طن متري. من المتوقع أيضاً إضافة طاقة افتراضية تبلغ حوالي ٤,٤ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م. تتوقع أي إتش إس ماركت أن تواصل دول المنطقة تحويل الغاز والنفط الخام إلى منتجات كيميائية عالية القيمة بما في ذلك البولييمرات.

أمريكا الشمالية هي مصدر صافي للبولى إيثيلين عالي الكثافة كمية صادرات صافية متوقع أن تبلغ حوالي ٣,٤ مليون طن متري في عام ٢٠٢٢م. وبصرف النظر عن التجارة البينية، تستهدف الصادرات أمريكا الجنوبية وأوروبا الغربية وشمال شرق آسيا.

ستستمر منطقة شمال شرق آسيا في احتلال المرتبة الأولى في استيراد البولى إيثيلين عالي الكثافة في العالم، حيث يبلغ صافي حجم الواردات حوالي ٦,٨ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م ومن المتوقع أن تصل إلى أكثر من ٧,٥ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م. الصين هي أكبر مستورد للبولى إيثيلين عالي الكثافة في المنطقة، على الرغم من أن حجمًا كبيراً من الطاقة الإنتاجية الإضافية سينشأ في الصين، إلا أنه لا يزال من المتوقع أن تستمر الواردات في الزيادة.

التسعير وتحليل الهامش

البيولي إيثيلين (الدولار الحالي)	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية عقد، مسلمة لساحل خليج الولايات المتحدة (Contract, Delivered USGC)	١,٤٨٤	١,٤٦٢	١,٦٥٦	١,٨٢٨	١,٧٦٤	١,٦٦٨	١,٩٠٧	١,٦٧٢	١,٢٧٨	١,٣٩٦	١,٤٨٨	١,٦٤٥
غرب أوروبا عقد، مسلمة لأنبوب الاثيلين الشرقي (Contract, Delivered WEP)	١,٥٥٥	١,٥٥٠	١,٦٣٦	١,٦٢٩	١,٤٤٤	١,٣١٩	١,٩٨٩	١,٧٦٣	١,٤١٨	١,٥١١	١,٦٧٣	١,٨٢٧
شمال شرق اسيا فوري، التكلفة والشحن / الصين (Spot, CFR / China)	١,١٩٨	١,٠٧٣	١,١٢٩	١,٢٦٧	٩٦٣	٨٥٩	١,٠٦٢	١,٠١٢	١,٠٣٩	١,٠٧٢	١,١٩١	١,٣٦٤
جنوب شرق اسيا فوري، التكلفة والشحن / سنغافورة (Spot, FOB / Singapore)	١,٢١٧	١,١٣٥	١,١٤٥	١,٢٨٨	٩٦٢	٨٥١	١,٠٨٨	١,٠٢١	١,٠١٢	١,٠٤٤	١,١٦٣	١,٣٣٥
الشرق الأوسط السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	١,٢٤٩	١,١٦٠	١,٢٢٢	١,٣١٧	١,٠٥٥	٩٤٢	١,٢٥٧	١,١٦٣	١,١٠٢	١,١٥٠	١,٢٧٦	١,٤٣٧

المصدر: أي إتش إس ٢٠٢٠

البيولي إيثيلين (الدولار الثابت)	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية عقد، مسلمة لساحل خليج الولايات المتحدة (Contract, Delivered USGC)	١,٤٨٤	١,٤٦٢	١,٦٥٦	١,٨٢٨	١,٧٦٤	١,٦٦٨	١,٩٠٧	١,٦٧٢	١,٢٧٨	١,٣٩٦	١,٤٨٨	١,٦٤٥
غرب أوروبا عقد، مسلمة لأنبوب الاثيلين الشرقي (Contract, Delivered WEP)	١,٥٥٥	١,٥٥٠	١,٦٣٦	١,٦٢٩	١,٤٤٤	١,٣١٩	١,٩٥٨	١,٧٠٤	١,٣٤٣	١,٤٠١	١,٥٢٠	١,٦٢٥
شمال شرق اسيا فوري، التكلفة والشحن / الصين (Spot, CFR / China)	١,١٩٨	١,٠٧٣	١,١٢٩	١,٢٦٧	٩٦٣	٨٥٩	١,٠٤٥	٩٧٧	٩٨٤	٩٩٤	١,٠٨٢	١,٢١٤
جنوب شرق اسيا فوري، التكلفة والشحن / سنغافورة (Spot, FOB / Singapore)	١,٢١٧	١,١٣٥	١,١٤٥	١,٢٨٨	٩٦٢	٨٥١	١,٠٧١	٩٨٦	٩٥٨	٩٦٨	١,٠٥٦	١,١٨٨
الشرق الأوسط السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	١,٢٤٩	١,١٦٠	١,٢٢٢	١,٣١٧	١,٠٥٥	٩٤٢	١,٢٣٧	١,١٢٤	١,٠٤٣	١,٠٦٦	١,١٥٩	١,٢٧٩

المصدر: أي إتش إس ٢٠٢٠

من المتوقع أن يختبر المستوى غير المسبوق للطاقة الإنتاجية الجديدة في أمريكا الشمالية انضباط المنتجين حيث تصبح الصادرات الصافية نسبة مئوية أكبر من إجمالي الإنتاج. ولن يتمكن الموزعون والتجار من استيعاب كل الإنتاج الإضافي، وبالتالي سيضطر منتجو البولي إيثيلين إلى زيادة حجم الصادرات و / أو زيادة المبيعات المحلية من خلال تطبيق ممارسات شرسة متعلقة بالتسعير. ونتيجة لذلك، من المتوقع أن تتجه الأسعار المحلية نحو مستويات أسعار الصادرات، ومن المتوقع أن تظل هذه الأسعار أكثر تماسكاً في المستقبل. من غير المتوقع أن تؤثر الواردات على توقعات الأسعار في أمريكا الشمالية.

وعلى الرغم من أن أوروبا الغربية ستظل على يمين منحني التكلفة النقدية مع منتجها ذوي التكلفة العالية، إلا أن أسعار النفط المنخفضة نسبياً مؤخراً أثرت على منحني تكلفة البولي إيثيلين، مما جعله أكثر انبساطاً؛ لذلك، فقد تقلص بصورة كبيرة الاختلاف في التكلفة بين المناطق عالية التكلفة مثل أوروبا الغربية مقارنة بالمناطق المتميزة من حيث التكلفة مثل الشرق الأوسط وأمريكا الشمالية بشكل كبير. وأدى التكاثر الوثيق في التكلفة إلى جانب تحسن الأسعار، بسبب مزيج من نقص الاستثمار ونمو الطلب القوي، إلى زيادة في تجديد الصناعة ووصول ربحية المنتجين في أوروبا الغربية إلى مستويات غير مسبوقة مع وصول الأسواق العالمية إلى توازن أكثر إحكاماً.

مع وجود غالبية الإنتاج عند مستويات التكلفة الهامشية، ستظل أوروبا الغربية منطقة لتحديد الأسعار، وبالتالي ستواصل تقديم صافي عائد أعلى للصادرات على أساس نسبي، لا سيما عند مقارنتها بآسيا. وقد أدى فائض العرض العالمي والنزاع التجاري بين الولايات المتحدة والصين إلى إعادة تنظيم طرق التجارة، مع تدفق المزيد من المنتجات إلى أوروبا على حساب الصين. أما الآن مع تراجع الصين عن الرسوم الجمركية الإضافية، سيتوقف توسع حجم الولايات المتحدة في أوروبا، لكن هذا الفراغ يمكن ملؤه إلى حد ما من قبل بلدان رابطة الدول المستقلة، حيث يجري توسيع كبير في الطاقات الإنتاجية. ومن المتوقع أن ترتفع أحجام الواردات تدريجياً من ٣,٤ مليون طن متري حالياً إلى ٤,٠ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٢٥م. وبينما تتجه الواردات نحو الأعلى، فإن الصادرات، التي تشكل حجماً كبيراً، ستواجه تحديات متزايدة من المنافسة، لا سيما من مناطق المواد الأولية المتميزة مثل رابطة الدول المستقلة، والولايات المتحدة، والشرق الأوسط مما سيؤدي إلى ركود كمي تعقبه زيادة في العرض في السوق المحلي. لذلك، فحين ترتفع الواردات، ستقلص الصادرات، بينما سينتعث الطلب المحلي تدريجياً بعد الركود في عام ٢٠٢٠م، وهذا سيضع المنتجين تحت ضغط من حيث معدلات التشغيل. ولكننا نتوقع انخفاضاً حاداً في معدلات التشغيل ليس فقط من منظور السوق، ولكن أيضاً من الزاوية التكتيكية. وكما حدث في الماضي، رأينا أن المنتجين الأوروبيين يتمتعون بالذكاء الشديد فيما يتعلق بمستوى الاستخدام مع التركيز على حركات المخزون والأسعار. بل ونرى استمراراً لهذه الإستراتيجية، مما يعني أن معدلات التشغيل ستخفف إلى حد أقصى للمنافسة ودعم الهوامش لمنعها من النزول إلى ما دون الحد المرجح من المرجح أن تظل الأسعار الآسيوية في السنوات الخمس الأولى من الفترة الزمنية المحددة الأدنى على الصعيد العالمي، ويرجع ذلك أساساً إلى تأثير الصين كأكبر مستورد صاف في العالم، وأيضاً بسبب تأثير الراتنجات منخفضة التكلفة التي تنتقل من الشرق الأوسط وشمال أمريكا إلى المنطقة. تضمن سياسة التسعير الفوري الخاصة بمنفذ الصين التي تتميز بانخفاض الشحن والتكلفة أسعاراً تنافسية للغاية مقارنة بأوروبا، حيث تكون الأسعار على أساس تعاقدي يتم تسليمها لمنشأة العميل. تجعل أسعار النفط الخام المنخفضة المنتجين الآسيويين المقيمين في النافذة أكثر قدرة على المنافسة، مما يدعم جهودهم للعمل بمعدلات تشغيل أعلى. نظراً لأن أسعار النفط الخام بدأت في الارتفاع واستقرت إمدادات البولي إيثيلين الجديدة القائمة على الصخر الزيتي في أمريكا الشمالية تماماً وتعمل بالمعدلات المثلى، فمن المتوقع أن تتقارب الأسعار العالمية مع «السعر العالمي» مع حياض صافي إلى مناطق التصدير الرئيسية. بالنظر إلى سياسة التسعير الفوري المستخدمة في الصين وبقية أسواق آسيا، ستظل أسعار البولي إيثيلين الإقليمية متقلبة. فمن المتوقع أن يؤدي النمو الصحي للطلب على البولي إيثيلين في المنطقة، بالإضافة إلى ارتفاع تكاليف الطاقة، إلى دفع الأسعار إلى الأعلى خلال السنوات القادمة في الفترة الزمنية المحددة. على الرغم من نمو الإنتاج المحلي، سيظل مستوى الاكتفاء الذاتي في الصين عند حوالي ٦٠٪ على المدى المتوسط إلى الطويل. وبالنظر إلى الكميات الهائلة من الواردات في الأسواق الآسيوية الرئيسية، مثل الصين والهند وإندونيسيا وفيتنام، فإن الأسعار المحلية التي يحددها المنتجون في الأسواق المعنية سوف تتأثر بشكل كبير بالسعر الصافي للواردات.

٦-٢ البولي بروبلين (Polypropylene)

مقدمة

البولي بروبلين عبارة عن بوليمر خفيف الوزن ومتعدد الاستخدامات يتمتع بمقاومة كيميائية ممتازة إلى جانب صلابة عالية نسبياً ودرجة انصهار عالية مقارنة بالبوليمرات الأخرى مثل البولي إيثيلين. تعد ميزة درجة الحرارة المرتفعة مهمة للغاية وتسمح للبولي بروبلين بأن يعمل داخل المحركات شديدة الحرارة، وقابلًا للمعالجة المعوجة والمعالجة الساخنة المطلوبة لتغليف المواد الغذائية. يستمر استخدام مادة البولي بروبلين في تطبيقات تتراوح من قطع غيار السيارات وألياف السجاد والحاويات المنزلية والغذائية ولعب الأطفال وبيوت الكلاب وحفاضات الأطفال إلى الأفلام عالية الوضوح. ينقسم البولي بروبلين عادةً إلى ثلاث فئات رئيسية: بوليمر متماثل (لا يحتوي على أي مونومر إيثيلين مشترك)، وبوليمر مشترك عشوائي (يبدأ من أقل من ١٪ حتى ٤٪ نموذجياً)، وتأثير بوليمر متماثل (نسبة منخفضة من الإيثيلين إلى الأعلى ما يقرب من ٢٠٪ ومصنوع في مفاعلين). لا تزال حصة البولي بروبلين المتجانسة العالمية المقدرة حوالي ٧٠٪ من إجمالي الطلب على البولي بروبلين.

نظرة عامة على العرض والطلب والتجارة العالمية

كان عام ٢٠٢٠م فريداً جداً، نظراً للوباء العالمي وتأثيره السلبي على الاقتصادات العالمية. ومع ذلك، فإن الطلب على البولي بروبلين كان منفصلاً عن الناتج المحلي الإجمالي العالمي في عام ٢٠٢٠م ومن المتوقع أن يظل ثابتاً مقارنة بالعام ٢٠١٩م. أنه من المتوقع أن تتخفف صناعة السيارات في جميع أنحاء العالم بنسبة ٢٥٪ تقريباً في عام ٢٠٢٠م مقارنة بالعام ٢٠١٩م، ويُقدَّر أن الطلب على البولي بروبلين في صناعة السيارات يشكل ١٠٪ من الإنتاج العالمي، فإن منحني الطلب على البولي بروبلين يبدو منبسطة بشكل ملفت. فنحن نرى أسواقاً أخرى، مثل المنسوجات، شهدت عام لافت بسبب الطلب القوي على الكمادات والملابس الطبية. وكذلك شهد تغليف المواد الغذائية عاملاً قوياً بسبب زيادة الاستهلاك بين المستهلكين المقيمين في المنزل. فلو لم يكن الأمر متعلقاً بصناعة السيارات، لشهدنا نمواً يزيد عن ٣٪ في عام ٢٠٢٠م، وربما أكثر.

بينما نمضى في عام ٢٠٢١ ونتجاوز الوباء، نتوقع انتعاشاً اقتصادياً في معظم المناطق وانتعاشاً قوياً في الطلب على بولي بروبيلين. ونتوقع أن تشهد الفترة ٢٠٢١-٢٠٢٣ نمواً متوسطاً سنوياً بنسبة ٣,٨٪. وكما ذكرنا في السنوات الأخيرة، سوف يقود هذا النمو في كل من للصين والهند، وهما اقتصادات ناشئة ذات عدد سكان كبير. فنصيب الفرد من البولي بروبيلين المعالج في الهند أقل بكثير من المتوسط العالمي وهناك الكثير من الإمكانيات لزيادة هذا العدد. في حين أن الاقتصادات الأكثر نضجاً، مثل أوروبا الغربية وأمريكا الشمالية، ستتخلف عن نظيرتها في الصين والهند، لكنها لا تزال إيجابية خلال فترة التوقعات.

البولي بروبيلين - الطلب التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٧,٨٤٨	٨,٠٢٥	٧,٨١٩	٨,١٥٢	٧,٧٨٠	٧,٧٧٨	٨,٠١٥	٨,١٩٨	٨,٤٥٨	٨,٦٩٧	٨,٩٢١	٩,١٢١
أمريكا الجنوبية	٢,٧٣٧	٢,٧٠٦	٢,٧٦٨	٢,٧٨٩	٢,٦٦٨	٢,٤٠٨	٢,٥٩٦	٢,٦٦١	٢,٧١٩	٢,٧٨٩	٢,٨٦٠	٢,٩٣٥
غرب أوروبا	٧,٨٤٤	٨,١٥٨	٨,٣٢٢	٨,٣٦٣	٨,٣٧٢	٨,٢٧٨	٨,٤٨٥	٨,٦٧٣	٨,٨٢٥	٨,٩٦٨	٩,١٠٢	٩,٢١١
وسط أوروبا	١,٦٣٢	١,٦٩٠	١,٧٣٩	١,٧٩٨	١,٨٤٨	١,٨٢٩	١,٨٩٣	١,٩٤٦	١,٩٩٠	٢,٠٢٣	٢,٠٦٢	٢,١٠١
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٣٠٨	١,٣٢٥	١,٣٤٦	١,٥١٦	١,٦١٧	١,٥٨٠	١,٦٤١	١,٦٩٦	١,٧٥٠	١,٧٩٨	١,٨٤٩	١,٨٩٩
أفريقيا	١,٨١٢	١,٨٩٤	١,٩٦٢	٢,٠٤٤	٢,١٣٢	٢,٠٩٩	٢,١٧٥	٢,٢٥٩	٢,٣٤٠	٢,٤٢٥	٢,٥١١	٢,٦٠٠
الشرق الأوسط	٤,٠٨١	٤,٢٢٣	٤,٣٠٧	٤,٤٤٥	٤,٤٩٠	٤,٤٣٣	٤,٥٩٦	٤,٧٣٨	٤,٨٦٩	٤,٩٩١	٥,١٠٩	٥,٢٤٤
شبه القارة الهندية	٤,٧١٨	٥,٠٣٩	٥,٤٦٥	٥,٩٢٨	٦,٢٨٢	٦,٢٥٩	٦,٩٥٤	٧,٤٦٦	٨,٠٥١	٨,٨١٠	٩,٦٦١	١٠,٥٥٧
شمال شرق آسيا	٢٦,٦١٢	٢٨,٦٩٦	٣٠,٨٢٦	٣٢,٣٩٠	٣٤,١٢٩	٣٦,٨٠٨	٣٩,٤٠٤	٤١,٤٨٩	٤٣,٦٣٤	٤٥,٨٤٢	٤٧,٩٣٥	٤٩,٧٩٦
جنوب شرق آسيا	٥,٢٠٧	٥,٦٣٣	٥,٨٢٦	٦,٠٧٢	٦,٢٩٣	٦,١٥٩	٦,٤٦٨	٦,٧٨٤	٧,١٧٥	٧,٥٨٩	٨,٠٠٣	٨,٤٦١
على مستوى العالم	٦٣,٧٩٩	٦٧,٣٨٨	٧٠,٣٨١	٧٣,٤٩٧	٧٥,٦١٠	٧٧,٦٣١	٨٢,٢٢٧	٨٥,٩١١	٨٩,٨١١	٩٣,٩٣٣	٩٨,٠١٣	١٠١,٩٢٤

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

البولي بروبيلين - الطاقات الإنتاجية التاريخية والمستقبلية (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٨,٥٤٠	٨,٦٤٧	٨,٩٣٤	٩,٠٥٨	٩,١٢٧	٩,٣٤٥	٩,٦٤٣	١٠,٠١٧	١٠,٧٤٣	١٠,٨٦٨	١٠,٨٦٨	١٠,٨٦٨
أمريكا الجنوبية	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
غرب أوروبا	٩,٥٦٠	٩,٥٦٠	٩,٥٦٠	٩,٥٦٠	٩,٥٦٠	٩,٦٤٠	٩,٤٦٠	٩,٤٦٠	٩,٤٦٠	٩,٤٦٠	٩,٤٦٠	٩,٤٦٠
وسط أوروبا	١,٤٢٠	١,٤٢٠	١,٤٢٠	١,٤٢٠	١,٤٦٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	١,٩٤٠
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٤٦٨	١,٥٧٨	١,٦٦٨	١,٦٨٨	١,٩٦٢	٢,٤٣٢	٢,٥٥٨	٢,٩٣٢	٣,١٨٢	٣,١٨٢	٣,١٨٢	٣,٦٨٢
أفريقيا	١,٣٧٧	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢	١,٤٨٢
الشرق الأوسط	٨,٥٩٤	٩,٢٨٤	٩,٢٨٤	٩,٢٨٤	٩,٢٨٤	٩,٤٣٥	٩,٨٢٥	١٠,٠٦٤	١٠,٠٦٤	١٠,٠٦٤	١٠,٠٦٤	١٠,٨٦٤
شبه القارة الهندية	٤,٣٦١	٤,٦٤٠	٤,٩٨٤	٥,١٧٥	٥,٣١٦	٥,٨١٦	٥,٩٨١	٦,٣٥٥	٦,٨٠٥	٦,٨٠٥	٦,٨٠٥	٦,٨٠٥
شمال شرق آسيا	٢٩,٠٨١	٣٠,٨٠٢	٣٣,٥٣٠	٣٥,٢٠٠	٣٦,٧٨٢	٣٩,٩٧٤	٤٥,٤٣٣	٤٨,٨٥٧	٥٠,٢٣١	٥٢,٨٥٨	٥٣,٧٢٦	٥٣,٨٧٥
جنوب شرق آسيا	٥,٢١٥	٥,٢٧٠	٥,٤٠٩	٥,٨٥٥	٦,٣٤١	٧,٥٣٤	٧,٩٩٥	٨,٢٣٥	٨,٧٣٨	٩,١٣٨	٩,١٣٨	٩,١٣٨
على مستوى العالم	٧٢,٥٤٠	٧٥,٦٠٧	٧٩,١٩٥	٨١,٦٤٥	٨٤,٢٣٩	٩٠,٠٨١	٩٦,٧٩١	١٠١,٨٢٥	١٠٥,١٣٠	١٠٨,٥٠٣	١١٠,٤٩٠	١١١,٠٣٨

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

البولي بروبيلين - الإنتاج التاريخي والمستقبلي (بالألف طن متري)												
المنطقة / السنة	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦
أمريكا الشمالية	٧,٧٧٧	٧,٧٨٠	٧,٨٧٠	٧,٦٩٨	٧,٦٤٧	٧,٨٠٣	٨,٣٠٠	٨,٥١٣	٩,١٨٠	٩,٤٠١	٩,٤٤١	٩,٤٣٠
أمريكا الجنوبية	٢,٤٥٠	٢,٥٣٧	٢,٥٧٧	٢,٣٩٥	٢,٤٤٠	٢,٢٨٤	٢,٣٤٢	٢,٣٢٤	٢,٣١٨	٢,٣٧٧	٢,٣٨٥	٢,٤١٠
غرب أوروبا	٨,٦٥٠	٨,٩٠٠	٨,٨٧٠	٨,٦٨٠	٨,٦٦٠	٨,٥٢٠	٨,٢٨٥	٨,١١٧	٨,٢٤٦	٨,٣٩٧	٨,٤٦٨	٨,٦٠٣
وسط أوروبا	١,١٧٧	١,١٠٨	١,١٦٧	١,١٦٦	١,٢١١	١,١٨٢	١,١٩٧	١,٢٠٧	١,٢١٨	١,٣٩٦	١,٥٣٩	١,٥٩٦
رابطة الدول المستقلة ودول البلطيق	١,٣٨٥	١,٥٣١	١,٥٦٢	١,٦١٤	١,٧٢٠	١,٩٢٥	٢,١٢١	٢,٤٣٧	٢,٦٤٢	٢,٦٨٥	٣,١٦٩	٣,٣٤٨
أفريقيا	٩٩٢	١,٠٣٨	١,٠٧٧	١,١٢٤	١,١٦٦	١,١١١	١,١٥٨	١,١٩٧	١,٢٢٠	١,٢٥٩	١,٤٨٥	١,٥٣٦
الشرق الأوسط	٧,٠٣١	٧,٦٥١	٧,٠٥١	٧,٨٧٠	٨,٤١٠	٧,٩٠٩	٨,١٨٤	٨,٤٤٦	٨,٤٤٢	٨,٨٠٧	٩,٥٥٣	١٠,٦٠٩
شبه القارة الهندية	٤,١٧٠	٤,٣٢٠	٤,٣٦٠	٤,٩٨٠	٤,٩٩٠	٥,٤٧٥	٥,٥٨٨	٥,٨٧٤	٦,٣٥٤	٦,٤٨٦	٦,٧٦٤	٧,٣٠١
شمال شرق آسيا	٢٤,٩٩٧	٢٧,٥٩١	٢٩,٨٤٦	٣١,٥٤٧	٣٣,١٤٥	٣٤,٨٦٦	٣٨,٣٩٨	٤٠,٨٦٤	٤٢,٩٧٠	٤٥,٢٥٢	٤٦,٩٤٥	٤٨,٧٢٤
جنوب شرق آسيا	٤,٩٧٢	٤,٨٤٥	٤,٩٧٧	٥,٥٤٦	٥,٧٧٦	٦,٠٩٠	٦,٦٥٣	٦,٩٣٢	٧,٢٢٠	٧,٨٧٤	٨,٢٦٤	٨,٣٧٧
على مستوى العالم	٦٣,٦٠٢	٦٧,٣٠١	٦٩,٣٥٨	٧٢,٦١٩	٧٥,١٦٥	٧٧,١٦٥	٨٢,٢٢٧	٨٥,٩١١	٨٩,٨١١	٩٣,٩٣٣	٩٨,٠١٣	١٠١,٩٢٤

المصدر: آي إتش إس ٢٠٢٠

وبلغت الطاقة الإنتاجية الاسمية العالمية ما يقرب من ٩٠,١ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م ومن المتوقع أن تنمو بمعدل سنوي مركب يبلغ ٤,١٪ بين ٢٠٢١ و٢٠٣١م، لتصل إلى أكثر من ١١١,٢ مليون طن متري بحلول عام ٢٠٣١م. في عام ٢٠٢٠م، كانت الصين أكبر دولة منتجة في شمال شرق آسيا - والعالم - وهي تمثل ٧٦٪ تقريباً من الطاقة الإنتاجية للمنطقة. خلال السنوات المتوقعة، تخطط الصين واليابان وكوريا الجنوبية لزيادة طاقتها الإنتاجية من البولي بروبيلين.

بلغ الطلب العالمي على البولي بروبيلين ما يقرب من ٧٧,٦ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م. من المتوقع أن ينمو الطلب بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٣,٨٪ سنوياً خلال المدة ٢٠٢١-٢٠٣١م، ليصل إلى ١١٩,٥ مليون طن متري تقريباً بحلول عام ٢٠٣١م. تُعد منطقة شمال شرق آسيا المستهلك الرئيسي للبولي بروبيلين بحصة تتجاوز ٤٧,٤٪ من إجمالي الطلب. ومن المتوقع أن تصل حصة الطلب إلى ٤٨٪ تقريباً بحلول عام ٢٠٣١م. بلغت حصة الطلب العالمي للصين ٤٢٪ في عام ٢٠٢٠م، والتي من المتوقع أن تنمو إلى ٤٣٪ بحلول عام ٢٠٣١م.

وبالنظر إلى المستقبل، نتوقع أن يزداد الطلب بمقدار ٤١,٩ مليون طن متري إضافي خلال الإطار الزمني للمدة ٢٠٢٠-٢٠٣١م، مما سيؤدي إلى استهلاك للفرد يبلغ ١٢,٩ كجم بحلول عام ٢٠٣١م. ومن المتوقع أن يكون نمو الطلب مدفوعاً باستمرار التحضر لعدد كبير من السكان في الدول النامية، مثل فيتنام والهند والبر الصينيين الرئيسيين. وبالنظر إلى جميع أنحاء العالم في عام ٢٠٢٠م، لا تزال هناك فجوة كبيرة في الاستهلاك الفردي بين المناطق، مما يترتب عليه إمكانات نمو قوية، حيث لا تتجاوز بعض المناطق مثل شبه القارة الهندية وأفريقيا ٦,٦ كجم و١,٨ كجم على التوالي، مقارنةً بغرب أوروبا وأمريكا الشمالية عند ٢٢,٥ كجم و١٨,٦ كجم على التوالي. تتمتع منطقة شمال شرق آسيا أيضاً بنصيب مرتفع جداً من البولي بروبيلين المعالج للفرد عند ٣٢,٤ كجم، ولكن هناك فرق كبير جداً بين بعض الاقتصادات في آسيا.

ستكون شمال شرق آسيا وجنوب شرق آسيا وشبه القارة الهندية محركات نمو رئيسية للطلب كما كانت عليه في الآونة الأخيرة ولذلك، فإن الأداء الاقتصادي والتحويلات الرئيسية في أنماط الاستهلاك في هذه المناطق ستكون ذات أهمية قصوى للأسواق العالمية. الأداء المتوقع لبر الصينيين الرئيسيين في عام ٢٠٢٠م حيث أنه يزيد من إنتاج الكمادات لتزويد العالم هو في الحقيقة الشيء الوحيد الذي يحافظ على أسواق البولي بروبيلين العالمية في عام ٢٠٢٠م من الهبوط. من المتوقع أن يكون النمو في بقية العالم سلبياً في عام ٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م. كما يعد الطلب في البر الصينيين الرئيسيين خلال مدة التوقعات هو أكبر عامل طلب حتى الآن في السوق العالمية.

في عام ٢٠٢٠م، بلغ إجمالي تجارة البولي بروبيلين العالمية حوالي ٢٢,٨ مليون طن متري، أو ما يقرب من ٣٠٪ من مادة البولي بروبيلين المنتجة. وكما تعد شمال شرق آسيا هي أكبر مستورد للبولي بروبيلين، حيث يمثل حوالي ٦,٦ مليون طن متري أو ٢٩٪ من إجمالي البولي بروبيلين المتداول في عام ٢٠٢٠م. جنوب شرق آسيا هي ثاني أكبر سوق، حيث يبلغ ٤,٣٩ مليون طن متري. كان البر الصينيين الرئيسيين أكبر مستورد، حيث بلغ ٥,٩٨ مليون طن متري، يليه تركيا وفيتنام بمليونين طن متري و١,٥ مليون طن متري على التوالي.

تعد منطقة الشرق الأوسط أكبر مصدر لراتجات البولي بروبيلين، حيث بلغت صادراتها أكثر من ٦,١٥ مليون طن متري، أو ما يقرب من ٢٧٪ من الإجمالي العالمي في عام ٢٠٢٠م. كما أنها ثالث أكبر مستوردي لالبولي بروبيلين، حيث تمثل ٢,٦ مليون طن متري. المصدرون الكبار الآخرون لراتجات البولي بروبيلين هم جنوب شرق آسيا بمقدار ٤,٣ مليون طن متري من الصادرات، وشمال شرق آسيا بمقدار ٤,٧٦ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م. وكانت المملكة العربية السعودية أكبر دولة مصدرة، فقد صدرت ما يعادل ٤,٢ مليون طن متري، تليها كوريا الجنوبية بثلاثة ملايين طن متري والولايات المتحدة بمقدار ١,٨٨ مليون طن متري.

في منطقة الشرق الأوسط، بلغت الطاقة الإنتاجية الاسمية في الشرق الأوسط ما يقرب من ٩,٤ مليون طن متري في عام ٢٠٢٠م، ومن المتوقع أن تصل إلى أكثر من ١٠ ملايين طن متري بحلول عام ٢٠٢٢م مع بعض الإضافات المخطط لها للطاقات الإنتاجية في المنطقة. ومن المتوقع إضافة طاقة إنتاجية افتراضية إضافية قدرها ٤,٥ مليون طن متري إلى المنطقة بحلول عام ٢٠٢١م. في عام ٢٠٢٠م، بلغ متوسط معدلات تشغيل مصانع البولي بروبيلين في الشرق الأوسط ٨٤٪ تقريباً، وهو انخفاض بنسبة ٧٪ عن عام ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بصورة أساسية إلى الوباء العالمي الذي يواجهه العالم.

ومن المتوقع أن يشهد الشرق الأوسط نمواً أبطأ في الطلب على مادة البولي بروبيلين على مدى السنوات المتوقعة مقارنة بالسنوات السابقة. خلال المدة ٢٠٢١-٢٠٢١م، سيبقى متوسط النمو ٢,٦٪ سنوياً، وهو أقل مقارنة بمعدل نمو سنوي مركب قدره ٢,٨٪ للمدة ٢٠١١م-٢٠٢٠م. وقد أثر تباطؤ النمو العالمي والمشكلات السياسية والاقتصادية في المنطقة على الطلب على البولي بروبيلين. كانت تركيا مركز القوة في الشرق الأوسط حتى عام ٢٠١٢م، لأن طلبها على البولي بروبيلين نما بأكثر من ١٠٪ لمدة عقد تقريباً. ومع ذلك، تباطأ نمو الطلب بشكل كبير في تركيا على مدى السنوات القليلة الماضية على خلفية الاضطرابات السياسية والقضايا الأمنية وانخفاض العملة المحلية؛ وقد حدثت هذه القضايا من نمو الطلب وانخفاض الاستثمار. انخفض نمو الطلب في المملكة العربية السعودية خلال السنوات الأخيرة بسبب التحديات التي تواجهها البلاد بعد الانخفاض الحاد في أسعار النفط الخام والغاز. ومع انتعاش أسعار النفط، تعافى نمو الطلب على البولي بروبيلين في المملكة العربية السعودية بصورة هامشية، ومن المتوقع أن يتسارع في المستقبل إلى أعلى من ٤٪ في نهاية العقد. من المرجح أن يكون أكبر عائق على الطلب الإقليمي على البولي بروبيلين على مدى السنوات الخمس المقبلة الدول غير الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي - سوريا واليمن والأردن ولبنان - لأن السيناريوهات السياسية غير المستقرة من المرجح أن تؤدي إلى نمو ثابت أو انخفاض في الطلب على البولي بروبيلين. شهدت إيران، حيث تراجع الطلب في ظل العقوبات الاقتصادية، نمواً متقلباً في الطلب، وتذبذب بين سنوات مع نمو إيجابي وسلب. وسيتمتع الكثير على كيفية تطور التوترات الاقتصادية المتزايدة في المنطقة، كما أن التغيير في اتساع نطاق العقوبات يمكن أن يغير النمو المتوقع.

ستترك جائحة كوفيد-١٩ تأثيراً عميقاً على المنطقة من النمو إلى أنماط الاستهلاك إلى الاستثمارات. ولم يكن كوفيد-١٩ وحده هو الذي أثر على المنطقة، ولكن أيضاً انهيار أسعار النفط الخام، مما كان له تأثير كبير على اقتصاد المنطقة. وبصرف النظر عن التأثير على السياحة والسفر، فإن هذين العاملين سيتقلبان على الشؤون المالية الحكومية، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي على الاستثمار والرعاية الاجتماعية. سيؤدي فقدان الوظائف والتراجع عن الدعم والتخفيضات في الرواتب، وارتفاع ضريبة القيمة المضافة، وتحديداً في المملكة العربية السعودية من ٥٪ إلى ١٥٪، إلى تقييد المستهلكين وحث الاستثمار الرأسمالي على المدى القصير والمتوسط. ولذلك، فإن أداء الطلب سيكون ضعيفاً في السنوات القليلة المقبلة.

التسعير وتحليل الهامش

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	البولي بروبيلين (الدولار الحالي)
١,٩٤٨	١,٧٥٨	١,٦٤٢	١,٥٩٣	٢,٠٧٢	٢,٤٨٤	١,٣٨٦	١,٤٨٩	١,٨٥٢	١,٥٧١	١,٤٦١	١,٤٢٣	السوق المحلي (عقد) مسلمة لساحل خليج الولايات المتحدة أمريكا الشمالية Domestic Market (((Contract), Delivered USGC
١,٨٠٨	١,٦٣٣	١,٤٦٢	١,٤٣٦	١,٧١٥	٢,٠٣٢	١,٣٠٨	١,٤٦٤	١,٦٦٧	١,٥٧٣	١,٣٠٧	١,٤٦٩	سوق العقود، مسلمة لأنبوب الاثليلين الشرقي غرب أوروبا Contract-Market (Delivered WEP
١,٣٧٨	١,٣٣٤	١,٠٨٠	١,٠٣٧	١,٠٧٢	١,١٤٦	٩٠٧	١,٠٢٦	١,٢٠٣	١,٠٦١	٩٤٩	١,٠٧٨	فوري، التكلفة والشحن / الصين شمال شرق آسيا (Spot, CFR / China)
١,٣٥١	١,٢٠٧	١,٠٥٤	١,٠١١	١,٠٩١	١,٢٠٢	٩٢٥	١,٠٤٩	١,٢٢٠	١,٠٩١	٩٧٣	١,٠٩٦	فوري، التكلفة والشحن / سنغافورة جنوب شرق آسيا (Spot, FOB / Singapore)
١,٤٦٤	١,٣١٤	١,١٦٠	١,١٢٢	١,٢٠٨	١,٣٤٥	٩٨٤	١,١٢٢	١,٣٠٢	١,١٧٧	١,٠٢٥	١,١٦٠	السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط الشرق الأوسط (FOB, MDE)

المصدر: أي إنش إس ٢٠٢٠

٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	البولي بروبيلين (الدولار الثابت)	
١,٧٢٣	١,٥٩٧	١,٥٢٣	١,٥٠٨	٢,٠٠٢	٢,٤٤٤	١,٣٨٦	١,٤٨٩	١,٨٥٢	١,٥٧١	١,٤٦١	١,٤٢٣	السوق المحلي (عقد) مسلمة لساحل خليج الولايات المتحدة Domestic Market) (Contract), Delivered USGC	أمريكا الشمالية
١,٦٠٨	١,٤٨٣	١,٣٥٥	١,٣٦٠	١,٦٥٧	١,٩٩٩	١,٣٠٨	١,٤٦٤	١,٦٦٧	١,٥٧٣	١,٣٠٧	١,٤٦٩	سوق العقود، مسلمة لأنبوب الاثليلين الشرقي Contract-Market) (Delivered WEP	غرب أوروبا
١,٢٢٦	١,١٢١	١,٠٠١	٩٨٢	١,٠٣٥	١,١٢٨	٩٠٧	١,٠٢٦	١,٢٠٣	١,٠٦١	٩٤٩	١,٠٧٨	فوري، التكلفة والشحن / الصين (Spot, CFR / China)	شمال شرق آسيا
١,٢٠٢	١,٠٩٦	٩٧٧	٩٥٧	١,٠٥٤	١,١٨٢	٩٢٥	١,٠٤٩	١,٢٢٠	١,٠٩١	٩٧٣	١,٠٩٦	فوري، التكلفة والشحن / سنغافورة (Spot, FOB / Singapore)	جنوب شرق آسيا
١,٣٠٢	١,١٩٤	١,٠٧٥	١,٠٦٢	١,١٦٧	١,٣٢٣	٩٨٤	١,١٢٢	١,٣٠٢	١,١٧٧	١,٠٢٥	١,١٦٠	السعر لدى التحميل، الشرق الأوسط (FOB, MDE)	الشرق الأوسط

المصدر: آي إنش إس ٢٠٢٠

كانت أسعار وهوامش البولي بروبيلين في أمريكا الشمالية هي الأكثر تقلباً في العالم على مدار العقد الماضي بسبب تذبذب سوق مونومر البروبيلين المحلي بالإضافة إلى بضع سنوات من ارتفاع هامش البولي بروبيلين في ٢٠١٥م و٢٠١٦م. وقد غير هذا التقلب ديناميكيات الاستيراد في السوق، حيث تعلم السوق كيفية التعامل مع أكياس ٢٥ كيلوجراماً وأكياس متميزة واستوردت في بعض الأحيان ما يصل إلى ١٠٪ من احتياجات الاستهلاك. أجرى المحولون المحليون استثمارات لمرة واحدة لمعدات الحط مما يتيح لهم القدرة على استيراد الراتنج إذا لزم الأمر، لسنوات قادمة. وعلى مدى العقد الماضي، شهدت المنطقة تغييراً واضحاً في وضع صادراتها إلى صادرات أكثر توازناً، حيث أصبحت الواردات جزءاً أساسياً من العرض المحلي لتلبية الطلب المتزايد. ومع ذلك، كانت سنة ٢٠١٩م و٢٠٢٠م، سنوات طلب ضخمة، مما أعاد المنطقة إلى مستويات عام ٢٠١٤م للطلب الإجمالي. ويشكل هذا الوضع تحدياً كبيراً بالنسبة إلى منتجي الراتنج لأنهم جلبوا ما مجموعه ١,١ مليون طن متري تقريباً خلال المدة الزمنية عن طريق إزالة الاختناقات (٦٧٠,٠٠٠ طن متري) ومصنع براسكيم الجديد (٤٥٠,٠٠٠ طن متري) الذي بدأ في سبتمبر ٢٠٢٠م. ومن المتوقع أن يشكل هذا الاختلال في العرض والطلب تحدياً للهوامش على المدى القريب لعام ٢٠٢١م فصاعداً.

وبمرور الوقت، اندمجت أعمال البولي بروبيلين الأوروبية تدريجياً مع السوق العالمية مع تدفق المزيد من الواردات إلى المنطقة، وخاصة من الشرق الأوسط، مما استلزم أيضاً المزيد من الصادرات من المنطقة من أجل تحقيق التوازن في السوق. ومع زيادة المنتجين في الشرق الأوسط حصتهم في سوق الواردات، ولا سيما بعد التوسعات الضخمة في الطاقة بين عامي ٢٠٠٩م و٢٠١٢م التي استفادت من المواد الأولية المتميزة في تلك المنطقة، فإن السوق الأوروبية، مع ارتفاع فرص المراجعة التصديرية، وفرت منفذاً جذاباً لحجم الفائض من الشرق الأوسط. وقد أثر هذا التدفق من المواد على معدلات التشغيل والهوامش في أوروبا وسط تقلص الطلب ويطء الانتعاش في أعقاب الركود الكبير في عام ٢٠٠٨م. أدى العرض الزائد وسط ضعف التكلفة وضعف التوقعات إلى إجبار بعض وحدات البولي بروبيلين المحلية إما على الإغلاق أو إعادة الهيكلة أو التحول في محفظة المنتجات نحو درجات القيمة المضافة والصادرات. ومع ذلك، ومع تناقص نمو الطاقة الإنتاجية في الشرق الأوسط، وشهدت أعمال PP نقصاً في الاستثمار في السياق العالمي، سرعان ما استعادت أوروبا توازن السوق وشهدت معدلات التشغيل والهوامش ارتفاعاً دورياً بين عامي ٢٠١٦م و٢٠١٨م. ومع ذلك، نشهد مرة أخرى تحولاً هيكلياً تدريجياً ستزداد حدته في السنوات المقبلة.

من المرجح أن تظل أسعار شمال شرق آسيا خلال المدة المتوقعة هي الأدنى على أساس عالمي، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى تأثير البر الصيني الرئيسي بصفته أكبر مستورد صاف في العالم، ولكن أيضاً بسبب تأثير الراتنجات المنخفضة التكلفة التي تنتقل من الشرق الأوسط إلى المنطقة عند شحن أقل معدل من الصادرات إلى أوروبا. كما أن انتقال البر الصيني الرئيسي إلى معدل اكتفاء ذاتي أعلى، من خلال زيادة بناء الطاقات الإنتاجية في المدة المتوقعة مقارنة بالتاريخ، يشكل ضغطاً هائلاً على المنتجين الآخرين في شمال شرق آسيا الذين يعتمدون حالياً على البر الصيني الرئيسي في صادراتهم من البولي بروبيلين. من المتوقع أن يوفر البر الصيني الرئيسي ما يقرب من ٨٧٪ من احتياجات الطلب الخاصة به بحلول عام ٢٠٢٥م، والكثير من هذه الطاقة الإنتاجية الجديدة ستكون مدفوعة بالتوسعات الجديدة حيث يسعى البر الصيني الرئيسي إلى تحقيق قدر أكبر من الاكتفاء الذاتي لاحتياجاته البتروكيماوية. كما ستؤدي إضافات العرض الجديدة إلى ضغط تسعير هبوطي على أصول البولي بروبيلين الصينية القديمة عالية التكلفة ويمكن أن تؤدي إلى تخفيضات في معدلات التشغيل.

٣. صفقة الاستحواذ

١-٣ لمحة عامة عن صفقة الاستحواذ

قامت كل من المجموعة السعودية وبتروكيم في تاريخ ١٤٤٢/٢/٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٩/٢٠م) بالإعلان عن بدء المناقشات المبدئية لدراسة الجدوى الاقتصادية بخصوص دمج أعمال الشركتين. وفي تاريخ ١٤٤٢/٩/٣هـ (الموافق ٢٠٢١/٤/١٥م) أعلنت الشركتان عن الانتهاء من دراسة الجدوى الاقتصادية المبدئية، والتي بناءً عليها قررت المجموعة السعودية وبتروكيم البدء في دراسات العناية المهنية اللازمة والتفاوض على أحكام دمج أعمال الشركتين وتبادل المعلومات فيما بينهما في هذا الشأن.

وفي تاريخ ١٤٤٢/٢/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/٩/٢٧م) قامت المجموعة السعودية بالإعلان عن توقيعها مذكرة تفاهم غير ملزمة مع بتروكيم فيما يتعلق بمعامل مبادلة الأسهم وهيكل تنفيذ صفقة الاستحواذ (ويشار إليها بعبارة «مذكرة التفاهم»)

وفي تاريخ ١٤٤٣/٣/٢١هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٧م) قامت المجموعة السعودية بالإعلان عن إبرام اتفاقية التنفيذ والتي تضمن أيضاً الإعلان عن نيتها المؤكدة للاستمرار في صفقة الاستحواذ وتقديم عرض لمساهمي بتروكيم البائعين لهذا الغرض. وقد تضمنت اتفاقية التنفيذ جميع الأحكام والخطوات اللازمة لتنفيذ وإتمام صفقة الاستحواذ بين الشركتين وفقاً لأحكام المادة (٢٦) من لائحة الاندماج والاستحواذ. ولمزيد من المعلومات عن أحكام اتفاقية التنفيذ يرجى مراجعة القسم (٥-٤-١) «اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم.

وبموجب أحكام اتفاقية التنفيذ، ستستحوذ المجموعة السعودية على الأسهم محل العرض، ممّا سينتج عنه زيادة ملكية المجموعة السعودية في بتروكيم من نسبة (٥٠٪) إلى نسبة (١٠٠٪)، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمي بتروكيم البائعين من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وبناءً على معامل المبادلة النهائي والذي يتمثل في حصول مساهمي بتروكيم البائعين على (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكيم. وسيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل بقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع بالكامل بنسبة (٦٧,٧٢٣٪) من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعين مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية من أربعمئة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل. وعند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستكون ملكية مساهمي بتروكيم البائعين ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعين مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية والبالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٢/٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

في حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي بتروكيم البائعين بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي بتروكيم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكيم سيخصص له (٦٣) سهم من أسهم العوض وليس (٦٢,٥) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي بتروكيم البائعين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وتجدر الإشارة إلى أنه من غير المتوقع أن ينتج عن صفقة الاستحواذ في حال إتمامها تسريح الموظفين بصفة إجبارية.

وحيث لا يوجد مساهمين كبار في المجموعة السعودية، فيوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذيها والجمهور، إضافة إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة لمؤسسة التأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ٧/٨/١٤٤٣هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):^{١١}

المساهم		قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	
أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية*	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢%	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١%	
كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية**	١,٠٠٠	٠,٠٠٢%	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١%	
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥%	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	١٨,٥٨%	
الجمهور	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٩٩,٩٧%	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٤%	
الإجمالي	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

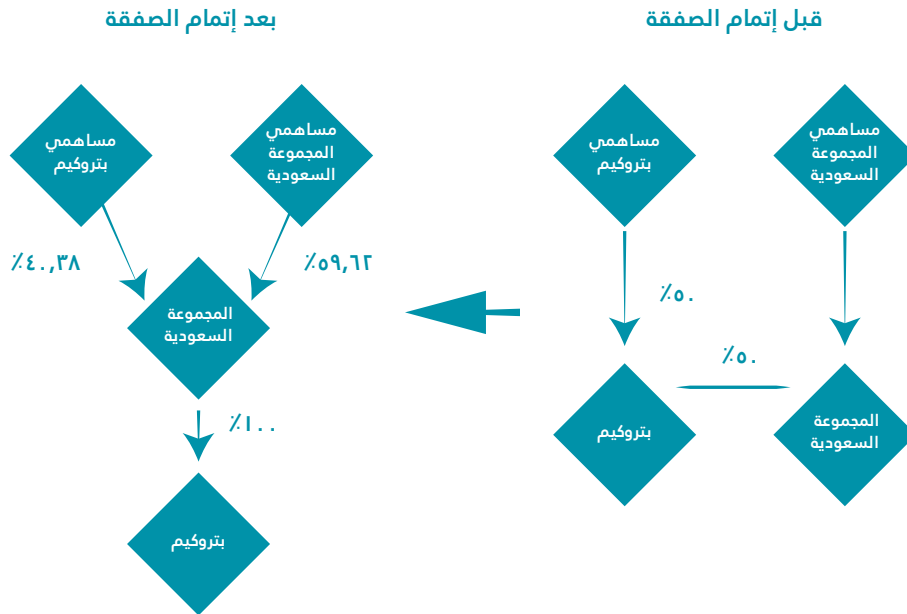
** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالآتي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٣,٩٨%) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (١٥٣,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٢٢%) من رأس مال المجموعة السعودية.

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاستحواذ:



١١ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤%) إلى (٤,٩٥%) كما في تاريخ ٢٠٢٢/٠١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢%) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١%) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

١٢ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥%) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٩,٩٧%) من رأس مال المجموعة السعودية.

نظرة عامة

شهد قطاع صناعة البتروكيماويات على الصعيد العالمي بشكل عام وفي المملكة العربية السعودية بشكل خاص تطوراً كبيراً خلال السنوات القليلة الماضية نظراً لعدة عوامل من بينها التحولات في أساسيات الاقتصاد الكلي وتطور أسعار السلع وتحول الاستثمارات في الطاقة الإنتاجية الإقليمية والإصلاحات في السياسات العامة، ضمن عوامل أخرى.

وتفرض آخر التطورات في قطاع البتروكيماويات تحديات على الجهات العاملة به والتي يمكن أن تعرقل الأداء وتحد من إمكانات النمو. وتشمل هذه التحديات على سبيل المثال لا الحصر:

- طفرة النفط الصخري في الولايات المتحدة والتي صُحبت بتوسع في إنتاج وعرض الغاز الطبيعي وانخفاض سعره، حيث هبط السعر المرجعي (Henry Hub) من ٤,٤ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠١٠ إلى ١,٩ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية في ٢٠٢٠، وأدى هذا الانخفاض في السعر إلى زيادة حدة التنافسية بين مُصنعي البولييمرات في جميع أنحاء العالم.^{١٣}
- انخفاض واردات البولييمرات في منطقة شمال شرق آسيا - وهي من أكبر الوجهات لصادرات البولييمرات من المملكة - نظير تحسن في الاكتفاء الذاتي، حيث ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين في المنطقة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ٤,٩٪ بين ٢٠١٥-٢٠٢٠، بينما ارتفعت الطاقة الإنتاجية للإيثيلين بمنطقة الشرق الأوسط بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ ١,٨٪ في الفترة ذاتها.^{١٤}
- تقلب أسعار النفط - والمصحوب بتقلص الفارق السعري بين النافثا والغاز الطبيعي - في الآونة الأخيرة نظير الإجراءات الاحترازية التي تم اتخاذها من أجل احتواء تفشي جائحة كورونا. حيث انخفض السعر المرجعي (Brent) منذ بداية عام ٢٠٢٠ إلى حد أدنى بلغ ٩,١ دولار أمريكي للبرميل ثم ارتفع لحد أعلى بلغ ٧٨,٣ دولار أمريكي للبرميل.^{١٥}
- التلاشي المحتمل لميزة تكلفة المواد الأولية وتوافرها (الغاز الطبيعي) في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط نظير انكماش العرض على المدى البعيد، والذي قد يؤدي إلى انخفاض توافر الغاز الطبيعي وزيادة الاستثمار في مصانع البتروكيماويات المعتمدة على النافثا، حيث انخفضت احتياطات الغاز الطبيعي في منطقة الشرق الأوسط من ٧٧,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠١٠ إلى ٧٥,٨ تريليون متر مكعب في ٢٠٢٠.^{١٦}
- الطلب المحدود على منتجات البتروكيماويات والبوليمرات في المملكة العربية السعودية بالوقت الراهن من الشركات المُصنعة المحلية التي تستخدم هذه المنتجات في عملياتها التحويلية، حيث بلغت نسبة مبيعات شركات البتروكيماويات المدرجة بالمملكة ما يعادل ١٦,٩٪ من إجمالي المبيعات في ٢٠٢٠.^{١٧}

قام مجلس إدارة كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بمناقشة الأثر المحتمل لصفقة الاستحواذ، وقد رأى المجلس بناءً على تلك المناقشات بأن صفقة الاستحواذ ستجعل الشركتين في وضع أفضل لمواجهة التطورات والتحديات الحالية في قطاع البتروكيماويات، حيث سينشأ عن صفقة الاستحواذ شركة بتروكيماويات رائدة ومتكاملة تتمتع بخطة عمل قوية ومجموعة منتجات موسعة. كما سيكون للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نطاق تشغيلي معزز بهيكل تنظيمي فعال وترتيبات متلى للبنية التحتية والمرافق، مما سيقبل من أثر التقلبات المرتبطة بقطاع البتروكيماويات.

وستتمكن المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من تحسين الأنشطة التشغيلية، وبلورة فرص النمو، والحصول على التمويل والوصول إلى رأس المال بتكلفة أقل، وتحسين نمط وكمية تداول الأسهم، وتلقي تغطية أفضل من قبل محلي الأسهم، وترشيد ترتيبات حوكمة الشركات وعملية اتخاذ القرار، مما سينتج عنه حماية وتنمية القيمة للمساهمين. وفيما يلي المنافع الرئيسية لصفقة الاستحواذ:

١٣ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

١٤ ملاحظة: بناءً على دراسة السوق المعدة من شركة آي إنش إس ماركت المحدودة.

١٥ ملاحظة: بناءً على بيانات وكالة معلومات الطاقة الأمريكية.

١٦ ملاحظة: بناءً على إحصاءات شركة بريتيش بيتروليم للطاقة العالمية لعام ٢٠٢٠.

١٧ ملاحظة: بناءً على المتوسط المرجح بحجم المبيعات لكل من شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي والشركة الوطنية للبتروكيماويات وشركة التصنيع الوطنية والشركة المتقدمة للبتروكيماويات وشركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات وشركة سابك للمغذيات الزراعية وشركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات وشركة كيان السعودية للبتروكيماويات.

المنافع

ستحقق مجموعة من المنافع للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ والتي ستكون لمصلحة مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ومساهمي بتروكيم البائعين في حال أصبحوا مساهمين في المجموعة السعودية نتيجة إتمام صفقة الاستحواذ، وهي كالتالي:

زيادة النطاق التشغيلي والمالي: ستصبح المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ من أكبر الشركات البتروكيماوية في المملكة العربية السعودية من حيث القيمة السوقية الافتراضية - ومن ضمن أكبر الشركات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا - بقيمة سوقية افتراضية تبلغ ٣٠,٤ مليار ريال سعودي كما في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ وإجمالي طاقة إنتاجية مجمعة افتراضية تبلغ ٦,٣ مليون طن سنوياً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ومن ناحية تشغيلية، سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ تنوع في المنتجات مع مستوى مناسب من المرونة، بالإضافة إلى الصورة المعززة لها مما قد يساهم في دعم مختلف الترتيبات التجارية بين الشركات التابعة وأطراف أخرى، والتي قد تساعد في تحسين المعدلات التشغيلية.

فرص النمو والتطور: ستكون المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في وضع أفضل لتحقيق نمو في الأصول الحالية، ونمو من خلال استثمارات جديدة، بالإضافة إلى تحقيق فرص تطوير أعمال وذلك إثر زيادة القيمة السوقية ورأس مال المجموعة السعودية بالإضافة إلى تحسن التكامل بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ومن سبل النمو - على سبيل المثال - تحسين معدلات الانتفاع والكفاءة، وتوسعة القدرة الاستيعابية والبنية التحتية، وتعزيز الشراكات الحالية من أجل النمو، وإقامة تحالفات وشراكات استراتيجية جديدة محلية وعالمية (مثل برنامج شريك والذي يمثل إطار عمل بين القطاع الحكومي والخاص لتحفيز الاستثمارات المحلية في المملكة)، والبحث عن عمليات اندماج واستحواذ مستقبلية، والتوسع في صناعات جديدة ذات قيمة مضافة أعلى لتويع الأعمال.

التنوع وتقليل المخاطر: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قدرة أفضل على التحوط من تقلبات الفارق السعري بين النافثا والغاز الطبيعي، المرتبطة بتقلبات أسعار النفط، والحد من تأثير هذه التقلبات على الأرباح، وذلك من خلال تعزيز تعرض مساهمي المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ لخطوط إنتاج تعتمد على النافثا، والإيثان والبروبان، وسيتمكن هذا التنوع في قائمة المواد الأولية من إدارة التقلبات المرتبطة بالسوق وأسعار النفط بشكل أفضل.

وصول أفضل للسوق المالية وقاعدة أكبر من المستثمرين: ستكون للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ قيمة سوقية أعلى وأسهم حرة أكثر وقاعدة مساهمين أكبر، بالإضافة إلى ارتفاع المتوسط اليومي لقيمة وحجم وعمليات التداول وذلك قد يساهم (مع المنافع الأخرى لصفقة الاستحواذ) في تحسين أنماط التداول، مثل عمق السوق وتقلب أسعار الأسهم وكذلك مستويات السيولة. كما أن ارتفاع القيمة السوقية والتحسين في السيولة قد يزيد من احتمالية تضمين أسهم المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ في مؤشرات الأسواق العالمية الناشئة بناءً على المعايير التي تؤخذ بعين الاعتبار من المؤسسات ذات الصلة، مما قد يؤدي إلى وصول أكبر على المستوى العالمي، وتحفيز تدفق رأس المال الخارجي، وزيادة التغطية من قبل محللي الأسهم.

تبسيط هيكل الملكية وتعزيز الاستفادة من الأصول المشتركة: سيكون لدى المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ هيكل ملكية مبسط والذي سيدعم تخفيض أو ترشيد التكاليف العامة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، فإن توحيد السيطرة على الشركات التابعة للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ سيبطئ قدر من المرونة في عملية صنع القرارات على مستوى تلك الشركات والتي تشمل القرارات المتعلقة بالعمليات والاستراتيجيات والاستثمارات الخاصة بها.

تحقيق وفورات مشتركة للشركتين: من المتوقع أن ينتج عن صفقة الاستحواذ وفورات في التكاليف للمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ بما يقارب ١٢ إلى ١٧ مليون ريال سعودي سنوياً. وتستند التوقعات الخاصة بالوفورات على تقديرات أولية وهي قابلة للتعديل بعد إتمام صفقة الاستحواذ بشكل أكثر تفصيلاً. وعليه، فمن المحتمل ألا تتحقق تلك الوفورات نظراً لعدم دقة التقديرات الأولية التي بنيت عليها. ولا تتحمل المجموعة السعودية أو مجلس إدارتها أو إدارتها التنفيذية أو أي شخص آخر أي مسؤولية عن النتائج المترتبة على هذه التقديرات الأولية، ولا توجد نية لتحديث المنافع والوفورات المتوقعة من صفقة الاستحواذ ما لم يكن ذلك لازماً بموجب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة. وعليه، يجب عدم تفسير هذه التوقعات بشكل يوحي بأن أرباح الأسهم الخاصة بالمجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ ستكون أكبر من تلك التي تحققت في الفترات المالية السابقة.

٣-٣ أعضاء مجلس الإدارة

١-٣-٣ يتكون مجلس إدارة المجموعة السعودية كما في تاريخ ٧/٨/٤٤٣هـ (الموافق ١٠/٣/٢٠٢٢م) من تسعة (٩) أعضاء وذلك على النحو التالي:

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها	تاريخ التعيين	ملكيته في المجموعة السعودية		ملكيته في بتروكيم	
							مباشر	النسبة	مباشر	النسبة
الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطيان	سعودي	٦٢	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	-	لا يوجد	-
الأستاذ/ نبيل بن عبد الله المبارك	سعودي	٥٤	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	٥,٠٠٠	لا يوجد	٥,٠٠٠
الأستاذ/ سليمان بن عبد الرحمن القويز	سعودي	٦٦	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	-	لا يوجد	-
الأستاذ/ عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	سعودي	٥٩	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	٢٨,١٩٣	لا يوجد	٢٨,١٩٣
الأستاذ/ عادل بن عبد العزيز القرشي	سعودي	٥٥	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	٤٠,٠٠٠	لا يوجد	٤٠,٠٠٠
الأستاذ/ فراج بن منصور أبوثنين	سعودي	٦٧	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	-	لا يوجد	-
الأستاذ/ سعد بن صالح الرويتع	سعودي	٦٢	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	-	لا يوجد	-
الأستاذ/ ثامر بن عبد الله الحمود	سعودي	٣٩	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	١٧,٥٠٠	لا يوجد	١٧,٥٠٠
الأستاذ/ فهد بن عبد الرحمن المعياكل	سعودي	٤٢	عضو مجلس الإدارة	مستقل	-	٢٠٢١/٧/١م	لا يوجد	١٥	لا يوجد	١٥

المصدر: المجموعة السعودية وبتروكيم

* تشمل المصلحة غير المباشرة الأسهم المملوكة للأطراف التالية:

- أقرباء عضو مجلس الإدارة.
- الشركات التي يسيطر عليها عضو مجلس الإدارة.

٤-٣ التغييرات المقترحة على مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقتا الشركتين بموجب اتفاقية التنفيذ على اتخاذ الخطوات اللازمة لإجراء التعديلات الآتية على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ:

- ١- تعيين عضوين (يتم ترشيحهم من قبل مجلس إدارة بتروكيم خلال مدة أقصاها ثلاثين يوم عمل قبل تاريخ نفاذ صفقة الاستحواذ) لشغل مقعدين شاغرين في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- ٢- قيام المجموعة السعودية بتوفير مقعدين شاغرين للعضوين اللذان يتم ترشيحهما من قبل مجلس إدارة بتروكيم من خلال زيادة مقاعد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية من تسعة (٩) أعضاء إلى عشرة (١٠) أعضاء، واستقالة أحد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، وذلك بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ.

وبناءً على التعديلات على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية حسبما هي موضحة أعلاه، فإنه من المتوقع أن يكون تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ كالتالي:

- سيكون لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وهي أحد المساهمين في المجموعة السعودية وكذلك من كبار المساهمين في بتروكيم، ممثلين لها في مجلس إدارة المجموعة السعودية بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ، علمًا بأنه لديها حاليًا ممثلين اثنين في مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- سيتم ترشيح عضوين من قبل مجلس إدارة بتروكيم كأعضاء في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- سيكون بقية الأعضاء من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية.

علمًا بأنه لن يتم تنفيذ هذه التغييرات إلا بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل إلى حين إتمام صفقة الاستحواذ.

٥-٣ نبذة عن عمليات بتروكيم

١-٥-٣ لمحة عامة

تأسست بتروكيم كشركة مساهمة سعودية مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٦٣٦٣ وتاريخ ٨ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٨م)، ويقع مقر عملها بمدينة الرياض، ويبلغ رأس مالها (٤,٨٠٠) مليون ريال سعودي. ويتمثل نشاط بتروكيم في تنمية وتطوير وإقامة وتشغيل وإدارة وصيانة المصانع البتروكيمياوية والغاز والبتترول والصناعات الأخرى، وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والمنتجات البتروكيمياوية ومشتقاتها. وتقتصر ممارسة بتروكيم لهذا النشاط في الوقت الحالي على استثمارها في شركاتها التابعة: الشركة السعودية للبولىميرات والتي تنتج مواد بتروكيمياوية، وشركة بولىميرات الخليج للتوزيع، والتي تقوم بتوزيع تلك المنتجات. وفيما يلي لمحة عامة عن هاتين الشركتين:

١-٥-٣ الشركة السعودية للبولىميرات:

تمثل الشركة السعودية للبولىميرات، المشروع الأول للشركة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة يبلغ رأس مالها (١,٤٠٦) مليون ريال سعودي، وتحمل السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٨٨٨٦ صادر من مدينة الجبيل بتاريخ ١١/٢٩/١٤٢٨هـ (الموافق لـ ١٢/٩/٢٠٠٧م)، ويقع المشروع في مدينة الجبيل الصناعية، ويتمثل نشاط المشروع بإنتاج وبيع الإيثيلين والبروبيلين والهكسين والبولى إيثيلين عالي ومنخفض الكثافة والبولى بروبيلين والبولى ستايرين، وتمتلك بتروكيم ٦٥٪ من المشروع، والجزء المتبقي، والبالغ ٣٥٪ مملوك من قبل شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيمياويات. وقد بدأ إنتاج المشروع في الربع الأخير من عام ٢٠١٢م، ويتم الإنتاج بالطاقات التالية:

المادة	الطاقة الإنتاجية (ألف طن)
إيثيلين	١,٢٢٠
بروبيلين	٤٤٠
بولى إيثيلين	١,١٠٠
بولى بروبيلين	٤٠٠
هكسين-١	١٠٠
بولى ستايرين	١٠٠

كما قد أعلنت بتروكييم بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٠م في موقع تداول عن قرار مجلس إدارة شركتها التابعة (الشركة السعودية للبولىميرتات) بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٠م الصادر بإيقاف وحدة إنتاج البولى ستايرين وإطفاء قيمتها، وذلك نظراً الى صعوبة تحقيق أرباح من هذه الوحدة في ظل وضع سوق البولى ستايرين عالمياً.

وقد بلغ إجمالي مبيعات الشركة السعودية للبولىميرتات خلال عام ٢٠٢٠م مبلغ ٥,٥٢٢ مليون ريال، مقارنة بمبلغ ٦,٧٧٤ مليون ريال للعام ٢٠١٩م، هذا وقد حققت الشركة السعودية للبولىميرتات أرباحاً صافية بلغت ٢٥٩ مليون ريال خلال عام ٢٠٢٠م، مقارنة بصافي أرباح بلغت ٨٧٠ مليون ريال للعام ٢٠١٩م، علماً بأن معدل الطاقة الإنتاجية خلال عام ٢٠٢٠م بلغ حوالي ٩٨٪.

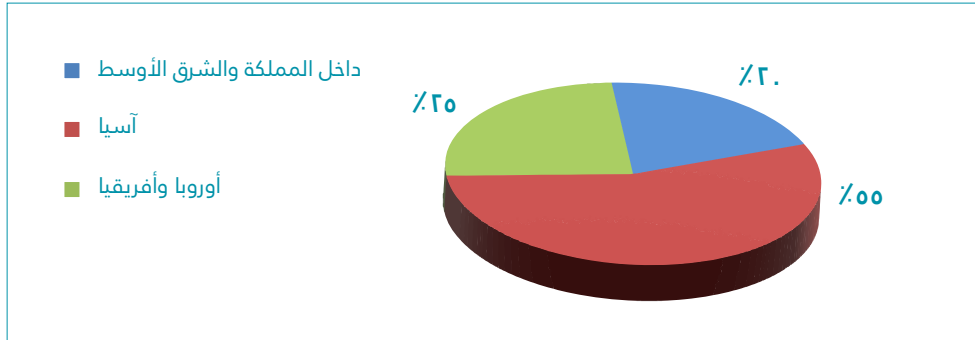
تقوم الشركة السعودية للبولىميرتات بتسويق منتجاتها داخل المملكة، أما المبيعات خارج المملكة، فتتم بواسطة «شركة بولىميرتات الخليج للتوزيع»، كما تقدم شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشونال (CPCIS)، الدعم التسويقي، عن طريق خدمات التسويق لجميع منتجات الشركة السعودية للبولىميرتات عالمياً، بناءً على اتفاقية البيع المبرمة بين شركة بولىميرتات الخليج للتوزيع و(CPCIS).

وتجدر الإشارة إلى أن رأس مال الشركة السعودية للبولىميرتات قد تم تخفيضه بتاريخ ٢٩/٤/٢٠٢١م من (٤,٨٠٠) مليون ريال إلى (١,٤٠٦) مليون ريال وذلك لزيادته عن حاجة الشركة، وتبلغ حصة بتروكييم من هذا التخفيض (٢,٢٠٦) مليون ريال.

٣-١-٥-٣ شركة بولىميرتات الخليج للتوزيع:

هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تقع في المنطقة الحرة بمطار دبي، بالإمارات العربية المتحدة، تأسست في عام ٢٠١١م، ورأس مال ٢ مليون درهم إماراتي، وتمتلك بتروكييم ٦٥٪ من رأس مالها بينما تمتلك شركة شيفرون فيليبس العربية للبىتروكيماويات ٣٥٪ من رأس مالها، وتقوم الشركة بتسويق المنتجات خارج المملكة، بالتعاون مع شركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشونال (CPCIS)، وذلك بناءً على اتفاقية البيع المبرمة بين شركة بولىميرتات الخليج للتوزيع و(CPCIS)، وينحصر نشاطها في تقديم الدعم التسويقي عن طريق تخزين وبيع وتوزيع المنتجات خارج المملكة، والمنتجة من قبل الشركة السعودية للبولىميرتات.

وجاء التوزيع الجغرافي لإيرادات الشركة السعودية للبولىميرتات وشركة بولىميرتات الخليج للتوزيع خلال عام ٢٠٢٠ على النحو التالي:



٣-٥-٣ نظرة عامة على استراتيجية بتروكييم

ترتكز استراتيجية بتروكييم على عدد من المحاور الرئيسية والتي تشمل الآتي:

- الاستمرار في العمل على تعزيز العائد للمساهمين.
- تعزيز كفاءة الإنتاج، والتوسع في مشاريع الشركة الحالية مع العمل على تخفيض تكاليف الإنتاج.
- الاستمرار في تطوير الكوادر الوطنية لضمان مستقبل الشركة.
- العمل على تنويع استثمارات الشركة داخلياً وخارجياً، وتوزيع مخاطر الاستثمار.
- دراسة وتقييم فرص الاستثمار والنمو في مشاريع جديدة، بىتروكيماوية وغير بىتروكيماوية.
- البحث عن فرص استثمارية قائمة، بما فيها فرص الاندماج والاستحواذ ذات الميزة التنافسية.

٣-٥-٣ مجلس إدارة بتروكيم

يتكون مجلس إدارة بتروكيم كما في تاريخ ١٤٤٢/٨/٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م) من ثمانية (٨) أعضاء وذلك على النحو التالي:

الاسم	الجنسية	العمر	المنصب	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها	تاريخ التعيين	ملكيتة في بتروكيم				ملكيتة في المجموعة السعودية			
							مباشر	المصلحة غير المباشرة*	المجموع	النسبة	مباشر	المصلحة غير المباشرة*	المجموع	النسبة
معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السيارى	سعودي	٨٣ سنة	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	١٠٠,٠٠٠	لا يوجد	١٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٢%	٢٠٠,٠٠٠	لا يوجد	٢٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٤٤%
الأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل	سعودي	٧٤ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	١,٠٠٠	لا يوجد	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	٣٠٦,٥٠٠	٦,٥٠٠	٣٠٦,٥٠٠	٠,٠٠٧%
الدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين	سعودي	٦٥ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	٤,٠٠٠,٠٠٠	لا يوجد	٤,٠٠٠,٠٠٠	٠,٨٣%	١,١٥٠,٠٠٠	١,١٥٠,٠٠٠	لا يوجد	٠,٢٥%
الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي	سعودي	٥٧ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	- المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠١٩/٠٤/١١م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
الأستاذ/ زياد بن محمد الشيحة	سعودي	٥٧ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
الأستاذ/ عبداللطيف بن علي السيف	سعودي	٤٥ سنة	عضو مجلس إدارة	مستقل	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
الأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين	سعودي	٤٤ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	- المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٢٠١٩/٠٤/١١م	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد		لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	
الأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل	سعودي	٥٣ سنة	عضو مجلس إدارة	غير تنفيذي	-	٢٠١٩/٠٤/١١م	١,٠٠٠	لا يوجد	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	١,٠٠٠	لا يوجد	١,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%

المصدر: بتروكيم والمجموعة السعودية

* تشمل المصلحة الغير مباشرة الأسهم المملوكة للأطراف التالية:

- أقرباء عضو مجلس الإدارة .
- الشركات التي يسيطر عليها عضو مجلس الإدارة.

٤-٥-٣ الشركات التي تملك بتروكيم حصصاً أو أسهماً فيها

يوضح الجدول التالي قائمة بالشركات التي تسيطر عليها بتروكيم من خلال تملكها حصة مباشرة تبلغ أو تتجاوز ٣٠٪ من رأس المال:

اسم الشركة	الكيان القانوني	نسبة الملكية	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي
الشركة السعودية للبولىميرات	ذات مسؤولية محدودة	٦٥%	المملكة العربية السعودية	إنتاج وبيع الإيثيلين والبروبيلين والهيكسين والبولي إيثيلين عالي ومنخفض الكثافة والبولي بروبيلين
شركة بولىميرات الخليج للتوزيع	ذات مسؤولية محدودة	٦٥%	الإمارات العربية المتحدة	تخزين وبيع وتوزيع منتجات الشركة السعودية للبولىميرات حول العالم.

٦-٣ تقييم بتروكيم

تم الاتفاق بين المجموعة السعودية وبتروكيم على معامل المبادلة والذي يحدد عدد الأسهم التي سيحصل عليها مساهمي بتروكيم البائعين في المجموعة السعودية نتيجة لصفقة الاستحواذ، وذلك بعد التفاوض والتباحث بين الشركتين. وخلال مرحلة التفاوض على معامل المبادلة، قامت المجموعة السعودية بأخذ مشورة مستشاريها بالإضافة إلى مراجعة تقارير العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال بتروكيم، ولمزيد من التفاصيل حول شروط اتفاقية الاستحواذ، يرجى مراجعة في القسم (٥-٤-١) «اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم.

وقد قامت شركة إنش إس بي سي العربية السعودية بإجراء الدراسات التقييمية باتباع عدد من منهجيات التقييم والتي بناء عليها توصلت المجموعة السعودية إلى معامل المبادلة المتعلقة بصفقة الاستحواذ، والتي تشمل ما يلي :

تحليل التدفقات النقدية المخصومة

- يتم حساب التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على تحليلات وتوقعات داخلية معينة للمجموعة السعودية وتحليلات وتوقعات داخلية معينة لبتروكيم، تم إعدادها من قبل إدارتي المجموعة السعودية وبتروكيم.
- يتم خصم تلك التدفقات النقدية عن طريق استخدام معدل خصم مناسب لتتم موازنة الخطورة للوصول للقيمة الحالية للمساهمين.

تحليل مكررات الشركات المتداولة والمقارنة

- تتم عملية تحليل مكررات الشركات المتداولة والمقارنة من خلال تحديد مكررات تقييم معينة لشركات مدرجة مماثلة من حيث الأصول والأعمال للمجموعة السعودية وبتروكيم للوصول إلى قيمة اسمية ضمنية.
- يتم احتساب التوقعات المالية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم بناءً على تحليلات وتوقعات داخلية معينة للمجموعة السعودية وتحليلات وتوقعات داخلية معينة لبتروكيم، تم إعدادها من قبل إدارتي المجموعة السعودية وبتروكيم.
- تم الحصول على المكررات للشركات المشابهة عن طريق استخدام مصادر البيانات السوقية، مثل تداول السعودية وبلومبرغ (Bloomberg) وفاكتست (Factset).

تقييم السوق

- تم التقييم بناءً على مستويات القيمة السوقية الحالية لكل من المجموعة السعودية وبتروكيم، ومستويات القيمة السوقية الضمنية باستخدام متوسط السعر المرجح بكمية التداول في عدة فترات زمنية.
- تم الحصول على البيانات السوقية عن طريق استخدام مصادر البيانات السوقية، مثل تداول السعودية وبلومبرغ (Bloomberg) وفاكتست (Factset).

بناءً على منهجيات التقييم المذكورة أعلاه، وبعد المراجعة والمناقشة مع المجموعة السعودية تم تحديد نطاق لمعامل المبادلة يتراوح من ١,٢٠ إلى ١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم اعتماداً على تقييم المستشار المالي والذي تم توضيحه في الجدول أدناه كما في ٢٦/٠٩/٢٠٢١م.

الشركة	سعر السهم (ريال سعودي)	إجمالي عدد الأسهم (مليون سهم)	القيمة العادلة (مليون ريال)
المجموعة السعودية بناءً على سعر الإغلاق للسهم كما في ٢٦/٠٩/٢٠٢١م	٣٩,٩٠	٤٥٠,٠٠	١٧,٩٥٥,٠٠
بتروكيم بناءً على سعر الإغلاق للسهم كما في ٢٦/٠٩/٢٠٢١م	٤٩,٧٠	٤٨٠,٠٠	٢٣,٨٥٦,٠٠
بتروكيم بناءً على الحد الأدنى من نطاق معامل المبادلة (١,٢٠ سهم)	٤٧,٨٨	٤٨٠,٠٠	٢٢,٩٨٢,٤٠
بتروكيم بناءً على الحد الأعلى من نطاق معامل المبادلة (١,٢٧ سهم)	٥٤,٦٦	٤٨٠,٠٠	٢٦,٢٣٨,٢٤

وبعد المناقشات والمفاوضات بين المجموعة السعودية وبتروكيم، تم التوصل إلى معامل المبادلة النهائي والذي بلغ ١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم، ويوضح الجدول أدناه التقييم النهائي للمجموعة السعودية وبتروكيم بناءً على معامل المبادلة النهائي كما في ٢٦/٠٩/٢٠٢١م:

الشركة	سعر الإغلاق للسهم كما في ٢٦/٠٩/٢٠٢١م (ريال سعودي)	إجمالي عدد الأسهم (مليون سهم)	القيمة العادلة (مليون ريال)
بتروكيم بناءً على الحد الأعلى من نطاق معامل المبادلة النهائي (١,٢٧ سهم)	٥٠,٦٧	٤٨٠,٠٠	٢٤,٣٢٣,٠٤

قامت المجموعة السعودية بأخذ مشورة مستشاريها، بالإضافة إلى مراجعة تقارير العناية المهنية اللازمة الخاصة بأعمال بتروكييم وتحليل المنافع المشتركة وتقييم الوضع الحالي لبتروكييم، وذلك لتحديد معامل المبادلة النهائي.

مع مراعاة منهجيات التقييم المذكورة أعلاه، تم الاتفاق بين المجموعة السعودية وبتروكييم على معامل المبادلة النهائي والبالغ ١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكييم. وعليه، سيبلغ إجمالي عدد أسهم العوض التي سيتم إصدارها ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم، مدفوع بالكامل. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بقيمة اسمية تبلغ عشرة (١٠) ريالات للسهم الواحد. كما يبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية البالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م، وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان النية المؤكدة، مما ينتج عنه تقييم ضمني لسهم بتروكييم بمبلغ وقدره ٥٢,٢ ريال سعودي، وذلك يمثل: (١) زيادة في سعر سهم بتروكييم بنسبة ٢,٢٥٪ مقارنة بسعر إغلاق السهم في تداول السعودية والبالغ ٥١ ريال سعودي كما في تاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ نشر إعلان النية المؤكدة)، و(٢) زيادة في سعر سهم بتروكييم بنسبة ٥,٠٢٪ مقارنة بسعر إغلاق السهم في تداول السعودية والبالغ ٤٩,٧ ريال سعودي كما في تاريخ ٢٦/٠٩/٢٠٢١م (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إعلان الشركتين عن إبرامهما لمذكرة التفاهم غير الملزمة فيما يتعلق بالصفقة في تاريخ ٢١/٢/١٤٤٢هـ الموافق ٢٨/٩/٢٠٢١م)). وسيتم تحديد إجمالي القيمة الدفترية لأسهم العوض في القوائم المالية للمجموعة السعودية بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعه السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وقد قدمت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بصفتها المستشار المالي للمجموعة السعودية رأيها بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م لمجلس إدارة المجموعة السعودية بما مفاده أنه في تاريخ تقديم الرأي إلى مجلس إدارة المجموعة السعودية ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في ذلك الرأي فإن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ترى أن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية للمجموعة السعودية.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية قد قدمت خدمات استشارية للمجموعة السعودية، كما قدمت رأيها لمجلس إدارة المجموعة السعودية لغرض مساعدة أعضاء مجلس الإدارة خلال مرحلة دراسة صفقة الاستحواذ. وعليه، فلا يعد الرأي المقدم من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية توصية لمساهمي المجموعة السعودية بالتصويت بطريقة معينة فيما يتعلق بالقرارات التي ستعرض على الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية المتعلقة بصفقة الاستحواذ أو غيرها.

كما قامت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بالاطلاع على المستندات التالية للتوصل إلى رأيها المقدم لمجلس إدارة المجموعة السعودية بأن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية للمجموعة السعودية: (١) مسودة اتفاقية التنفيذ المبرمة بين المجموعة السعودية وبتروكييم بتاريخ ٢٧/١٠/٢٠٢١م، و(٢) مسودة مستند العرض المتعلق بصفقة الاستحواذ و(٣) بعض المعلومات التجارية والمالية الخاصة بالمجموعة السعودية وبتروكييم والأسواق التي تعمل فيها الشركتين وبعض الشركات الأخرى المشابهة لهما والتي تم الحصول عليها من مصادر عامة، و(٤) الشروط والأحكام المالية المقترحة لصفقة الاستحواذ مقارنة بالشروط والأحكام المالية لصفقات الاستحواذ الأخرى للشركات المشابهة والتي تم الحصول عليها من مصادر عامة، والعوض الذي تم تقديمه مقابل هذه الصفقات، و(٥) الأداء المالي والفعلي للمجموعة السعودية وبتروكييم مقارنة بالشركات الأخرى المشابهة، بما في ذلك مراجعة أسعار السوق الحالية والتاريخية لأسهم كل من المجموعة السعودية وبتروكييم وبعض الأوراق المالية المدرجة لشركات أخرى، والتي تم الحصول عليها من مصادر عامة، و(٦) القوائم المالية الموحدة المراجعة للمجموعة السعودية وبتروكييم للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م والقوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة السعودية وبتروكييم لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، و(٧) تحليلات مالية غير مراجعة وتوقعات وافتراضات داخلية معينة والتي تم إعدادها من قبل إدارة المجموعة السعودية وبتروكييم أو بتوجيه منهم والمتعلقة بأعمال الشركتين للسنوات المالية الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ولفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، بالإضافة إلى الزمن ومقدار وفورات التكاليف المتوقعة والنفقات المتوقعة تكبدها نتيجة تحقيق المنافع المشتركة التي ستنتج عن صفقة الاستحواذ، و(٨) معلومات وتحليلات مالية أخرى قامت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بالاطلاع عليها وأخذها بعين الاعتبار لغرض التوصل إلى رأيها بأن معامل المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية الاستحواذ عادل من الناحية المالية للمجموعة السعودية.

كما تجدر الإشارة إلى أن شركة إتش إس بي سي العربية السعودية قد قامت بإجراء مناقشات مع أعضاء الإدارات العليا للمجموعة السعودية تتعلق بجوانب مختلفة لصفقة الاستحواذ وحول تقييماتهم للعمليات التجارية التاريخية والحالية للمجموعة السعودية والوضع المالي والتوقعات المستقبلية للمجموعة السعودية وحول تأثير صفقة الاستحواذ على الوضع المالي والمستقبلي للمجموعة السعودية وغيرها من الأمور الجوهرية ذات الصلة بالرأي المقدم من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

وقد قامت شركة إتش إس بي سي العربية السعودية بإرفاق كامل نص الرأي المقدم للمجموعة السعودية بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم والذي يحتوي على الافتراضات والإجراءات والاعتبارات والقيود التي استند عليها هذا الرأي.

ويوضح الجدول أدناه ملخصاً لتنتائج التقييم المتفق عليه لأسهم العوض والذي يبلغ اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠):

معامل المبادلة المتفق عليه	١,٢٧ سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم في بتروكيم.
إجمالي عدد أسهم العوض	ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوع بالكامل.
إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض	ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على قيمة اسمية للسهم الواحد تبلغ عشرة (١٠) ريالاً سعودية.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي.
إجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بتروكيم محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	اثنا عشر مليار ومئتان وأربعون مليون ريال (١٢,٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠).
نسبة الفرق بين إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض وإجمالي القيمة السوقية لأسهم شركة بتروكيم محل الصفقة (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٢,٣٥٪.
سعر سهم المجموعة السعودية (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م).	٤١,١ ريال سعودي.
سعر سهم بتروكيم (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م).	٥١,٠ ريال سعودي.
التقييم الضمني لسهم بتروكيم (بنهاية يوم التداول في اليوم الذي يسبق توقيع اتفاقية التنفيذ والموافق لتاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م)	٥٢,٢ ريال سعودي.

٧-٣ الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ

تتطوي صفقة الاستحواذ على وجود أطراف ذوي علاقة، حيث إن المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية من أحد المساهمين في المجموعة السعودية وكذلك تعد أحد من كبار المساهمين في بتروكيم ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلتا الشركتين. كما تعد المجموعة السعودية طرفاً ذو علاقة لكونها مالكة لما نسبته (٥٠٪) من بتروكيم إضافة إلى ما لها من مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفتها العارض في صفقة الاستحواذ.

وقد قامت هيئة السوق المالية بإعفاء المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (بصفتها طرف ذو علاقة) من متطلبات الفقرة (س) من المادة (٣) والمادة (٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بحيث يحق لها التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة ذات الصلة، مع مراعاة القيود الخاصة بتصويت المساهم الذي يملك أسهماً في الشركتين إلا في الجمعية العامة الخاصة بصفقة الاستحواذ لإحدى الشركتين وكذلك القيود الخاصة بعدم تصويت ممثلهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. كما تجدر الإشارة إلى أنه لن يحق للمجموعة السعودية (بصفتها طرف ذو علاقة) التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم.

كما تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (٢) من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المتعلقة بالجمعيات العامة الواردة في التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بحيث لن يتم تضمين إيضاح في إعلان المجموعة السعودية عن دعوتها لجمعيتها العامة غير العادية بأن أصوات الأطراف ذوي العلاقة لن تُحتسب خلال التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ.

كما يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية مصلحة في صفقة الاستحواذ. وقد قام كل من الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان والأستاذ/ ثامر بن عبدالله الحمود (بصفتهم ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية) بالإفصاح عن مصلحتهم في صفقة الاستحواذ لمجلس إدارة المجموعة السعودية وقد امتنعوا إثر ذلك عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة المجموعة السعودية الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ.

كما يوجد لعدد من أعضاء مجلس إدارة بتروكييم مصلحة في صنفه الاستحواذ، وقد قام كل من معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السبياري (بصفته مالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية) والأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل (بصفته مالكا لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية) والأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل (بصفته مالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية) والدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين (بصفته مالكا لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية) وكل من الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي والأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين (بصفتهما ممثلين للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكييم) بالإفصاح عن مصلحتهم في صنفه الاستحواذ لمجلس إدارة بتروكييم وامتنعوا عن المشاركة في التصويت على قرار مجلس إدارة بتروكييم الصادر بالموافقة على إبرام اتفاقية التنفيذ. ووفقاً لمتطلبات الفقرة (ن) من المادة (٣) من لأئحة الاندماج والاستحواذ فإنه لا يحق للمساهم الذي يملك أسهم في المجموعة السعودية وبتروكييم التصويت على صنفه الاستحواذ إلا في إحدى الشركتين.

ويوضح الجدول أدناه تفاصيل ملكية الأطراف ذوي العلاقة والأعضاء ذوي المصلحة بصنفه الاستحواذ وذلك كما بتاريخ ١٤٤٣/٨/٧هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م):

الاسم	طبيعة المصلحة	الملكية المباشرة في المجموعة السعودية		الملكية المباشرة في بتروكييم	
		نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم
المساهمين الكبار في أحد الشركتين أو كليهما					
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	أحد المساهمين في المجموعة السعودية ومن كبار المساهمين في بتروكييم، ولديها ممثلين في مجلس إدارة كلا الشركتين	١٤,٩٥%	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	١٩,٣٥%	١٩٢,٩٠٢,٢٢٢
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	من كبار المساهمين في بتروكييم ولها مصلحة زيادة على مصلحتها الاعتيادية كمساهم بصفته المعارض في صنفه الاستحواذ	لا يوجد		٥٠%	٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠
أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية ذوي المصلحة بصنفه الاستحواذ					
الأستاذ/ خليل بن إبراهيم الوطبان	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ تامر بن عبدالله الحمود	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة المجموعة السعودية	٠,٠٠٤%	١٧,٥٠٠	لا يوجد	لا يوجد
أعضاء مجلس إدارة بتروكييم ذوي المصلحة بصنفه الاستحواذ					
معالي الأستاذ/ حمد بن سعود السبياري	مالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٤٤%	٢٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٢%	١٠٠,٠٠٠
الأستاذ/ سليمان بن محمد المنديل	مالكا لأسهم بشكل مباشر وغير مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٧%	٣٠٠,٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	١٠٠٠
الأستاذ/ عبدالرحمن بن صالح السماعيل	من كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية ومالكا لأسهم بشكل مباشر في المجموعة السعودية	٠,٠٠٠٢%	١٠٠٠	٠,٠٠٠٢%	١٠٠٠
الدكتور/ رشيد بن راشد بن عوين	مالكا لأسهم بشكل غير مباشر في المجموعة السعودية	لا يوجد	لا يوجد	٠,٨٢%	٤,٠٠٠,٠٠٠
الأستاذ/ خالد بن محمد العريفي	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكييم	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
الأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين	ممثلًا للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في مجلس إدارة بتروكييم	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

١٨ ملاحظة: إضافة إلى ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية، تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهمًا في المجموعة السعودية والتي تمثل نسبة (١٢,٩٨%) من الأسهم المصدرة في المجموعة السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صنفه الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢%) من الأسهم المصدرة في المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صنفه الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١%) من الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية.

١٩ ملاحظة: إضافة إلى ملكيتها المباشرة في بتروكييم، تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٧١,٢٨٠,٠٠٠) سهمًا في بتروكييم والتي تمثل نسبة (١٤,٨٥%) من الأسهم المصدرة في بتروكييم. ولن يكون للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية أي ملكية في بتروكييم بعد إتمام صنفه الاستحواذ نظراً لأن بتروكييم ستكون شركة غير مدرجة بالملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٨-٣ هيكـل الملكية قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها

بعد إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وسيملك مساهمو بتروكيم ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. وحيث لا يوجد حالياً مساهمين كبار في المجموعة السعودية، فيوضح الجدول التالي تفاصيل الملكية في المجموعة السعودية لكل من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية وكبار تنفيذييها والجمهور، إضافةً إلى الملكية المباشرة وغير المباشرة لمؤسسة التأمينات الاجتماعية، قبل إتمام صفقة الاستحواذ وبعدها وذلك كما بتاريخ ٢٠٢٢/٣/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٢/٣/١٠م)٢٠

المساهم	قبل إتمام صفقة الاستحواذ		بعد إتمام صفقة الاستحواذ	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية	عدد الأسهم	نسبة الملكية
أعضاء مجلس الإدارة في المجموعة السعودية*	١٠٠,٧٠٨	٠,٠٢٪	١٠٠,٧٠٨	٠,٠١٪
كبار التنفيذيين في المجموعة السعودية**	١,٠٠٠	٠,٠٠٢٪	١,٠٠٠	٠,٠٠٠١٪
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية***	٢٢,٢٧٥,٠٠٠	٤,٩٥٪	١٤٠,٢٦٠,٨٣٤	١٨,٥٨٪
الجمهور	٤٤٩,٨٩٨,٢٩٢	٨٦,٨٤٪	٦١٤,٤٣٧,٤٥٨	٨١,٤٪
الإجمالي	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

* بناءً على الأسهم المملوكة لأعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر والأسهم التي لديهم مصلحة غير مباشرة فيها في المجموعة السعودية فقط.

** بناءً على الأسهم المملوكة لكبار التنفيذيين بشكل مباشر في المجموعة السعودية فقط.

*** يوجد لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ملكية غير مباشرة في المجموعة السعودية، وتفصيلها كالآتي:

(١) قبل إتمام صفقة الاستحواذ: تمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (٦٢,٩٢٦,١٩٠) سهم والتي تمثل نسبة (١٣,٩٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

(٢) بعد إتمام صفقة الاستحواذ: ستمتلك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل غير مباشر، عن طريق شركاتها التابعة، بعدد (١٥٢,٤٥١,٧٩٠) سهم والتي ستمثل نسبة (٢٠,٣٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

٩-٣ المعلومات المالية الافتراضية الموحدة والموجزة (غير مراجعة)

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

المعلومات المالية الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة)

المقدمة

تتكون المعلومات المالية التصورية من قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة التصورية غير المراجعة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م للمجموعة وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة الموجزة التصورية غير المراجعة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م بالإضافة إلى الإيضاحات ذات الصلة، كما لو كانت الصفقة قد تمت في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٠م («التاريخ الاعتباري للصفقة»).

أن الغرض من المعلومات المالية التصورية هو توضيح تأثير الصفقة كما لو كانت الشركتان موجودتان بالفعل في الهيكل الرأسمالي الذي أنشأته الصفقة منذ التاريخ الاعتباري للصفقة وحدثت الصفقة في التاريخ الاعتباري للصفقة.

يستند إعداد وعرض هذه المعلومات المالية التصورية على بعض الافتراضات والتقديرية وأوجه عدم اليقين والمعلومات المتاحة حالياً (المفصلة أكثر في الإيضاح أساس الإعداد)، وقد تم إعدادها لأغراض توضيحية فقط. وعلاوة على ذلك، ونتيجة طبيعتها، فإن المعلومات المالية التصورية تعالج وضعاً افتراضياً، وبالتالي فهي لا تمثل المركز المالي الفعلي والأداء المالي لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي. وقد لا تعكس الصورة الحقيقية عن المركز المالي والأداء المالي لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي عند إتمام الصفقة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية التصورية لا تمثل الوضع المالي والأداء المالي الذي كان من الممكن ملاحظته إذا تم إجراء الصفقة المشار إليها في تاريخ سابق وكما أن المعلومات المالية التصورية لا تشير إلى النتائج التشغيلية المستقبلية أو المركز المالي لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي عند إتمام الصفقة.

٢٠ ملاحظة: قامت المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية بنقل جزء من ملكيتها المباشرة في المجموعة السعودية إلى بعض شركاتها التابعة، وانخفضت إثر ذلك نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية من (١٣,١٤٪) إلى (٤,٩٥٪) كما في تاريخ ٢٠٢٢/٠١/١٣م وذلك بحسب البيانات المنشورة على موقع تداول السعودية، علماً بأن مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية قبل إتمام صفقة الاستحواذ يبلغ نسبة (١٨,٩٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية. وعليه، سيبلغ مجموع نسبة الملكية المباشرة وغير المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ نسبة (٢٨,٩١٪) من رأس مال المجموعة السعودية، ولن يكون لها أي ملكية في بتروكيم نظراً لأن بتروكيم ستكون شركة غير مدرجة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية.

٢١ ملاحظة: تجدر الإشارة إلى أنه تم تضمين نسبة الملكية المباشرة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية قبل إتمام صفقة الاستحواذ على سبيل الإفصاح وكذلك لأنها ستكون أحد المساهمين الكبار في المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ. ونظراً إلى أن الملكية المباشرة الحالية للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية دون نسبة (٥٪) من رأس مال المجموعة السعودية، فقد تم تضمينها في احتساب ملكية الجمهور قبل إتمام صفقة الاستحواذ البالغة نسبة (٩٧,٩٧٪) من رأس مال المجموعة السعودية.

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							إيضاح
التصورية (الموحدة)	التعديلات التصورية	بتروكيم (المعدلة)	شركة المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي (موحدة) معدلة - إيضاح أ	معاد عرضها (إيضاح اب)	شركة المجموعة السعودية للإستثمار (الموحدة) (مراجعة - مسجلة مسبقاً)	(١)	
(٦) = (٥) + (٣)	(٥)	(٤)	(٣) = (٢) + (١)	(٢)	(١)		
الموجودات							
الموجودات غير المتداولة							
١,٥٣٩	-	٦٩١	١,٥٣٩	(١٢,٩٤٩,٧١٠)	١٢,٩٥١,٢٤٩	ممتلكات ومصنع ومعدات	
٩,٣٧٨,٣١٨	-	٨,٠٨٧,٣٧٢	٩,٣٧٨,٣١٨	٨,٠٨٧,٣٧٢	١,٢٩٠,٩٤٦	استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	
٥,١٩٥	-	٣,٥٢٤	٥,١٩٥	(١٣٠,٧١٠)	١٣٥,٩٠٥	موجودات أخرى	
-	-	-	-	(٦٣,٢٦٦)	٦٣,٢٦٦	الحق في استخدام الموجودات	
٩,٣٨٥,٠٥٢	-	٨,٠٩١,٥٨٧	٩,٣٨٥,٠٥٢	(٥,٠٥٦,٣١٤)	١٤,٤٤١,٣٦٦	مجموع الموجودات غير المتداولة	
الموجودات المتداولة							
-	-	-	-	(٧٨٤,٨٨٣)	٧٨٤,٨٨٣	ذمم تجارية مدينة	
-	-	-	-	(١,٠١٣,٣٩٠)	١,٠١٣,٣٩٠	المخزون	
٦,٦٢١	-	٣,٦٤٣	٦,٦٢١	(١٤١,٠٠٠)	١٤٧,٦٢١	مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	
٦٠٨,٧٥٠	-	-	٦٠٨,٧٥٠	(٢٩٩,٤٨١)	٨٣٨,٢٣١	مطلوب من أطراف ذات علاقة	
١,١٦٥,٧٤٢	-	٣٨٢,٢٩٨	١,١٦٥,٧٤٢	(٩١٥,٢٢٩)	٢,٠٨٠,٩٧١	النقد والتقدم المعادل	
١,٧٨١,١١٣	-	٣٨٥,٩٤١	١,٧٨١,١١٣	(٣,٠٨٣,٩٨٣)	٤,٨٦٥,٠٩٦	مجموع الموجودات المتداولة	
١١,١٦٦,١٦٥	-	٨,٤٧٧,٥٢٨	١١,١٦٦,١٦٥	(٨,١٤٠,٢٩٧)	١٩,٣٠٦,٤٦٢	مجموع الموجودات	
حقوق الملكية والمطلوبات							
حقوق الملكية							
٧,٥٤٨,٠٠٠	٣,٠٤٨,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٠	٤,٥٠٠,٠٠٠	-	٤,٥٠٠,٠٠٠	ب١ رأس المال	
٤,٠٦٦,٠٣٢	٤,٠٦٦,٠٣٢	-	-	-	-	ب٢ علاوة إصدار أسهم	
(٣,٠٣٨,٦٦١)	(٣,٠٣٨,٦٦١)	-	-	-	-	ب٣ احتياطات أخرى	
٩١٧,٨٤٢	١١,٥٤١	٤٣٨,٢٩٤	٩٠٦,٣٠١	-	٩٠٦,٣٠١	ب٥ احتياطي نظامي	
٩٧٨,٣٧٠	(٢٦,٩٨٩)	٢,٨٧٧,٧٥٢	١,٠٠٥,٣٥٩	-	١,٠٠٥,٣٥٩	ب٥ أرباح مبقاة	
١٠,٤٧١,٥٨٣	٤,٠٥٩,٩٢٣	٨,١١٦,٠٤٦	٦,٤١١,٦٦٠	-	٦,٤١١,٦٦٠	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي	
-	(٤,٠٥٩,٩٢٣)	-	٤,٠٥٩,٩٢٣	(٤,١٦١,٧٤٧)	٨,٢٢١,٦٧٠	ب٥ الحصص غير المسيطرة	
١٠,٤٧١,٥٨٣	-	٨,١١٦,٠٤٦	١٠,٤٧١,٥٨٣	(٤,١٦١,٧٤٧)	١٤,٦٣٣,٣٣٠	مجموع حقوق الملكية	

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة) (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							إيضاح	المطلوبات
التصورية (الموحدة)	التعديلات التصورية	بتروكيم (المعدلة)	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (موحدة) معدلة - إيضاح أ	معاد عرضها (إيضاح أ)	المسجلة مسبقاً	(١)		
(٦) = (٥) + (٣)	(٥)	(٤)	(٣) = (٢) + (١)	(٢)	(١)			
مطلوبات غير متداولة								
-	-	-	-	(١,٤٩٣,٨٥٤)	١,٤٩٣,٨٥٤		مطلوبات غير متداولة	
-	-	-	-	(٤٢,٢٤٤)	٤٢,٢٤٤		اقتراضات طويلة الأجل	
-	-	-	-	(٢٩٨,٦٩٦)	٢٩٨,٦٩٦		التزامات عقد الإيجار	
١٨,٥٥١	-	٧,٠٩٤	١٨,٥٥١	(٣١١,٨٦٥)	٣٣٠,٤١٦		مطلوبات ضريبية مؤجلة - صافي	
١٨,٥٥١	-	٧,٠٩٤	١٨,٥٥١	(٢,١٤٦,٦٥٩)	٢,١٦٥,٢١٠		التزامات منافع الموظفين	
مجموع المطلوبات غير المتداولة								
مطلوبات متداولة								
-	-	-	-	(٣٠٠,٩٧٥)	٣٠٠,٩٧٥		مطلوبات متداولة	
٥١	-	٢٣٤	٥١	(١٩٨,٨٣٣)	١٩٨,٨٨٤		ذمم تجارية دائنة	
٣٢,١٨٤	-	٢,٧٢٦	٣٢,١٨٤	(٣٦٠,١٨٣)	٣٩٢,٣٦٧		مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	
٢٢٥,٠٠٠	-	-	٢٢٥,٠٠٠	-	٢٢٥,٠٠٠		مستحقات ومطلوبات أخرى	
-	-	-	-	(٧٤٣,٢٥٤)	٧٤٣,٢٥٤		توزيعات أرباح مستحقة الدفع	
-	-	-	-	(٢٣,١٨٧)	٢٣,١٨٧		الجزء المتداول للاقتراضات طويلة الأجل	
٤١٨,٧٩٦	-	٣٥١,٤٢٨	٤١٨,٧٩٦	(٢٠٥,٤٥٩)	٦٢٤,٢٥٥		الجزء المتداول لالتزامات عقد الإيجار	
٦٧٦,٠٣١	-	٣٥٤,٣٨٨	٦٧٦,٠٣١	(١,٨٣١,٨٩١)	٢,٥٠٧,٩٢٢		زكاة وضريبة دخل	
٦٩٤,٥٨٢	-	٣٦١,٤٨٢	٦٩٤,٥٨٢	(٣,٩٧٨,٥٥٠)	٤,٦٧٣,١٣٢		مجموع المطلوبات المتداولة	
١١,١٦٦,١٦٥	-	٨,٤٧٧,٥٢٨	١١,١٦٦,١٦٥	(٨,١٤٠,٢٩٧)	١٩,٣٠٦,٤٦٢		مجموع المطلوبات	

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							إيضاح
التصورية (الموحدة)	التعديلات التصورية	بتروكيم (المعدلة)	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (موحدة) معدلة- إيضاح أ	معاد عرضها (إيضاح ب)	المسجلة مسبقاً	(١)	
(٦) = (٥) + (٣)	(٥)	(٤)	(٣) = (٢) + (١)	(٢)	(١)		
-	-	-	-	(٦,١١٢,٧٦٦)	٦,١١٢,٧٦٦	إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء	
-	-	-	-	٥,١٦٩,٢٦١	(٥,١٦٩,٢٦١)	تكلفة الإيرادات	
-	-	-	-	(٩٤٣,٥٠٥)	٩٤٣,٥٠٥	إجمالي الربح	
٢٥٣,٥١٤	-	٢٦٨,٤٥٨	٢٥٣,٥١٤	٢٦٨,٤٥٨	(١٤,٩٤٤)	حصة النتائج من المشاريع المشتركة المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية	
-	-	-	-	٣٣٣,٢٦٣	(٣٣٣,٢٦٣)	مصروفات البيع والتوزيع	
(٥٢,٣٠٠)	-	(٢٤,٥٤٥)	(٥٢,٣٠٠)	١٤٠,٨٧٢	(١٩٣,١٧٢)	مصاريف عمومية وإدارية	
٢٠١,٢١٤	-	٢٤٣,٩١٣	٢٠١,٢١٤	(٢٠٠,٩١٢)	٤٠٢,١٢٦	الربح التشغيلي	
(٣٧٢)	-	(٢٠٥)	(٣٧٢)	٧٧,٨٠٣	(٧٨,١٧٥)	تكاليف تمويل	
٢٠,٠٠٥	-	٩,٨٧٩	٢٠,٠٠٥	(١١,٨٠٣)	٣١,٨٠٨	دخل التمويل	
١٩,٦٣٣	-	٩,٦٧٤	١٩,٦٣٣	٦٦,٠٠٠	(٤٦,٣٦٧)	تكاليف تمويل - صافي	
٨٥	-	(٢٨٤)	٨٥	(٢٣,٩٨٥)	٢٤,٠٧٠	دخل آخر- صافي	
٢٢٠,٩٣٢	-	٢٥٣,٣٠٣	٢٢٠,٩٣٢	(١٥٨,٨٩٧)	٣٧٩,٨٢٩	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	
(١٣,٨٧٦)	-	(٢٣,٥٣٢)	(١٣,٨٧٦)	١٠,٠٠٥	(٢٣,٨٨١)	مصروف الزكاة	
-	-	-	-	٢٢,٧٤٤	(٢٢,٧٤٤)	مصروف ضريبة الدخل	
٢٠٧,٠٥٦	-	٢٢٩,٧٧١	٢٠٧,٠٥٦	(١٢٦,١٤٨)	٣٣٣,٢٠٤	الربح للسنة	

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة) (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠						
التصورية (الموحدة)	التعديلات التصورية	بتروكيم (المعدلة)	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (موحدة) معدلة- ايضاح أ	معاد عرضها (ايضاح ب)	المسجلة مسبقاً	ايضاح
(٦) = (٥) + (٣)	(٥)	(٤)	(٣) = (٢) + (١)	(٢)	(١)	
الدخل الشامل الآخر						
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
(٨٥٥)	-	(٨٥٩)	(٨٥٥)	٣٢,٠٩٣	(٣٢,٩٤٨)	إعادة قياس التزامات منافع الموظفين
-	-	-	-	(٢,٢٤٦)	٢,٢٤٦	ضريبة مؤجلة
(٣٣,٩١٤)	-	(٢٠,٨٦٠)	(٣٣,٩١٤)	(٢٠,٨٦٠)	(١٢,٠٥٤)	الحصة من الخسارة الشاملة الأخرى للمشاريع المشتركة المحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية
(٣٤,٧٦٩)	-	(٢١,٧١٩)	(٣٤,٧٦٩)	١١,٢٣٣	(٤٦,٠٠٢)	الخسارة الشامل الأخرى للسنة
١٧٢,٢٨٧	-	٢٠٨,٠٥٢	١٧٢,٢٨٧	(١١٧,١٦١)	٢٨٩,٤٤٨	مجموع الدخل الشامل للسنة
الربح للسنة العائد إلى:						
٢٠٧,٠٥٦	١١٥,٤١١	٢٢٩,٧٧١	٩١,٦٤٥	-	٩١,٦٤٥	مساهمي شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
-	(١١٥,٤١١)	-	١١٥,٤١١	(١٢٦,١٤٨)	٢٤١,٥٥٩	الحصص غير المسيطرة
٢٠٧,٠٥٦	-	٢٢٩,٧٧١	٢٠٧,٠٥٦	(١٢٦,١٤٨)	٣٣٣,٢٠٤	ب٥
مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى:						
١٧٢,٢٨٧	١٠٤,٥٥٢	٢٠٨,٠٥٢	٦٧,٧٣٥	-	٦٧,٧٣٥	مساهمي شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
-	(١٠٤,٥٥٢)	-	١٠٤,٥٥٢	(١١٧,١٦١)	٢٢١,٧١٢	الحصص غير المسيطرة
١٧٢,٢٨٧	-	٢٠٨,٠٥٢	١٧٢,٢٨٧	(١١٧,١٦١)	٢٨٩,٤٤٨	ب٥
ربحية السهم (بالريال السعودي)						
٠,٢٧						ب٤
الأساسية والمخفضة						

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وشركتها التابعة

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة الموجزة التصورية (غير المراجعة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(جميع المبالغ بألاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أ- أساس الإعداد

قامت المجموعة بإعداد المعلومات المالية التصورية، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة التصورية غير المراجعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة الموجزة التصورية غير المراجعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات ذات الصلة الواردة أدناه. تم إعداد المعلومات المالية التصورية للأغراض التوضيحية فقط، يستند التعديلات التصورية على الافتراضات والتي تم توضيحها في الإيضاحات. (أ- أساس الإعداد وب - وصف التعديلات التصورية). ونظراً لطبيعتها، تبين المعلومات المالية التصورية، كما هو محدد في القسم المتعلق بالمقدمة، تأثير الصفة على المركز المالي المجمع المختصر وأداء المركز المالي المجمع المختصر، كما لو كانت قد تمت الصفقة في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٠م، وهي لا تمثل النتائج المالية أو المركز المالي الفعلي للمجموعة.

تم إعداد المعلومات المالية المقدمة بموجب أحكام المادة السابعة والخمسون المتعلقة بالشروط والمتطلبات المتعلقة بزيادة رأس المال لفرض الاستحواذ على شركة أو شراء أصل الصادرة من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة عن مجلس هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية، ووفقاً لما يلي:

١- تتضمن المعلومات المالية التصورية فقط على تأثير هذه «الصفقة» وتم إعدادها على أساس القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م والتي تتضمن على أرقام معاد عرضها (راجع الإيضاح رقم اب الوارد أدناه) لقائمة المركز المالي الموحدة الموجزة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة الموجزة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) للمجموعة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص «بالتقارير المالية المرحلية» (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤)، المعتمدة في المملكة العربية السعودية. لا تتضمن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م على جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد قوائم مالية سنوية موحدة. ولذلك، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م بالافتتان مع القوائم المالية السنوية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم اب الوارد أدناه.

١-أ هناك إفصاحات معينة تتطلبها المعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ا لم يتم تضمينها في هذه المعلومات المالية التصورية.

١-ب حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قامت بتروكيوم بتوحيد الشركة السعودية للبولىميرتات (شركة ذات مسؤولية محدودة) وشركة بولىميرتات الخليج للتوزيع (شركة منطقة حرة ذات مسؤولية محدودة) بناءً على الاجتهاد بأن لديها السيطرة على كلا من الشركة السعودية للبولىميرتات وشركة بولىميرتات الخليج للتوزيع. خلال فترة الثلاثة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م، قامت بتروكيوم بإعادة تقييم هذا الاجتهاد في ضوء الترتيبات التعاقدية المنصوص عليها بين المساهمين واستنتجت إلى أن بتروكيوم مارست سيطرة مشتركة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠، «القوائم المالية الموحدة» والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١١ المتعلق «بالترتيبات المشتركة». ونتيجة لذلك، قامت بتروكيوم باحتساب الاستثمارات في الشركة السعودية للبولىميرتات وشركة بولىميرتات الخليج للتوزيع كاستثمارات في مشاريع مشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وبناءً عليه، قامت المجموعة بأدراج تعديل في القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م. ولم يكن لإعادة العرض أي تأثير على مجموع حقوق الملكية العائد إلى مساهمي شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي وصافي الدخل والربحية للسهم (الأساسي والمخفض).

٢- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية التصورية هي مطابقة لتلك الموضح عنها في الإيضاح رقم ٢ حول القوائم المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (مراجعة - مسجلة مسبقاً). أن السياسات المحاسبية لشركة بتروكيوم هي مطابقة لتلك السياسات المحاسبية لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي. كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم اب الوارد أعلاه.

٢- تم إظهار الموجودات والمطلوبات الواردة في هذه المعلومات المالية التصورية بقيمتها الدفترية. لم يتم إجراء أي تعديلات لإظهار قيمها العادلة، أو إثبات أي موجودات أو مطلوبات جديدة، في تاريخ الصفقة التي قد تكون مطلوبة بخلاف ذلك.

٤- المتطلبات والتعليمات الصادرة من قبل الجهات التنظيمية، بما في ذلك التعليمات الصادرة فيما يتعلق بالشكل العام للمعلومات المالية التصورية وطريقة عرضها والتاريخ الاعتراري للصفقة، أي ١ يناير ٢٠٢٠م.

أ- أساس الإعداد (تتمة)

- ٥- ينص المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ المتعلق «بالقوائم المالية الموحدة» الفقرة ب ٩٦ على أنه عندما تتغير نسبة حقوق الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة، يجب على المنشأة تعديل القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركة التابعة. يجب على المنشأة إثبات أي فرق بين المبلغ مباشرة في حقوق الملكية الذي يتم من خلاله تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم، أن ينسب إلى ملاك الشركة الأم.
- وبالتالي، ولأغراض هذه الصفقة، قامت شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي باحتساب شراء حصة الملكية لحاملي الحصص غير المسيطرة في بتروكييم كعمالة حقوق ملكية نتيجة لعدم وجود أي تغيير في السيطرة. وبالتالي، تم إثبات الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع والمبلغ الذي تم من خلاله تعديل الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية ضمن (الاحتياطات الأخرى).
- ولا تقدم المعايير الدولية للتقارير المالية توجيهات بشأن عرض الأرباح أو الخسائر الناتجة أو ضمن حقوق الملكية من هذه الصفقات؛ ولأغراض المعلومات المالية التصورية، اختارت الإدارة تقديم هذا الفرق ضمن بند «الاحتياطات الأخرى» (للحصول على المزيد من التوضيحات والعمليات الحسابية، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٢ و٣ب).
- ٦- أن الصفقة بين المشاركين في حقوق الملكية هي دون تغيير في السيطرة، وبالتالي، لا يتم تعديل أي شهرة قد يتم إثباتها في تاريخ الحصول على السيطرة على شركة بتروكييم من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي في هذه المعلومات المالية التصورية.
- ٧- لا تأخذ المعلومات المالية التصورية في الاعتبار تأثيرات لأي أوجه تضافر متوقعة أو تكاليف متكبدة لتحقيق أوجه التضافر هذه نتيجة للصفقة. ولا تقدم المعلومات المالية التصورية أي مؤشر على النتائج والوضع المالي المستقبلي لأنشطة شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي عند إتمام الصفقة.
- ٨- لمقابل شراء أسهم بتروكييم من الحصص غير المسيطرة، وافقت الشركة على إصدار وتخصيص ٣٠٤,٨٠٠ ألف سهم جديد («مقابل الأسهم») بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد بسعر سوقي قدره ٢٢,٣٤ ريال سعودي لكل سهم كما هو مُعلن في «تداول» في التاريخ الاعتراري للصفقة أي ١ يناير ٢٠٢٠ بنسبة تبادل أسهم ١,٢٧ سهم في شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي لكل سهم من الأسهم في بتروكييم. يعتبر سعر الإقفال وقيمة المقابل إرشادياً وسيتم تعديلهما ليعكسان سعر السوق لأسهم شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي في تاريخ الفعلي للصفقة.
- ٩- وعند إتمام الصفقة، سيتم إلغاء إدراج جميع أسهم بتروكييم المدرجة في «تداول» وستصبح بتروكييم شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي.

ب- وصف التعديلات التصورية

تستند التعديلات التصورية التي أجريت لأغراض المعلومات المالية التصورية على المعلومات المتاحة وكذلك بعض الافتراضات التصورية كما هو موضح في هذه الإيضاحات حول المعلومات المالية التصورية. تتضمن التعديلات التصورية المقدمة تعديلات من أجل عرض البنود الهامة فقط بصورة متوافقة وبشكل أفضل. كما ذكر سابقاً، لا تتضمن المعلومات المالية التصورية على أي أوجه تضافر محتملة أو توفير التكاليف ولا أي تعديلات تطبيع أو أي مصروفات إضافية في المستقبل قد تنتج عن هذه الصفقة. وعلاوة على ذلك، لا تتضمن المعلومات المالية التصورية على أي تأثيرات محتملة أو مستقبلية ناتجة عن أي متطلبات تعويضات / تنظيمية محتملة مفروضة على شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي عند إتمام الصفقة من قبل السلطات التنظيمية فيما يتعلق بالصفقة. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل جميع التكاليف المتعلقة بالصفقة في حقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠٢٠م.

ب- وصف التعديلات التصورية (تتمة)

فيما يلي التعديلات التصورية الواردة في المعلومات المالية التصورية:

- ١- سينتج عن الصفقة إصدار ٣٠٤,٨٠٠ ألف سهم من أسهم الشركة لشراء كامل حصة حقوق الملكية للمساهمين غير المسيطرين في بتروكييم.
- أ- رأس المال التصوري لأسهم شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي بعد الصفقة.

٢٤٠,٠٠٠	(أ)	الأسم القائمة لشركة بتروكييم المملوكة من قبل الحصص غير المسيطرة (٤٨٠ مليون * ٥٠٪) (بالآلاف الوحدات)
١,٢٧	(ب)	معدل الصرف
٣٠٤,٨٠٠	(ج=أ*ب)	عدد الأسهم الصادرة من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (بالآلاف الوحدات)
٣,٠٤٨,٠٠٠	(د=ج*١٠)	القيمة الاسمية للأسهم الصادرة من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (بالآلاف الريالات السعودية)
٤,٥٠٠,٠٠٠	(هـ)	رأس المال القائم لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (بالآلاف الريالات السعودية) كما في ١ يناير ٢٠٢٠م
٧,٥٤٨,٠٠٠	(د+هـ)	إجمالي رأس المال الصادر لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي بعد الصفقة (بالآلاف الريالات السعودية)

- ٢- تم احتساب المقابل على أساس سعر الإقفال لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي البالغ ٢٢,٣٤ ريال سعودي للسهم الواحد المنشور في «تداول» في التاريخ الاعتراري للصفقة أي ١ يناير ٢٠٢٠م. يعتبر سعر الإقفال هذا وقيمة المقابل إرشادياً وسيتم تعديلهما ليعكسان سعر السوق لأسهم شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي في تاريخ الفعلي للصفقة.

أ - إجمالي المقابل التصوري

٣٠٤,٨٠٠	عدد الأسهم التي ستصدرها شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي لمساهمي بتروكيم البائعين (بآلاف الوحدات)
٢٣,٣٤	مضروباً في: سعر سهم شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (بالريال السعودي) كما في ١ يناير ٢٠٢٠م
٧,١١٤,٠٣٢	إجمالي المقابل (بآلاف الريالات السعودية) كما في ١ يناير ٢٠٢٠م

ب - علاوة إصدار الأسهم التصورية لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي بعد الصفقة

٧,١١٤,٠٣٢	إجمالي المقابل (بآلاف الريالات السعودية)
(٣,٠٤٨,٠٠٠)	ناقصاً منه: القيمة الاسمية للأسهم الصادرة من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي لمساهمي بتروكيم البائعين (بآلاف الريالات السعودية)
٤,٠٦٦,٠٣٢	علاوة إصدار الأسهم كما في ١ يناير ٢٠٢٠م (بآلاف الريالات السعودية)

ب- وصف التعديلات التصورية (تتمة)

٣- وعلاوة على ذلك، يتم إثبات الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع والمبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية ضمن (الاحتياطات الأخرى).

القيمة الاسمية للأسهم الصادرة من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي لمساهمي بتروكيم البائعين (بآلاف الريالات السعودية)

(٣,٠٤٨,٠٠٠)	٣٠٤,٨٠٠ ألف سهم بسعر ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد
(٤,٠٦٦,٠٣٢)	مضافاً إليه: علاوة إصدار الأسهم (الإيضاح رقم ب ٢) ((ب)) (بآلاف الريالات السعودية)
(٧,١١٤,٠٣٢)	القيمة العادلة للمقابل المحول (الإيضاح رقم ب ٢) ((أ)) (بآلاف الريالات السعودية)
٤,٠٧٥,٣٧١	القيمة الدفترية للفائدة الإضافية في بتروكيم (بآلاف الريالات السعودية)
(٣,٠٣٨,٦٦١)	حقوق الملكية الاحتياطيات الأخرى (انظر الإيضاح رقم أ٥ أعلاه) (بآلاف الريالات السعودية)

٤- بعد إصدار مقابل الأسهم، زادت ربحية السهم الأساسي والمخفض للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م من ٠,٢٠ ريال سعودي للسهم إلى ٠,٢٧ ريال سعودي للسهم.

٥- لأغراض العرض التصوري، أصبحت بتروكيم شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وبالتالي تتطلب إجراء التعديلات التالية في المعلومات المالية التصورية:

أ- إعادة تخصيص أرباح بتروكيم وإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بين شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي والحصص غير المسيطرة بالرجوع إلى التاريخ الاعتباري للصفقة أي ١ يناير ٢٠٢٠م. زادت حصة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي في الأرباح وإجمالي الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بمبلغ وقدره ١١٥,٤١١ ألف ريال سعودي و١٠٤,٥٥٢ ألف ريال سعودي على التوالي؛

ب- زيادة مبلغ الاحتياطي النظامي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م نتيجة لإعادة تخصيص الدخل؛

ج- التغيير في مبلغ الحصص غير المسيطرة الوارد في الأرقام المعاد عرضها للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. نتيجة لهذه الصفقة، تم تعديل وإعادة تصنيف الحصص غير المسيطرة لبتروكيم التي تم الاستحواذ عليها من قبل شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي ضمن «حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي»؛ و

د- أدت التغييرات الواردة أعلاه (أ) إلى (ج) إلى تغيير في مبلغ الأرباح المبقة أيضاً.

فيما يلي التغييرات الموضحة أعلاه على النحو التالي:

بعد الصفقة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
	الزيادة / (النقص)	قبل الصفقة
(٣,٠٣٨,٦٦١)	(٣,٠٣٨,٦٦١)	-
٩١٧,٨٤٢	١١,٥٤١	٩٠٦,٣٠١
٩٧٨,٣٧٠	(٢٦,٩٨٩)	١,٠٠٥,٣٥٩
-	(٤,٠٥٩,٩٢٣)	٤,٠٥٩,٩٢٣

١٠-٣ مقارنة لمؤشرات المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م
على مستوى المجموعة السعودية (قبل الاستحواذ) وعلى المستوى الموحد الافتراضي بعد
نفاذ صفقة الاستحواذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

المؤشر	٢٠١٨ المجموعة السعودية	٢٠١٩ المجموعة السعودية	٢٠٢٠ المجموعة السعودية	٢٠٢٠ المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ
هامش الربح الإجمالي %	٣٠,٠	٢٤,٦	١٥,٤	لا ينطبق
هامش صافي الربح %	٢٢,٢	١٦,٨	٥,٥	لا ينطبق
العائد على الموجودات %	٨,١	٥,٨	١,٧	١,٩
-العائد على حقوق الملكية%	١٣,٧	٨,٦	٢,٣	٢,٠
- نسبة التداول (X)	١,٧	١,٩	١,٩	٢,٦
-المطلوبات إلى حقوق الملكية (X)	٠,٧	٠,٥	٠,٣	٠,١
- الدين إلى إجمالي حقوق الملكية (X)	٠,٥	٠,٣	٠,٢	لا ينطبق

١١-٣ التأثير على الملكية

عند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي بتروكيم البائعين الحاليين ما نسبته (٤٠,٣٨%) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وسيملك مساهمي المجموعة السعودية ما نسبته (٥٩,٦٢%) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

الشركة	قبل الاستحواذ	بعد الاستحواذ
المجموعة السعودية	إجمالي عدد الأسهم المصدرة	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠
	النسبة (%) من رأس المال	٥٩,٦٢%
بتروكيم	إجمالي عدد الأسهم المصدرة	٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠
	النسبة (%) من رأس المال	٤٠,٣٨%
المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ	عدد الأسهم	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠
	النسبة (%) من رأس المال	١٠٠%

١٢-٣ التأثير على الربحية

عدد أسهم المجموعة السعودية الحالية	٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠
ربحية السهم الواحد	٠,٢٠
عدد أسهم المجموعة السعودية الجديدة	٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠
إجمالي عدد أسهم المجموعة السعودية بعد زيادة رأس المال	٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠
ربحية السهم الواحد بعد زيادة رأس المال (بناءً على القوائم المالية الافتراضية)	٢٧
زيادة الأرباح (رقماً)	٠,٠٧
زيادة الأرباح (نسبة)	٣٥%

١٣-٣ الأداء التاريخي لسعر سهم المجموعة السعودية

سعر سهم المجموعة السعودية (ريال سعودي)	تاريخ
اليوم الأول من كل شهر خلال السنة السابقة لتاريخ نشر التعميم	
٢٣,١٦	٢٠٢٠/١٠/١ م
٢٠,٥٢	٢٠٢٠/١١/١ م
٢٦,٤٥	٢٠٢٠/١٢/١ م
٢٦,٤٥	٢٠٢١/١/٣ م
٢٤,٩٠	٢٠٢١/٢/١ م
٢٨,٧٥	٢٠٢١/٣/١ م
٣٢,٨٥	٢٠٢١/٤/١ م
٣٥,١٥	٢٠٢١/٥/٢ م
٣٧,٥٠	٢٠٢١/٦/١ م
٣٤,٠٥	٢٠٢١/٧/١ م
٣٧,٢٠	٢٠٢١/٨/١ م
٣٦,٠٠	٢٠٢١/٩/١ م
٣٩,٢٥	٢٠٢١/١٠/٣ م
٣٦,٢	٢٠٢١/١١/١ م
اليوم الأخير قبل بداية فترة العرض	
٤١,١	٢٠٢١/١٠/٢٦ م
آخر تاريخ متاح قبل نشر التعميم	
٣٧,٥٠	٢٠٢٢/٣/١٧ م

٤. المعلومات المالية

١-٤ مقدمة

يستعرض هذا القسم مناقشة وتحليل المعلومات المالية لبتروكييم على أساس موحد خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م. ينبغي قراءة هذا القسم بالتوازي مع القوائم المالية لبتروكييم والمتاحة للمساهمين على الموقع الرسمي لتداول، والتي تمت مراجعتها من قبل مراجعي الحسابات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م. تجدر الإشارة بأن المعلومات المالية المقدمة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية لبتروكييم. تم استخراج المعلومات المالية لبتروكييم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م والسنوات المالية المنتهية في ٢٠٢٠م و٢٠١٩م و٢٠١٨م من القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م لبتروكييم و٢٠١٩م و٢٠١٨م لبتروكييم، ولم تخضع هذه المعلومات لأي تعديل جوهري. كما تم استخراج المعلومات المالية لبتروكييم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م ولسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م من البيانات المقارنة للقوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م لبتروكييم والقوائم المالية لعام ٢٠٢٠م لبتروكييم، على التوالي، لم تخضع هذه المعلومات لأي تعديل جوهري. علماً بأن بتروكييم قد قامت بتقييم منهجية إعداد قوائمها المالية، أخذاً بالإعتبار العلاقات التعاقدية مع الشريك في استثماراتها، وقررت بناءً على ذلك المحاسبة عن هذه الاستثمارات كمشاريع مشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م والمرفقة في هذا التعميم والمتاحة للمساهمين على الموقع الرسمي لتداول السعودية. وتشمل القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م تعديل على أرقام القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

فيما يتعلق بصفحة الاستحواذ المقترحة بين المجموعة السعودية وبتروكييم، والذي تطلب مراجعة ومواءمة السياسات المحاسبية ذات الصلة المتعلقة على وجه التحديد بتقويم السيطرة على استثمارات بتروكييم في الشركة السعودية للبوليمرات وشركة بوليمرات الخليج للتوزيع، التي تمتلك فيها بتروكييم ٦٥٪ من الأسهم، تم التوصل إلى أن الشركتين اللتي تم محاسبتهما سابقاً كشركات تابعة في القوائم المالية لبتروكييم يجب أن يتم محاسبتهما الآن على أنهما ترتيبات مشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

نتيجة لعملية إعادة التقييم هذه، قامت بتروكييم بإلغاء توحيد القوائم المالية للشركة السعودية للبوليمرات وشركة بوليمرات الخليج للتوزيع واحتسبتها كاستثمارات في مشاريع مشتركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية في القوائم المالية الأولية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م، ووفقاً لذلك تم تضمين التعديل في القوائم المالية الأولية الموجزة.

ومع ذلك، فإن التعديل لم يكن له أي تأثير مالي على إجمالي حقوق الملكية الخاص بمساهمي بتروكييم ولا على صافي الدخل أو ربحية السهم. تم عرض التغييرات الناتجة عن التعديل في القوائم المالية الأولية الموجزة لشركة بتروكييم للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م.

يجب على المساهمين قراءة هذا التعميم بالكامل، وعدم الاعتماد فقط على المعلومات الواردة في هذا القسم.

تم تقريب المعلومات المالية والإحصائية الواردة في هذا القسم إلى أقرب ألف. وفي حال تم تجميع تلك المعلومات، يمكن ملاحظة اختلافات طفيفة عند مقارنتها بالأرقام المعروضة في الجداول والتي تم تقريبها أيضاً إلى أقرب ألف. تم احتساب جميع نسب التغيير المئوية والهوامش والمصرفات السنوية باستخدام الأرقام المقربة.

٢-٤ إقرار الإدارة بشأن القوائم المالية

لا يتحمل أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية أية مسؤولية عن دقة واكتمال المعلومات الواردة في هذا القسم، والتي تم الحصول عليها من بتروكييم ومن مصادر عامة أخرى، بما في ذلك القوائم المالية لبتروكييم دون إجراء أي تعديل جوهري عليها، مع العلم بأن بتروكييم ملزمة بموجب اتفاقية التنفيذ بتزويد المجموعة السعودية بجميع المعلومات المطلوبة لغرض إعداد هذا التعميم. وقد قدمت بتروكييم، بموجب اتفاقية التنفيذ، ضماناً للمجموعة السعودية، بحسب ما هو متعارف عليه في مثل هذه الحالات، يتعلق بصحة واكتمال المعلومات الواردة منها من جميع الجوانب الجوهرية بشأن الصفقة وذلك كما في تاريخ تقديم تلك المعلومات، بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة وإعداد مستندات الصفقة بما فيها هذا التعميم، وأن المعلومات المقدمة غير مضللة من جميع الجوانب الجوهرية. كما قدمت بتروكييم، بموجب اتفاقية التنفيذ، ضماناً بأنها لم تتم بشكل متعمد بإخفاء عن المجموعة السعودية أي معلومات جوهرية متصلة بالصفقة. افترضت المجموعة السعودية بأنه لا توجد أي نية حالياً لإجراء أي تغيير جوهري في أنشطة بتروكييم وأنه لم يكن هناك أي انقطاع في أعمالها يمكن أن يؤثر أو أن يكون قد أثر بشكل جوهري في وضعها المالي خلال فترة ال (١٢) شهراً التي تسبق تاريخ هذا التعميم.

٣-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تم عرض السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة لإعداد القوائم المالية لبتروكييم ، والتي تم إلحاقها بتعميم المساهمين هذه بالإضافة إلى أنه يتم نشرها وإتاحتها على موقع تداول السعودية بشكل دوري وفقاً لأنظمة وقواعد هيئة السوق المالية . بالإضافة إلى ذلك ، قامت بتروكييم بإعادة تصنيف بعض معاملات عام ٢٠١٩م التي تظهر في بيانات المقارنة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م كما هو موضح أدناه:

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، سجلت إدارات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبوليمرات تكاليف الشحن كتكاليف عرضية للوفاء بالتزامات الأداء مع عملائها . ونتيجة لذلك ، كانت تكاليف الشحن مخصصة من بند «الإيرادات من العقود مع العملاء» في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة . خلال عام ٢٠٢٠ ، أعادت إدارات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والشركة السعودية للبوليمرات تقييم هذا الموقف وقررت أن تكاليف الشحن لم تكن تكاليف عرضية ، وبدلاً من ذلك ، كانت تكاليف الإيرادات المتكبدة من أجل الوفاء بالتزام الأداء مع عملائها . نتيجة لذلك ، قامت الإدارة بإعادة تصنيف هذه التكاليف من بند «الإيرادات من العقود مع العملاء» إلى بند «تكلفة الإيرادات» كما هو ملخص أدناه . لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على إجمالي الربح أو الربح التشغيلي أو ربح السنة أو ربحية السهم الأساسية والمخفضة أو أي بند من بنود قائمة المركز المالي الموحدة .

إيرادات التمويل المصنفة مسبقاً ضمن «الدخل الآخر - صافي» في القوائم المالية المقارنة تم عرضها منفصلة إلى «إيرادات من استثمارات نقدية» في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة ، لتتوافق مع التصنيف للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ . لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على هامش الربح و ربح التشغيل وأرباح السنة و ربحية السهم الأساسية والمخفضة أو أي بند من بنود قائمة المركز المالي الموحدة .

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة	سابقاً	إعادة تصنيف	بعد إعادة التصنيف
إيرادات من عقود مع عملاء	٧,٦٥٥,٥٣٣	٢٢٠,٨٢٨	٧,٤٣٤,٧٠٥
تكلفة الإيرادات	(٥,٧٧٢,٢٦٩)	(٢٢٠,٨٢٨)	(٥,٥٥١,٤٤١)
إجمالي الربح	١,٨٨٣,٢٦٤	-	١,٨٨٣,٢٦٤
إيرادات أخرى - بالصادي	٩٨,١٦٠	(٨٣,٦٩٠)	١٤,٤٧٠
إيرادات من استثمارات نقدية	-	٨٣,٦٩٠	٨٣,٦٩٠

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، عرضت إدارة الشركة السعودية للبوليمرات أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية المتعلقة بخطة إيداع الموظفين على أساس صافي في قائمة المركز المالي . خلال عام ٢٠٢٠ ، أعادت إدارة الشركة السعودية للبوليمرات تقييم هذا الموقف وخلصت إلى أن هذا العرض لم يكن ملائماً مع مراعاة متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ ، «منافع الموظفين» . ونتيجة لذلك ، أعادت إدارة الشركة السعودية للبوليمرات تصنيف أرصدة الموجودات والمطلوبات المالية على أساس إجمالي في بنود «مطلوب من أطراف ذات علاقة» و «التزامات منافع الموظفين» في قائمة المركز المالي المقارنة لعام ٢٠١٩ والإيضاحات ذات الصلة كما هو ملخص أدناه . أدرجت إدارة الشركة إعادة التصنيف هذه في قائمة المركز المالي الموحدة وتعتقد أن إعادة التصنيف غير جوهرية ، ولم يكن لها أي تأثير على أي من بنود قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة .

قائمة المركز المالي الموحدة	سابقاً	إعادة تصنيف	بعد إعادة التصنيف
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٣٧,٢٢٦	٢٧,٦٩٤	٢٦٤,٩٢٠
التزامات منافع الموظفين	٢٣١,١٦٢	٢٧,٦٩٤	٢٥٨,٨٥٦

٤-٤ تحليل النتائج المالية التاريخية

١-٤-٤ قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة

يبين الجدول التالي قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة لبتروكيم للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			السنة المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠٢١م-٢٠٢٠م
إيرادات من العقود مع العملاء	٨,٩٣٠,٤١٤	٧,٦٥٥,٥٣٣	٦,١١٢,٧٦٦	٤,٥٨٣,٦٥٩	٢,٩٧٩,٩٨٢	%(١٤,٣)	%(٢٠,٢)	%٥٣,٨
تكلفة الإيرادات	(٦,٢٤٤,٩٥٩)	(٥,٧٧٢,٢٦٩)	(٥,١٦٨,٢١١)	(٢,٩٠٣,٧٠٥)	(٢,٨٥١,٥٣١)	%(٧,٦)	%(١٠,٥)	%١,٨
إجمالي الربح	٢,٦٨٥,٤٥٥	١,٨٨٣,٢٦٤	٩٤٤,٥٥٥	١,٦٧٩,٩٥٤	١٢٨,٤٥١	%(٢٩,٩)	%(٤٩,٨)	%١,٢٠٧,٩
مصاريف بيع وتوزيع	(٤٧١,٦١٨)	(٤٢١,٩٣١)	(٣٣٣,٢٦٣)	(٢٢٧,٩٣٣)	(١٦٧,٤٩٦)	%(١٠,٥)	%(٢١,٠)	%٣٦,١
مصاريف عمومية وإدارية	(٢٠٥,٠٠١)	(١٧٥,٤٦٠)	(١٦٥,٤١٧)	(٦٧,٩٢٩)	(٧٩,٥٨٣)	%(١٤,٤)	%(٥٠,٧)	%(١٤,٦)
ربح التشغيل	٢,٠٠٨,٨٣٦	١,٢٨٥,٨٧٣	٤٤٥,٨٧٥	١,٣٨٤,٠٩٢	(١١٨,٦٢٨)	%(٣٦,٠)	%(٦٥,٣)	%(١,٢٦٦,٧)
تكاليف تمويل	(٣٠٩,٣٧٣)	(٢٢٧,٧٢١)	(٧٨,٠٠٨)	(١٦,٣٧٥)	(٤١,٤٦٠)	%(٢٦,٤)	%(٦٥,٧)	%(٦٠,٥)
إيرادات من استثمارات نقدية	-	٨٣,٦٩٠	٢١,٦٨٢	٤,٧٦١	١٤,٨٥٩	-	%(٧٤,١)	%(٦٨,٠)
تكاليف تمويل - صافي	(٣٠٩,٣٧٣)	(١٤٤,٠٣١)	(٥٦,٣٢٦)	(١١,٦١٤)	(٢٦,٦٠١)	%(٥٣,٤)	%(٦٠,٩)	%(٥٦,٣)
إيرادات أخرى - صافي	٢٣١,٦٤٨	١٤,٤٧٠	٢٣,٧٠١	(٢,٨٠٣)	٤,٣١٥	%(٩٣,٨)	%٦٣,٨	%(١٦٥,٠)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	١,٩٣١,١١١	١,١٥٦,٣١٢	٤١٣,٢٥٠	١,٣٦٩,٦٧٥	(١٤٠,٩١٤)	%(٤٠,١)	%(٦٤,٣)	%(١,٠٧٢,٠)
مصروف ضريبة الدخل	(١٣٢,١٤١)	(٧٠,١٤٩)	(٢٢,٧٤٤)	(١٠٣,١٤٤)	(٢٣,٣٤٤)	%(٤٦,٩)	%(٦٧,٦)	%٣٤١,٨
مصروف الزكاة	(٩٨,٦٢٠)	(٧٠,٨٠٠)	(٣٣,٥٣٧)	٢٧,٠٦٦	(٤٥,٣٩٧)	%(٢٨,٢)	%(٥٢,٦)	%(١٥٩,٦)
الربح للسنة	١,٧٠٠,٣٥٠	١,٠١٥,٣٦٣	٣٥٦,٩٦٩	١,٢٩٣,٥٩٧	(٢٠٩,٦٥٥)	%(٤٠,٣)	%(٦٤,٨)	%(٧١٧,٠)

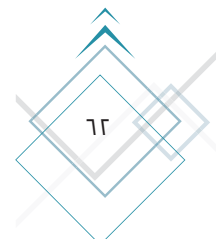
المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

١-١-٤-٤ الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات من العقود مع العملاء كما وردت في كل شركة تابعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			السنة المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠٢١م-٢٠٢٠م
إيرادات الشركة السعودية للبولىميرات من العقود مع العملاء	٦,٧٧٣,٨٩٦	٥,٢٨٤,٢٢٨	٤,٣٦٤,٣٦٣	٣,٥٠٠,٩٣٦	١,٩٩٠,١٣٧	%(٢٠,٥)	%(١٨,٩)	%٧٥,٩
المبيعات إلى شركة بولىميرات الخليج للتوزيع	٦,٧٧٣,٨٩٦	٥,٢٨٤,٢٢٨	٤,٣٦٤,٣٦٣	٣,٥٠٠,٩٣٦	١,٩٩٠,١٣٧	%(٢٠,٥)	%(١٨,٩)	%٧٥,٩
المبيعات إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية	١,٦٣٢,٦٣٨	١,٣٩٠,٢٠٢	١,١٦٧,٧٨٠	٨١٦,٤٤٣	٦٠٦,١٦٨	%(١٤,٨)	%(١٦,٠)	%٣٤,٧
إجمالي إيرادات الشركة السعودية للبولىميرات من العقود مع العملاء	٨,٤٠٦,٥٣٤	٦,٧٧٤,٤٣٠	٥,٥٣٢,١٤٣	٤,٣١٧,٣٧٩	٢,٥٩٦,٣٠٥	%(١٩,٤)	%(١٨,٣)	%٦٦,٣
إيرادات شركة بولىميرات الخليج للتوزيع	٧,٥٤١,٥١٥	٦,٣٦٥,٣٣١	٤,٩٤٤,٩٨٦	٣,٧٦٧,٢١٦	٢,٣٧٣,٨١٤	%(١٦,٩)	%(٢١,١)	%٥٨,٧
الإجمالي الفرعي	١٥,٩٤٨,٠٤٩	١٣,٠٢٩,٧٦١	١٠,٤٧٧,١٢٩	٨,٠٨٤,٥٩٥	٤,٩٧٠,١١٩	%(١٨,٢)	%(١٩,٧)	%٦٢,٧
ناقصاً: استبعاد المعاملات بين الشركة السعودية للبولىميرات وشركة بولىميرات الخليج للتوزيع	(٦,٧٧٣,٨٩٦)	(٥,٢٨٤,٢٢٨)	(٤,٣٦٤,٣٦٣)	(٣,٥٠٠,٩٣٦)	(١,٩٩٠,١٣٧)	%(٢٠,٥)	%(١٨,٩)	%٧٥,٩
ناقصاً: تكاليف الشحن	(٢٤٣,٧٣٩)	-	-	-	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات الموحدة	٨,٩٣٠,٤١٤	٧,٦٥٥,٥٣٣	٦,١١٢,٧٦٦	٤,٥٨٣,٦٥٩	٢,٩٧٩,٩٨٢	%(١٤,٣)	%(٢٠,٢)	%٥٣,٨

المصدر: معلومات الإدارة.



تشتمل إيرادات بتروكييم على إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات وإيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع، ويتم استبعاد مبيعات الشركة السعودية للبوليمرات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع عند توحيد القوائم، وليس لدى بتروكييم أي إيرادات بشكل مباشر حيث أن أنشطة التشغيل والانتاج والمبيعات تتم من خلال الشركة السعودية للبوليمرات وشركة بوليمرات الخليج للتوزيع. كانت تكاليف الشحن في عام ٢٠١٨ م مخصصة من الإيرادات، بينما في عامي ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م تم عرضها ضمن تكلفة الإيرادات.

ارتفعت إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات من العقود مع العملاء من ٢,٦ مليار ريال سعودي، في فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م، إلى ٤,٣ مليار ريال سعودي في فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م، بسبب ارتفاع المبيعات لكل من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية.

انخفضت الإيرادات من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨ إلى ٦,٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م على الرغم من زيادة الكميات المباعة بمقدار ٥٧,٠٩٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م. وكان الدافع وراء ذلك هو انخفاض متوسط أسعار البيع بنسبة ١٩,٨٪ خلال عام ٢٠١٩ م.

كما انخفضت الإيرادات من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٦,٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م إلى ٤,٩ مليار ريال في عام ٢٠٢٠ م بسبب انخفاض حجم المبيعات وكذلك متوسط أسعار البيع بسبب تباطؤ الطلب من العملاء.

ارتفعت الإيرادات من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٢,٤ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٣,٨ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م وكان ذلك مدفوعاً بشكل أساسي بارتفاع الأسعار حيث إن سعر البولي إيثيلين والبولي بروبيلين والمنتجات الأخرى يرتبط ارتباطاً مباشراً بأسعار النفط الخام التي زادت في الأسواق الدولية خلال نفس الفترة، بالإضافة إلى زيادة حجم المبيعات من ٧٧٦,٧٦٦ طن متري إلى ٧٩١,١٦٩ طن متري.

إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات

تشتمل إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات على المنتجات المباعة إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والمنتجات المباعة إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية، بما في ذلك شركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة شيفرون فيليبس السعودية، وهما شركتين شقيقتين. تم استبعاد المبيعات بين الشركة السعودية للبوليمرات وشركة بوليمرات الخليج للتوزيع عند توحيد القوائم المالية لبتروكييم.

انخفضت إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات من ٨,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٦,٨ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م ثم إلى ٥,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م بسبب انخفاض المبيعات لكل من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع والعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية.

حيث انخفضت الإيرادات من المبيعات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٦,٨ مليار ريال سعودي في ٢٠١٨ م إلى ٥,٤ مليار ريال سعودي في ٢٠١٩ م، بالرغم من زيادة حجم المبيعات من ١,٥٩٧,٦٩٤ طن متري إلى ١,٦١٨,٥٧٢ طن متري، بسبب انخفاض متوسط سعر بيع منتجات الشركة السعودية للبوليمرات من ٤,٢٤٠ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٣,٣٢٧ ريال سعودي لكل طن متري.

انخفضت أيضاً الإيرادات من المبيعات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٥,٤ مليار ريال سعودي في ٢٠١٩ م إلى ٤,٤ مليار ريال سعودي في ٢٠٢٠ م بسبب انخفاض الكميات المباعة من ١,٦١٨,٥٧٢ طن متري إلى ١,٥٢٦,٣٤٢ طن متري، وانخفاض متوسط أسعار البيع من ٣,٣٢٧ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٢,٨٥٩ ريال سعودي لكل طن متري.

كما انخفضت الإيرادات من المبيعات للعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية من ١,٦ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض متوسط أسعار البيع للمنتجات من ٣,٦١٦ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٣,٠١٢ ريال سعودي لكل طن متري.

انخفضت أيضاً إيرادات المبيعات للعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية من ١,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م إلى ١,٢ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م نتيجة للانخفاض في متوسط أسعار البيع من ٣,٠١٢ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٢,٥٦٠ ريال سعودي لكل طن متري، وانخفاض الكميات المباعة للعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية من ٤٦١,٥٦٦ طن متري إلى ٤٥٦,١٥٤ طن متري.

يعرض الجدول التالي تفاصيل إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات، حسب المنتج، الناتجة عن المبيعات لشركة بوليمرات الخليج للتوزيع للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

٤-١-١-١-١ تفاصيل مبيعات الشركة السعودية للبوليمرات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع حسب المنتج:

نسبة التغير			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية
نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المبيعات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع (بالآلاف الريالات السعودية)								
%٦٠,٨	(%)٢٠,١	(%)٢٤,١	٢,٢٤٠,١٥٥	١,٣٩٣,٤٥١	٢,٩٧٥,١٧٣	٣,٧٢٤,٨٩١	٤,٩١٠,٠٨١	البولي إيثيلين
%١٠٧,٩	(%)١٦,٩	(%)١١,٧	١,١٤٤,٦١٢	٥٥٠,٤٤٧	١,٢٩٠,٩٥٠	١,٥٥٣,١٦١	١,٧٥٧,٩٩٤	البولي بروبيلين
%١٤٨,٩	(%)٥٣,١	(%)٣٦,٧	٧,٥٢١	٣,٠٢٢	١١,٨٢٩	٢٥,٢٣٤	٣٩,٨٣٥	البولي ستيرين
%١٥١,٤	%٦,٨	%٢٢,٧	١٠٨,٦٤٨	٤٣,٢١٧	٨٦,٤١٢	٨٠,٩٤٢	٦٥,٩٨٦	١- هكسين
%٧٥,٩	(%)١٨,٩	(%)٢٠,٥	٣,٥٠٠,٩٣٦	١,٩٩٠,١٣٧	٤,٣٦٤,٣٦٤	٥,٣٨٤,٢٢٨	٦,٧٧٣,٨٩٦	الإجمالي
الكميات المباعة (بالآلاف الأطنان المترية)								
%(٣,١)	(%)٦,٠	%٠,٠	٥٣٠,٠٧٨	٥٤٧,٠٣٣	١,٠٧٠,٧٢٦	١,١٣٩,٣١١	١,١٣٨,٨٠٦	البولي إيثيلين
%٢٢,٤	(%)٥,٦	%٤,٧	٢٣٨,٦٣٩	١٩٤,٩٣٥	٤٢٩,٣٢٧	٤٥٤,٧٩١	٤٣٤,٣٠٧	البولي بروبيلين
%٦٣,٥	(%)٤٨,٥	(%)٢١,٢	١,٢٠٥	٧٣٧	٣,١٤٢	٦,٠٩٧	٧,٧٣٦	البولي ستيرين
%١١٤,٨	%٢٦,٠	%٩,١	٢٤,٢٠٦	١١,٢٧١	٢٣,١٤٧	١٨,٣٧٣	١٦,٨٤٥	١- هكسين
%٥,٣	(%)٥,٧	%١,٣	٧٩٤,١٢٧	٧٥٣,٩٧٦	١,٥٢٦,٣٤٢	١,٦١٨,٥٧٢	١,٥٩٧,٦٩٤	إجمالي الكميات المباعة
متوسط سعر البيع (ريال سعودي لكل طن متري)								
%٦٥,٩	(%)١٥,٠	(%)٢٤,٢	٤,٢٢٦	٢,٥٤٧	٢,٧٧٩	٣,٢٦٩	٤,٣١٢	البولي إيثيلين
%٦٩,٨	(%)١١,٩	(%)١٥,٦	٤,٧٩٦	٢,٨٢٤	٣,٠٠٧	٣,٤١٥	٤,٠٤٨	البولي بروبيلين
%٥٢,٢	(%)٩,٠	(%)١٩,٦	٦,٢٤١	٤,١٠٠	٣,٧٦٥	٤,١٣٩	٥,١٤٩	البولي ستيرين
%١٧,١	(%)١٥,٣	%١٢,٥	٤,٤٨٨	٣,٨٣٤	٣,٧٣٣	٤,٤٠٥	٣,٩١٧	١- هكسين
%٦٧,٠	(%)١٤,١	(%)٢١,٥	٤,٤٠٩	٢,٦٤٠	٢,٨٥٩	٣,٣٢٧	٤,٢٤٠	المتوسط الكلي لسعر البيع

المصدر: معلومات الإدارة.

انخفضت الإيرادات من المبيعات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٦,٨ مليار ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٥,٤ مليار ريال سعودي في ٢٠١٩م ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض متوسط سعر بيع منتجات الشركة السعودية للبوليمرات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٤,٢٤٠ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٣,٢٢٧ ريال سعودي لكل طن متري.

يرجع الانخفاض في متوسط سعر البيع لمعظم منتجات الشركة السعودية للبوليمرات إلى انخفاض سعر النفط الخام في الأسواق الدولية والذي يرتبط بشكل مباشر بمتوسط سعر بيع تلك المنتجات. وبالرغم من ذلك، ارتفع سعر ١-هكسين في عام ٢٠١٩م بسبب فرص متاحة في السوق الفوري تم الاستفادة منها خلال العام بالإضافة إلى توقيع عقود مع عملاء جدد.

وانخفضت أيضاً الإيرادات من المبيعات إلى شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٥,٤ مليار ريال سعودي في ٢٠١٩م إلى ٤,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م بسبب الأثر المجمع لانخفاض متوسط أسعار البيع من ٣,٣٢٧ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٢,٨٥٩ ريال سعودي لكل طن متري، بالإضافة إلى انخفاض الكميات المباعة من ١,٦١٨,٥٧٢ طن متري إلى ١,٥٢٦,٣٤٢ طن متري.

ويرجع الانخفاض في الكميات المباعة بشكل أساسي إلى الظروف الاقتصادية الصعبة التي واجهها العملاء خلال جائحة كورونا Covid-١٩.

ارتفعت الإيرادات من شركة بوليمرات الخليج بنسبة ٧٥,٩٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، مدفوعة بشكل أساسي بزيادة كميات مبيعات البولي بروبيلين والبولي ستيرين و١-هكسين بالإضافة إلى ارتفاع سعر التحويل البولي إيثيلين خلال الفترة. ارتفع متوسط سعر البيع لنفس الفترة بمبلغ ١,٧٦٩ ريال سعودي مدفوعاً بارتفاع أسعار النفط الخام.

يعرض الجدول التالي تفاصيل إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات، حسب المنتج، من المبيعات للعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

٤-١-١-٤-٤ تفاصيل إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات من المبيعات إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية حسب المنتج:

نسبة التغير			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية
نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المبيعات إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية (بالآلاف الريالات السعودية)								
%٤٥,٤	%٠,٥	%(٢٤,٠)	٣٧٤,٠٨٦	٢٥٧,٢٩٨	٥٢٢,٧٢٨	٥٢٠,٢٦٩	٦٨٤,٧٦٩	البولي إيثيلين
%١,٨	%(٦,٦)	%٥,٥	١٠٦,٤٠٤	١٠٤,٥٦٠	١٨٢,٩٠٦	١٩٥,٧٣٠	١٨٥,٥٨١	البولي بروبيلين
%(٣٧,٠)	%(٢٦,٨)	%٢٠,٥	٢٥,٠٣١	٣٩,٧٦٢	٦٦,٥٠٥	٩٠,٨٣٩	٧٥,٣٩١	البولي ستيرين
%٥٥,١	%٤٠,٦	%(٧,٥)	٣٩,٤٣٤	٢٥,٤٢٤	٦٣,٣٥٨	٤٥,٠٦٣	٤٨,٦٩٨	١- هكسين
%٥١,٦	%(٣٨,٣)	%(١٥,٧)	٢٧١,٤٨٨	١٧٩,١٢٣	٣٣٢,٢٨٣	٥٣٨,٣٠١	٦٣٨,١٩٩	أخرى
%٣٤,٧	%(١٦,٠)	%(١٤,٨)	٨١٦,٤٤٢	٦٠٦,١٦٨	١,١٦٧,٧٨٠	١,٣٩٠,٢٠٢	١,٦٣٢,٦٣٨	الإجمالي
الكميات المباعة (بالآلاف الأطنان المترية)								
%(٨,٥)	%١٥,٤	%(٥,٦)	٨٠,٩١٠	٨٨,٤٥٠	١٦٧,٨١٠	١٤٥,٣٧٨	١٥٤,٠٣٨	البولي إيثيلين
%(٣٩,١)	%١١,٩	%١٨,٥	١٩,٨٥٩	٣٢,٦٣٠	٥٥,٩٧٩	٥٠,٠٤١	٤٢,٢٣٨	البولي بروبيلين
%(٦١,٠)	%(١٩,٦)	%٤٥,٢	٣,٨٦٢	٩,٩٠٨	١٥,٩٥٠	١٩,٨٣٧	١٣,٦٦٢	البولي ستيرين
%٢٠,٦	%٤٦,٨	%(٢,٩)	٧,٢٠٤	٥,٩٧٣	١٣,٩٢٠	٩,٤٨٠	٩,٧٦٠	١- هكسين
%٣,٠	%(١٤,٥)	%٢,١	١٠٦,٨٧٦	١٠٣,٧٦٣	٢٠٢,٤٩٥	٢٣٦,٨٣٠	٢٣١,٨٥٠	أخرى
%(٩,١)	%(١,٢)	%٢,٢	٢١٨,٧١٠	٢٤٠,٧٢٣	٤٥٦,١٥٤	٤٦١,٥٦٦	٤٥١,٥٤٨	إجمالي الكميات المباعة
متوسط سعر البيع (ريال سعودي لكل طن متري)								
%٥٨,٩	%(١٣,٠)	%(١٩,٥)	٤,٦٢٣	٢,٩٠٩	٣,١١٥	٣,٥٧٩	٤,٤٤٥	البولي إيثيلين
%٦٧,٢	%(١٦,٥)	%(١١,٠)	٥,٣٥٨	٣,٢٠٤	٣,٢٦٧	٣,٩١١	٤,٣٩٤	البولي بروبيلين
%٦١,٥	%(٨,٩)	%(١٧,٠)	٦,٤٨١	٤,٠١٣	٤,١٧٠	٤,٥٧٩	٥,٥١٨	البولي ستيرين
%٢٨,٦	%(٤,٢)	%(٤,٧)	٥,٤٧٤	٤,٢٥٦	٤,٥٥٢	٤,٧٥٣	٤,٩٩٠	١- هكسين
%٤٧,٢	%(٢٧,٨)	%(١٧,٤)	٢,٥٤٠	١,٧٢٦	١,٦٤١	٢,٢٧٣	٢,٧٥٣	أخرى
%٤٨,٣	%(١٥,٠)	%(١٦,٧)	٣,٧٣٣	٢,٥١٨	٢,٥٦٠	٣,٠١٢	٣,٦١٦	المتوسط الكلي لسعر البيع

المصدر: معلومات الإدارة.

على الرغم من زيادة حجم المبيعات من ٤٥١,٥٤٨ طن متري في ٢٠١٨م إلى ٤٦١,٥٦٦ طن متري في عام ٢٠١٩م، إلا إن الإيرادات من المبيعات إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية انخفضت من ١,٦ مليار ريال سعودي إلى ١,٤ مليار ريال سعودي بسبب انخفاض متوسط أسعار بيع المنتجات من ٣,٦١٦ ريال سعودي للطن المتري إلى ٣,٠١٢ ريال سعودي للطن المتري.

وانخفضت أيضاً الإيرادات من المبيعات إلى العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية من ١,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ١,٢ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م بسبب انخفاض كميات مركبات هيدروكربون العطرية ووقود التكسير الحراري والإيثيلين المشتراة من أكبر العملاء المحليين في المملكة العربية السعودية بما فيهم شركة الجبيل شيفرون فيليبس وشركة شيفرون فيليبس السعودية، وكذلك انخفاض متوسط أسعار البيع من ٣,٠١٢ ريال سعودي للطن المتري إلى ٢,٥٦٠ ريال سعودي للطن المتري بسبب الانخفاض في أسعار النفط الخام العالمية.

كان المتوسط الكلي لأسعار البيع للعملاء المحليين في المملكة العربية السعودية منخفضاً نسبياً بسبب مزيج المنتجات، حيث تضمنت المبيعات للعملاء المحليين كميات أكبر من Pygas و AHM والتي كان متوسط أسعار بيعها أقل نسبياً مقارنة بالبولي إيثيلين والبولي بروبيلين.

ارتفعت الإيرادات من العقود المحلية الأخرى بنسبة ٣٤,٧٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، مدفوعة بشكل أساسي بزيادة سعر تحويل البولي إيثيلين والبولي بروبيلين خلال الفترة. ارتفع متوسط سعر البيع لنفس الفترة بمقدار ١,٢١٥ ريال سعودي مدفوعاً بارتفاع أسعار النفط الخام.

إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع

ترتبط إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع ارتباطاً تاماً بالتصدير وبالمبيعات إلى العملاء في أوروبا والشرق الأوسط وآسيا. انخفضت الإيرادات من شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٦,٢ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وإلى ٤,٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م مدفوعة بنهج مماثل لأسعار منتجات الشركة السعودية للبوليمرات.

يبين الجدول التالي تفاصيل إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع الناتجة عن المبيعات للعملاء في آسيا والشرق الأوسط وأوروبا للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م.

٣-١-٤-٤ شركة بوليمرات الخليج للتوزيع - تفاصيل المبيعات حسب المنتج:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			السنة المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير	
		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠١٩م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير
المبيعات (بالآلاف الريالات السعودية)								
البولي إيثيلين	٥,٤٢٥,٥١٠	٤,٢٨٤,٧٦١	٣,٤٠٢,٥٧٨	١,٦٤٥,٢٣٨	٢,٤٠٥,٨٧٨	٪(٢١,٠)	٪(٢٠,٦)	٪٤٦,٢
البولي بروبيلين	١,٩٧٩,٢٠٧	١,٨٤١,٣٥٤	١,٤٢٠,٩٨٢	٦٦٣,٠٣٣	١,٢٠٥,٨٤١	٪(٧,٠)	٪(٢٢,٨)	٪٨١,٩
البولي ستيرين	٤٣,٢٣١	٢٧,٩٩٣	١١,٤٤٩	٣,٠٨٥	٧,١٨٨	٪(٣٥,٢)	٪(٥٩,١)	٪١٣٣,٠
١- هكسين	٩٣,٥١٥	١١١,٠٩٧	١١٤,٥٣٦	٦٢,٤٥٨	١٥٠,٤١٠	٪١٨,٨	٪٣,١	٪١٤٠,٨
اخرى	٥٢	١٢٦	(٤,٥٥٩)	-	(٢,١٠١)	٪١٤٢,٣	٪(٣٧١٨,٣)	٪١٠٠,٠
الاجمالي	٧,٥٤١,٥١٥	٦,٢٦٥,٣٣١	٤,٩٤٤,٩٨٦	٢,٣٧٣,٨١٣	٣,٧٦٧,٢١٦	٪(١٦,٩)	٪(٢١,١)	٪٥٨,٧
الكميات المباعة (بالآلاف الأطنان المترية)								
البولي إيثيلين	١,١٣٧,٤١٥	١,١٥٥,٣٥٦	١,٠٧٨,٩٣٩	٥٥٩,٥٩٩	٥٢٧,٢٨٦	٪١,٦	٪(٦,٦)	٪(٥,٨)
البولي بروبيلين	٤٢٩,٧٦٤	٤٦٩,٠١٤	٤٢٠,٧٩٧	٢٠٤,١٠٩	٢٣٨,٤٦٥	٪٩,١	٪(١٠,٣)	٪١٦,٨
البولي ستيرين	٧,٧٣٦	٦,٠٩٧	٢,٩٣٣	٧٣٧	١,٢٠٥	٪(٢١,٢)	٪(٥١,٩)	٪٦٣,٥
١- هكسين	١٦,٨٤٤	١٨,٣٨٥	٢٣,١٥٦	١٢,٣٢١	٢٤,٢١٤	٪٩,١	٪٢٦,٠	٪٩٦,٥
اخرى	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر	-	غير متوفر	-	-	-
إجمالي الكميات المباعة	١,٥٩١,٧٥٩	١,٦٤٨,٨٥٢	١,٥٢٥,٨٢٥	٧٧٦,٧٦٦	٧٩١,١٦٩	٪٣,٦	٪(٧,٥)	٪١,٩
متوسط سعر البيع (ريال سعودي لكل طن متري)								
البولي إيثيلين	٤,٧٧٠	٣,٧٠٩	٣,١٥٤	٢,٩٤٠	٤,٥٦٣	٪(٢٢,٢)	٪(١٥,٠)	٪٥٥,٢
البولي بروبيلين	٤,٦٠٥	٣,٩٢٦	٣,٣٧٧	٣,٢٤٨	٥,٠٥٧	٪(١٤,٧)	٪(١٤,٠)	٪٥٥,٧
البولي ستيرين	٥,٥٨٨	٤,٥٩١	٣,٩٠٤	٤,١٨٦	٥,٩٦٥	٪(١٧,٨)	٪(١٥,٠)	٪٤٢,٥
١- هكسين	٥,٥٥٢	٦,٠٤٣	٤,٩٤٦	٥,٠٦٩	٦,٢١٢	٪٨,٨	٪(١٨,٢)	٪٢٢,٥
اخرى	غير متوفر	غير متوفر	غير متوفر	-	غير متوفر	-	-	-
المتوسط الكلي لسعر البيع	٤,٧٣٨	٣,٨٠٠	٣,٢٤١	٣,٠٥٦	٤,٧٦٢	٪(١٩,٨)	٪(١٤,٧)	٪٥٥,٨

المصدر: معلومات الإدارة.

على الرغم من ارتفاع الكميات المباعة من قبل شركة بوليمرات الخليج للتوزيع من ١,٥٩١,٧٥٩ طن متري في ٢٠١٨م إلى ١,٦٤٨,٨٥٢ طن متري في عام ٢٠١٩م، إلا أن الإيرادات من المبيعات انخفضت بنسبة ١٦,٩٪، أي من ٧,٥ مليار ريال سعودي إلى ٦,٣ مليار ريال سعودي وذلك بسبب الانخفاض في متوسط أسعار البيع بنسبة ١٩,٨٪ خلال ٢٠١٩م.

كما هو موضح في الجدول أعلاه، خلال عام ٢٠١٩م انخفض متوسط أسعار البيع (المرتبطة بالسعر العالمي للنفط الخام) للبولي إيثيلين والبولي بروبيلين والبولي ستيرين بنسبة ٢٢,٢٪ و ١٤,٧٪ و ١٧,٨٪ على التوالي.

وانخفضت قيمة الإيرادات من المبيعات من ٦,٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ٤,٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م بسبب التأثير المشترك لانخفاض الكميات المباعة وكذلك انخفاض متوسط أسعار البيع، حيث انخفضت الكميات المباعة من ١,٦٤٨,٨٥٢ طن متري إلى ١,٥٢٨,٨٢٥ طن متري وذلك بسبب انخفاض الطلب من العملاء، في حين انخفض متوسط أسعار البيع من ٣,٨٠٠ ريال سعودي لكل طن متري إلى ٣,٢٤١ ريال سعودي لكل طن متري.

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٥٨,٨٪، أي من ٢,٤ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م إلى ٣,٨ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م بسبب الارتفاع في متوسط أسعار البيع بنسبة ٥٥,٨٪ خلال نفس الفترة كما ان إجمالي الكميات المباعة زادت بنسبة ١,٩٪ (أو ١٤,٤٠٣ طن متري) خلال نفس الفترة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، تألفت أخرى بتعديلات الإيرادات بما في ذلك تسويات العمل الإضافي للشحن المتعلقة بالتزام الأداء غير المحقق المتعلقة بالشحنات الجارية إلى العملاء.

كما هو موضح في الجدول أعلاه، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، ارتفعت متوسط أسعار البيع (المرتبطة بالسعر العالمي للنفط الخام) للبولي إيثيلين والبولي بروبيلين والبولي ستيرين بنسبة ٥٥,٢٪ و ٥٥,٧٪ و ٤٢,٥٪ على التوالي. يعرض الجدول التالي التوزيع الجغرافي لإيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و ٢٠٢١م.

٤-١-٤-٤ شركة بوليمرات الخليج للتوزيع - التوزيع الجغرافي للإيرادات:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م
آسيا	٤,٣٢٧,٦٠٤	٣,٨٥٩,٢٢٦	٢,٩٤١,٧١٣	١,٣٧٨,٩٧٥	٢,٠٧١,٦١٩	%(١٠,٨)	%(٢٣,٨)	%٥٠,٢
أوروبا	٢,٦٢٣,٥٨٤	١,٨٤٢,٥٤٧	١,٤٤٦,٣٥٦	٧٠٥,٦١٨	١,٢٥٥,٦٠٩	%(٣٠,٠)	%(٢١,٥)	%٧٧,٩
الشرق الأوسط	٥٨٠,٢٧٥	٥٦٣,٤٣٢	٥٦١,٤٧٦	٢٨٩,٢٢٠	٤٤٢,٠٨٨	%(٢,٩)	%(٠,٣)	%٥٢,٩
الإيرادات	٧,٥٤١,٤٦٣	٦,٢٦٥,٢٠٥	٤,٩٤٩,٥٤٥	٢,٣٧٣,٨١٣	٣,٧٦٩,٣١٧	%(١٦,٩)	%(٢١,٠)	%٥٨,٨
أخرى	٥٢	١٢٦	(٤,٥٥٩)	-	(٢,١٠١)	%١٤٢,٣	%(٣٧١٨,٣)	%١٠٠,٠
مجموع الإيرادات	٧,٥٤١,٥١٥	٦,٢٦٥,٣٣١	٤,٩٤٤,٩٨٦	٢,٣٧٣,٨١٣	٣,٧٦٧,٢١٦	%(١٦,٩)	%(٢١,١)	%٥٥,٨

المصدر: معلومات الإدارة

٢-١-٤-٤ تكلفة الإيرادات

يبين الجدول التالي تفاصيل تكلفة الإيرادات كما وردت في كل شركة تابعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م.

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م
تكلفة إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات	٦,٢٤٢,٠٩٧	٥,٤٠٨,٨٠٠	٤,٩٤٨,٤٩٣	٢,٦٨٢,٦٠٣	٢,٧٨٦,٦١٦	%(١٣,٣)	%(٨,٥)	%٣,٩
تكلفة إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع	٦,٨١٩,٤٥٤	٥,٨٠١,٢٨٤	٤,٥٧٢,٩٧٩	٢,١٩٢,٣٦٧	٣,٤٩٦,٧٩٦	%(١٤,٩)	%(٢١,٢)	%٥٩,٥
اجمالي تكاليف الإيرادات	١٣,٠٦١,٥٥١	١١,٢١٠,٠٨٤	٩,٥٢١,٤٧٢	٤,٨٧٤,٩٧٠	٦,٢٨٣,٤١٢	%(١٤,٢)	%(١٥,١)	%٢٨,٩
ناقصاً: استبعاد المعاملات بين الشركات الشقيقة	(٦,٨١٦,٥٩٢)	(٥,٤٣٧,٨١٥)	(٤,٣٥٣,٢٦١)	(٢,٠٢٣,٤٣٩)	(٣,٣٧٩,٧٠٧)	%(٢٠,٢)	%(١٩,٩)	%٦٧,٠
تكلفة الإيرادات الموحدة	٦,٢٤٤,٩٥٩	٥,٧٧٢,٢٦٩	٥,١٦٨,٢١١	٢,٨٥١,٥٣١	٢,٩٠٣,٧٠٥	%(٧,٦)	%(١٠,٥)	%١,٨

المصدر: معلومات الإدارة

تشتمل تكلفة الإيرادات على تكلفة إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات وتكلفة إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع، تتضمن تكلفة إيرادات الشركة السعودية للبوليمرات تكلفة الإنتاج بينما تتضمن تكاليف إيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع تكلفة المواد المشتراة من الشركة السعودية للبوليمرات بالإضافة إلى تكلفة الشحن، يتم حذف تكاليف المواد المشتراة من الشركة السعودية للبوليمرات عند توحيد القوائم المالية، وليس لدى بتروكيم أي تكلفة إيرادات بشكل مباشر حيث أن أنشطة التشغيل والانتاج والمبيعات تتم من خلال الشركة السعودية للبوليمرات وإيرادات شركة بوليمرات الخليج للتوزيع.

الشركة السعودية للبوليمرات - تكلفة الإيرادات

يوضح الجدول التالي تفاصيل تكلفة الإيرادات للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م.

١-٢-١-٤-٤ تكلفة الإيرادات - الشركة السعودية للبوليمرات

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	النسبة المتغيرة			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
مواد أولية ومواد استهلاكية	٣٩,٦٪	(٢٦,٠)٪	(١٦,٤)٪	١,٧٢٢,٠٤٠	١,٢٣٣,٣٠٤	٢,٤١٤,٣٠٣	٣,٢٦٢,٠٠٥	٣,٩٠٠,٤٣٩
استهلاك	(١,٥)٪	(١,١)٪	(٢٠,٧)٪	٤٢٨,٢٤٣	٤٣٤,٧٤٠	٨٦٦,٦٩٥	٨٧٦,٠٥٧	١,١٠٤,٥٨٥
مرافق، توريدات وخدمات	٦,٧٪	٢,٦٪	٦,٢٪	٣١٠,٣٩٠	٢٩٠,٨٠٤	٦٠٢,١٠٨	٥٨٦,٨١٩	٥٥٢,٧٨٠
هبوط في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات	-	-	-	-	٣٨٩,٩٦٨	٣٨٩,٩٦٩	-	-
رواتب وأجور ومنافع	(١١,٤)٪	(٥,٨)٪	١١,٩٪	١٠٧,٤٨٣	١٢١,٣٢٦	٢٠٣,٠٦٦	٢١٥,٥٥٠	١٩٢,٦٠٠
امتياز	(٢,٦)٪	(٠,٣)٪	(٠,٣)٪	٢٥,١٤٨	٢٥,٨٢٢	٥١,١٤٦	٥١,٣٢٣	٥١,٤٨٨
خدمات عقود	(١٣,٣)٪	(١٨,٤)٪	(٢٢,١)٪	١٨,٠٣١	٢٠,٧٨٦	٤٠,٥٢٦	٤٩,٦٤٦	٦٣,٧٠٩
تكلفة الشحن	(٣٢,٢)٪	٨,٧٪	-	٦,٣٣٨	٩,٣٤٨	١٧,٢٧٦	١٥,٨٩٨	-
شطب المخزون	-	-	-	-	-	١٠,٥٠٠	-	-
أخرى	٨٠,٨٪	(٢٤,٠)٪	(١١,٨)٪	٣٢,٥٤٨	١٧,٩٩٨	٤٢,٠٢٥	٥٥,٢٧٨	٦٢,٦٧٠
خدمات مساندة محملة من أطراف ذات علاقة	(١,٥)٪	٤,٩٪	(٥,٦)٪	١٣٦,٣٩٦	١٣٨,٥٠٧	٣١٠,٨٧٩	٢٩٦,٢٢٤	٣١٣,٨٢٦
اجمالي تكلفة الإيرادات	٣,٩٪	(٨,٥)٪	(١٣,٣)٪	٢,٧٨٦,٦١٦	٢,٦٨٢,٦٠٣	٤,٩٤٨,٤٩٣	٥,٤٠٨,٨٠٠	٦,٢٤٢,٠٩٧

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

تشمل تكلفة الإيرادات بشكل أساسي المواد الأولية ومواد استهلاكية (تكلفة المواد المشتراة من أرامكو السعودية والموردين الآخرين على سبيل المثال) والاستهلاك والمرافق والتوريدات والخدمات (بما في ذلك الصيانة) وتكاليف الموظفين ومصاريح الامتياز وخدمات العقود وخدمات المساندة.

انخفضت تكلفة الإيرادات من ٦,٢ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أي بنسبة ١٣,٣٪، بسبب انخفاض تكاليف المواد وخدمات العقود وتكاليف الخدمات المساندة المقدمة من الأطراف ذات العلاقة، وانخفضت أيضاً إلى ٤,٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، أي بنسبة ٨,٥٪، بسبب انخفاض مستويات الإنتاج مقارنة بعام ٢٠١٩م، وانخفاض تكاليف المواد وتكاليف الموظفين بالإضافة إلى خدمات العقود.

انخفضت تكاليف المواد الأولية والمواد الاستهلاكية بنسبة ١٦,٤٪ و ٢٦,٠٪ في كل من ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي، من ٣,٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣,٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ثم إلى ٢,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، وذلك بسبب انخفاض تكلفة المواد الأولية الرئيسية (البروبان وسي ٥) المشتراة. كان الانخفاض في تكلفة المواد الأولية، لكل طن متري تم شراؤه في نفس الفترة، مرتبطاً بشكل مباشر بانخفاض سعر النفط الخام في الأسواق العالمية.

وفي المقابل، ارتفعت تكلفة المرافق والتوريدات والخدمات في عام ٢٠١٩م بنسبة ٦,٢٪ نتيجة زيادة كمية المبيعات من ٢,٠٤٩,٢٤١ طن متري في عام ٢٠١٨م إلى ٢,٠٨٠,١٢٨ طن متري في عام ٢٠١٩م. وفي عام ٢٠٢٠م، زادت تكلفة المرافق بنسبة ٢,٦٪ بسبب زيادة نفقات النظافة والتعقيم المرتبطة بوباء كورونا (Covid-١٩).

في عام ٢٠٢٠م قررت الشركة السعودية للبوليمرات وقف إنتاج منتج البولي ستيرين وقامت بشطب صافي القيمة الدفترية للموجودات (٣٩٠,٠ مليون ريال سعودي) والمخزون (١٠٥ مليون ريال سعودي) المتعلقة بمرافق الإنتاج لهذا المنتج. وجاء قرار إغلاق وحدة الإنتاج بسبب ارتفاع تكاليف الإنتاج التي فاقت الإيرادات المحققة من بيع البولي ستيرين، وصعوبة تحقيق أرباح من هذه الوحدة في ظل وضع سوق البولي ستيرين عالمياً.

ارتفعت الرواتب والأجور والمنافع من ١٩٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢١٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أي بنسبة ١١,٩٪، نتيجة زيادة عدد الموظفين من ٣٧٧ موظف في عام ٢٠١٨م إلى ٣٨٠ موظف في عام ٢٠١٩م بالإضافة إلى زيادات الرواتب السنوية للموظفين خلال العام. وفي عام ٢٠٢٠م، انخفضت الرواتب والأجور والمنافع من ٢١٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٣,١ مليون ريال سعودي، أي بنسبة ٥,٨٪، نتيجة انخفاض عدد الموظفين خلال العام بنحو ٢٨ موظف والذي نتج عن انخفاض في الموظفين الخارجيين («المتدربين») مدفوعاً بتباطؤ الاقتصاد المتعلق بوباء كوفيد-١٩.

كانت مصاريف الامتياز مستقرة بين ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م حيث لم تشهد تذبذب ملحوظ كونها تحدد بموجب اتفاقية مع شركة شيفرون فيليبس للكيماويات ويتم احتسابها على كمية المواد المنتجة في كل عام.

انخفضت خدمات العقود بمقدار ١٤,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أي بنسبة ٢٢,١٪ مقارنة بعام ٢٠١٨م بسبب إنهاء عقد خدمات معالجة المياه بين الشركة السعودية للبولىميرات ومورد طرف ثالث خلال العام. ويرجع السبب في ذلك إلى تشغيل منشأة معالجة المياه الجديدة التي أنشأتها بتروكييم في عام ٢٠٢٠م، انخفضت التكاليف بشكل أكبر بسبب تخفيض العمالة التعاقدية المستأجرة بموجب عقد محدد المدة.

وانخفضت خدمات المساندة المحملة من الأطراف ذات العلاقة من ٣١٣,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٩٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أي بنسبة ٥,٦٪، قبل أن ترتفع إلى ٣١٠,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، أي بنسبة ٤,٩٪. ويرجع السبب في انخفاض هذه المصروفات بمقدار ١٧,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى بعض عقود الإيجار المصنفة ضمن استهلاك موجودات حق الاستخدام، في حين أن الزيادة البالغة ١٤,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م كانت بسبب الزيادة في تكلفة إدارة المخزون المشتركة بالإضافة إلى المبادرات الداخلية لتحسين التشغيل والصيانة.

ارتفعت تكلفة الإيرادات من ٢,٧ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢٠م إلى ٢,٨ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، أي بنسبة ٣,٩٪، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع تكاليف المواد الأولية والمواد الاستهلاكية المستخدمة.

وارتفعت تكاليف المواد الأولية والمواد الاستهلاكية بنسبة ٣٩,٦٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، من ١,٢ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢٠م إلى ١,٧ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م وذلك بسبب ارتفاع سعر النفط الخام في الأسواق الدولية.

وارتفعت تكلفة المرافق والتوريدات والخدمات في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م بنسبة ٦,٧٪ نتيجة زيادة كمية المبيعات من ٩٩٤,٦٩٩ طن متري إلى ١,٠١٢,٨٢٧ طن متري خلال نفس الفترة.

في عام ٢٠٢٠م، قررت بتروكييم وقف إنتاج منتج البولي ستيرين وقامت بشطب صافي القيمة الدفترية للموجودات والمخزون المتعلقة بمرافق الإنتاج لهذا المنتج. وجاء قرار إغلاق وحدة الإنتاج بسبب ارتفاع تكاليف الإنتاج التي فاقت الإيرادات المحققة من بيع البولي ستيرين، وصعوبة تحقيق أرباح من هذه الوحدة في ظل وضع سوق البولي ستيرين عالمياً مما أدى إلى انخفاض في الرواتب والأجور والمنافع من ١٢١,٣ مليون ريال سعودي، في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢٠م، إلى ١٠٧,٤ مليون ريال سعودي، في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، أي بنسبة ١١,٤٪.

وكانت مصاريف الامتياز مستقرة بين فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢٠م و ٢٠٢١م حيث لم تشهد تذبذب ملحوظ كونها تحدد بموجب اتفاقية مع شركة شيفرون فيليبس للكيماويات ويتم احتسابها على أساس كمية المواد المنتجة في كل عام.

انخفضت خدمات العقود إلى ١٨,٠ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، أي بنسبة ١٣,٣٪ مقارنة بفترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢٠م.

شركة بوليمرات الخليج للتوزيع - تكلفة الإيرادات

يبين الجدول التالي تفاصيل تكلفة الإيرادات لشركة بوليمرات الخليج للتوزيع للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و ٢٠٢١م.

٢٠٢١-٢٠٢٠-٢٠١٩ - تكلفة الإيرادات - شركة بوليمرات الخليج للتوزيع:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			السنة المنتهية في ٣٠ يونيو			نسبة التغير
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م-٢٠١٨م	
تكلفة المواد	٤,٣٦٩,٨٢٣	٥,٥٩٦,٣٥٤	٦,٨١٩,٤٥٤	٣,٣٧٨,٣٩٨	٢,٠٨٢,٩٠٤	١٧,٩٪	٦٢,٢٪
تكلفة الشحن	٢٠٣,١٥٦	٢٠٤,٩٣٠	-	١١٨,٣٩٩	١٠٩,٤٦٣	-	٨,٢٪
اجمالي تكلفة الإيرادات	٤,٥٧٢,٩٧٩	٥,٨٠١,٢٨٤	٦,٨١٩,٤٥٤	٣,٤٩٦,٧٩٦	٢,١٩٢,٣٦٦	١٤,٩٪	٥٩,٥٪

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

تضمنت تكاليف الإيرادات لشركة بوليمرات الخليج للتوزيع تكاليف المواد المشتراة من الشركة السعودية للبولىميرات لبيعها للعملاء الخارجيين خارج المملكة بالإضافة إلى تكاليف الشحن.

انخفضت تكاليف الإيرادات بنسبة ١٤,٩٪ و ٢١,٢٪ في ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة المواد المشتراة من الشركة السعودية للبولىميرات في ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، كما هو موضح في الجدول أعلاه.

تتعلق تكاليف الشحن بتكاليف نقل المنتجات من المستودعات إلى العميل النهائي، والتي تشمل أيضاً تكلفة الشحن البحري. في عام ٢٠١٨م، تم عرض الإيرادات صافي تكاليف الشحن البالغة ٢١٥,٦ مليون ريال سعودي.

خلال عام ٢٠١٩م، انخفضت تكاليف الشحن إلى ٢٠٤,٩ مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض أسعار الشحن بسبب الخصومات الممنوحة من قبل شركات الشحن والتي ترجع إلى انخفاض تكلفة الوقود. يرجع انخفاض أسعار الشحن بنسبة ٠,٩٪ في عام ٢٠٢٠م إلى تراجع حجم الصادرات خلال العام.

ارتفعت تكاليف الإيرادات بنسبة ٥٩,٥٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكلفة المواد المشتراة من بتروكيم في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، كما هو موضح في الجدول أعلاه.

تتعلق تكاليف الشحن بتكاليف نقل المنتجات من المستودعات إلى العميل النهائي والتي تشمل أيضاً تكلفة الشحن البحري. ارتفعت تكلفة الشحن بنسبة ٨,٢٪ في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م تماشياً مع ارتفاع الإيرادات خلال نفس الفترة.

٣-١-٤-٤ مصاريف البيع والتوزيع

يبين الجدول التالي تفاصيل مصاريف البيع والتوزيع للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠١٩م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠١٨م	نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م
اتعاب تسويق	٣١٧,٢٣١	٢٥٩,٧٤٨	١٩٨,٤٢٨	٩٣,٨٤٤	١٥١,٨٠٨	(٢٣,٦)٪	(١٨,١)٪	٦١,٨٪
شحن وتوزيع	٦٠,٨٢١	٧٠,٢٣٤	٦١,٤١٠	٢٩,٢٣٢	٣١,٩٧٩	(١٢,٦)٪	١٥,٥٪	٩,٤٪
التخزين	٨١,٩٣٤	٥٧,٦٢٧	٣٦,٤٢٠	٢٦,٨٧٩	٢٦,٤٢٣	(٣٦,٨)٪	(٢٩,٧)٪	(١,٧)٪
رواتب وأجور ومنافع	٧,٥٧٥	٧,٥٩٨	٩,١١٣	٥,٢٩٩	٥,١٠٠	١٩,٩٪	-	(٣,٨)٪
أخرى	٤,٠٥٧	٢١,٥٧٩	٢٢,٥٤٤	٩,٨٧٦	٩,٩٤٠	٤,٥٪	٤٣١,٩٪	٠,٦٪
خدمات مساندة محملة من أطراف ذات علاقة	-	٥,١٤٥	٥,٣٤٨	٢,٣٦٦	٢,٦٨٤	٣,٩٪	-	١٣,٤٪
اجمالي مصاريف البيع والتوزيع	٤٧١,٦١٨	٤٢١,٩٣١	٣٣٣,٢٦٣	١٦٧,٤٩٦	٢٢٧,٩٣٣	(٢١,٠)٪	(١٠,٥)٪	٣٦,١٪

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

تشمل مصاريف البيع والتوزيع أتعاب التسويق، المدفوعة لشركة شيفرون فيليبس كميكال انترناشونال سيلز ال ال سي فيما يتعلق بالمبيعات للعملاء في آسيا وأوروبا والتي يتم احتسابها على أساس قيمة مبيعات الصادرات، وتكاليف الشحن والتوزيع، التي تتعلق بشكل أساسي بنقل البضائع من مصنع الإنتاج في الجبيل إلى شركة بولييمرات الخليج للتوزيع، وتكاليف التخزين، التي تتعلق بتخزين المنتجات الجاهزة للنقل، بالإضافة إلى رواتب وأجور الموظفين العاملين ضمن فرق المبيعات، وخدمات مساندة محملة من أطراف ذات علاقة ومصروفات أخرى.

انخفضت أتعاب التسويق بنسبة ١٨,١٪ في ٢٠١٩م و٢٣,٦٪ في ٢٠٢٠م بالتماشي مع انخفاض مبيعات التصدير التي انخفضت بنسبة ١٤,٥٪ في ٢٠١٩م و٢١,١٪ في ٢٠٢٠م، حيث أن أتعاب التسويق تُحسب بناءً على قيمة المبيعات.

ارتفعت مصاريف الشحن والتوزيع في عام ٢٠١٩م بنسبة ١٥,٥٪ بسبب الزيادة في أسعار الموانئ ورسوم الحجز وغرامات التأخير فيما يتعلق بالشحنات المتأخرة والتخليص الجمركي، ثم انخفضت بنسبة ١٢,٦٪ في عام ٢٠٢٠م بسبب انخفاض الكميات المنقولة خلال العام.

انخفضت تكاليف التخزين من ٨١,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٧,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أو بنسبة ٢٩,٧٪، بسبب إعادة تصنيف تكاليف الإيجار من التخزين إلى أخرى في نفس العام. وفي عام ٢٠٢٠م، انخفضت التكاليف أيضاً بمقدار ٢١,٢ مليون ريال سعودي، أو بنسبة ٣٦,٨٪، وذلك بسبب إنهاء الترتيبات وتكاليف الإيجار المتعلقة باثنتين من الخزانات الأربعة المستخدمة لتخزين ١-هكسين وانخفاض الكميات المنقولة إلى المستودعات في أوروبا وذلك نتيجة لاستراتيجية الإدارة لتركيز المبيعات إلى منطقة الشرق الأوسط وآسيا بسبب ارتفاع تكاليف التخزين في أوروبا.

كانت الرواتب والأجور المتعلقة بفرق المبيعات مستقرة نسبياً بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م. أما في عام ٢٠٢٠م، زادت الرواتب والأجور بسبب تعيين ٤ موظفين جدد خلال العام، حيث ارتفع إجمالي الموظفين من ١٦ موظف في عام ٢٠١٩م إلى ٢٠ موظف في عام ٢٠٢٠م.

ارتفعت أتعاب التسويق خلال الستة أشهر من عام ٢٠٢١م بمقدار ٥٨,٠ مليون ريال سعودي مدفوعة بزيادة قيمة المبيعات بمقدار ١,٦ مليار ريال سعودي.

وتماشياً مع الزيادة في قيمة وحجم المبيعات لبتروكيم خلال فترة الستة أشهر من عام ٢٠٢١م، ارتفعت مصاريف الشحن والتوزيع بمقدار ٢,٧ مليون ريال سعودي لتصبح ٣٢,٠ مليون ريال سعودي في نفس الفترة.

وتجدر الإشارة إلى أن مصاريف التخزين والرواتب والمنافع ومصاريف البيع والتوزيع الأخرى ظلت مستقرة نسبياً بين فترة الستة أشهر لعامي ٢٠٢٠م و٢٠٢١م على التوالي.

٤-١-٤-٤ المصاريف الإدارية والعمومية

يبين الجدول التالي تفاصيل مصاريف الإدارية والعمومية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		نسبة التغير	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠١٩م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م-٢٠١٩م	٢٠٢١م-٢٠٢٠م
خدمات مساندة محملة من أطراف ذات علاقة	١٣٤,٣٩٠	١١٥,٧٩٦	١٠٣,٨٤١	٥٢,٠٦٧	٣٩,٨٣٧	٪(١٠,٣)	٪(٢٣,٥)
رواتب ومنافع	١٧,٩٤٧	٢٤,٦٤٨	٢٦,٠١٩	١٠,٨٥٥	١٠,١٩٨	٪٥,٦	٪(٦,١)
استهلاك	١٠,٨٣٩	١٠,٤٣٩	١٠,٠٨١	٥,٢٤٧	٥,٠٠٤	٪(٣,٧)	٪(٤,٦)
رسوم بنكية	٦,٤٦٧	٦,٢١٢	٥,٤٢٠	٢,٨٣٨	٢,٦٩٨	٪(١٢,٧)	٪(٤,٩)
اتعاب مهنية	٩٢٩	٥٦٦	٤,١٤٦	٢٣٦	١,٤٧٢	٪(٣٩,١)	٪٥٢٣,٧
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين	٢٠,٨٠١	-	-	٢,٨٩٧	٢,٥٣٤	٪(١٠٠,٠)	٪(١٢,٥)
أخرى	١٣,٦٢٨	١٧,٧٩٩	١٥,٩١٠	٥,٤٤٣	٦,١٨٦	٪(١٠,٦)	٪١٣,٧
اجمالي المصاريف العمومية والإدارية	٢٠٥,٠٠١	١٧٥,٤٦٠	١٦٥,٤١٧	٧٩,٥٨٣	٦٧,٩٢٩	٪(١٤,٤)	٪(١٤,٦)

المصدر: القوائم المالية لبتروكيوم ومعلومات الإدارة.

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على تكاليف الخدمات المساندة المحملة من الأطراف ذات العلاقة والرواتب والمنافع والاستهلاك والرسوم البنكية المتعلقة بمبيعات الصادرات بالإضافة إلى مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين.

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية في عام ٢٠١٩م بمقدار ٢٩,٥ مليون ريال سعودي وفي عام ٢٠٢٠م بمقدار ١٠ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض تكاليف خدمات المساندة من عام إلى آخر.

تشتمل خدمات المساندة المحملة من الأطراف ذات العلاقة على المصاريف المتعلقة بتقنية المعلومات والتكاليف المتعلقة بالموظفين المعارين من خلال السنة. انخفضت تكاليف الخدمات المساندة بمقدار ١٨,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، أو بنسبة ١٣,٨٪، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة سكن الموظفين المعارين بمقدار ١٥,١ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض عدد الفلل المؤجرة لسكن الموظفين المعارين خلال العام. وفي عام ٢٠٢٠م، انخفضت التكاليف أيضاً بمقدار ١٢,٠ مليون ريال سعودي، أو بنسبة ١٠,٣٪، بسبب الانخفاض في عدد الفلل المؤجرة خلال العام وانخفاض بدل السكن بمقدار ٩,٢ مليون ريال سعودي خلال العام.

انخفضت المصاريف البنكية التي تتعلق بشكل أساسي بوثائق التصدير للمبيعات للعملاء في آسيا وأوروبا والشرق الأوسط تماشياً مع انخفاض المبيعات في ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

تضمنت الأتعاب المهنية المدفوعة للاستشاريين وشركات طرف ثالث مقابل خدمات مهنية متعلقة بالتدقيق والضرائب. زادت الأتعاب المهنية خلال عام ٢٠٢٠م بسبب مصاريف المستشارين البالغة ٣,٢ مليون ريال سعودي المتكبدة فيما يتعلق بالاستئناف المقدم إلى السلطات الضريبية نيابة عن بتروكيوم.

تم عرض مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين لعامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م ضمن بند الرواتب والمنافع.

انخفضت مصاريف خدمات مساندة محملة من أطراف ذات علاقة من ٥٢,١ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر في عام ٢٠٢٠م إلى ٣٩,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر في عام ٢٠٢١م ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض خدمات مساندة للشركة السعودية للبولىميرات بسبب انخفاض الخدمات القانونية المقدمة بالإضافة إلى التحسينات في الوظائف الشاغرة.

انخفضت مصاريف الرواتب والمنافع من ١٠,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢٠م إلى ١٠,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في عام ٢٠٢١م مدفوعة بانخفاض مصاريف الرواتب في شركة بولىميرات الخليج للتوزيع فيما يتعلق بترقيات الموظفين الحاليين ضمن الفريق الإداري والتي قوبلت جزئياً بزيادة في المصاريف نتيجة زيادة عدد الموظفين.

٥-١-٤-٤ تكاليف التمويل

يبين الجدول التالي تفاصيل تكاليف التمويل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م و٢٠٢١م:

نسبة التغير			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية
نسبة التغير ٢٠٢٠م-٢٠٢١م	نسبة التغير ٢٠١٩م-٢٠٢٠م	نسبة التغير ٢٠١٨م-٢٠١٩م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
%(٦٤,٣)	%(٧٢,٩)	%(١٥,٧)	١١,٤٨٣	٣٢,١٢٦	٤٦,٣٢٨	١٧١,٢٢٤	٢٠٣,١٦٠	تكاليف التمويل على قروض طويلة الأجل
%(٢٨,١)	%(٢٢٣,٤)	%(٤١,٥)	٣,٦٧٩	٥,١١٤	١٠,٢١٧	٣,١٥٩	٥,٤٠٠	إطفاء تكاليف المعاملات
%(٢٣,٠)	%(٢٨٣,٧)	-	١,٠٨٢	٨٨٠	٧,٩٥٠	٢,٠٧٢	-	تكلفة تمويل على مطلوبات إيجارية
-	%(٢,٤)	%(٢٢,٧)	-	-	٧,٧٩٩	٧,٦١٥	٦,٢٠٦	تكاليف التمويل على التزامات منافع الموظفين
-	%(٥٥,١)	%(٧٥,٠)	-	-	٤,٧٢٣	١٠,٥٢٧	٤٢,١٨٩	تكاليف التمويل على قرض من الحصص الغير مسيطرة
-	%(٨٨,١)	-	-	-	٩٩١	٨,٣٣٦	-	تكاليف التمويل على قروض الموظفين
-	%(١٠٠,٠)	%(٥٠,١)	-	-	-	٢٤,٧٨٨	٤٩,٦٩٢	تكاليف التمويل على صكوك
%(١٠٠,٠)	-	-	-	٧,٨٦٦	-	-	-	تكاليف التمويل على قرض ثانوي من المساهمين
-	-	%(١٠٠,٠)	-	-	-	-	١,٧٧٨	خصم قروض موظفين مقدمة خلال السنة
%(٧٤,٠)	-	%(١٠٠,٠)	١٣١	٥٠٣	-	-	٩٤٨	مصاريف خدمات أخرى
%(١٠٠,٠)	-	-	-	(٥,٠٢٩)	-	-	-	ناقصا: عمليات التصفية
%(٦٠,٥)	%(٦٥,٧)	%(٢٦,٤)	١٦,٣٧٥	٤١,٤٦٠	٧٨,٠٠٨	٢٢٧,٧٢١	٣٠٩,٣٧٣	تكاليف التمويل

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

تشتمل تكاليف التمويل على التكاليف المتعلقة بالقروض التي تم الحصول عليها من البنوك لتمويل المشاريع الرأسمالية وكذلك لتلبية متطلبات رأس المال العامل.

انخفضت تكاليف التمويل من ٣٠٩,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٢٢٧,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، أو بنسبة ٢٦,٤٪، و ٧٨,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م، أو بنسبة ٦٥,٧٪، بسبب سداد القروض طويلة الأجل وكذلك القرض الثانوي من الحصص الغير مسيطرة خلال عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، حيث انخفضت القروض طويلة الأجل من ٤,٨ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٤ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وإلى ١,٤ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بينما انخفضت قروض من الحصص غير المسيطرة من ٤١٣,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٨٢,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وتم سدادها بالكامل في عام ٢٠٢٠م.

انخفضت تكاليف التمويل من ٤١,٥ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢٠م إلى ١٦,٤ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢١م مدفوعة بالتالي:

- ١- الانخفاض في تكاليف التمويل للقروض طويلة الأجل من ٣٢,١ مليون ريال سعودي إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض الفائدة المدفوعة بسبب التسديدات التي تمت خلال الفترة من قبل الشركة السعودية للبوليمرات؛
- ٢- انخفاض تكاليف التمويل على قرض ثانوي من المساهمين بمقدار ٧,٨ مليون ريال سعودي نتيجة التسوية الكاملة للقرض من المساهمين في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠م.

٦-١-٤-٤ إيرادات من استثمارات نقدية

يبين الجدول التالي تفاصيل إيرادات من استثمارات نقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م و ٢٠٢١ م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			نسبة التغير	
	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٨-٢٠١٩	نسبة التغير	نسبة التغير
إيرادات من استثمارات في ودائع قصيرة الأجل	-	٧٧,٧٥٧	١٠,١٦٢	١,٧٣٨	٨,٦٦٥	-	٪(٧٩,٩)	٪(٨٦,٩)
فوائد دخل التمويل على القروض للموظفين	-	٥,٩٣٣	١١,٥٢٠	٢,٩٨٩	-	-	-	٪٩٤,٢
كسب من تعديل القرض الثانوي	-	-	-	-	٥,٥٥٠	-	-	-
فك دخل التمويل على قرض ثانوي لشركة تابعة	-	-	-	-	٣,٦٠٧	-	-	-
أخرى	-	-	-	٣٤	٢,٠٦٦	-	٪(٩٨,٤)	-
ناقصا: عمليات التصفية	-	-	-	-	(٥,٠٢٩)	-	٪(١٠٠,٠)	-
إيرادات التمويل	-	٨٣,٦٩٠	٢١,٦٨٢	٤,٧٦١	١٤,٨٥٩	-	٪(٦٨,٠)	٪(٧٤,١)

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

تتكون إيرادات من استثمارات نقدية من عوائد الودائع قصيرة الأجل والحسابات الجارية لدى البنوك المحلية والأجنبية في ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م. يرجع الانخفاض في الإيرادات من الودائع قصيرة الأجل في عام ٢٠٢٠ م إلى انخفاض النقد وما في حكمه المستخدم بشكل أساسي للوفاء بالتزامات الصكوك في يونيو ٢٠١٩ م وتسوية القروض طويلة الأجل خلال عام ٢٠٢٠ م، حيث انخفض رصيد النقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل من ٣,٣ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٢,٥ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم إلى ١,٣ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠ م.

كما تضمنت إيرادات من استثمارات نقدية رسوم الفوائد على القروض للموظفين والتي ارتفعت من ٥,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩ م إلى ١١,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠ م بسبب زيادة هذه القروض من ١١٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م إلى ١٢٦,٥ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠ م.

انخفضت إيرادات من استثمارات نقدية من ١٤,٩ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢٠ م إلى ٤,٨ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في عام ٢٠٢١ م نتيجة انخفاض دخل التمويل على الودائع قصيرة الأجل من ٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ١,٧ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة والتي كانت مدفوعة بانخفاض أسعار الفائدة ورصيد الودائع قصيرة الأجل.

بالإضافة إلى ذلك، انخفض الكسب من تعديل القرض الثانوي بمقدار ٥,٦ مليون ريال سعودي خلال نفس الفترة نتيجة السداد الكامل للقرض بحلول عام ٢٠٢١ م.

٧-١-٤-٤ الإيرادات الأخرى

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات الأخرى للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م و ٢٠٢١ م:

جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو			نسبة التغير	
	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠١٨-٢٠١٩	نسبة التغير	نسبة التغير
ربح (خسارة) صرف العملات الأجنبية - بالصافي	(١٩,٧٤٠)	(٦,٦٤٩)	١٨,٧٩١	(٨,١١٥)	٢,٧٥٦	-	٪(٣٩٤,٤)	٪(٢٨٢,٦)
ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	-	٩٦٨	٩٥٣	١٦٥	٥٥	-	-	٪(١,٥)
الربح من تعديل القرض المساند من الحصص الغير المسيطرة	-	٥,٥٠٨	٦١٩	-	-	-	-	٪(٨٨,٨)
استرداد التأمين	١٨٦,٧٨٦	١١,٧٦٨	-	-	-	-	-	٪(٩٣,٧)
إيرادات عمولات	٥٨,٣٤٦	-	-	-	-	-	-	٪(١٠٠,٠)
أخرى - بالصافي	٦,٢٥٦	٢,٨٧٥	٣,٣٢٨	٥,١٤٧	١,٥٠٢	-	٪(٥٤,٠)	٪(١٦,١)
إيرادات أخرى	٢٣١,٦٤٨	١٤,٤٧٠	٢٣,٧٠١	(٢,٨٠٣)	٤,٣١٥	-	٪(١٦٥,٠)	٪(٦٣,٨)

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

تتكون الإيرادات الأخرى بشكل رئيسي من أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من المبيعات للملاء في أوروبا، وتسوية مطالبات تأمين تتعلق بجاذبة توقف الأعمال في عام ٢٠١٧ م بالإضافة إلى دخل العمولات على الودائع قصيرة الأجل في ٢٠١٨ م. تم تصنيف دخل العمولات على الودائع قصيرة الأجل كإيرادات تمويل في عامي ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

انخفضت الإيرادات الأخرى من ٢٣١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٤٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وذلك بسبب انخفاض مطالبات التأمين من ١٨٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١١,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م بسبب تلقي مطالبات تأمين أعلى في عام ٢٠١٨م فيما يتعلق بحدوث تم تكبده في عام ٢٠١٧م، وإعادة تصنيف الدخل من الودائع قصيرة الأجل في عام ٢٠١٨م من «الإيرادات الأخرى» إلى «إيرادات التمويل».

انخفضت الإيرادات الأخرى من ٤,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢٠م إلى خسائر (٢,٨) مليون ريال سعودي خلال فترة الستة أشهر من عام ٢٠٢١م ويعزى ذلك بشكل أساسي إلى خسائر صرف العملات الأجنبية التي تم تكبدها والتي بلغت ٨,١ مليون ريال سعودي بين كل من اليورو والدولار الأمريكي.

٢-٤-٤ قائمة المركز المالي الموحدة

يبين الجدول التالي قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٠م	نسبة التغير -ديسمبر ٢٠١٨م -ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير -ديسمبر ٢٠١٩م -يونيو ٢٠٢٠م	نسبة التغير -ديسمبر ٢٠١٨م -يونيو ٢٠٢٠م
ممتلكات ومصنع ومعدات	١٥,٠١٩,٧٠٩	١٤,١٧٥,١٦٥	١٢,٩٥٠,٤٠١	%(٨,٦)	%(٣,٠٥)	%(٣,٠٥)
موجودات حق الاستخدام	-	٦٩,٢٨٠	٦٣,٢٦٦	%(٨,٧)	%(١٨,٨٩)	%(١٨,٨٩)
موجودات أخرى	١٢٨,٤٦٤	١٣٨,٩٧٨	١٣٤,٢٣٤	%(٣,٤)	%(٧,٩٥)	%(٧,٩٥)
مجموع الموجودات غير المتداولة	١٥,١٤٨,١٧٣	١٤,٣٨٣,٤٤٣	١٣,١٤٧,٩٠١	%(٥,٠)	%(٣,١٨)	%(٣,١٨)
مخزون	١,١٠٥,٤٥٧	٩١٧,٨٠٢	١,٠١٧,١٩٠	%(١٧,٠)	%(٠,٨١)	%(٠,٨١)
مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	٢٥٦,٩٢٢	٨٥,٥٥٧	١٤٤,٦٤٣	%(٦٦,٧)	%(٥,٩٦)	%(٥,٩٦)
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٢١,٣٢٦	٢٦٤,٩٢٠	٢٢٩,٤٨١	%(١٢,٤)	%(٨,١٩)	%(٨,١٩)
ذمم مدينة تجارية	١,٠٣٥,٣٨٢	٩٠٦,٠٩٧	٧٨٤,٨٨٣	%(١٢,٥)	%(١٣,٤)	%(١٣,٤)
نقد وما يماثله	٣,٢٥١,٥٣٧	٢,٤٨٥,٦١٧	١,٢٩٧,٥٣٧	%(٢٣,٦)	%(٤٧,٨)	%(٤٧,٨)
مجموع الموجودات المتداولة	٥,٨٧٠,٦٢٤	٤,٦٥٩,٩٩٤	٣,٤٧٣,٧٢٤	%(٢٠,٦)	%(٢٥,٥)	%(٢٥,٥)
مجموع الموجودات	٢١,٠١٨,٧٩٧	١٩,٠٤٣,٤١٧	١٦,٦٢١,٦٢٥	%(٩,٤)	%(١٢,٧)	%(١٢,٧)
رأس المال	٤,٨٠٠,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٠	-	٠,٠٠	٠,٠٠
احتياطي نظامي	٣٤٧,٨٧٠	٤١٥,٣١٧	٤٣٨,٢٩٤	%(١٩,٤)	%(٥,٥)	%(٥,٥)
أرباح مبقاة	٢,٥٩٢,٣١١	٢,٩٣٢,٦٧٧	٢,٨٧٧,٧٥٢	%(١٣,١)	%(١٩,٢٥)	%(١٩,٢٥)
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة	٧,٧٤٠,١٨١	٨,١٤٧,٩٩٤	٨,١١٦,٠٤٦	%(٥,٣)	%(٠,٤)	%(٠,٤)
الحصص غير المسيطرة	٣,٦٤٨,٤٣١	٤,١٠٨,٠١٠	٤,١٦٥,٥٤٧	%(١٢,٤)	%(٢٠,٤٥)	%(٢٠,٤٥)
مجموع حقوق الملكية	١١,٣٨٨,٦١٢	١٢,٢٤٩,٧٩٥	١٢,٢٨١,٥٩٣	%(٧,٦)	%(٢,٤٣)	%(٢,٤٣)
قروض طويلة الأجل	٤,٨٥٠,٩٢٠	٣,٤٣٥,١٣٥	١,٤٩٣,٨٥٤	%(٢٩,٢)	%(٢٤,٩٤)	%(٢٤,٩٤)
مطلوبات عقود الإيجار	-	٥٢,٠٩٧	٤٢,٢٤٤	n.a	%(١٨,٢٦)	%(١٨,٢٦)
مطلوبات ضريبة مؤجلة - صافي	٣١١,٠٥٥	٣٢٦,٢٧٣	٢٩٨,٦٩٦	%(٨,٥)	%(٦,٧٤)	%(٦,٧٤)
التزامات منافع الموظفين	١٦٣,٠٨٧	٢٥٨,٨٥٦	٣١٨,٩٥٩	%(٥٨,٧)	%(٧,٠٧)	%(٧,٠٧)
قروض مساندة من حصص غير مسيطرة	٤١٣,٩٢٧	١٨٢,٦٩٦	-	%(٥٥,٩)	%(١٠٠,٠)	%(١٠٠,٠)
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٥,٧٣٨,٩٨٩	٤,٢٥٥,٠٥٧	٢,١٥٣,٧٥٣	%(٢٥,٩)	%(١٥,٦٧)	%(١٥,٦٧)
ذمم دائنة تجارية	٣٧,٩٦٢	٢٠٣,٤٦٧	٣٠٠,٩٧٥	%(٤٣,٠)	%(١٥,٤٢)	%(١٥,٤٢)
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٢٠٩,٥٨١	٢٠٨,٠٥٤	١٩٩,٠٦٧	%(٤,٣)	%(٤٢,٣٥)	%(٤٢,٣٥)
مستحقات ومطلوبات أخرى	٦٠٥,٢٠٤	٣٣٧,٨٢٤	٣٦٢,٩٠٩	%(٤٤,٢)	%(٠,٤٧)	%(٠,٤٧)
مخصص زكاة وضريبة دخل	٥٨٥,٦٧٧	٥٦٥,٨٧٨	٥٣٩,٧٣٣	%(٣,٤)	%(٣,٠٨)	%(٣,٠٨)
صكوك - الجزء المتداول	١,٠٧٨,٠٠٠	-	-	%(١٠٠,٠)	-	-
الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل	١,٣٧٤,٧٧٢	١,٢١٠,٤٢٥	٧٤٣,٢٥٤	%(١٢,٠)	%(٠,١٦)	%(٠,١٦)
الجزء المتداول من مطلوبات عقود الإيجار	-	١٢,٩١٧	٢٣,١٨٧	-	%(٤٥,٣٠)	%(٤٥,٣٠)
مجموع المطلوبات المتداولة	٣,٨٩١,١٩٦	٢,٥٣٨,٥٦٥	٢,١٨٦,٢٧٩	%(٣٤,٨)	%(٣٥,٢٣)	%(٣٥,٢٣)
مجموع المطلوبات	٩,٦٣٠,١٨٥	٦,٧٩٣,٦٢٢	٤,٣٤٠,٠٣٢	%(٢٩,٥)	%(٩,٩٧)	%(٩,٩٧)
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	٢١,٠١٨,٧٩٧	١٩,٠٤٣,٤١٧	١٦,٦٢١,٦٢٥	%(٩,٤)	%(١٢,٧)	%(١٢,٧)

المصدر: القوائم المالية لتبروكيم ومعلومات الإدارة.

١-٢-٤-٤ الموجودات غير المتداولة

١-١-٢-٤-٤ ممتلكات ومصنع ومعدات

يبين الجدول التالي صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - ديسمبر ٢٠١٨م	نسبة التغير يونيو ٢٠٢١م - ديسمبر ٢٠٢٠م
صافي القيمة الدفترية في بداية السنة	١٦,٠٧٠,٩١١	١٥,٠١٩,٧٠٩	١٤,١٧٥,١٦٥	١٢,٩٥٠,٤٠١	%(٦,٥)	%(٨,٦)
إضافات	٦٩,١٠٢	٢٢,٨٠٢	٢٥,٠٧٦	٣٠,٥٧٢	%(٢٣,٦)	%(٢١,٩)
تسويات	(٤,٨٨١)	-	-	-	%(١٠٠,٠)	-
استيعادات	(١٩١)	(١١,٢٨٤)	(٩,٧٧٠)	(١٣,٤١٩)	%(٥٢,٥)	%(١٣,٤)
شطب	(٣٢٣)	-	-	-	%(١٠٠,٠)	-
إنخفاض في القيمة	-	-	(٣٨٩,٩٦٩)	-	-	%(١٠٠,٠)
استهلاك السنة/الفترة	(١,١١٤,٩١٠)	(٨٦٦,٠٦٢)	(٨٥٠,١٠١)	(٤١٢,٠٦٨)	%(٢٢,٣)	%(١٠,٨)
صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات	١٥,٠١٩,٧٠٩	١٤,١٧٥,١٦٥	١٢,٩٥٠,٤٠١	١٢,٥٥٥,٤٨٧	%(٥,٦)	%(٨,٦)

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

تشتمل الممتلكات والمصنع والمعدات على المصنع والآلات والمعدات ومباني المكاتب والأثاث ومعدات المكاتب والمواد المحفزة (البلاستيك) والسيارات والأعمال الانشائية قيد التنفيذ. مثلت الممتلكات والمصنع والمعدات ٧١,٥٪ و ٧٤,٤٪ و ٧٧,٩٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وتضمنت بشكل أساسي صافي القيمة الدفترية للمصنع والآلات والمعدات في الجبيل. تم تشييد المصنع والمباني المكتبية، على أرض مستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع، بموجب عقد إيجار لمدة ٣٠ عاماً بدأ في ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م، ويمكن تجديده لفترات أخرى بعد ذلك.

انخفض صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات من ١٥,٠ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٤,٢ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض مرة أخرى ليصل إلى ١٢,٩ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وذلك بسبب الاستهلاك السنوي المحمل خلال الفترة.

كما انخفض الاستهلاك السنوي المحمل من ١,١ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٨٦٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض مرة أخرى ليصل إلى ٨٥٠,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، ويعود سبب ارتفاع الاستهلاك في عام ٢٠١٨م، والبالغ ١,١١٤,٩ مليون ريال سعودي، إلى إعادة تقييم العمر الإنتاجي لبعض المصانع والآلات خلال العام.

بالإضافة إلى الاستهلاك السنوي، قامت بتروكييم أيضاً بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بسبب إيقاف وحدة إنتاج البولي ستيرين، مما أدى إلى شطب صافي قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بمقدار ٣٩٠,٠ مليون ريال سعودي.

تشتمل الممتلكات والمصنع والمعدات على المصنع والآلات والمعدات ومباني المكاتب والأثاث ومعدات المكاتب والمواد المحفزة (البلاستيك) والسيارات والأعمال الانشائية قيد التنفيذ. مثلت الممتلكات والمصنع والمعدات ٧٤,٩٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

انخفضت صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمصنع والمعدات من ١٢,٩ مليار ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ١٢,٥ مليار ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م ويرجع ذلك أساساً إلى الاستهلاك للسنة بقيمة ٤١٢,٠٦٨ مليون ريال سعودي حيث لم تكن هناك إضافات ملحوظة للممتلكات والآلات والمعدات خلال نفس الفترة.

بلغ صافي الإضافات في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م ٢٠٢١م مبلغ ٣٠,٦ مليون ريال سعودي وكانت متعلقة بشكل أساسي بالإضافات إلى المصانع والآلات والمعدات. تم تعويض ذلك جزئياً باستيعادات بمبلغ ١٣,٤ مليون ريال سعودي تتعلق بأثاث ومعدات مكتبية مستهلكة بالكامل.

٢-١-٢-٤-٤ موجودات حق الاستخدام

تماشياً مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، وابتداءً من ١ يناير ٢٠١٩م، قامت بتروكييم بتبني سياسة رسمية عقود الإيجار التشغيلية، من خلال تسجيل موجودات حق استخدام ومطلوبات عقود إيجار المتعلقة بتلك العقود، في المركز المالي. وتتعلق عقود الإيجار هذه بشكل أساسي بالأرض التي تم تشييد المصنع عليها بالإضافة إلى المستودعات.

انخفضت موجودات حق الاستخدام من ٦٩,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٦٣,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب مصاريف الاستهلاك السنوية والبالغة ٢١,٥ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠م، وذلك رغم إضافة عقود إيجار جديدة بقيمة ١٥,٥ مليون ريال سعودي خلال نفس العام.

انخفضت موجودات حق الاستخدام من ٦٣,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٥١,٣ مليون ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

٤-٤-٢-٣-٣ الموجودات الأخرى

تشتمل الموجودات الأخرى قروض الإسكان بدون فوائد والإعانات المقدمة للموظفين السعوديين المؤهلين. ويتم تأمين القروض برهون عقارية على الممتلكات التي يتم اقتناؤها بموجب برنامج ملكية منازل الموظفين ويتم سداد القروض على أقساط شهرية خلال مدة أقصاها ١٥ سنة. عند صرف قرض للموظف، تقوم بتروكيمة الموظف بمبلغ ٠,٢ مليون ريال سعودي من إجمالي مبلغ القرض الممنوح له ويتم إطفاء هذا الدعم على مدى فترة ٨ سنوات.

ارتفعت قروض وإعانات الموظفين من ١٢٨,٥ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٩,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب زيادة عدد الموظفين المؤهلين الذين حصلوا على هذه القروض، بينما انخفض الرصيد إلى ١٣٤,٢ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب المبالغ المحصلة من الموظفين وكذلك إطفاء الدعم.

تشتمل الموجودات الأخرى قروض الإسكان بدون فوائد والإعانات المقدمة للموظفين السعوديين المؤهلين تماشياً مع الفترة التاريخية بين ٢٠١٨م و٢٠٢٠م. انخفضت قروض وإعانات الموظفين من ١٣٤,٢ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ١٢٣,٦ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م بسبب المبالغ المحصلة من الموظفين وكذلك إطفاء الدعم.

٤-٤-٢-٤ الموجودات المتداولة

٤-٤-٢-٤-٤ المخزون

يبين الجدول التالي تفاصيل المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٠م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨م - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - يونيو ٢٠٢٠م	نسبة التغير يونيو ٢٠٢٠م - يونيو ٢٠٢١م
قطع غيار	٤١١,٥٠٦	٤٢٨,٣٧٤	٤٢٢,٦٥٩	٤,١%	١,٣%	(٥,٦)%
بضائع جاهزة	٥٦٠,٤٠٥	٣٠٤,٠٥١	٤١٠,١١٦	(٤٥,٧)%	٣٤,٩%	(٢٤,٩)%
محفزات ومواد كيميائية وإضافات	١٣٢,٧٩٨	١٢٩,٩٤٩	١٣٦,٧١٨	(٢,١)%	٥,٢%	١٩,٤%
بضائع في الطريق	-	٥٣,٧٣٠	٤٦,٠٩٩	-	(١٤,٢)%	١٩٧,٥%
مواد أولية	٧٤٨	١,٦٩٩	١,٥٩٨	١٢٧,١%	(٥,٩)%	٣,٤%
اجمالي المخزون	١,١٠٥,٤٥٧	٩١٧,٨٠٣	١,٠١٧,١٩٠	(١٧,٠)%	١٠,٨%	(٠,٨)%

المصدر: القوائم المالية لتروكيمة ومعلومات الإدارة.

شكل المخزون ٥,٣% و ٤,٨% و ٦,١% من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي. ويتضمن المخزون البضائع جاهزة الصنع وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والمحفزات والكيماويات والمواد المضافة والبضائع في الطريق والمواد الأولية.

اشتملت البضائع جاهزة الصنع بشكل أساسي على البولي إيثيلين والبولي بروبيلين. يرجع الانخفاض في مخزون البضائع الجاهزة بمقدار ٢٥٦,٤ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى زيادة الكميات المباعة للعملاء المحليين بالإضافة إلى زيادة مبيعات شركة بولييمرات الخليج للتوزيع في عام ٢٠١٩م. وفي ديسمبر ٢٠٢٠م، ارتفع مخزون البضائع جاهزة الصنع بمقدار ١٠٦,١ مليون ريال سعودي بسبب زيادة كميات البولي إيثيلين والبولي بروبيلين والمتعلقة بسبب انخفاض المبيعات نسبياً خلال عام ٢٠٢٠م.

وارتفعت قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمقدار ١٦,٩ مليون ريال سعودي من ٤١١,٥ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٢٨,٤ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب المشتريات التي تمت خلال العام، استعداداً للصيانة الدورية للمصنع، المتوقعة في عام ٢٠٢٢م، ثم انخفض في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب شطب قطع غيار خط إنتاج البولي ستيرين الذي تم إيقافه بقيمة ١٠,٥ مليون ريال سعودي. وقوبل هذا الانخفاض بشكل جزئي بالمشتريات خلال عام ٢٠٢٠م.

وانخفضت المحفزات والمواد الكيميائية والإضافات من ١٣٢,٨ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٣٠,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب تخفيض قيمة مخزون المحفزات جراء التقييم الذي تم إجراؤه خلال العام. ترجع الزيادة في مستويات مخزون المحفزات في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى زيادة وبناء المخزون من أجل الصيانة الدورية للمصنع المتوقعة في عام ٢٠٢٢م.

شكل المخزون ٦,٠% من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م. ويتضمن المخزون قطع الغيار والبضائع جاهزة الصنع والمواد الاستهلاكية والمحفزات والكيماويات والمواد المضافة والبضائع في الطريق والمواد الأولية.

انخفضت قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بنسبة ٥,٦% من ٤٢٢,٦ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٣٩٨,٩ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م. اشتملت البضائع جاهزة الصنع بشكل أساسي على البولي إيثيلين والبولي بروبيلين. يرجع الانخفاض في مخزون البضائع الجاهزة بنسبة ٢٤,٩% في يونيو ٢٠٢١م بشكل أساسي إلى زيادة الكميات المباعة للعملاء المحليين وشركة بولييمرات الخليج للتوزيع.

وارتفعت المحفزات والمواد الكيميائية والإضافات من ١٣٦,٧ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ١٦٢,٣ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م. وارتفع رصيد البضائع في الطريق بنسبة ١٩٧,٥% في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م ليصل إلى ١٣٧,١ مليون ريال سعودي بسبب زيادة قيمة السلع المشتراة من الشركة السعودية للبوليمرات بما يتماشى مع الزيادة في أسعار النفط الخام الدولية.

٤-٤-٢-٢-٢ المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى

يبين الجدول التالي تفاصيل المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨م - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير يونيو ٢٠٢١م - ديسمبر ٢٠٢٠م
ضريبة القيمة المضافة المدينة، بالصافي	٣١,٧٣٢	١٧,٣٢١	٧٢,٨٢٩	١٠٢,٤١٠	%(٤٥,٤)	%٣٢٠,٥	%٤٠,٦
مدفوعات مقدمة	٢٧,٤٢٩	٤١,٣٩٢	٣٧,٥٤٩	٢٨,٥٢١	%٥٠,٩	%(٩,٣)	%(٢٤,٠)
قروض موظفين - الجزء المتداول	٢٧,٧٤٤	١٦,٧٤٦	١٣,٥٠٩	١٣,٥٠٢	%(٣٩,٦)	%(١٩,٣)	%(٠,١)
ضريبة دخل مقدمة	-	-	١٢,٠١٣	-	-	-	-
دفعات مقدمة إلى موردين	-	٥,٩٥٩	٥,١١١	٦,٠٨٠	-	%(١٤,٢)	%١٩,٠
هامش نقدي مقابل ضمان بنكي	٢,٢٦٤	٢,٢٦٤	٢,٢٦٤	-	-	-	-
إيرادات الفوائد المستحقة	٥,٧٨٠	٢٤٥	٧٤	٧٠٥	%(٩٥,٨)	%(٦٩,٨)	%٨٥٢,٧
مطالبة تأمين قابلة للاسترداد	١٣٦,٧٥٩	-	-	-	%(١٠٠,٠)	-	-
تأمين نقدي مقابل إصدار صكوك	١٦,٤٥٥	-	-	-	%(١٠٠,٠)	-	-
ذمم مدينة أخرى	٨,٧٥٩	١,٦٣٠	١,٢٩٤	٢,٠٤٤	%(٨١,٤)	%(٢٠,٦)	%٥٨,٠
مدفوعات مقدمة وموجودات متداولة أخرى	٢٥٦,٩٢٢	٨٥,٥٥٧	١٤٤,٦٤٣	١٥٣,٢٦٢	%(٦٦,٧)	%٦٩,١	%٦,٠

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

شكلت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى ١,٢% و٠,٤% و٠,٩% من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي.

انخفضت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٢٥٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م بسبب تحصيل مطالبة تأمين بمبلغ ١٣٦,٨ مليون ريال سعودي والتي تتعلق بحادثة في مصنع الشركة السعودية للبولىميرات والتي وقعت في عام ٢٠١٧م. بالإضافة إلى ذلك، فإن الانخفاض في الرصيد في ديسمبر ٢٠١٩م يرجع أيضاً إلى استرداد التأمين النقدي البالغ ١٦,٥ مليون ريال سعودي عند تسوية الصكوك في يونيو ٢٠١٩م وكذلك انخفاض مبلغ ضريبة القيمة المضافة المدينة في ديسمبر ٢٠١٩م مقارنةً بنهاية العام السابق. تتألف ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض في ديسمبر ٢٠١٨م من المبالغ المستردة لمدة ثلاثة أشهر في حين أن ضريبة القيمة المضافة المدينة في ديسمبر ٢٠١٩م تتعلق بشهر واحد.

ارتفعت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ٨٥,٦ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١٤٤,٦ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب الزيادة في مبالغ ضريبة القيمة المضافة المدينة من ١٧,٣ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٧٢,٨ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م نتيجة للتغيير في معدل ضريبة القيمة المضافة من ٥% إلى ١٥% خلال عام ٢٠٢٠م، بالإضافة إلى ضريبة الدخل المقدمة والتي بلغت ١٢,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م.

شكلت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى ٠,٩% من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

ارتفعت المدفوعات المقدمة والموجودات المتداولة الأخرى من ١٤٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ١٥٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م بسبب زيادة صافي ضريبة القيمة المضافة المدينة بنسبة ٤٠,٦%.

٤-٤-٣-٢-٣ النقد وما يماثله

يعرض الجدول التالي النقد وما يماثله كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨م - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير يونيو ٢٠٢١م - ديسمبر ٢٠٢٠م
نقد لدى البنوك	١,٠٧٦,٥٣٧	٢,٣٤٩,٦١٧	٨٧٢,٥٠٦	٤٦١,٩٥٠	%١١٨,٣	%(٦٢,٩)	%(٤٧,١)
ودائع قصيرة الاجل	٢,١٧٥,٠٠٠	١٣٦,٠٠٠	٤٢٥,٠٢١	٩٤٣,٠١٩	%(٩٣,٧)	%٢١٢,٥	%١٢١,٩
نقد وما يماثله	٣,٢٥١,٥٣٧	٢,٤٨٥,٦١٧	١,٢٩٧,٥٢٧	١,٤٠٤,٩٦٩	%(٢٣,٦)	%(٤٧,٨)	%٨,٣

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

شكل النقد وما يماثله ١٥,٥٪ و ١٣,١٪ و ٧,٨٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي، وشمل الودائع قصيرة الأجل والودائع لدى البنوك التجارية المحلية والتي تبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل كما في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

انخفضت الودائع قصيرة الأجل من ٢,٢ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٠,١ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب قيام بتروكيم بسحب النقد المتاح عند الاستحقاق لاستخدامه في سداد التزامات الصكوك في يونيو ٢٠١٩م، ثم ارتفعت في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب استراتيجية بتروكيم للاستفادة من الفائض النقدي واستخدامه كودائع قصيرة الأجل خلال العام.

ارتفع النقد لدى البنوك من ١,١ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٣ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب الزيادة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية مدفوعة بالأرباح السنوية قبل الضرائب والزيادة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الواردة خلال العام بالإضافة إلى صافي المدفوعات البالغة ٢,٩ مليار ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠م.

شكل النقد وما يماثله ٨,٤٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، وشمل الودائع قصيرة الأجل والودائع لدى البنوك التجارية المحلية والتي تبلغ فترة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل كما في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

انخفضت النقد لدى البنوك من ٨٧٢,٥ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٤٦١,٩ مليار ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م بشكل أساسي بسبب الزيادة في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية مدفوعة للمقرضين بقيمة ٣٥٠,٠ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الودائع قصيرة الأجل من ٤٢٥,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٩٤٣,٠ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م وكان ذلك مرتبطاً بشكل رئيسي بزيادة ودائع المراجعة قصيرة الأجل تماشياً مع استراتيجية الإدارة للاحتفاظ بالنقد في شكل ودائع قصيرة الأجل.

٤-٤-٣-٤-٤ الذمم المدينة التجارية

يعرض الجدول التالي أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م و ٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م
متداولة إلى ٣٠ يوم	١,٠٢٨,٣٦٦	٩٠٣,٥١٠	٧٨٤,٠٩٩	١,١٣٤,٩٥٤
٣١ إلى ٦٠ يوم	٥,٦٩٦	٢,٤٨٢	٧٧٧	(١,٢٩٨)
٦١ إلى ٩٠ يوم	١,٢٢٠	١٠٥	٧	٢٢,٣١٩
أكثر من ٩٠ يوم	-	-	-	(١)
دفعات مقدمه	-	-	-	٥٨,٤٠٨
تقييم العملات الأجنبية	-	-	-	(٣,٩٧٥)
تحليل اعمار الذمم المدينة التجارية	١,٠٣٥,٣٨٢	٩٠٦,٠٩٧	٧٨٤,٨٨٣	١,٢١٠,٤٠٧

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

الذمم المدينة التجارية هي ذمم مدينة لا تحمل فوائد من عملاء طرف ثالث في آسيا وأوروبا والمملكة العربية السعودية والشرق الأوسط وتمثل ٤,٩٪ و ٤,٨٪ و ٤,٧٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي. وحسب السياسات المحاسبية المتخذة من قبل بتروكيم، تشكل الذمم المدينة التجارية المتداولة حتى ٣٠ يوم ما يعادل ٩٩,٣٪ و ٩٩,٧٪ و ٩٩,٩٪ إجمالي الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

انخفضت الذمم المدينة التجارية من ١,٠ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٠٦,١ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت إلى ٧٨٤,٩ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م، تماشياً مع انخفاض الإيرادات في نفس الفترة.

ارتفع رصيد الذمم المدينة التجارية إلى ١,٢ مليار ريال سعودي في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م تماشياً مع زيادة مبيعات بتروكيم خلال نفس الفترة.

٤-٢-٤-٤ المطوبات غير المتداولة

١-٤-٢-٤-٤ القروض طويلة الأجل

يعرض الجدول التالي القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العلة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨م - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠٢٠م - يونيو ٢٠٢١م
بنوك تجارية محلية	-	-	٢,٢٥٠,٠٠٠	١,٨٧٥,٠٠٠	-	-	٪(١٦,٧)
صندوق الاستثمارات العامة	٩٠٤,٨٤٩	٣٩١,٧٧٩	-	-	٪(٥٦,٧)	٪(١٠٠,٠)	-
صندوق التنمية الصناعية السعودي	٣٠٠,٠٠٤	١٠٠,٠٠٠	-	-	٪(٦٦,٧)	٪(١٠٠,٠)	-
اتحاد بنوك تجارية محلية وأجنبية	٥,٠٢٧,٤٧٦	٤,١٥٧,٢٥٩	-	-	٪(١٧,٣)	٪(١٠٠,٠)	-
ناقصاً: تكاليف المعاملات غير المطفأة	(٦,٦٣٧)	(٣,٤٧٨)	(١٢,٨٩٢)	(٩,٢١٥)	٪(٤٧,٦)	٪٢٧٠,٧	٪(٢٨,٥)
ناقصاً: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل	(١,٣٧٤,٧٧٢)	(١,٢١٠,٤٢٥)	(٧٤٣,٢٥٤)	(٧٤٤,٤٧٥)	٪(١٢,٠)	٪(٣٨,٦)	٪٠,٢
قروض طويلة الأجل	٤,٨٥٠,٩٢٠	٣,٤٣٥,١٣٥	١,٤٩٣,٨٥٤	١,١٢١,٣١٠	٪(٢٩,٢)	٪(٥٦,٥)	٪(٢٤,٩)

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

شكلت القروض طويلة الأجل ٥٠,٦٪ و ٥٠,٤٪ و ٢٤,٤٪ من إجمالي المطوبات في ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي.

شكلت القروض طويلة الأجل ٢٣,٥٪ من إجمالي المطوبات في يونيو ٢٠٢١م.

انخفض رصيد القروض طويلة الأجل القائمة بمقدار ١,٤ مليار ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م نتيجة سداد أصل القروض البالغ ١,٦ مليار ريال سعودي خلال عام ٢٠١٩م.

خلال عام ٢٠٢٠م، وقعت الشركة السعودية للبوليمرات اتفاقية قرض مع بنك الرياض ومجموعة سامبا المالية (حالياً: البنك السعودي الوطني) لإعادة تمويل وتسوية المبالغ المتبقية من القروض القائمة في ديسمبر ٢٠١٩م. يتم سداد القرض الجديد والذي يحمل سعر فائدة على أساس معدل سعر الفائدة بين البنوك في لندن («لايبور») زائداً ٩,٠٪ على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية تبدأ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م.

انخفض رصيد القروض طويلة الأجل القائمة بمقدار ٣٧٢,٥ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م نتيجة سداد أصل القروض.

يعرض الجدول أدناه بيان استحقاق القروض طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

٢-٤-٢-٤-٤ استحقاق القروض طويلة الأجل

العلة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م
٢٠١٩	١,٣٧٤,٧٧٢	-	-	-
٢٠٢٠	١,٢٦٣,٨٦٧	١,٢١٠,٤٢٥	-	-
٢٠٢١	٧٨٣,٢٦٨	٧٦٢,٨٩٦	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠
٢٠٢٢	٩٥٦,٩٦٠	٩٣١,٥٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠
٢٠٢٣	١,٨٥٣,٤٦٢	١,٧٤٤,٢١٧	٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠
استحقاق القروض طويلة الأجل	٦,٢٣٢,٣٢٩	٤,٦٤٩,٠٣٨	٢,٢٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم ومعلومات الإدارة.

٣-٤-٢-٤-٤ القرض الثانوي من الحصص غير المسيطرة

قدمت شركة شيفرون فيليبس العربية للبتروكيماويات (الشريك غير المسيطر في كل من الشركة السعودية للبولىميرات وشركة بولىميرات الخليج للتوزيع) قرضاً ثانوياً بدون فوائد بقيمة ١,١ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٠٨م لتمويل إنشاء مصنع بتروكيم. تم سداد القرض وتسويته بالكامل خلال عام ٢٠٢٠م.

٤-٤-٢-٤-٤ الصكوك

أصدرت بتروكيم صكوكاً بقيمة ١,٢ مليار ريال سعودي بقيمة اسمية بلغت ١ مليون ريال سعودي لكل منها في يونيو ٢٠١٤م. تم استخدام ٠,٦ مليار ريال سعودي من إجمالي المتحصلات من إصدار الصكوك لتسوية قروض لأجل قائمة بينما تم استخدام المتبقي لتمويل متطلبات رأس المال العامل. تم سداد الصكوك بالكامل عند استحقاقها وذلك في يونيو ٢٠١٩م.

٥-٤-٢-٤-٤ التزامات منافع الموظفين

يعرض الجدول أدناه تفاصيل التزامات منافع الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨ - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩ - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠٢٠ - يونيو ٢٠٢١م
خطة منافع محددة	١٦٣,٠٨٧	٢٣١,١٦٢	٢٨٨,٥٩٩	٣٠٨,٤٠٧	٤١,٧%	٢٤,٨%	٦,٩%
خطة ادخار للموظفين	-	٢٧,٦٩٤	٣٠,٣٦٠	٣٣,١٠٣	-	٩,٦%	٩,٠%
التزامات منافع الموظفين	١٦٣,٠٨٧	٢٥٨,٨٥٦	٣١٨,٩٥٩	٣٤١,٥١٠	٥٨,٧%	٢٣,٢%	٧,١%

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

شكلت التزامات منافع الموظفين ١,٧% و ٢,٨% و ٧,٣% من إجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي.

حتى عام ٢٠١٨م، قامت الشركة السعودية للبولىميرات، بالتعاون مع الشركات الشقيقة والمملوكة من قبل المجموعو السعودية (شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس) بتشغيل خطة ادخار للموظفين بشكل مشترك للموظفين المؤهلين. يتم بموجب الخطة، إيداع مساهمات الموظفين في حساب مصرفي منفصل مملوك ومدار من قبل شركة شيفرون فيليبس السعودية. تم خصم الالتزامات المتعلقة بموظفي الشركة السعودية للبولىميرات مقابل الذمم المدينة من الشركات الشقيقة ولم يتم عرضها بشكل منفصل. أما في عام ٢٠١٩م و٢٠٢٠م، تم عرض الالتزامات المتعلقة بموظفي الشركة السعودية للبولىميرات بشكل منفصل كما هو موضح في الجدول أعلاه.

ارتفعت التزامات منافع الموظفين بقيمة ٢٢,٥ مليون كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م تماشياً مع تمديدات الخدمات الحالية والفوائد المحملة خلال العام وفقاً لتقرير التقييم الاكتواري الذي تم إجراؤه بواسطة خبراء مستقلين.

يبين الجدول أدناه تفاصيل خطة المنافع المحدد للموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

الحركة في خطة المنافع المحددة للموظفين

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨ - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩ - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠٢٠ - يونيو ٢٠٢١م
الرصيد الافتتاحي	١٦٥,٣٧٩	١٦٣,٠٨٧	٢٣١,١٦٢	٢٨٨,٥٩٩	(١,٤)%	٤١,٧%	٢٤,٨%
تكلفة الخدمة الحالية	٢٤,٥٤٣	٢٠,٨٢٤	٢٥,٩١٩	١٩,٨٠٨	(١٥,٢)%	٢٤,٥%	(٢٣,٦)%
تكلفة الفائدة	٦,٢٠٦	٧,٦١٥	٧,٧٩٩	-	٢٢,٧%	٢,٤%	(١٠٠)%
منافع مدفوعة	(٤,٨٩٠)	(٦,٥٨٦)	(١٠,٩٣٥)	-	٣٤,٧%	٦٦,٠%	(١٠٠)%
تحويل من طرف ذي علاقة	-	٥,٥٧٣	١,٧٠٢	-	-	(٦٩,٥)%	(١٠٠)%
إعادة قياس	(٢٨,١٥١)	٤٠,٦٤٩	٣٢,٩٥٢	-	(٢٤٤,٤)%	(١٨,٩)%	(١٠٠)%
الرصيد الختامي	١٦٣,٠٨٧	٢٣١,١٦٢	٢٨٨,٥٩٩	٣٠٨,٤٠٧	٤١,٧%	٢٤,٨%	٦,٩%

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

تطبق بتروكيم خطة منافع محددة تتوافق مع متطلبات نظام العمل في المملكة العربية السعودية والامارات العربية المتحدة على اساس اخر راتب وعدد سنوات الخدمة.

زادت خطة المنافع المحددة بمبلغ ٦٨,١ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م و٥٧,٤ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م و١٩,٨ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م بسبب الزيادة السنوية في تكاليف خدمة الموظفين وتكاليف التمويل المستحقة بالإضافة إلى إعادة القياس السنوية للالتزامات المحسوبة على أساس تقرير اكتواري مستقل.

٥-٢-٤-٤ المطبوعات المتداولة

١-٥-٢-٤-٤ المستحقات والمطبوعات الأخرى

يبين الجدول أدناه تفاصيل المستحقات والمطبوعات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨ - ديسمبر ٢٠١٩	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩ - ديسمبر ٢٠٢٠	نسبة التغير يونيو ٢٠٢١ - ديسمبر ٢٠٢٠
مصاريف مستحقة	٤٣٨,١٨٨	٢٧٦,٩١١	٢٨٢,٩٥٦	٢٨٠,٠٢١	%(٣٦,٨)	%٢,٢	%(١,٠)
دفعات مقدمة من عملاء	٦٣,٦٤٥	٢٩,٠٢٩	٥١,٣٠٠	٥٨,٤١٠	%(٥٤,٤)	%٧٦,٧	%١٣,٩
رواتب ومنافع مستحقة	-	٢٠,٥٩٥	١٩,١٦٤	١٠,٧٥١	-	%(٣٧,٤)	%(٤٣,٩)
ضريبة القيمة المضافة الدائنة	-	-	٢,٤٢٣	٣,١١٣	-	-	%٢٨,٥
ذمم دائنة أخرى	١٠٣,٣٧١	١,٢٨٩	٧,٠٦٦	٨,٩٢٦	%(٩٨,٨)	%٤٤٨,٢	%٣٦,٣
مستحقات ومطبوعات أخرى	٦٠٥,٢٠٤	٣٣٧,٨٢٤	٣٦٢,٩٠٩	٣٦١,٢٢١	%(٤٤,٢)	%٧,٤	%(٠,٥)

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

شكلت المستحقات والمطبوعات الأخرى ٦,٣% و ٥,٠% و ٨,٤% من إجمالي المطبوعات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي.

تتكون المصروفات المستحقة بشكل أساسي من المشتريات المستحقة من المواد الخام التي لم يتم تقديم فواتير بشأنها إلى بتروكيم، ومصارييف التخزين والجمارك والمرافق، ومزايا الموظفين المستحقة الأخرى. بتروكيم الشركة بعرض تلك المصاريف المستحقة ضمن بند «أخرى» في ديسمبر ٢٠١٨م وضمن «المصروفات المستحقة» في ديسمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

انخفضت المصاريف المستحقة بمبلغ ١٦١,٣ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م بسبب انخفاض تكلفة المواد الأولية (البرويان بشكل أساسي) الذي توفره أرامكو السعودية، والذي كان مدفوعاً بانخفاض أسعار النفط الخام العالمية. ارتفع الرصيد في ديسمبر ٢٠٢٠م بمقدار ٦,٠ مليون ريال سعودي بسبب استلام مشتريات في ديسمبر ٢٠٢٠م لم يتم تسويتها في نهاية العام.

تشمل المبالغ المقدمة من العملاء النقد المستلم مقدماً من العملاء مقابل البضائع التي سيتم تسليمها في فترات لاحقة. انخفض الرصيد من ٦٣,٦ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م قبل أن يرتفع إلى ٥١,٣ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م. كان التذبذب في الدفعات المقدمة من العملاء بناءً على متطلبات العملاء في أوقات محددة والتي تم تعديلها مقابل الفاتورة الصادرة للبضائع المسلمة.

شكلت المستحقات والمطبوعات الأخرى ٧,٦% من إجمالي المطبوعات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م. تتكون المصروفات المستحقة بشكل أساسي من المشتريات المستحقة من المواد الخام التي لم يتم تقديم فواتير بشأنها إلى بتروكيم، ومصارييف التخزين والجمارك والمرافق، ومزايا الموظفين المستحقة الأخرى.

وكانت المصاريف المستحقة مستقرة بين فترة المنتهية في ديسمبر ٢٠٢٠م ويونيو ٢٠٢١م، حيث لم تشهد تذبذب ملحوظ خلال الفترة.

تشمل المبالغ المقدمة من العملاء النقد المستلم مقدماً من العملاء مقابل البضائع التي سيتم تسليمها في فترات لاحقة. ارتفع الرصيد من ٥١,٣ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٥٨,٤ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م تماشياً مع الزيادة في المبيعات المحققة للعملاء في نهاية الفترة.

٢-٥-٢-٤-٤ الذمم الدائنة التجارية

شكلت الذمم التجارية الدائنة ٤,٠٪ و ٣,٠٪ و ٦,٩٪ من إجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي و شملت المبالغ التي سيتم دفعها مقابل البضائع والخدمات المستلمة.

ارتفعت الذمم الدائنة التجارية من ٣٨,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٣,٥ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م، وإلى ٣٠١,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب المبالغ المستحقة الدفع لشركة أرامكو السعودية، والتي ارتفعت بمقدار ١٥٠,٣ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م و ٩٢,٤ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في الذمم الدائنة لشركة أرامكو السعودية في ديسمبر ٢٠١٩م إلى الزيادة في أحجام المواد الأولية المشتراة خلال العام، في حين أن الزيادة في ديسمبر ٢٠٢٠م ترجع إلى حصول بتروكيم على تمديد مؤقت في فترة الائتمان المقدمة من أرامكو السعودية لتسوية فواتيرها بالكامل.

شكلت الذمم التجارية الدائنة ٥,٣٪ من إجمالي المطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

انخفضت الذمم الدائنة التجارية من ٣٠١,٠ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م إلى ٢٥٤,٦ مليون ريال سعودي في يونيو ٢٠٢١م، بسبب مدفوعة بشكل أساسي بانخفاض أرصدة الدائنين لموردي الطرف الثالث (أطراف غير مرتبطة).

٣-٥-٢-٤-٤ الزكاة وضريبة الدخل

شكلت الزكاة وضريبة الدخل ١,٦٪ و ٨,٢٪ و ١٢,٨٪ و ١١,٣٪ من إجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م و ٣٠ يونيو ٢٠٢١م على التوالي.

يبين الجدول أدناه الحركة في مخصص الزكاة وضريبة الدخل للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م و ٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

المجموع	ضريبة الدخل	زكاة	العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية
٥٤٤,٨٧٤	(١٢,٠١٣)	٥٥٦,٨٨٧	١ يناير ٢٠٢١م
١٤٩,٩٤٠	٨٣,٠٠٦	٦٦,٩٣٤	مخصص
(١٢,٠٣٤)	(١٢,٠٣٤)	-	ضريبة دخل مدفوعة مقدما
(٤٩,٠٤٧)	(٨,٧٤٧)	(٤٠,٣٠٠)	مدفوعات
(٩٤,٠٠٠)	-	(٩٤,٠٠٠)	عكس مخصص الزكاة
٥٣٩,٧٣٣	٥٠,٢١٢	٤٨٩,٥٢١	الرصيد الختامي ٣٠ يونيو ٢٠٢١م
٥٦٥,٨٧٨	٣,٥٨٢	٥٦٢,٢٩٦	١ يناير ٢٠٢٠م
٨١,٦١٢	٤٨,٠٧٥	٣٣,٥٣٧	مخصص
(٢٤,٢٨١)	(٢٤,٢٨١)	-	ضريبة دخل مدفوعة مقدما
(٧٨,٣٣٥)	(٣٩,٢٨٩)	(٣٨,٩٤٦)	مدفوعات
٥٤٤,٨٧٤	(١٢,٠١٣)	٥٥٦,٨٨٧	الرصيد الختامي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٥٨٥,٦٧٧	٦٤,١٢٥	٥٢١,٥٥٢	١ يناير ٢٠١٩م
١٢٢,٩٣٣	٥٢,١٢٣	٧٠,٨٠٠	مخصص
(٤٨,٥٥٤)	(٤٨,٥٥٤)	-	ضريبة دخل مدفوعة مقدما
(٩٤,١٧٨)	(٦٤,١٢٢)	(٣٠,٠٥٦)	مدفوعات
٥٦٥,٨٧٨	٣,٥٨٢	٥٦٢,٢٩٦	الرصيد الختامي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٤٨٠,٥٠٢	٤٣,٩٥٨	٤٣٦,٥٤٤	١ يناير ٢٠١٨م
١٩٥,٧٤٦	٩٧,١٢٦	٩٨,٦٢٠	مخصص
(٩٠,٥٧١)	(٧٦,٩٥٩)	(١٣,٦١٢)	مدفوعات
٥٨٥,٦٧٧	٦٤,١٢٥	٥٢١,٥٥٢	الرصيد الختامي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

انخفض مخصص الزكاة وضريبة الدخل من ٥٨٥,٧ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٦٥,٩ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠١٩م، ثم إلى ٥٤٤,٩ مليون ريال سعودي في ديسمبر ٢٠٢٠م.

كما هو مذكور في إيضاح ١٩ حول القوائم المالية الموحدة لبتروكيم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قامت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بإصدار الربوط الزكوية للسنوات ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م. قامت بتروكيم بالاعتراض على الربوط الزكوية المصدرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للأعوام من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٨م.

٦-٤-٤-٤ أرصدة الأطراف ذات العلاقة

يبين الجدول أدناه أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٨م - ديسمبر ٢٠١٩م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - ديسمبر ٢٠٢٠م	نسبة التغير ديسمبر ٢٠١٩م - يونيو ٢٠٢١م
مطلوب من أطراف ذات علاقة							
شركة شيفرون فيليبس السعودية	١٧٢,٦٣١	٢١٢,٦٨٢	١٨٣,٣٢٦	١٩٦,٥١١	٪٢٣,٢	٪(١٣,٨)	٪٧,٢
شركة الجبيل شيفرون فيليبس	٤٨,٦٩٥	٥٢,٢٣٨	٤٦,١٠٦	٥١,٧٠٥	٪٧,٣	٪(١١,٧)	٪١٢,١
اروماتيكس ديستريوشن كومباني	-	-	٤٩	٥٢	-	-	٪٦,١
مجموع المطلوب من الأطراف ذات العلاقة	٢٢١,٣٢٦	٢٦٤,٩٢٠	٢٢٩,٤٨١	٢٤٨,٢٦٨	٪١٩,٧	٪(١٣,٤)	٪٨,٢
مطلوب الى أطراف ذات علاقة							
شركة الجبيل شيفرون فيليبس	٨٦,٥٢٤	٩٩,٣٨٣	٨٧,١٨٨	١١٦,٧٧٣	٪١٤,٩	٪(١٢,٣)	٪٣٣,٩
شركة شيفرون فيليبس السعودية	٧٢,١٨٧	٦٥,٥٠٩	٧٣,٠٨٨	٧٩,٠٤٠	٪(٩,٣)	٪١١,٦	٪٨,١
شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشونال سيلز إل إل سي	٤٨,٢٠٠	٤١,٩٩٣	٣٧,٧٨٠	٥٧,٩٥٦	٪(١٢,٩)	٪(١٠,٠)	٪٥٣,٤
شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٤٠٩	-	-	-	٪(١٠٠,٠)	-	-
شيفرون فيليبس كيميكال جلوبيال امبليمنت كامباني إل إل سي	٢,٢٦١	-	-	٧٨٧,٥٨٧	٪(١٠٠,٠)	-	٪١٠٠,٠
أخرى	-	١,١٦٩	١,٠١١	٢,٤٤٥	٪(١٣,٥)	٪١٠٠,٠	٪١٤١,٨
مجموع المطلوب الى الأطراف ذات العلاقة	٢٠٩,٥٨١	٢٠٨,٠٥٤	١٩٩,٠٦٧	١,٠٤٣,٨٠١	٪(٠,٧)	٪(٤,٣)	٪٤٢٤,٣

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

شكلت المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ١,١٪ و ١,٤٪ و ١,٤٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي، بينما شكلت المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ٢,٢٪ و ٣,١٪ و ٤,٦٪ من إجمالي المطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

شكلت المبالغ المطلوب من الأطراف ذات العلاقة ١,٥٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م، بينما شكلت المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ٢١,٩٪ من إجمالي المطلوبات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.

يبين الجدول أدناه أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م
شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي				
خدمات مساندة	(٤٠٩)	(٧٦٠)	(٤٠٩)	(٤٠٣)
شركة شيفرون فيليبس السعودية				
مبيعات	٢٦١,٥٦٣	٢٠٣,٩٤٠	٢٦١,٥٦٣	١٢٩,٢٣٨
مشتريات	١٩,٨٠٤	٦٩,٣٤٩	١٩,٨٠٤	٧٥,٨٣٠
خدمات مساندة	٣٤١,٣٥٤	٣١٣,٤١٠	٣٤١,٣٥٤	١٥٣,١٥٠
شركة الجبيل شيفرون فيليبس				
مبيعات	٣٧٤,٨٥٨	٣٠٢,٤١٥	٣٧٤,٨٥٨	١٢١,٨٦٣
مشتريات	١,١٩٧,٦٩٤	١,٠٦٤,٠٥٨	١,١٩٧,٦٩٤	٥٣٩,١٠٦
خدمات مساندة	-	٨٥٣	-	٣٦٠
شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشونال سيلز إل إل سي				
اتعاب تسويق	٣١٧,٢٣١	٢٥٩,٧٤٨	٣١٧,٢٣١	١٥٥,٩٤٦
اتعاب امتياز	٥١,٤٨٨	٥١,٣٢٣	٥١,٤٨٨	٢٥,١٤٨
خدمات مساندة	(٧,٥٨٣)	(١٠,٦٥٤)	(٧,٥٨٣)	٧٤٢
شركة شيفرون فيليبس الكيميائية للتوظيف العالمية (خدمات مساندة)				
	(٧٧,٦٣٩)	(٧٣,٤٥٢)	(٧٧,٦٣٩)	٢١,٥٧٢
شركة الخدمات الكيميائية				
	(١٧,٤٨٧)	(١٨,٧٤٣)	(١٧,٤٨٧)	٩,٢٥٥
الشركات التابعة الأخرى (خدمات مساندة)				
	(٣,٧٤٤)	(١,٧٥٩)	(٣,٧٤٤)	١,٣٦٦

المصدر: القوائم المالية لبتروكيم ومعلومات الإدارة.

قامت ببتروكيم بشراء مخزون المواد الأولية السائلة من شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٣٠ يونيو ٢٠٢١م، بينما قامت ببيع منتجات AHM والإيثيلين والبروبيلين وPygas إلى شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس خلال نفس الفترة.

كما قدمت شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس خدمات مساندة لبتروكيم والتي تضمنت تشغيل وصيانة مصنع الشركة السعودية للبوليمرات والمرافق المشتركة مع شركة شيفرون فيليبس السعودية وشركة الجبيل شيفرون فيليبس، وأداء بعض الخدمات التشغيلية والإدارية نيابة عن ببتروكيم.

تدفع ببتروكيم أيضاً رسوم التسويق ورسوم الامتياز لشركة شيفرون فيليبس كيميكال إنترناشونال سيلز إل إل سي بموجب اتفاقيات منفصلة طويلة الأجل تنتهي في يوليو ٢٠٤١ و أكتوبر ٢٠٣٦م على التوالي.

٣-٤-٤ قائمة التدفقات النقدية الموحدة

يعرض الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية الموحدة لبتروكييم والشركات التابعة لها للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م و٢٠٢١م و٢٠٢٢م:

العملة: جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م من فترة ١ يناير حتى ٣٠ يونيو	٢٠٢١م من فترة ١ يناير حتى ٣٠ يونيو
الربح (الخسارة) قبل الزكاة وضريبة الدخل	١,٩٣١,١١١	١,١٥٦,٣١٢	٤١٣,٢٥٠	(١٤٠,٩١٤)	١,٣٦٩,٦٧٥
استهلاك	١,١١٥,٤٢٤	٨٨٦,٤٩٦	٨٧٦,٧٧٦	٤٤٣,٢١١	٤٣٧,٤٣٦
انخفاض في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات	-	-	٣٨٩,٩٦٩	٣٨٩,٩٦٩	-
تعديل ممتلكات ومصنع ومعدات	٤,٨٨١	-	-	-	-
تكاليف تمويل	٣٠٩,٣٧٣	١٤٤,٠٣١	٥٦,٣٢٦	٢٦,٦٠١	١١,٦١٤
مخصص التزامات منافع الموظفين	٢٥,٨٥٩	٢٤,٣١٦	٢٩,٧٤٤	٢٠,٠٦٧	٢٥,٥٩٠
ربح من تعديل قرض مساند من حصص غير مسيطرة	-	(٥,٥٠٨)	(٦١٩)	(٧٦٥)	-
ربح من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	(٦٨)	(٩٦٨)	(٩٥٣)	(٥٥)	(١٦٥)
التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:					
النقص (الزيادة) في المخزون	(١٢,٥١٩)	١٨٧,٦٥٤	(٩٩,٣٨٧)	(٩٩,٠٠٨)	٨,٢٦٧
(الزيادة) النقص في المدفوعات المسبقة وغيرها	(١٨٨,٠٣٦)	١٥٥,١٨٩	(٢٦,٣٨٧)	١١,٦٠٠	(٦,٢٧٣)
(الزيادة) النقص في مستحق من الأطراف ذات العلاقة	٧,١٨٤	(١٢,٣٦٠)	٣٧,١٤١	٥٢,٧٣٦	(١٨,٧٨٧)
(الزيادة) النقص في المستحقات التجارية	٧٣,٥٦٥	١٢٩,٢٨٥	١٢١,٢١٤	٢١١,٤٦٦	(٤٢٥,٥٢٤)
النقص في المبالغ المستحقة الدفع التجارية	(١٨١,٠٠٥)	١٦٥,٥٠٥	٩٧,٥٠٨	(١١٩,٢٠٧)	(٤٦,٤٠٨)
الزيادة (النقص) بسبب مدفوعات لأطراف ذات العلاقة	(٢٧,٧٨٢)	(١,٥٢٧)	(٨,٩٨٧)	(٨٤,٤١٧)	٥٧,١١٦
(النقص) الزيادة في الخصوم المستحقة وغيرها	٢١٤,٣٦٠	(٢٩٠,١٤٠)	٢٣,٦٧٥	١١٠,٤١٦	(٣,٣٩٩)
النقد الناتج من العمليات	٣,٢٧٢,٣٤٧	٢,٥٣٨,٢٨٥	١,٩٠٩,٣٧٠	٩١٠,٨٠٠	١,٤٠٩,١٤٢
تكاليف تمويل مدفوعة	(٢٥٩,٤٣٩)	(٢٠٦,٩٠٢)	(٥٩,٠٠١)	(٣١,٠١٦)	(١٢,٦٩٨)
إيرادات من استثمارات نقدية مستلمة	-	٧٧,٥١٢	١٠,٠٨٨	٩,٣٩٨	١٠,٠٦٧
زكاة وضريبة دخل مدفوعة	(٩٠,٥٧١)	(١٤٢,٧٣٢)	(١٠٢,٦١٦)	(٢٤,٢٧٦)	(٦١,٠٨٢)
التزامات منافع الموظفين مدفوعة	-	(٨,٠٤٥)	(١٢,٠٩٤)	(١,٧١٤)	(٣,٠٠٨)
قروض مدفوعة للموظفين	-	(٨,٦٢٨)	(٥,٣٣٩)	-	-
صافي النقد الوارد من الأنشطة التشغيلية	٢,٩٢٢,٣٣٧	٢,٢٤٩,٤٩٠	١,٧٤٠,٣٠٨	٨٦٣,١٩٢	١,٣٣٣,٤٢١
مدفوعات لشراء ممتلكات ومصنع ومعدات	(٦٩,١٠٣)	(١٠,٠٤٢)	(٢٣,٦٦٦)	(٧,٤٦٢)	(٢٨,٨٦٢)
متحصلات من استبعاد ممتلكات ومصنع ومعدات	٦٨	١٢,١٩٧	٥,٥٩١	٥٥	١٦٥
صافي حركة في ودائع قصيرة الاجل	٣٥٨,٠٠٠	-	-	-	-
صافي النقد (الصادر) الوارد من الأنشطة الاستثمارية	٢٨٨,٩٦٥	٢,١٥٥	(١٨,٠٧٥)	(٧,٤٠٧)	(٢٨,٦٩٧)
متحصلات من قروض طويلة الاجل	-	-	٢,٩٨٠,٣٦٩	٢,٩٨٠,٥٠٠	-
سداد قروض طويلة الاجل	(١,٧٧٣,٦٠٤)	(١,٥٨٣,٢٩١)	(٥,٣٩٩,٠٣٨)	(٥,٠٢٤,٠٣٨)	(٣٧٥,٠٠٠)
سداد الصكوك	(١٢٢,٠٠٠)	(١,٠٧٨,٠٠٠)	-	-	-
سداد قرض مساند من حصص غير مسيطرة	(٤٤٦,٢٥٠)	(٢٢٧,٤٣٢)	(١٨٢,٠٧٧)	(٧٦,٠٤٣)	-
ضريبة دخل مستردة من حصص غير مسيطرة	٦٦,٢٧٠	١٢٣,٦٧١	٥٠,٥٣٥	٢٤,٢٧٦	٢١,٨٧١
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	(٣٦٠,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة من شركة تابعة الى الحصص غير المسيطرة	-	-	(١٠٥,٠٠٠)	(٥٢,٥٠٠)	(٦٥,٦٢٥)
مدفوعات مطلوبات عقود الايجار	-	(١٢,٥١٣)	(١٥,١١٢)	(٦,٩٦١)	(١٨,٢١٥)
إعادة رأس مال الشركة التابعة إلى حصص غير مسيطرة	-	-	-	-	(٤٠٠,٣١٣)
صافي النقد الصادر من الأنشطة التمويلية	(٢,٥١٥,٥٨٤)	(٣,٠١٧,٥٦٥)	(٢,٩١٠,٣٢٣)	(٢,٣٩٤,٧٦٦)	(١,١٩٧,٢٨٢)
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يماثله	٦٩٥,٧١٨	(٧٦٥,٩٢٠)	(١,١٨٨,٠٩٠)	(١,٥٣٨,٩٨١)	١٠٧,٤٤٢
نقد وما يماثله في بداية السنة	٢,٥٥٥,٨١٩	٣,٢٥١,٥٣٧	٢,٤٨٥,٦١٧	٢,٤٨٥,٦١٧	١,٣٩٧,٥٢٧
نقد وما يماثله في نهاية السنة	٣,٢٥١,٥٣٧	٢,٤٨٥,٦١٧	١,٢٩٧,٥٢٧	٩٤٦,٦٣٦	١,٤٠٤,٩٦٩

المصدر: القوائم المالية لبتروكييم.

كان التعبير في النقد وما يماثله على مدار الفترة التاريخية مدفوعاً بالتغيرات في صافي ربح السنة وتغيرات رأس المال العامل وصافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية.

صافي النقد الوارد من الأنشطة التشغيلية

انخفضت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية بمقدار ٦٧٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مدفوعة بشكل رئيسي بانخفاض ٧٧٤,٨ مليون ريال سعودي في صافي الربح قبل الزكاة خلال العام. أما في عام ٢٠٢٠م، فقد انخفضت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية بمقدار ٥٠٩,٢ مليون ريال سعودي، وذلك أيضاً نتيجة انخفاض في الربح قبل الزكاة في عام ٢٠٢٠م.

ارتفعت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة التشغيلية بمقدار ٤٧٠,٢ مليون ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م مدفوعة بشكل رئيسي بزيادة صافي الأرباح المتحققة خلال الفترة.

صافي النقد (الصادر) الوارد من الأنشطة الاستثمارية

انخفضت التدفقات النقدية الواردة من الأنشطة الاستثمارية بمقدار ٢٨٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م نتيجة استرداد الودائع لأجل البالغة ٢٥٨,٠ مليون ريال سعودي المحتفظ بها في ديسمبر ٢٠١٨م. لم تستثمر بتروكيم في الودائع لأجل التي فترة استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر في ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

في عام ٢٠٢٠م، تضمنت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية التدفقات النقدية الصادرة المتعلقة بشراء الممتلكات والمصنع والمعدات في عام ٢٠٢٠م.

تضمنت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية التدفقات النقدية الصادرة المتعلقة بشراء الممتلكات والمصنع والمعدات لشركة السعودية للبوليمرات خلال فترة ٢٠٢١م.

صافي النقد الصادر عن الأنشطة التمويلية

تتكون التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية من القروض التي تم الحصول عليها من البنوك التجارية والمساهمين، ودفعات سداد تلك القروض، وتوزيعات الأرباح على مدى الفترة التاريخية.

ارتفعت التدفقات النقدية الصادرة عن الأنشطة التمويلية بمقدار ٥٠٢,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، من ٢,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣,٠ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. يرجع سبب الزيادة في التدفقات النقدية الصادرة في عام ٢٠١٩م إلى زيادة سداد الصكوك بمبلغ ٩٥٦,٠ مليون ريال سعودي خلال العام، قابلها انخفاض في سداد القروض الثانوية والقروض من البنوك التجارية بقيمة ٤٠٩,١ مليون ريال سعودي.

في عام ٢٠٢٠م، انخفضت التدفقات النقدية الصادرة بمقدار ١٠٧,٢ مليون ريال سعودي، بسبب المتحصلات النقدية البالغة ٣,٠ مليار ريال سعودي من القرض الذي تم الحصول عليه من مجموعة سامبا المالية (حالياً: البنك السعودي الوطني) وبنك الرياض خلال العام والذي عوض سداد القروض الأخرى البالغة ٥,٦ مليار ريال سعودي.

كما دفعت بتروكيم توزيعات أرباح للمساهمين بقيمة ٢٤٠,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، بالإضافة إلى ١٠٥,٠ مليون ريال سعودي دفعتها شركة تابعة للحصص غير المسيطرة.

انخفضت التدفقات النقدية الصادرة عن الأنشطة التمويلية بمقدار ١,٢ مليار ريال سعودي في فترة الستة أشهر المنتهية في يونيو ٢٠٢١م، ويرجع سبب إلى انخفاض سداد القروض طويلة الأجل مقارنة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٥. المعلومات القانونية

١-٥ إقرارات أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية

يقر أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية بما يلي:

- ١- أن صفقة الاستحواذ لا تخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- ٢- لا يخل الإصدار بأي من العقود أو الاتفاقيات التي تكون المجموعة السعودية طرفاً فيها .
- ٣- أن هذا القسم يتضمن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بمستندات صفقة الاستحواذ التي يجب على مساهمي المجموعة السعودية أخذها بعين الاعتبار للتصويت بشكل مبني على دراية وإدراك.
- ٤- أنه لا يوجد معلومات قانونية جوهرية أخرى في هذا القسم تؤدي إزالتها إلى أن تصبح البيانات الأخرى مضللة.
- ٥- وبإستثناء ما تم الإفصاح عنه في القسم (٣-٧) «الأطراف ذوي العلاقة وأعضاء مجلس الإدارة ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ» من هذا التعميم، يقر الأعضاء المستقلون في مجلس إدارة المجموعة السعودية من غير الأعضاء ذوي العلاقة، بأنه ليس لديهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أي من أسهم المجموعة السعودية أو في أسهم بتروكييم أو أعمالها أو في أي عقد مبرم أو سيتم إبرامه بين أطراف صفقة الاستحواذ، وأنهم يقررون بكامل استقلاليتهم بخصوص صفقة الاستحواذ موضوع هذا التعميم.

ويرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) بأن صفقة الاستحواذ عادلة ومعقولة، وذلك بعد بذل العناية المهنية اللازمة كما يرونها مناسباً في ظل الظروف بمساعدة مستشاريهم، وبعد الأخذ في الاعتبار وضع السوق بتاريخ نشر هذا التعميم وفرص النمو المستقبلية للمجموعة السعودية والمنافع المتوقعة من صفقة الاستحواذ والرأي المقدم من شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (بصفقتها المستشار المالي للمجموعة السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ) بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢١م لمجلس إدارة المجموعة السعودية (مرفق نسخة من الرأي في الملحق رقم (٢) من هذا التعميم) بما مفاده بأنه في تاريخ تقديم الرأي إلى مجلس إدارة المجموعة السعودية ووفقاً للعوامل والافتراضات الموضحة في ذلك الرأي فإن شركة اتش اس بي سي العربية السعودية ترى أن معاملاً المبادلة المتفق عليه بموجب اتفاقية التنفيذ عادل من الناحية المالية للمجموعة السعودية.

كما يرى أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) أن صفقة الاستحواذ نصب في مصلحة المجموعة السعودية ومساهميها، وبالتالي يوصون بالإجماع لمساهمي المجموعة السعودية بالموافقة على قرارات الاستحواذ. وعند تقديمهم لهذه التوصية، فقد أخذ أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية في الاعتبار المشورة الخارجية التي تلقوها بشأن المسائل القانونية والمالية والمحاسبية والاستراتيجية وغيرها من المسائل المتعلقة بالصفقة.

كما تجدر الإشارة بأن جميع أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، الذين سيقومون بالتصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ، سيصوتون بالموافقة على قرارات الاستحواذ.

وتجدر الإشارة إلى أن أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (من غير الأعضاء ذوي المصلحة بصفقة الاستحواذ) لم يأخذوا في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الوضع الزكوي والضريبي أو الظروف الخاصة بكل مساهم نظراً لاختلاف الظروف والأوضاع والأهداف الخاصة بكل منهم. وعليه، يؤكد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية على ضرورة قيام مساهمي المجموعة السعودية بالحصول على استشارة مهنية مستقلة من مستشار مالي مرخص له بخصوص صفقة الاستحواذ ويجب عليه الاعتماد على مراجعته الخاصة لصفقة الاستحواذ للتأكد من مدى ملائمة صفقة الاستحواذ والمعلومات الواردة في هذا التعميم للأهداف الاستثمارية والأوضاع المالية الخاصة به.

٢-٥ ملخص الهيكل القانوني لصفقة الاستحواذ

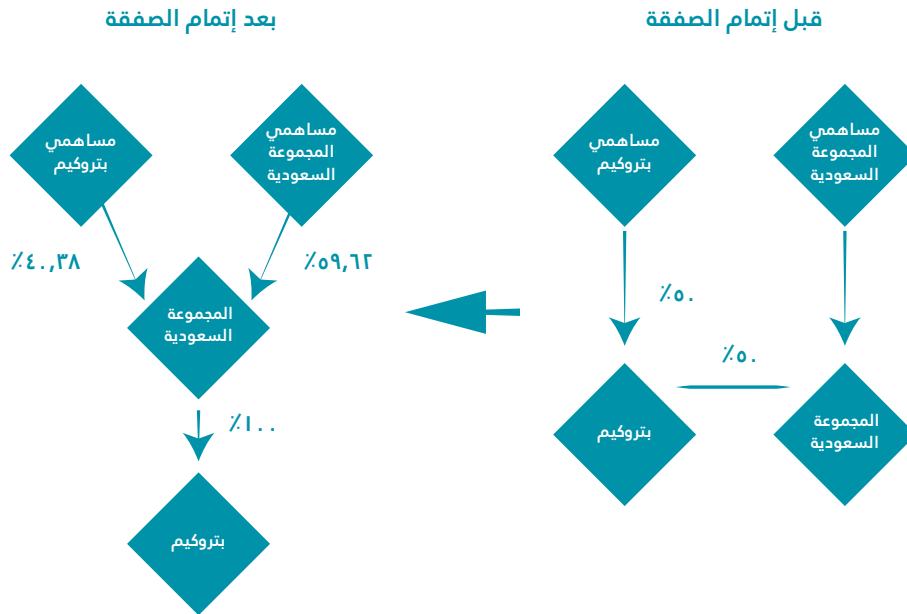
سيتم تنفيذ صفقة الاستحواذ وفقاً لأحكام المادة ٢٦ من لائحة الاندماج والاستحواذ. وبعد استيفاء جميع شروط اتفاقية التنفيذ والملخصة في القسم (٥-٤-١) «شروط اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم (مع العلم أنه لا يجوز تعديل أي من هذه الشروط أو التنازل عنها إلا بموافقة خطية وموقعة من قبل كلتا الشركتين) وإتمام صفقة الاستحواذ، سيلغى إدراج جميع أسهم بتروكييم من تداول وستصبح شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة السعودية، وستقوم المجموعة السعودية نتيجة لصفقة الاستحواذ بإصدار أسهم العوض لمساهمي بتروكييم البائعين المقيدون في سجل المساهمين لبتروكيم كما في نهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.

وبموجب أحكام اتفاقية التنفيذ، ستستحوذ المجموعة السعودية على الأسهم محل العرض، ممّا سينتج عنه زيادة ملكية المجموعة السعودية في بتروكييم من نسبة (٥٠٪) إلى نسبة (١٠٠٪)، وذلك مقابل قيام المجموعة السعودية بإصدار أسهم العوض لمساهمي بتروكييم البائعين من خلال زيادة رأس مالها وفقاً لأحكام المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وبناءً على معاملاً المبادلة النهائي والذي يتمثل في حصول مساهمي بتروكييم البائعين على (١,٢٧) سهم في المجموعة السعودية مقابل كل سهم يملكونه في بتروكييم. وسيلغى إجمالي عدد أسهم العوض ثلاثمائة وأربعة ملايين وثمانمائة ألف (٣٠٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل وبقيمة اسمية للسهم الواحد قدرها (١٠) ريالاً سعودية بحيث يكون إجمالي القيمة الاسمية للأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وستصدر هذه الأسهم من خلال زيادة رأس مال المجموعة السعودية المدفوع بالكامل بنسبة (٧٧,٧٣٣٪) من أربع مليارات وخمسمائة مليون (٤,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي وزيادة عدد الأسهم المصدرة للمجموعة السعودية من أربعمئة وخمسون مليون سهم (٤٥٠,٠٠٠,٠٠٠) إلى سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سهم مدفوعة بالكامل. وعند إتمام صفقة الاستحواذ، ستكون ملكية مساهمي المجموعة السعودية الحاليين ما نسبته (٥٩,٦٢٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستكون ملكية مساهمي بتروكييم البائعين ما نسبته (٤٠,٣٨٪) من رأس مال المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.

وسيتم تحديد إجمالي قيمة صفقة الاستحواذ بناءً على قيمة أسهم العوض. ويبلغ إجمالي القيمة الاسمية لأسهم العوض مبلغ وقدره ثلاثة مليارات وثمانية وأربعون مليون (٣,٠٤٨,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. ويبلغ إجمالي القيمة السوقية لأسهم العوض مبلغ وقدره اثنا عشر مليار وخمسمائة وسبعة وعشرون مليون ومئتان وثمانون ألف ريال (١٢,٥٢٧,٢٨٠,٠٠٠) ريال سعودي بناءً على معامل المبادلة وعلى سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية والبالغ (٤١,١) ريال سعودي كما في تاريخ ١٤٤٣/٣/٢٠هـ (الموافق ٢٠٢١/١٠/٢٦م) (وهو آخر يوم تداول سبق تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ). وسيتم تحديد إجمالي قيمة أسهم العوض التي سيتم تضمينها في القوائم المالية للمجموعة السعودية في وقت لاحق بناءً على سعر الإغلاق لسهم المجموعة السعودية في آخر يوم تداول يسبق تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ.

وفي حال نتج عن عملية احتساب عدد الأسهم المستحق لأي من مساهمي بتروكيم البائعين بناءً على معامل المبادلة كسور أسهم، فسيتم تقريب الرقم الناتج إلى أقل رقم صحيح. فعلى سبيل المثال، إذا كان أحد مساهمي بتروكيم البائعين يملك (٥٠) سهم في بتروكيم سيخصص له (٦٣) سهم من أسهم العوض وليس (٦٣,٥) سهم. وسيتم تجميع كسور الأسهم وبيعها في تداول بسعر السوق في حينه بالنيابة عن مساهمي بتروكيم البائعين المستحقين لها ومن ثم سيتم توزيع المتحصلات الناتجة عن عملية بيع كسور الأسهم على مستحقيها كلاً حسب ما يستحقه، وذلك خلال مدة أقصاها ثلاثين (٣٠) يوماً من تاريخ إتمام صفقة الاستحواذ. وسيتم خصم التكاليف المتعلقة بعملية بيع كسور الأسهم من إجمالي متحصلات بيع كسور الأسهم.

وفيما يلي نموذج مبسط لهيكل صفقة الاستحواذ:



٣-٥ الموافقات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ

١-٣-٥ الموافقات الحكومية

تتطلب صفقة الاستحواذ الحصول على عدد من الموافقات الحكومية، وهي على النحو التالي:

- أ- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية وطلب نشر مستند العرض.
 - ب- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض.
 - ج- الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للمجموعة السعودية (والموضحة في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).
 - د- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.
- وباستثناء الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكيم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.

وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة السعودية وبتروكيم قد حصلت على خطاب من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤٤٢/١١/١٤ هـ يفيد بعدم وجوب الإبلاغ عن صفقة الاستحواذ للهيئة العامة للمنافسة، إذ أن صفقة الاستحواذ لن تنتج تركيزاً اقتصادياً يجعلها مشروطة بالحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة عليها.

٤-٥ ملخص اتفاقيات الاستحواذ

١-٤-٥ اتفاقية التنفيذ

أبرمت المجموعة السعودية وبتروكيم اتفاقية التنفيذ بتاريخ ١٤٤٣/٣/٢١ هـ (الموافق ٢٧/١٠/٢٠٢١ م)، والتي اتفقتا بموجبها على شروط وأحكام صفقة الاستحواذ والتزامات الشركتين فيما يتعلق بتنفيذ صفقة الاستحواذ. وتتضمن اتفاقية التنفيذ كذلك عدد من الضمانات المقدمة من كل شركة إلى الأخرى بالإضافة إلى عدد من القيود المتعلقة بممارسة الأعمال.

وتخضع صفقة الاستحواذ لموافقة كل من مساهمي المجموعة السعودية ومساهمي بتروكيم. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من المجموعة السعودية وبتروكيم التصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين. ولمزيد من المعلومات المتعلقة بتصويت المساهمين في الجمعية العامة غير العادية يرجى مراجعة القسم (٥-٦-٢) «موافقة الجمعية العامة غير العادية» من هذا التعميم.

١-١-٤-٥ شروط اتفاقية التنفيذ

تتضمن اتفاقية التنفيذ عدداً من الشروط التي يجب استيفاؤها لغرض إتمام صفقة الاستحواذ. وقد التزمت الشركتان بالسعي لاستيفائها في أقرب وقت ممكن والتنسيق فيما بينهما في هذا الشأن، كما اتفقت الشركتان على عدم جواز تعديل أي من تلك الشروط أو التنازل عنها إلا بالموافقة الخطية لكلا الشركتين. وفيما يلي ملخص لتلك الشروط:

- ١- الحصول على جميع الموافقات المطلوبة من هيئة السوق المالية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.
- ٢- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض في السوق المالية السعودية (تداول) وأي موافقات أخرى قد تطلبها شركة تداول السعودية فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.
- ٣- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي المجموعة السعودية على قرارات الاستحواذ.
- ٤- موافقة الأغلبية المطلوبة من مساهمي بتروكيم على قرارات الاستحواذ.
- ٥- عدم وقوع حدث سلبي وجوهري واستمرار ذلك الحدث السلبي الجوهري.
- ٦- عدم الإخلال بعدد من الضمانات المقدمة من قبل كل من المجموعة السعودية وبتروكيم بموجب اتفاقية التنفيذ ما لم يقم الطرف المخل بتصحيح الإخلال المعني بشكل مقبول للطرف الآخر إذا كان ذلك الإخلال قابلاً للتصحيح، وهي كالتالي:
 - أ- أن لدى كلا الطرفين صلاحية إبرام اتفاقية التنفيذ بما فيها من التزامات.
 - ب- أن الالتزامات الناشئة عن اتفاقية التنفيذ تعد التزامات ملزمة لكل الطرفين.
 - ج- أن إبرام اتفاقية التنفيذ وتنفيذ الالتزامات الناشئة عنها لن يؤدي إلى إخلال جوهري بأحكام النظام الأساس لكل من الطرفين.
 - د- أن إبرام اتفاقية التنفيذ وتنفيذ الالتزامات بموجبها لن ينتج عنه الإخلال بشكل جوهري أو حصول حالة إخلال أو إعطاء أي طرف آخر الحق في إنهاء أي اتفاقية جوهرية (وفق التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ) يكون أي من الشركتين طرفاً فيها أو الحق بتعديلها بشكل جوهري باستثناء ما تم الإفصاح عنه للطرف الآخر. وبموجب اتفاقية التنفيذ، تتمثل الاتفاقيات الجوهرية المشار إليها في هذه الفقرة بما يلي: (١) أي اتفاقية بقيمة تعادل عشرة ملايين (١٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي أو تزيد عنها؛ (٢) وأي اتفاقية أخرى تعد جوهرياً لأسباب غير مالية بحيث ينتج عن إنهاؤها حدث سلبي جوهري على المجموعة السعودية وشركاتها التابعة أو على بتروكيم وشركاتها التابعة (حسبما ينطبق).
 - هـ- أن كافة المعلومات المقدمة من قبل كل طرف إلى الطرف الآخر فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ (بما في ذلك المعلومات المقدمة خلال مرحلة دراسات العناية المهنية اللازمة) صحيحة ومكتملة من كافة الجوانب الجوهرية وغير مضللة بشكل جوهري وذلك كما في تاريخها.
 - و- أنه لم يتم حجب أي معلومات جوهرياً من قبل الطرف الآخر في سياق صفقة الاستحواذ.
- ٧- عدم صدور أي قرار أو حكم قضائي من أي جهة حكومية في المملكة يمنع الصفقة وفقاً لأحكام اتفاقية التنفيذ.

٢-١-٤-٥ قيود ممارسة الأعمال

تضمنت اتفاقية التنفيذ التزاماً على الشركتين بعدم القيام بأي تصرف يخالف قيود محددة في الاتفاقية تتعلق بكيفية ممارسة الشركتين لأعمالهما خلال الفترة الواقعة بين تاريخ توقيع اتفاقية التنفيذ وحتى تاريخ نفاذ قرار الاستحواذ أو تاريخ إنهاء اتفاقية التنفيذ وفقاً للشروط والأحكام الواردة فيها (أيهما يقع أولاً) وذلك دون الحصول على موافقة الطرف الآخر، علماً بأن الطرف الآخر لا يمكنه حجب موافقته بدون سبب معقول.

وفي حال مخالفة أحد الشركتين لأي من تلك القيود ونتج عن ذلك وقوع حدث سلبي جوهري (بحسب التعريف المتفق عليه في اتفاقية التنفيذ)، فيحق للطرف الآخر في هذه الحالة إنهاء الاتفاقية بموجب إشعار يقدمه للطرف المخالف. (ولمزيد من المعلومات حول أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ، الرجاء مراجعة القسم (٥-١-٤-٥) «أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ» من هذا التعميم).

وتتمثل القيود المتعلقة بممارسة الأعمال الواردة في اتفاقية التنفيذ في عدم قيام أي من الشركتين أو أحد شركاتهما التابعة بتصريف، أو الاتفاق على القيام بتصريف، من شأنه مخالفة أي من تلك القيود ما لم يكن ذلك متطلباً نظامياً. وفيما يلي ملخص لتلك القيود:

- ١- اقتصر الأعمال التي تمارسها الشركة وأعضاء مجموعتها على أعمالهم الاعتيادية بما ينسجم بشكل جوهري مع ممارساتهم السابقة، على أن يراعى في جميع الأحوال عدم مخالفة الأنظمة ذات العلاقة.
- ٢- الامتناع عن إجراء تغيير جوهري في طبيعة أو نطاق الأعمال الخاصة بالشركة أو أي من أعضاء مجموعتها أو ممارسة أي نشاطات جوهريّة جديدة.
- ٣- فيما يتعلق بالشركتين فقط (أي دون أن يشمل ذلك أعضاء مجموعتهما)، عدم القيام بأي إعلان أو توزيع أو تجنّب أو دفع لأي أرباح أو أي توزيعات أخرى، سواء أكانت نقدية أو على شكل منح أسهم أو أي شكل آخر، عن أي فترة.
- ٤- الامتناع عن الاستحواذ على أي أصول مادية أو التصرف فيها أو إبرام أو تعديل اتفاقية أو تحمل أي التزام يتعلق بذلك إذا كان سيترتب على ذلك الإجراء تحمل عوض أو مصروفات أو التزامات تتجاوز مبلغ مائتان وخمسون مليون (٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) دولار أمريكي (أو ما يعادله).
- ٥- الامتناع عن إجراء أي تغيير في رأس المال أو تعديل في عقد التأسيس أو النظام الأساس.

٣-١-٤-٥ تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ

مع مراعاة الحصول على الموافقات النظامية ذات الصلة وموافقة مساهمي الشركتين، فقد اتفقتا الشركتين بموجب اتفاقية التنفيذ على اتخاذ الخطوات اللازمة لإجراء التعديلات الآتية على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ:

- ١- تعيين عضوين (يتم ترشيحهم من قبل مجلس إدارة بتروكيوم خلال مدة أقصاها ثلاثين يوم عمل قبل تاريخ نفاذ صفقة الاستحواذ) لشغل مقعدين شاغرين في مجلس المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- ٢- قيام المجموعة السعودية بتوفير مقعدين شاغرين للعضوين اللذان يتم ترشيحهما من قبل مجلس إدارة بتروكيوم من خلال زيادة مقاعد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية من تسعة (٩) أعضاء إلى عشرة (١٠) أعضاء، واستقالة أحد أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، وذلك بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ.

وبناءً على التعديلات على تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية حسبما هي موضحة أعلاه، فإنه من المتوقع أن يكون تشكيل مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ كالآتي:

- سيكون لدى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، وهي أحد المساهمين الحاليين في المجموعة السعودية وأحد المساهمين الكبار في بتروكيوم، ممثلين لها في مجلس إدارة المجموعة السعودية بتاريخ إتمام صفقة الاستحواذ، علماً بأنه لديها حالياً ممثلين اثنين في مجلس إدارة المجموعة السعودية.
- سيتم ترشيح عضوين من قبل مجلس إدارة بتروكيوم كأعضاء في مجلس إدارة المجموعة السعودية بعد إتمام صفقة الاستحواذ.
- سيكون بقية الأعضاء من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية.

علماً بأنه لن يتم تنفيذ هذه التغييرات إلا بعد إتمام صفقة الاستحواذ، وستواصل مجالس الإدارة الحالية وفرق الإدارة التنفيذية لكلا الشركتين إدارة الشركتين والعمل بشكل مستقل إلى حين إتمام صفقة الاستحواذ.

٤-١-٤-٥ أحكام إنهاء اتفاقية التنفيذ

تنقضي اتفاقية التنفيذ بأثر فوري وبذلك تنقضي جميع حقوق والتزامات الشركتين بموجب الاتفاقية (باستثناء بعض الحقوق والالتزامات التي تظل ملزمة حتى بعد الإنهاء والتي تشمل السرية وحل المنازعات والأحكام المتعلقة بالإشعارات) في حال حدوث أي من الحالات التالية:

- ١- قيام أي من الطرفين بتقديم إشعار بإنهاء الاتفاقية إلى الطرف الآخر في حال إخلال أحد الطرفين بأي من أحكام وبنود اتفاقية التنفيذ بحيث أدى ذلك الإخلال إلى وقوع حدث سلبي جوهري، وتتضمن حالات الإخلال في هذا السياق ما يلي:
 - أ- الإخلال بالالتزامات الواردة في البند رقم (٥) من اتفاقية التنفيذ والمتعلقة بإعداد وتقديم المستندات المطلوبة لهيئة السوق المالية للموافقة على نشر مستند العرض وطلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية وتقديم كافة المعلومات المطلوبة لتمكين الطرف الآخر من إعداد تلك المستندات.
 - ب- مخالفة أي من قيود ممارسة الأعمال (كما هي موضحة في القسم (٥-٤-١-٢) «قيود ممارسة الأعمال») من هذا التعميم دون الحصول على موافقة خطية من الطرف الآخر.
 - ج- الإخلال بالضمانات (كما هي موضحة في القسم (٥-٤-١-١) «شروط اتفاقية التنفيذ») من هذا التعميم المتعلقة بصحة واكتمال المعلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) المقدمة للطرف الآخر بشأن صفقة الاستحواذ وذلك كما في تاريخها بما في ذلك المعلومات التي تم تقديمها خلال مرحلة إجراء دراسات العناية المهنية اللازمة أو لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا التعميم وكذلك الضمانات المتعلقة بعدم قيام أي طرف بشكل متعمد بإخفاء أي معلومات جوهرية متصلة بصفقة الاستحواذ عن الطرف الآخر.
 - د- الإخلال بالضمانات المتعلقة بصحة واكتمال أي معلومات (من جميع الجوانب الجوهرية) يتم تقديمها بعد تاريخ إبرام اتفاقية التنفيذ للطرف الآخر بما في ذلك أي معلومات يتم تقديمها لغرض إعداد مستندات صفقة الاستحواذ بما فيها هذا التعميم.

- ٢- عدم نفاذ قرار الاستحواذ بحلول تاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م أو قبل ذلك (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).
- ٣- عدم استيفاء شروط اتفاقية التنفيذ أو التنازل عن أي منها بموجب أحكام الاتفاقية قبل أو بتاريخ التوقف النهائي والمحدد بتاريخ ٢٦/١٠/٢٠٢٢م (ما لم يتفق الطرفان كتابياً على تاريخ آخر).
- ٤- اتفاق الطرفين خطياً على إنهاء الاتفاقية.

0-0 مستندات أو اتفاقيات أخرى تتعلق باتفاقية التنفيذ

باستثناء اتفاقية التنفيذ، لا يوجد أي اتفاقيات أخرى جوهرية مبرمة بين الشركتين فيما يتعلق بصفقة الاستحواذ.

1-0 الإجراءات اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ

مع مراعاة استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في اتفاقية التنفيذ والموضحة أعلاه، تتمثل الإجراءات الرئيسية اللازمة لإتمام صفقة الاستحواذ فيما يلي:

1-1-0 الموافقات الحكومية

تتطلب صفقة الاستحواذ الحصول على عدد من الموافقات الحكومية، وهي على النحو التالي:

- أ- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على طلب زيادة رأس مال المجموعة السعودية ونشر مستند العرض.
- ب- الحصول على موافقة شركة تداول السعودية على إدراج أسهم العوض.
- ج- الحصول على موافقة وزارة التجارة على التعديلات المقترحة على النظام الأساس للمجموعة السعودية (والموضحة في الملحق رقم (١) من هذا التعميم).
- د- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ، وسيتم الإعلان عن موعد انعقاد الجمعية على موقع تداول.
- وباستثناء الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لدعوة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ، فقد تم الحصول على جميع الموافقات الحكومية الموضحة أعلاه.

وتجدر الإشارة إلى أن المجموعة السعودية وبتروكييم قد حصلتا على خطاب من الهيئة العامة للمنافسة بتاريخ ١٤/١١/٢٠٢٢هـ يفيد بعدم وجوب الإبلاغ عن صفقة الاستحواذ للهيئة العامة للمنافسة، إذ أن صفقة الاستحواذ لن تنتج تركيزاً اقتصادياً يجعلها مشروطة بالحصول على عدم ممانعة الهيئة العامة للمنافسة عليه.

2-1-0 موافقة الجمعية العامة غير العادية

تتمثل أحد شروط إتمام صفقة الاستحواذ في الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية وبتروكييم على صفقة الاستحواذ وذلك على النحو التالي:

- ١- موافقة الأغلبية المطلوبة (والتي تتمثل في ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل) من مساهمي المجموعة السعودية على قرارات الاستحواذ.
- ٢- موافقة الأغلبية المطلوبة (والتي تتمثل في ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل) من مساهمي بتروكيم على قرارات الاستحواذ.

وستقوم المجموعة السعودية بالتقدم لهيئة السوق المالية بطلب لدعوة الجمعية العامة غير العادية بعد نشر هذا التعميم. وبعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في هذا الخصوص ستقوم المجموعة السعودية بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ والتي يجب أن تعقد خلال مدة لا تزيد عن (٢٨) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ نشر مستند العرض (أو أي تاريخ آخر يتم الاتفاق عليه بين الشركتين وتوافق عليه الهيئة).

يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس مال المجموعة السعودية على الأقل. فإذا لم يُبلَّغ هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول (بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد اجتماع ثاني بعد ساعة واحدة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول عند عدم اكتمال النصاب القانوني للاجتماع). ويكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره مساهمون يمثلون ربع رأس المال على الأقل. وفي حال لم يُبلَّغ النصاب اللازم في الاجتماع الثاني، فستقوم المجموعة السعودية بالتقدم إلى هيئة السوق المالية للحصول على موافقتها على انعقاد اجتماع ثالث للجمعية العامة غير العادية. وعند الحصول على موافقتها، ستقوم المجموعة السعودية بنشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية وسيتم انعقاد الجمعية العامة غير العادية بعد مدة لا تقل عن واحد وعشرين (٢١) يوم من تاريخ نشر الدعوة. وسيكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

ويحق لجميع المساهمين المقيدین بسجل مساهمي المجموعة السعودية بنهاية تداول يوم انعقاد اجتماع الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ حضور الجمعية العامة غير العادية. وسيكون بإمكان المساهم الحضور والتصويت على جدول الأعمال (سواء بنفسه أو بواسطة التصويت الإلكتروني أو عن طريق الوكالة) وفقاً للإجراءات ذات العلاقة. ويجب أن يكون التوكيل خطياً وموقعاً عليه من قبل المساهم المفوض ومصادقاً عليه من الغرفة التجارية أو من أحد البنوك أو الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية أو كتابة العدل أو الأشخاص المرخص لهم بأعمال التوثيق. ويجب على الوكيل إبراز أصل التوكيل المصادق عليه يوم اجتماع الجمعية بالإضافة إلى صورة من الهوية الوطنية أو جواز السفر أو هوية المقيم للوكيل.

تتم الموافقة على قرارات الاستحواذ في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ إذا صدر قرار الموافقة بأغلبية ثلاث أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع سواء بالإصالة أو الوكالة. وبناءً على الفقرة (ن) من المادة (٣) من لائحة الاندماج والاستحواذ، لا يحق للمساهم الذي يملك أسهماً في كل من المجموعة السعودية وبتروكييم والتصويت على قرارات الاستحواذ إلا في الجمعية العامة غير العادية لإحدى الشركتين.

كما سيكون بمقدور المساهمين التصويت على بنود جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية عن بعد (إلكترونياً) عن طريق خدمة «تداولاتي» المقدمة من تداول، على أن يكون المساهمون قد قاموا بالتسجيل في خدمة «تداولاتي» علماً بأن التسجيل والتصويت في خدمات «تداولاتي» متاح مجاناً لجميع المساهمين. للمزيد من المعلومات الرجاء زيارة الرابط: <http://www.tadawulaty.com.sa> سيكون التصويت الإلكتروني متاحاً قبل انعقاد الجمعية العامة غير العادية بثلاثة أيام على الأقل، وسيتم تحديد التواريخ التي سيتاح فيها التصويت الإلكتروني في دعوة الجمعية العامة غير العادية.

تحسب الأصوات في الجمعيات العامة غير العادية على أساس صوت واحد لكل سهم، وسيخسر المساهم الذي يعتذر عن حضور الجمعية العامة غير العادية (سواء بنفسه أو بواسطة التصويت الإلكتروني أو عن طريق الوكالة) حقه في التصويت في الجمعية العامة غير العادية ولن تؤخذ الأصوات المرتبطة بأسهمه في عين الاعتبار.

على الرغم من أن جميع مساهمي المجموعة السعودية يحق لهم حضور الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ والتصويت على قراراتها (مع مراعاة أي قيود قد تكون مفروضة بسبب وجود تعارض في المصالح أو أي قيود أخرى بموجب الأنظمة المعمول بها في المملكة) إلا أنه ينبغي على مساهمي المجموعة السعودية المقيمين خارج المملكة الأخذ في الاعتبار بأن تعميم المساهمين لم يتم تقديمه أو تسجيله لدى أي هيئة تنظيمية خارج المملكة. وعليه، في حال كان أي من مساهمي المجموعة السعودية مقيم في أي دولة تتطلب أنظمتها أن تقوم المجموعة السعودية بأي إجراءات تمكن المساهم المعني من التصويت على قرارات الاستحواذ بشكل نظامي، فإنه يجب على المساهم المعني عدم المشاركة في التصويت على القرارات المقترحة في الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ. وفي حال قام المساهم المعني بالتصويت على قرارات الاستحواذ، فإنه يحق للمجموعة السعودية بعد الاتفاق مع بتروكييم عدم الاستمرار في صفقة الاستحواذ إلا في حال أن صفقة الاستحواذ قد تم الموافقة عليها من قبل الأغلبية المطلوبة من مساهمي المجموعة السعودية دون احتساب الأصوات الخاصة بالمساهم المعني.

وللتوضيح، فإنه في حال وافقت النسبة المطلوبة - وهي ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل - من مساهمي بتروكييم على صفقة الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكييم الخاصة بصفقة الاستحواذ وتحقق جميع شروط الاستحواذ الأخرى، فإن جميع مساهمي بتروكييم (بما في ذلك المساهمين الذين صوتوا بالرفض أو لم يشاركوا في التصويت) لن يصبحوا مالكيين لأي أسهم في بتروكييم نظراً لأنه سيتم إلغاء إدراج أسهم بتروكييم وستصبح شركة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية وسيحصلون في المقابل على أسهم العوض في المجموعة السعودية وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التفيد وذلك عند إتمام صفقة الاستحواذ.

٣-٦-٥ إتمام صفقة الاستحواذ

بعد الموافقة على قرارات الاستحواذ من قبل مساهمي الشركتين، سيكون قرار الاستحواذ نافذاً وستنتقل ملكية جميع الأسهم محل العرض إلى المجموعة السعودية، أما بتروكييم فسيبلغ إدراج أسهمها وستصبح شركة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة السعودية، وستقوم المجموعة السعودية نتيجة لصفقة الاستحواذ بإصدار أسهم العوض لمساهمين بتروكييم البائعين المقيدین في سجل المساهمين لبتروكييم بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاستحواذ.

٧-٥ الدعاوى القضائية والمطالبات على المجموعة السعودية

سبق للمجموعة السعودية تقديم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على المجموعة السعودية بالتزام إضافي على المجموعة السعودية بمبلغ اثنين وأربعين مليون ومائة وثمانية وثلاثون ألف وخمسة عشر (٤٢,١٣٨,٥١٠) ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٧م وحتى ٢٠١٤م. وقد تقدمت المجموعة السعودية باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.

٨-٥ الدعاوى القضائية والمطالبات على بتروكييم

سبق لبتروكييم تقديم إقراراتها الزكوية وإقرارات ضريبة الدخل إلى الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك حتى عام ٢٠٢٠م، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك عدداً من الربوط الإضافية على بتروكييم بالتزامات إضافية على بتروكييم مجموعها ثلاثمائة واثان وأربعون مليون وثلاثمائة ألف (٣٤٢,٣٠٠,٠٠٠) ريال سعودي، والتي تم تخفيضها إلى مائة وثلاثة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف (١٩٣,٥٠٠,٠٠٠) ريال سعودي كما في تاريخ هذا التعميم. ويرد أدناه تفصيل لتلك الربوط الإضافية ووضعها الحالي:

- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنوات من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٢٠٤,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على ذلك إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية، وقد صدر قرار لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية بقبول ذلك الاعتراض بشكل جزئي ليتم تخفيض الالتزام الإضافي على بتروكييم للسنوات من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦ إلى (٩٢,٥) مليون ريال سعودي. وبعد ذلك تقدمت بتروكييم والهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك باستئنافهما على القرار المشار إليه إلى اللجنة الاستئنافية للمخالفات والمنازعات الضريبية علماً بأن الاستئناف لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٧م و٢٠١٨م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (١٢٨,٩) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية، وقد أصدرت لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية قرارها بقبول البنود المعترض عليها جزئياً، وعلى إثره تم تخفيض الالتزام الزكوي عن هذه السنوات إلى (٩١,٨) مليون ريال، وتعتزم الشركة تقديم اعتراض على القرار المشار إليه إلى لجنة الفصل في المخالفات والمنازعات الضريبية وذلك في غضون المهلة المحددة لذلك.
- أصدرت الهيئة العامة للزكاة والضريبة والجمارك الربوط للسنتين ٢٠١٩م و٢٠٢٠م مع التزام إضافي على بتروكييم بمبلغ (٩٠,٢) مليون ريال سعودي. وقد تقدمت بتروكييم باعتراضها على تلك الربوط إلى الأمانة العامة للجان الزكوية والضريبة والجمركية علماً بأن الاعتراض لا يزال تحت النظر حتى تاريخ هذا التعميم.

٩-٥ الإفلاس

لم يتعرض أي من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية (أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين في المجموعة السعودية) أو كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة لأي حالة إفلاس.

١٠-٥ الإعسار

خلال السنوات الخمس السابقة، لم يسبق لأي من أعضاء مجلس إدارة المجموعة السعودية، أو أعضاء مجلس الإدارة المقترحين في المجموعة السعودية، أو كبار التنفيذيين، أو أمين سر مجلس الإدارة، العمل في أي شركة معسرة بمنصب إداري أو إشرافي.

٦. إفااءات الأبراء

قءم المساءارون الموضءة أسماءهم في القسم («ءلبل الشركة») موافقءهم الأطبة على نشر أسماءهم وعناوئهم وشعارائهم وإفااءائهم وفقاً للساءق الوارء في هذا الأعميم، ولم يقم أي منهم بسءب تلك الموافقة آءى تاريخ هذا الأعميم. كما أنه لئس لمساءار السواق أي أسهم أو مصلءة مهما كان نوعها في المءموعة السعوءبة أو أي من شركاءه الأابعة.

٧. المصاريف

تقدر التكاليف والمصاريف المتعلقة بإتمام صفقة الاستحواذ بتسعة عشر مليون (١٩,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي. وتشمل هذه المصروفات أتعاب المستشار المالي والمستشار القانوني ومستشار العناية المهنية المالي ومراجعي الحسابات وغيرهم من المستشارين، إضافة إلى رسوم الجهات الحكومية ومصاريف التسويق والطباعة والتوزيع وجميع تكاليف أو مصاريف أخرى متعلقة بصفقة الاستحواذ. وتجدر الإشارة إلى أن مبلغ التكاليف والمصاريف المشار إليه أعلاه لا يشمل التكاليف المتعلقة بدمج أعمال المجموعة السعودية وبتروكيم بعد إتمام صفقة الاستحواذ (ولمزيد من التفاصيل، الرجاء مراجعة القسم (٢-١-٢) «المخاطر المرتبطة بتحقيق المنافع المرجوة من صفقة الاستحواذ كخفض التكاليف وزيادة فرص النمو وغيرها»).

٨. الإعفاءات

وقد قامت هيئة السوق المالية بإعفاء المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (بصفتها طرف ذو علاقة) من متطلبات الفقرة (س) من المادة (٣) والمادة (٤٨) من لائحة الاندماج والاستحواذ بحيث يحق لها التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة ذات الصلة، مع مراعاة القيود الخاصة بتصويت المساهم الذي يملك أسهماً في الشركتين إلا في الجمعية العامة الخاصة بصفقة الاستحواذ لإحدى الشركتين وكذلك القيود الخاصة بعدم تصويت ممثليهم في اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان. كما تجدر الإشارة إلى أنه لن يحق للمجموعة السعودية (بصفتها طرف ذو علاقة) التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية لبتروكيم.

كما تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة الفرعية (١٠) من الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة (٢) من التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات المتعلقة بالجمعيات العامة الواردة في التعليمات الخاصة بإعلانات الشركات بحيث لن يتم تضمين إيضاح في إعلان المجموعة السعودية عن دعوتها لجمعيتها العامة غير العادية بأن أصوات الأطراف ذوي العلاقة لن تُحسب خلال التصويت على قرارات الاستحواذ في الجمعية العامة غير العادية الخاصة بصفقة الاستحواذ.

كما تم الحصول على إعفاء من هيئة السوق المالية من متطلبات الفقرة (٢) من المادة (٥٧) من قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة فيما يتعلق بتقديم المجموعة السعودية إلى الهيئة تقرير العناية المهنية اللازمة المالي وتقرير العناية المهنية اللازمة القانوني الصادر من مستشاريها ذوي الصلة - كل حسب ما يخصه - عن بتروكيم.

٩. المستندات المتاحة للمعاينة

ستقوم المجموعة السعودية بتوفير نسخ من المستندات التالية للمعاينة في مقرها الرئيسي بمدينة الرياض خلال ساعات العمل الاعتيادية في أي يوم عمل من تاريخ نشر هذا التعميم وحتى موعد انعقاد الجمعية العامة غير العادية للمجموعة السعودية الخاصة بصفقة الاستحواذ:

- ١- النظام الأساسي لبتروكييم متضمناً جميع التعديلات التي طرأت عليه لثلاث سنوات سابقة وحتى تاريخه وعقد تأسيسها .
- ٢- اتفاقية التنفيذ .
- ٣- القوائم المالية الموحدة لبتروكييم للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م بالإضافة إلى القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (غير المراجعة) لبتروكييم لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م و القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة) لبتروكييم لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م .
- ٤- تقرير التقييم .
- ٥- المعلومات المالية الافتراضية الموجزة الموحدة (غير مراجعة) للمجموعة السعودية .
- ٦- خطابات موافقات المستشارين على استخدام أسمائهم وشعاراتهم وإفاداتهم في هذا التعميم .
- ٧- دراسة السوق المعدة من قبل شركة آي إتش إس ماركت المحدودة .

الملحق رقم (ا)

التعديلات على النظام الأساس للمجموعة السعودية ذات الصلة بصفحة الاستنواذ

سيتم تعديل المادة (ا) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

تأسست الشركة طبقاً لأحكام نظام الشركات ولوائحه وهذا النظام شركة مساهمة سعودية (يشار إليها فيما يلي بكلمة «الشركة») وفقاً لما يلي:

سيتم تعديل المادة (٢) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي (شركة مساهمة سعودية مدرجة).

سيتم تعديل المادة (٣) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

تقوم الشركة بمزاولة وتنفيذ الأغراض التالية:

- ١- صنع المنتجات النفطية المكررة.
- ٢- صنع المواد الكيميائية الأساسية.
- ٣- صنع المنتجات الكيميائية الأخرى غير المصنفة في موضع آخر.
- ٤- بيع أنواع الوقود الصلبة والسائلة والغازية وما يتصل بها من منتجات بالجملة.
- ٥- صنع اللدائن والمطاط التركيبي في أشكالها الأولية.
- ٦- تعدين المعادن الكيميائية ومعادن الأسمدة.
- ٧- تعدين ركازات الفلزات غير الحديدية الأخرى.
- ٨- صنع البطاريات والمراكم.
- ٩- الصناعات التحويلية.
- ١٠- أنشطة الدعم لاستخراج النفط والغاز الطبيعي.
- ١١- أعمال التشييد المتعلقة بمشاريع الهندسة المدنية الأخرى.

وتمارس الشركة أنشطتها وفق الأنظمة المتبعة وبعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة إن وجدت.

سيتم تعديل المادة (٦) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة هجرية، تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية للمساهمين قبل انتهاء أجلها بمدة سنة على الأقل.

سيتم تعديل المادة (٧) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يبلغ رأس مال الشركة (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون ريال سعودي، مقسماً إلى (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم، متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها (١٠) عشرة ريالات سعودية، مدفوعة القيمة بالكامل.

سيتم تعديل المادة (٨) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

اكتتب المساهمون في كامل أسهم رأس المال البالغ (٧,٥٤٨,٠٠٠,٠٠٠) سبعة مليارات وخمسمائة وثمانية وأربعون مليون ريال سعودي، مقسماً إلى (٧٥٤,٨٠٠,٠٠٠) سبعمائة وأربعة وخمسون مليون وثمانمائة ألف سهم مدفوعة بالكامل.

سيتم تعديل المادة (١٨) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من عشرة (١٠) أعضاء (يشار إليه فيما يلي بكلمة «المجلس» أو عبارة «مجلس الإدارة»). تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة ثلاث (٣) سنوات.

سيتم تعديل المادة (٢١) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات والصلاحيات في إدارة الشركة والإشراف على أعمالها وأموالها وتصريف أمورها داخل وخارج المملكة، ورسم السياسة العامة التي تسيّر عليها لتحقيق الغرض الذي قامت من أجله، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الصلاحيات والسلطات التالية:

١- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والجهات الخاصة، بما في ذلك أمام وزارة التجارة، ووزارة الاستثمار، وهيئة السوق المالية، وشركة تداول السعودية، وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وكتابة العدل، وأمام القضاء والمحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) وهيئات التحكيم واللجان بكافة أنواعها ومكاتب العمل والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات العامة والخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل وخارج المملكة وجميع الجهات الحكومية أو الخاصة.

٢- القيام بكل ما يخص المطالبات والمحاكم بما يشمل - على سبيل المثال لا الحصر - توكيل الغير في المراجعة والمرافعة والمدافعة عن الشركة، إقامة الدعاوى وسماعها والرد عليها، والإقرار، والإنكار، والصلح، والتنازل، وطلب اليمين ورده والامتناع عنه، وإحضار الشهود والبيانات والطعن فيها، والإجابة والجرح والتعديل، الطعن بالتزوير، وإنكار الخطوط والأختام والتوقيع، وطلب المنع من السفر ورفع، وطلب الحجز والتنفيذ، وطلب التحكيم، وتعيين الخبراء والمحكمين، والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، وقبول الأحكام أو المطالبة بتبنيدها أو نفيها أو الاعتراض عليها، وطلب الاستئناف أو التماس إعادة النظر، وطلب رد الاعتبار، واستلام صكوك الأحكام، وقبض ودفع المبالغ من وإلى المحاكم وهيئات التحكيم، وحضور الجلسات في جميع الدعاوى أمام الجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة الدرجات لكافة المحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) والدوائر التجارية ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية، ولجان تسوية المنازعات المصرفية، واللجان الجمركية واللجان الضريبية ولجان الغش التجاري وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئة الرقابة ومكافحة الفساد، والنيابة العامة، وهيئات التحكيم.

٣- القيام بكل ما يلزم فيما يخص الشركات التي تأسسها أو تشترك فيها الشركة - بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على إقامة وتأسيس وشراء وإدارة وتشغيل وإنهاء وتصفية وتمويل وضمان وكفالة والاشتراك في أي نوع من الشركات أو المؤسسات أو الصناديق أو الفروع، مع الغير أو لوحدها، بأي نسبة، سواء كانت في داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وتحديد مهام الفروع والشركات وميزانياتها، وتحديد مبالغ وقيم الحصص أو الأسهم التي سوف تشارك فيها الشركة، وزيادة أو إنقاص رؤوس أموال تلك الشركات، أو انسحاب الشركة من الشركات التي تشارك فيها، وبيع وشراء ورهن وفك رهن والتنازل والتصرف في حصص أو أسهم الشركة في الشركات الأخرى واستلام القيمة، وتحويل كيانات تلك الشركات سواء إلى شركة مساهمة أو ذات مسئولية محدودة أو غيرها، والتوقيع على عقود تأسيس هذه الشركات وكافة تعديلاتها وملاحقتها أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى أو إلغائها، وتوقيع أي وثائق أو عقود أو قرارات أخرى تصدر من الشركة بصفتها شريكاً أو مساهماً في تلك الشركات وتعلق بتلك الشركات، بما في ذلك عقود عقود شراء أو بيع أو رهن أو فك رهن أو التنازل أو التصرف في الحصص أو الأسهم، أو محاضر جمعيات عامة، أو تصاريح، أو طلبات، أو إشارات، أو توكيلات، أو قرارات، أو عقود إيجار أو أي أوراق أخرى قد تكون ضرورية أو مطلوبة أو مناسبة للقيام بذلك، وتعيين مدراء وأعضاء مجالس إدارة ومجالس مديري هذه الشركات وممثلي الشركة في جمعيات شركائها أو مساهميتها والحضور والتصويت - نيابة عن الشركة - في اجتماعات الشركاء، بما في ذلك الجمعيات التأسيسية والعامة العادية وغير العادية، واتخاذ والتصويت على كافة القرارات بما في ذلك دون حصر الموافقة على طرح هذه الشركات للجمهور أو طرح أدوات الدين من خلالها أو دمجها ببعضها أو مع غيرها من الشركات أو تصفيتها، أو تعديل أغراض تلك الشركات.

٤- التصرف بأي طريقة بأصول الشركة وممتلكاتها وعقاراتها المبنية أو الغير مبنية وأموالها وأسهمها وحصصها في الشركات الأخرى وغيرها من الأصول المنقولة أو غير المنقولة، ويشمل هذا التصرف إفراغ الأراضي والمباني، والبيع والشراء والاستثمار والرهن وفك الرهن والتمهيش على الصكوك بالدمج والفرز والهبة ودفع الثمن وقبض الثمن والنقل وحق الحجز، والتوقيع أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى بذلك، على أنه يجب أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحشيتات قراره في هذا الخصوص ما يلي:

أ- أن يحدد المجلس في قراره الأسباب والمبررات لاتخاذ هذا القرار.

ب- أن يكون البيع مقاربا لثمن المثل أو مقبولاً للمجلس وفقاً لتقديره المطلق.

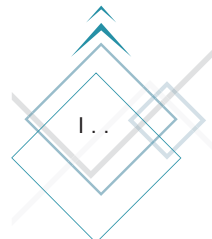
ج- أن يكون البيع حاضراً إلا في الحالات التي يقرها المجلس وبضمانات كافية وفقاً لتقدير المجلس المطلق.

د- أن لا يترتب عن ذلك التصرف توقف جوهري لأنشطة الشركة أو تحميلها التزامات مالية جوهرياً أخرى.

٥- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الشركات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها والمؤسسات المالية بكافة أنواعها وغيرهم من المقرضين، وفتح وإدارة وتشغيل وإغلاق الحسابات البنكية من أي نوع وفي أي دولة وإجراء كافة المعاملات على هذه الحسابات فيما يتعلق بنشاط الشركة بما في ذلك السحب منها والإيداع فيها والتحويل منها، وقبض وصرف أموال الشركة والمطالبة بحقوقها وتوقيع أي وثائق أو عقود تخص ذلك والحصول على القروض وغير ذلك من التسهيلات والقروض بكل أنواعها لأي مدة، وبأي مبلغ، وذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والبيوت المالية وشركات الائتمان وأي جهة ائتمانية أخرى، وإصدار الضمانات والكفالات لصالح أي جهة كانت عندما يرى المجلس - وفقاً لتقديره المطلق - أن ذلك يخدم مصلحة الشركة، وتوقيع وتحرير وقبول الشيكات والكمبيالات والسندات لأمر وغير ذلك من الأوراق التجارية، والدخول في عمليات التأجير التمويلي، وعمليات المشتقات المالية، وعمليات الخزينة والتحوط المالي والتحوط لتغير سعر العملات ومنح الاعتمادات، والقيام بكافة المعاملات اللازمة لإبرام كافة الاتفاقيات والصفقات المصرفية، وكل ذلك بالصيغة والشروط التي يراها مناسبة وفقاً لتقديره المطلق. وعلى المجلس مراعاة الشروط التالية لعقد القروض التي تتجاوز أجلها ثلاث (٣) سنوات:

أ- أن يحدد مجلس الإدارة في قراره أوجه استخدام القرض وكيفية سداه.

ب- أن يراعي في شروط القرض والضمانات المقدمة له عدم الإضرار بالشركة ومساهميتها والضمانات العامة للدائنين وفقاً لتقديره المطلق.



٦- التعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة، ونيابة عنها، والدخول في المناقصات، والاستثمار في الأسهم والمحافظ والسندات، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك مذكرات التفاهم، والقيام بكافة الأعمال والتصرفات بما في ذلك التفاوض والتعاقد والالتزام والارتباط والصلح والتنازل والفسخ وتوقيع وتسليم و تعديل واستبدال و الإضافة لأي عقود والتزامات مع الآخرين التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة بما يشمل - ودون حصر - عقود الترخيص والتسويق والشراء المستقبلي وعقود الشراء والبيع والإيجار والاستئجار والوكالات والامتياز وعقود التأمين وعقود التعويض والضمانات، وكل ذلك بالصيغة والشروط والمبالغ التي يراها المجلس مناسبة وفقاً لتقديره المطلق.

٧- ويكون للمجلس، وفي الحالات التي يقرها، حق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم بما يحقق مصلحتها، على أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره مراعاة الشروط التالية:

أ- أن يكون الإبراء بعد مضي سنة كاملة عن نشوء الدين كحد أدنى.

ب- أن يكون الإبراء لمبلغ محدد كحد أقصى لكل عام للمدين الواحد.

ج- الإبراء حق للمجلس لا يجوز التفويض فيه.

٨- اتخاذ القرارات فيما يخص الخطة المالية للشركة وسياسات تجنب الاحتياطات، وكذلك - وبتفويض من الجمعية العامة العادية - إعلان وتوزيع أرباح الشركة السنوية، و النصف سنوية والربع سنوية.

٩- إصدار أي نوع من أنواع أدوات الدين القابلة للتداول داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها وفقاً للأنظمة والقوانين واللوائح المرعية.

١٠- الموافقة على اللوائح الداخلية والمالية والإدارية والفنية للشركة والسياسات واللوائح الخاصة بالعاملين فيها.

١١- تعيين موظفي ووكلاء ومستشاري الشركة، بالشروط التي يراها مناسبة، وعزلهم وتحديد صلاحياتهم وواجباتهم، وترقيتهم أو نقلهم وصرف البدلات اللازمة لهم، وتحديد رواتبهم ومكافآتهم وتسديد رواتبهم وتعويضاتهم، وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات وإنهائها والتنازل عنها.

١٢- تكوين اللجان بكافة أنواعها (باستثناء لجنة المراجعة) وتحديد صلاحياتها وتعيين أعضائها من بين أعضائه أو من غيرهم وعزلهم وتحديد تعويضاتهم.

١٣- إقرار خطة عمل الشركة والموافقة على خططها التشغيلية وميزانيته الرأسمالية السنوية.

١٤- التوقيع والتصديق على كافة التراخيص والسجلات والشهادات والتفاوض والالتزام والنماذج والمستندات واستلامها وتسليمها باسم الشركة ونيابة عنها، وتسجيل التوقيعات والأختام في الغرفة التجارية والصناعية، واستخراج وتجديد وتعديل الشهادات والتراخيص للشركة.

١٥- القيام بكل ما يلزم فيما يخص السجلات التجارية والغرف التجارية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: مراجعة إدارة السجلات، استخراج السجلات، تجديد السجلات، حجز الأسماء التجارية، فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية، تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية، التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية، إدارة السجلات، تعديل السجلات، إضافة نشاط، فتح فروع للسجلات، إلغاء السجلات.

١٦- تسجيل العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى باسم الشركة داخل وخارج المملكة.

١٧- توكيل أو تفويض أي من صلاحيات المجلس - في حدود اختصاصاته - لواحد أو أكثر من أعضاء المجلس أو من الغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عن المجلس، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله إعطاء المفوض والوكيل حق تفويض أو توكيل الغير.

كما يكون للمجلس حق تفويض لجنة المراجعة لإقرار القوائم المالية الربع سنوية الغير مدققة، مع إبقاء إقرار القوائم المالية السنوية المدققة لمجلس الإدارة.

سيتم تعديل المادة (٢٣) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

يُعيّن المجلس من بين أعضائه رئيساً ونائباً للرئيس، ولا يجوز لرئيس المجلس أن يجمع بين منصبه وأي منصب تنفيذي في الشركة، بما في ذلك منصب الرئيس التنفيذي.

ويُعيّن مجلس الإدارة رئيساً تنفيذياً من بين أعضائه أو الغير يقوم بتصريف الأعمال اليومية للشركة.

وإضافة لصلاحيات رئيس المجلس والرئيس التنفيذي المذكورة في النظام الأساسي، يجوز لمجلس الإدارة بقرار منه تحديد سلطات وصلاحيات كل من رئيس المجلس والرئيس التنفيذي.

ويحدد مجلس الإدارة وفق تقديره المكافأة الخاصة التي يحصل عليها كل من رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي بالإضافة إلى المكافأة المقررة لأعضاء مجلس الإدارة والمنصوص عليها في هذا النظام، وفي حدود ما نص عليها نظام الشركات ولوائحه واللوائح الداخلية للشركة.

ولا تزيد مدة تعيين رئيس المجلس ونائب رئيس المجلس عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة انتخابهم. وللمجلس في أي وقت أن يعزلهم أو أياً منهم دون إخلال بحق من عزل في التعويض إذا وقع العزل لسبب غير مشروع أو في وقت غير مناسب. ولا تزيد مدة تعيين الرئيس التنفيذي وأمين السر - إذا كانوا من أعضاء مجلس الإدارة - عن مدة عضوية كل منهم في المجلس، ويجوز إعادة تعيينهم. وللمجلس في أي وقت أن يعزل أياً منهم.

ويكون لرئيس مجلس الإدارة الصلاحيات التالية:

- ١- دعوة المجلس للاجتماع ورئاسة اجتماعات المجلس، ويجب على رئيس المجلس أن يدعو المجلس إلى الاجتماع متى ما طلب منه ذلك اثنان من أعضاء مجلس الإدارة.
- ٢- القيام بكل ما يلزم فيما يخص الشركات التي تؤسسها أو تشترك فيها الشركة - بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على إقامة وتأسيس وشراء وإدارة وتشغيل وإنهاء وتصفية وتمويل وضمان وكفالة والاشتراك في أي نوع من الشركات أو المؤسسات أو الصناديق أو الفروع، مع الغير أو لوحدها، بأي نسبة، سواءً كانت في داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها، وتحديد مهام الفروع والشركات وميزانياتها، وتحديد مبالغ وقيم الحصص أو الأسهم التي سوف تشارك فيها الشركة، وزيادة أو إنقاص رؤوس أموال تلك الشركات، أو انسحاب الشركة من الشركات التي تشارك فيها، وبيع وشراء ورهن وفك رهن والتنازل والتصريف في حصة أو أسهم الشركة في الشركات الأخرى واستلام القيمة، وتحويل كيانات تلك الشركات سواء إلى شركة مساهمة أو ذات مسئولية محدودة أو غيرها، والتوقيع على عقود تأسيس هذه الشركات وكافة تعديلاتها وملاحظتها أمام كاتب العدل أو أي جهات حكومية أخرى أو إلغائها، وتوقيع أي وثائق أو عقود أو قرارات أخرى تصدر من الشركة بصفتها شريكاً أو مساهماً في تلك الشركات وتتعلم بتلك الشركات، بما في ذلك عقود شراء أو بيع أو رهن أو فك رهن أو التنازل أو التصرف في الحصص أو الأسهم، أو محاضر جمعيات عامة، أو تصاريح، أو طلبات، أو إشعارات، أو توكيلات، أو قرارات، أو عقود إيجار أو أي أوراق أخرى قد تكون ضرورية أو مطلوبة أو مناسبة للقيام بذلك، وتعيين مدراء وأعضاء مجالس إدارة ومجالس مديري هذه الشركات وممثلي الشركة في جمعيات شركائها أو مساهميتها والحضور والتصويت، نيابة عن الشركة، في اجتماعات الشركاء، بما في ذلك الجمعيات التأسيسية والعامة العادية وغير العادية، أو تعديل أغراض تلك الشركات.
- ٣- يجوز لرئيس المجلس توكيل أو تفويض أي من صلاحياته - في حدود اختصاصاته - لوحد أو أكثر من أعضاء المجلس أو للغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عنه بصفته رئيساً للمجلس، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله منح المفوض أو الوكيل حق تفويض أو توكيل الغير.

ويكون للرئيس التنفيذي الصلاحيات التالية:

- ١- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والجهات الخاصة، بما في ذلك أمام وزارة التجارة، ووزارة الاستثمار، وهيئة السوق المالية، وشركة تداول السعودية، وهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، وكتابة العدل، وأمام القضاء والمحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) وهيئات التحكيم واللجان بكافة أنواعها ومكاتب العمل والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات العامة والخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها داخل وخارج المملكة وجميع الجهات الحكومية أو الخاصة.
- ٢- القيام بكل ما يخص المطالبات والمحاكم بما يشمل - على سبيل المثال لا الحصر - توكيل الغير في المراجعة والمرافعة والمدافعة عن الشركة، إقامة الدعاوى وسماعها والرد عليها، والإقرار، والإنكار، والصلح، والتنازل، وطلب اليمين ورده والامتناع عنه، وإحضار الشهود والبيانات والطعن فيها، والإجابة والجرح والتعديل، الطعن بالتزوير، وإنكار الخطوط والأختام والتوقيعات، وطلب المنع من السفر ورفعها، وطلب الحجز والتنفيذ، وطلب التحكيم، وتعيين الخبراء والمحكمين، والطعن بتقارير الخبراء والمحكمين وردهم واستبدالهم، وقبول الأحكام أو المطالبة بتنفيذها أو نفيها أو الاعتراض عليها، وطلب الاستئناف أو التماس إعادة النظر، وطلب رد الاعتبار، واستلام صكوك الأحكام، وقبض ودفع المبالغ من وإلى المحاكم وهيئات التحكيم، وحضور الجلسات في جميع الدعاوى أمام الجهات الحكومية والخاصة وأمام كافة الدرجات لكافة المحاكم الشرعية والهيئات القضائية والمحكمة الإدارية (ديوان المظالم) والدوائر التجارية ومكاتب العمل واللجان العليا والابتدائية ولجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ومكاتب الفصل في منازعات الأوراق التجارية، ولجان تسوية المنازعات المصرفية، واللجان الجمركية واللجان الضريبية ولجان الغش التجاري وكافة اللجان القضائية الأخرى وهيئة الرقابة ومكافحة الفساد، والنيابة العامة، وهيئات التحكيم.
- ٣- التعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة، ونيابة عنها، والدخول في المناقصات، والاستثمار في الأسهم والمحافظ والسندات، والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك مذكرات التفاهم، والقيام بكافة الأعمال والتصرفات بما في ذلك التفاوض والتعاقد والالتزام والارتباط والصلح والتنازل والفسخ وتوقيع وتسليم وتعديل واستبدال بالإضافة لأي عقود والتزامات مع الآخرين التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة بما يشمل - ودون حصر - عقود الترخيص والتسويق والشراء المستقبلي وعقود الشراء والبيع والإيجار والاستئجار والوكالات والامتياز وعقود التأمين وعقود التعويض والضمانات، على أن لا تتجاوز قيمة أي من هذه العقود والالتزامات عشرة ملايين ريال سعودي.
- ٤- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الشركات والبنوك والمصارف التجارية وبيوت المال وكافة صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي بمختلف مسمياتها واختصاصاتها والمؤسسات المالية بكافة أنواعها وغيرها من المقرضين، وفتح وإدارة وتشغيل وإغلاق الحسابات البنكية من أي نوع وفي أي دولة وإجراء كافة المعاملات على هذه الحسابات فيما يتعلق بنشاط الشركة بما في ذلك السحب منها والإيداع فيها والتحويل منها، وقبض وصرف أموال الشركة والمطالبة بحقوقها، واستخدام الخدمات الإلكترونية المتعلقة في ذلك وفي أي بلد نيابة عن الشركة، وتوقيع وتحرير وقبول الشيكات والكمبيالات والسندات لأمر وغير ذلك من الأوراق التجارية.
- ٥- بعد الحصول على موافقة المجلس، الحصول على القروض وغير ذلك من التسهيلات والقروض بكل أنواعها لأي مدة، وبأي مبلغ، وذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والبنوك التجارية والبيوت المالية وشركات الأئتمان وأي جهة ائتمانية أخرى، وإصدار الضمانات والكفالات لصالح أي جهة كانت، والدخول في عمليات التأجير التمويلي، وعمليات المشتقات المالية، وعمليات الخزينة والتحوط المالي والتحوط لتغير سعر العملات ومنح الاعتمادات، والقيام بكافة المعاملات اللازمة لإبرام كافة الاتفاقيات والصفقات المصرفية، والتوقيع أي وثائق أو عقود تخص ذلك.
- ٦- التوقيع على الصكوك والإفراغات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية والخاصة داخل المملكة وخارجها.

- ٧- تعيين موظفي ووكلاء ومستشاري الشركة، وعزلهم وتحديد صلاحياتهم وواجباتهم، وترقيتهم أو نقلهم وصرف البدلات اللازمة لهم، وتحديد رواتبهم ومكافآتهم وتسديد رواتبهم وتعويضاتهم، وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات وإنهائها والتنازل عنها.
- ٨- التوقيع والتصديق على كافة التراخيص والسجلات والشهادات والتفاوض اللازمة والنماذج والمستندات واستلامها وتسليمها باسم الشركة ونيابة عنها، وتسجيل التواقيع والأختام في الغرفة التجارية والصناعية، واستخراج وتجديد وتعديل الشهادات والتراخيص للشركة.
- ٩- القيام بكل ما يلزم فيما يخص السجلات التجارية والغرف التجارية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: مراجعة إدارة السجلات، استخراج السجلات، تجديد السجلات، حجز الأسماء التجارية، فتح الاشتراك لدى الغرفة التجارية، تجديد الاشتراك لدى الغرفة التجارية، التوقيع على جميع المستندات لدى الغرفة التجارية، إدارة السجلات، تعديل السجلات، إضافة نشاط، فتح فروع للسجلات، إلغاء السجلات.
- ١٠- تسجيل العلامات التجارية وحقوق الملكية الفكرية الأخرى باسم الشركة داخل وخارج المملكة.
- ١١- قبول وفك رهن العقارات المأخوذة كضمان لما للشركة من حقوق في ذمة الغير بما في ذلك دون حصر السلفيات على الأجور المقدمة لموظفي الشركة ضمن برنامج الشركة للإسكان.
- ١٢- الاستلام والتسليم نيابة عن الشركة.
- ١٣- يجوز للرئيس التنفيذي توكيل أو تفويض أي من صلاحياته - في حدود اختصاصاته - للغير لاتخاذ أي إجراء أو تصرف أو القيام بعمل أو أعمال معينة نيابة عنه بصفته رئيساً تنفيذياً، وإلغاء التفويض أو التوكيل جزئياً أو كلياً، وله إعطاء المفوض و التوكيل حق تفويض أو توكيل الغير.
- ويعين مجلس الإدارة أمين سر للمجلس سواءً من بين أعضائه أو من غيرهم، يختص بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة، وتدوين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها، إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، ويحدد المجلس مكافآته

سيتم تعديل المادة (٢٥) من النظام الأساسي وفق الصيغة التالية:

لا يكون اجتماع المجلس صحيحاً إلا إذا حضره الأغلبية من أعضاء المجلس أصالة ووكالة بشرط ألا يقل عدد الحاضرين عن ستة (٦) بالأصالة، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً للضوابط الآتية:

- ١- لا يجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عن أكثر من عضو واحد في حضور ذات الاجتماع.
- ٢- أن تكون الإنابة ثابتة بالكتابة، وترسل للشركة بالمناولة أو عن طريق البريد الإلكتروني
- ٣- لا يجوز للنائب التصويت على القرارات التي يحظر النظام على المنيب التصويت بشأنها.

وتصدر قرارات المجلس بأغلبية الحاضرين وإذا تساوت الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه الرئيس أو من يقوم مقامه.

ويجوز للمجلس إصدار القرارات بالتمرير من خلال عرضها على الأعضاء متفرقين إلا إذا طلب أحد الأعضاء من المجلس الاجتماع لمناقشة هذه القرارات، وتصدر هذه القرارات حال إقرارها بموافقة الأغلبية المطلقة من أعضاء المجلس وتقدم للمجلس في أول اجتماع تال له.

الملحق رقم (٢)

الرأي المقدم من المستشار المالي

٢٦ أكتوبر ٢٠٢١م

مجلس إدارة الشركة (يُشار إليه فيما يلي بـ «مجلس الإدارة»)

المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي

مكتب رقم ٢٠٣، مركز روبين بلازا

الدائري الشمالي

حي حطين

ص. ب. ٩٩٨٣٣ الرياض ١١٦٢٥

المملكة العربية السعودية

السادة الأفاضل،

تقترح المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي (يُشار إليها فيما يلي بـ «الشركة») الاستحواذ على كامل رأس مال أسهم الشركة الوطنية للبتروكيماويات (يُشار إليها فيما يلي بـ «الشركة المعروض عليها») باستثناء الأسهم المملوكة حالياً للشركة (يُشار إليه فيما يلي بـ «العرض»)، بحيث تكون الشركة المعروض عليها، عند إتمام العرض، شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، ويُلغى إدراج الشركة المعروض عليها في السوق المالية السعودية («المعاملة»). ووفقاً لمستند العرض الذي ستصدره الشركة فيما يتعلق بالصفقة (يُشار إليه فيما يلي بـ «مستند العرض») واتفاقية التنفيذ المقرر إبرامها بين الشركة والشركة المعروض عليها فيما يتعلق بالصفقة (يُشار إليها فيما يلي بـ «اتفاقية التنفيذ»، ويُشار إليها فيما يلي مع مستند العرض بـ «مستندات العرض»)، سيتم مبادلة كل سهم في الشركة المعروض عليها بـ ١,٢٧ سهم في الشركة (يُشار إليه فيما يلي بـ «معامل مبادلة الأسهم»).

وكجزء من تعاقداً كمستشار مالي للشركة فيما يتعلق بالعرض ووفقاً للشروط المتفق عليها بيننا في خطاب التعاقد الصادر بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٢١م (يُشار إليه فيما يلي بـ «خطاب التعاقد»)، فقد طلبت الشركة رأي شركة إتش إس بي سي العربية السعودية (يُشار إليها فيما يلي بـ «إتش إس بي سي»)، عملاً بالمادة ١٨ من لائحة الاندماج والاستحواذ، فيما يتعلق بما إذا كانت إتش إس بي سي تعتبر أن معامل مبادلة الأسهم عادل بالنسبة للشركة من منظور مالي.

لم يتم الطلب منا بأن نثبت رأي في القرار التجاري لمجلس الإدارة فيما يتعلق بتوصية الصفقة أو الاستمرار بها، ولا يتناول رأينا هذا توصية الصفقة أو الاستمرار بها. كما لم يتم الطلب منا بأن نثبت رأي حول عدالة إجراءات تحقيق الصفقة أو خلاف ذلك، بما في ذلك إجراءات موافقة مساهمين الشركة.

يُرجى العلم أنه في حين تم تلخيص بعض أحكام العرض أعلاه، إلا أن شروط العرض موصوفة بالكامل في مستندات العرض. وعليه، فإن وصف العرض وبعض المعلومات الأخرى الواردة في هذا الخطاب خاضعة للرجوع إلى مستندات العرض. وتحمل المصطلحات التي لم يتم تعريفها في هذا الخطاب المعاني المحددة لها في مستندات العرض.

نطاق مراجعتنا

في سبيل التوصل إلى الرأي المبين أدناه، لقد أجرينا ما يلي من بين أمور أخرى:

- ١- مراجعة الشروط المالية للعرض؛
- ٢- مراجعة مستندات العرض؛
- ٣- مراجعة القوائم المالية المدققة للشركة والشركة المعروض عليها عن السنوات المالية ٢٠١٨م وحتى ٢٠٢٠م والقوائم المالية الأولية للشركة والشركة المعروض عليها عن الأشهر الستة الأولى من عام ٢٠٢١م؛
- ٤- النظر في بعض التحليلات والتوقعات المالية الداخلية المتعلقة بالأعمال التجارية والأرباح والتدفقات النقدية والموجودات والمطلوبات والآفاق المستقبلية للشركة التي أعدتها وقدمتها لنا إدارة الشركة والشركة المعروض عليها؛

- 5- عقد مناقشات مع أعضاء إدارة الشركة فيما يتعلق بالعمليات السابقة والحالية والوضع المالي والآفاق المستقبلية للشركة والشركة المعروض عليها؛
- 6- مراجعة ما أُعلن عنه من أسعار وحركة التداول فيما يتعلق بالأسهم العادية للشركة والشركة المعروض عليها ومقارنتها بتلك الخاصة بشركات معينة اعتبرناها ذات صلة والتي يتم تداول أسهمها في السوق؛
- 7- مقارنة شروط العرض مع شروط بعض عمليات الاندماج المماثلة التي نعتبرها ذات صلة، وذلك إلى الحد المئتم للجمهور؛
- 8- مراجعة عدد من مواد العناية الواجبة التي أعدّها مستشارو الشركة تحقيقاً لأغراض العرض وجعلوها متاحة لنا شريطة عدم الاعتماد عليها؛ و
- 9- مراجعة دراسات وتحليلات مالية أخرى، وإجراء تحقيقات أخرى، وتطبيق أساليب تقييم معينة شائعة الاستخدام في هذه الأنواع من التحليلات، ومراجعة مسائل أخرى اعتبرناها مناسبة، بما في ذلك تقييمنا للظروف والتوقعات الحالية لقطاع البتروكيماويات والظروف الاقتصادية والسوقية والتقديرية العامة.

الافتراضات والحدود

في سبيل تكوين رأينا:

- 1- اعتمدنا على تقييم إدارة الشركة ومجلس الإدارة فيما يتعلق بالمزايا التجارية للعرض، دون التحقق منها بشكل مستقل، بما في ذلك تحقيق العرض أفضل مصالح الشركة ومساهميها ككل؛
- 2- اعتمدنا على دقة واكتمال جميع المعلومات التي أُتيحت لنا أو المتاحة للجمهور أو التي ناقشناها أو راجعناها (بما في ذلك المعلومات الواردة أعلاه)، دون التحقق منها بشكل مستقل، وقد افترضنا أنها دقيقة وكاملة لأغراض تقديم هذا الرأي؛
- 3- افترضنا أن التوقعات المالية التي قدمتها الشركة والشركة المعروض عليها قد تم إعدادها على نحو معقول استناداً إلى أسس تعكس أفضل التقديرات والأحكام المتاحة للأداء المالي المستقبلي للشركة والشركة المعروض عليها من خلال فرق الإدارة العليا ومجلس الإدارة، ولم نتحقق بصورة مستقلة من هذه التوقعات ولم نعبّر عن أي رأي فيما يخص عدالة هذه التقديرات والأحكام؛
- 4- رغم استخدامنا افتراضات وأحكام وتقديرات مختلفة في تحقيقنا، والتي نرى بأنها معقولة ومناسبة في ظل هذه الظروف، إلا أنه لا يمكن تقديم أي ضمانات فيما يتعلق بدقة أي من هذه الافتراضات أو الأحكام أو التقديرات. وقد تمت مراجعة هذه الافتراضات والأحكام والتقديرات مع الشركة قبل تقديم هذا الرأي، دون التحقق منها بشكل مستقل؛
- 5- لم نُجر أي تقييم أو تقدير مستقل لموجودات أو مطلوبات الشركة وشركاتها التابعة والشقيقة أو الشركة المعروض عليها وشركاتها التابعة، والشقيقة ولم نلتق أي تقييم أو تقدير من هذا القبيل، ولم نقيم الملاءة أو القيمة العادلة للشركة أو الشركة المعروض عليها بموجب أي أنظمة ذات صلة بالإفلاس أو الإعسار أو أمور مماثلة؛
- 6- لم نُجر أي تحليل قانوني أو ضريبي أو محاسبي أو أي تحليل آخر مستقل للشركة أو الشركة المعروض عليها أو العرض، ولا يشمل رأينا المسائل القانونية أو الضريبية أو التنظيمية أو المحاسبية أو الشروط التعاقدية لمستندات العرض، وحسب فهمنا فقد حصلت الشركة على مشورة من مهنيين مؤهلين آخرين كما ينطبق. نحن مستشارون ماليون فقط، وعند الاقتضاء، اعتمدنا على تقدير المستشارين القانونيين والضريبيين والمحاسبين وغيرهم من المستشارين المهنيين لدى الشركة الذين ربما قدموا المشورة إلى الشركة، غير أننا لم نتحقق من إفاداتهم بصورة مستقلة؛
- 7- لم ندرج في تحليلنا الآثار القانونية والضريبية لأي تكاليف إعادة تنظيم أو تكاليف معاملات قد تنشأ كنتيجة للعرض؛
- 8- لم نُجر أي تحليل مستقل لوضع مساهمي الشركة الأفراد، بما في ذلك ما يتعلق بفرض الضرائب بخصوص العرض ولم ندل بأي رأي في هذا الشأن؛
- 9- افترضنا أن الصفقة ستكتمل وفقاً للشروط المحددة في مستندات العرض وأن الإصدار النهائي لمستندات العرض لن يتغير من أي ناحية جوهرية عن المسودة التي راجعناها بغرض هذا الخطاب؛
- 10- افترضنا أنه سيتم الحصول على جميع الموافقات والاعتمادات الحكومية والتنظيمية والتي تصدر عن المساهمين وغيرها من الموافقات والاعتمادات اللازمة لإجراء الصفقة في الوقت المحدد، ودون أي تأخير أو شروط أو قيود جوهرية قد يكون لها تأثير سلبي وملمس على الشركة أو الشركة المعروض عليها أو المنافع المتوقعة من العرض؛
- 11- افترضنا كذلك عدم وجود أي تغيير جوهري فيما يخص الشركة و/أو الشركة المعروض عليها من ناحية الموجودات أو الوضع المالي أو نتائج العمليات أو الأعمال أو التوقعات منذ تاريخ أحدث القوائم المالية المتاحة لنا؛
- 12- لم نُجر أي فحص مادي لممتلكات أو مرافق الشركة أو الشركة المعروض عليها؛
- 13- اعتمدنا على التأكيدات والتعهدات والضمانات والإقرارات التي قدمتها الشركة في خطاب التعاقد؛ و
- 14- اعتمدنا على تأكيد إدارة الشركة بعدم علمها شيئاً عن أي حقائق أو ظروف من شأنها أن تجعل أي معلومات ضرورية لنا لتقديم هذا الرأي غير دقيقة أو مضللة، وكذلك بعدم إغفال الإدارة عن موافقاتنا بأي معلومات قد تكون ذات صلة بتقديم هذا الرأي وكذلك بالإفصاح في مستندات العرض عن كافة المعلومات التي قد تكون ذات صلة بتقديم هذا الرأي.

يستند رأينا بالضرورة إلى الأوضاع المالية والاقتصادية والسوقية وغيرها من الأوضاع كما هي في تاريخ هذا الخطاب والمعلومات المتاحة لنا كما في تاريخه. وينبغي فهم أن التطورات اللاحقة قد تؤثر في هذا الرأي وأنا لسنا ملزمين بأي شكل بتحديث هذا الرأي أو مراجعته أو إعادة تأكيده.

لا نعبر عن أي رأي في هذا الخطاب عن عدالة طبيعة وقيمة التعويض المتاح لأي من مسؤولي ومديري وموظفي الشركة المعروض عليها، أو من في حكمهم، مقارنة بالعرض الذي سيتم تقديمه لمساهمي الشركة المعروض عليها الذين يقبلون العرض.

لا نعبر عن أي رأي في هذا الخطاب بخصوص سعر تداول أي أوراق مالية لأي من الشركة أو الشركة المعروض عليها في أي وقت، بما في ذلك سعر تداول أسهم الشركة بعد إتمام الصفقة.

يقتصر رأينا، على النحو الوارد في هذا الخطاب، من منظور مالي، على عدالة معامل مبادلة الأسهم للشركة كما في تاريخ هذا الخطاب، ولا نعبر عن أي رأي بشأن أي تعديلات أو اختلافات قد تطرأ على معامل مبادلة الأسهم بعد تاريخ هذا الخطاب.

كما أننا لا نعبر عن أي رأي حول احتمالية أن تكون أي صفقة بديلة أكثر فائدة للشركة.

العلاقة مع شركة إتش إس بي سي

لقد عملنا بصفقتنا مستشاراً مالياً لمجلس إدارة الشركة فقط فيما يتعلق بالعرض وتوقع الحصول على أتعاب من الشركة مقابل ما نقدمه من خدمات، والذي يتوقف جزء كبير منه على إكمال هذا العرض. بالإضافة إلى ذلك، فقد وافقت الشركة على تعويضنا فيما يتعلق ببعض الالتزامات المتكبدية في نطاق تعاقدنا. وقد قدمت إتش إس بي سي والشركات التابعة لها خدمات استشارية وتمويلية وخدمات أخرى للشركة وحصلت على أتعاب مقابل أداء هذه الخدمات، وقد تواصل تقديم هذه الخدمات للشركة والحصول على أتعاب مقابلها. ويجوز لإتش إس بي سي والشركات التابعة لها في أي وقت، في سياق عملها المعتاد، مع مراعاة الأنظمة المنطبقة، التداول بفعالية في سندات الدين وسندات الملكية للشركة و/أو الشركة المعروض عليها، لحساباتهما الخاصة، أو لحسابات العملاء، ومن ثم فقد تكون حائزة على مراكز مسددة القيمة أو مكشوفة في سندات الدين وسندات الملكية المذكورة في أي وقت.

قيود أخرى

رأينا هذا مُقدم لمجلس إدارة الشركة فقط وليس لأي شخص آخر فيما يتعلق بهذا العرض، ولا نتحمل أي مسؤولية تجاه أي شخص سوى مجلس إدارة الشركة عن تقديم رأينا هذا.

هذا الخطاب سري وموجه ومُقدم فقط إلى مجلس إدارة الشركة، على وجه الحصر، لأغراض وبخصوص تقييمه للعرض. ولا يجب استخدامه أو الإفصاح عنه، كلياً أو جزئياً، أو الإبلاغ عنه أو الاعتماد عليه أو الإشارة إليه من قبل أي شخص دون موافقتنا الخطية المسبقة، وبغض النظر عما سبق، نؤكد بأنه يجوز لمجلس الإدارة أن يكشف أن هذا الرأي قد صدر من أتش إس بي سي، كما يجوز لمجلس الإدارة تضمين نسخة من هذا الرأي بأكمله في الملفات الواجب على الشركة تقديمها (شرط موافقتنا/ مراجعتنا المسبقة لتلك الملفات) لهيئة السوق المالية وتداول السعودية، بما في ذلك تعميم المساهمين الصادر عن الشركة بخصوص العرض، وذلك إن كان هذا التضمين مطلوباً بموجب القوانين والأنظمة المعمول بها، أو إن كان ذلك بناءً على طلب صريح من أي جهات تنظيمية لها صلاحية على الشركة.

ولا تترتب على هذا الخطاب أي حقوق أو تعويضات، ولا يجوز استخدامه أو الاعتماد عليه من قبل أي من مالكي الأوراق المالية لدى الشركة أو من قبل أي شخص آخر بخلاف مجلس إدارة الشركة.

على وجه التحديد، إن هذا الرأي لا يتناول المزايا التجارية للعرض ولا القرار الأساسي الصادر عن مساهمي الشركة للتصويت لصالح العرض ولا يمثل توصية مُقدّمة إلى الشركة أو أي من مساهميها فيما يتعلق بالعرض أو أي مسألة أخرى.

ويتحمل مجلس إدارة الشركة وحده المسؤولية الكاملة عن قرار التوصية بالعرض.

يخضع هذا الرأي لقانون المملكة العربية السعودية.

خاتمة

بناءً على ما ورد أعلاه ورهناً به، وكما في تاريخ هذا الخطاب، فإن رأينا هو أن معامل مبادلة الأسهم عادل بالنسبة للشركة ومساهميها من منظور مالي.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير،

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

الملحق رقم (٣)

القوائم المالية المراجعة لبتروكيم

للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م

الشركة الوطنية للبتروكيماويات ("بتروكيم")
وشركاتها التابعة
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
وتقرير مراجع الحسابات المستقل

الشركة الوطنية للبترول وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
القوائم المالية المُوَحَّدة وتقرير مراجع الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

<u>الصفحات</u>	<u>الفهرس</u>
٥ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي المُوَحَّدة
٧	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة
٨	قائمة التعرُّيات في حقوق الملكية المُوَحَّدة
١٠ - ٩	قائمة التدفقات النقدية المُوَحَّدة
٤٧ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة

(٥/١)

تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للبتروكيماويات (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المُؤخّدة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المُؤخّدة للشركة الوطنية للبتروكيماويات (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليها معاً بـ "المجموعة")، التي تشتمل على قائمة المركز المالي المُؤخّدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وقائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُؤخّدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المُؤخّدة وقائمة التدفقات النقدية المُؤخّدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المُؤخّدة، والتي تتضمن ملخصاً بالمبانيات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإنّ القوائم المالية المُؤخّدة المرفقة تُظهر بصدق، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المُؤخّد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي المُؤخّد وتدفقاتها النقدية المُؤخّدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المُعتمدة في المملكة العربية السعودية. وإنّ مسؤولياتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيّنة بالتفصيل في فقرة "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المُؤخّدة" من تقريرنا. وإننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المُعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا القوائم المالية المُؤخّدة، كما إننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد بأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن نوفر أساساً لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسة للمراجعة

تتمثل الأمر الرئيسة للمراجعة في تلك الأمور، بحسب حكمنا المهني، التي شكّلت أهمية بالغة عند مراجعتنا القوائم المالية المُؤخّدة للفترة الحالية. وقد تناولنا هذه الأمور في سياق مراجعتنا القوائم المالية المُؤخّدة ككل، وعند تكوين رأينا بشأنها، فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً عن تلك الأمور. وفيما يتصل بكل أمر رئيس متعلق بمراجعة الحسابات أذناه، يتضمن ذلك السياق وصفاً بشأن الطريقة التي تناولنا بها الأمر.

ولقد التزمنا بالمسؤوليات المُبيّنة في فقرة "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المُؤخّدة" من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمنت مراجعتنا تنفيذ إجراءات صُمّمت للرد على تقييمنا لمخاطر تحريف جوهري بشوب القوائم المالية المُؤخّدة. ونقدّم نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المنفذة لمعالجة الأمور التالية، الأساس لرأينا في مراجعة القوائم المالية المُؤخّدة المرفقة.

(٥/٢)

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى المسادة المساهمين في الشركة الوطنية للبترول وكيموويات
(شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة)

الأمر الرئيسية للمراجعة (تتمة)

طريقة معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
<p>لقد نفذنا الإجراءات التالية المتعلقة بربوط الالتزام الزكوي الإضافي والمخصص الزكوي ذي الصلة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قِيمنا مدى ملائمة مخصص الزكاة الذي جَبَّته المجموعة عن الربوط الزكوي ذات الصلة الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل عن جميع السنوات قيد الاعتراض وعن الأعوام التي لا تزال قيد دراسة الهيئة. 	<p>الموقف الزكوي غير المؤكد</p> <p>تقدّم الشركة إقراراتها الزكوية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل على أساس سنوي. وأصدرت الهيئة الربوط عن الأعوام من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م، مطالبة بالالتزام زكوي إضافي قدره ٩٥,٥ مليون ريال سعودي، وقُضت الشركة اعتراضاً على الالتزام الزكوي الإضافي لدى لجنة الاعتراض الابتدائية، وتسلمت الشركة من الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط الزكوية المُعلّلة عن الأعوام من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م مع مطالبة بالالتزام زكوي إضافي قدره ٥,٧٤ مليون ريال سعودي. وقد قبلت الشركة ودفعت مبلغاً بقيمة ٣,٤٧ مليون ريال سعودي وقدمت اعتراضاً على الرصيد المتبقي بقيمة ٢,٢٧ مليون ريال سعودي لدى لجنة الاعتراض الاستئنافية الزكوية الضريبية، ولا تزال جلسة استماع الاعتراض قيد الانتظار.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • حصلنا على فهم بالعملية التي طبّقتها الإدارة لتقييم تأثير الربوط والأسباب عن هذه الفروق بين موقفي الشركة والهيئة العامة للزكاة والدخل. 	<p>وأصدرت الهيئة ربطاً عن الأعوام من ٢٠١٤م حتى ٢٠١٦م، مطالبة بالالتزام زكوي إضافي قدره ٢٠٤,٢ مليون ريال سعودي، وقد قُضت الشركة اعتراضاً على الالتزام الزكوي الإضافي لدى لجنة الاعتراض الابتدائية، ولا تزال جلسة استماع الاعتراض قيد الانتظار.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • نفذنا مراجعة بأثر رجعي لتقدير الإدارة بشأن حالات مماثلة في الفترات السابقة. 	<p>وترى إدارة المجموعة أنّ المخصص المُدرج في قائمة المركز المالي المُوحدّة كافي لتغطية أي التزام زكوي إضافي قد يصدر من الهيئة.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • قِيمنا مع الاختصاصيين في فريقنا مدى معقولية تقييم الإدارة لكتاب الموقف الزكوي غير المؤكد على ضوء الأنظمة الزكوية والممارسات الأخيرة للهيئة العامة للزكاة والدخل وموضوعية الاعتراض المُقدّم إلى الهيئة على الربوط الصادرة. 	<p>ولقد اعتبرنا ذلك أمر مراجعة رئيس لما ينطوي عليه من تقدير محاسبي هام من الإدارة ومخصص زكوي والربوط الإضافية ذات الصلة الصادرة من الهيئة العامة للزكاة والدخل والأهمية بالنسبة للقوائم المالية.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • قِيمنا مدى ملائمة الإفصاح الوارد بشأن الربوط الصادرة عن الهيئة العامة للزكاة والدخل فيما يتعلق بالمطالبة بالالتزام زكوي إضافي ووضع الاعتراضات ذات الصلة. 	

(٥/٣)

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للبترول وكيمائيات
(شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المُوخدة (تتمة)

الأمور الرئيسية للمراجعة (تتمة)

طريقة معالجة الأمر أثناء مراجعتنا	أمر المراجعة الرئيس
<p>لقد نفذنا الإجراءات التالية المتعلقة بالتغيرات في العمر الإنتاجي التقديري:</p> <ul style="list-style-type: none"> • حصلنا على فهم للأساس الذي اعتمدت عليه الإدارة في تغيير توقعها للعمر الإنتاجي لخط الإنتاج، وقمنا أساس العمر الإنتاجي المعدل بناءً على هذا التحليل والوضع الفني لخط الإنتاج. • راجعنا المنهجية التي تنتهجها الإدارة بشأن التوافق مع الممارسات المثلى المثبتة. • أخذنا ممارسات الأعمال والصناعة بعين الاعتبار، وراجعنا الأساس الذي اعتمدته الإدارة في المعالجة المحاسبية لمحتل الاستهلاك؛ ما نشأ عنه تغيير في العمر الإنتاجي لخط الإنتاج في ضوء المعايير الدولية للتقرير المالي ذات الصلة. • راجعنا مدى ملائمة إظهار الأعمار الإنتاجية المعدلة في سجل الأصول الثابتة، وأعدنا احتساب الاستهلاك بناءً على الأعمار الإنتاجية المعدلة. • قمنا مدى كفاية الإفصاحات الواردة في القوائم المالية المُوخدة ومدى وملاءمتها. 	<p>التغيرات في العمر الإنتاجي التقديري لخط إنتاج</p> <p>وفقاً لاشتراطات المعايير الدولية للتقرير المالي ذات الصلة، تخضع القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي لأصل ما ضمن الممتلكات والمصانع والمعدات للمراجعة على الأقل في كل نهاية سنة مالية، وإذا كانت التوقعات تختلف عن التقديرات السابقة، تُجرى المحاسبة عن التغير (التغيرات) كتغير في تقدير محاسبي.</p> <p>وخلال السنة، ونتيجة للتغير في توقعات الإدارة بشأن العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية لخط إنتاج، أجرت الإدارة تغييراً على تقديرها بشأن العمر الإنتاجي لخط إنتاج ("خط الإنتاج") بتغيير محتمل الاستهلاك المعدل بقيمة ٢٣٦ مليون ريال سعودي، وأجريت المحاسبة عن ذلك بأثر مستقبلي. وفيما لو لم يُجر هذا التغيير، لزاد الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل للسنة بواقع ٢٣٦ مليون ريال سعودي.</p> <p>ولقد كان للتغيير في العمر الإنتاجي لخط الإنتاج أهمية لأعمال مراجعتنا لما تضمنته من مبالغ جوهرية وحكم وتقدير محاسبيين هامين من الإدارة.</p>

(٥/٤)

تقرير مراجع الحسابات المستقل
إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للبترولوكيمياويات
(شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٨م تتألف من المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٨م بخلاف القوائم المالية المُوَحَّدة وتقرير مراجع الحسابات بشأنها. وتضطلع الإدارة بالمسؤولية عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي. ويُتَوَقَّع أن يصبح التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٨م متاحاً لدينا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات هذا.

ولا يغطي رأينا بشأن القوائم المالية المُوَحَّدة المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي صورة من صور الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا القوائم المالية المُوَحَّدة، تتمثل مسؤوليتنا في الإطلاع على المعلومات الأخرى المُحدَّدة أعلاه حالما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، فإننا ندرس ما إن كانت المعلومات الأخرى تختلف اختلافاً جوهرياً عن القوائم المالية المُوَحَّدة أو عما حصلنا عليه من معرفة أثناء المراجعة أو غير ذلك بحيث يبدو قد شابهها تحريف جوهري.

وعند الإطلاع على التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٨م، فإننا لو توصلنا إلى نتيجة بأن هناك تحريف جوهري قد شابهها، يتعيَّن علينا إبلاغ المكلفين بالحكومة بالأمس.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية المُوَحَّدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية المُوَحَّدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية مُوَحَّدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية المُوَحَّدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرته المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسيماً هو ملاتم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحكومة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المُوَحَّدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية المُوَحَّدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية المُوَحَّدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية المُوَحَّدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساساً لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.

(٥/٥)

تقرير مراجع الحسابات المستقل
 إلى المسادة المساهمين في الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات
 (شركة مساهمة سعودية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المؤخدة (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية المؤخدة (تتمة)

- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة وتطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستنادًا إلى أدلة للمراجعة التي يتم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًا كبيرًا حول مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقًا لمبدأ الاستمرارية، وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية المؤخدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا، وتنفذ استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية المؤخدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية المؤخدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضًا عادلًا.
- الحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية لنشاطات المنشآت أو النشاطات التجارية داخل المجموعة لكي نبدى رأينا حول القوائم المالية المؤخدة. وإننا مسؤولون عن توجيه أعمال مراجعة القوائم المالية للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. ونظل مسؤولين حصريًا عن رأي مراجعتنا.
- ونقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية نكتشفها خلال مراجعتنا.
- كما أننا نقدم إلى المكلفين بالحوكمة إفادة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية ونبلغهم بكافة العلاقات والأمر التي قد يُعتقد بصورة معقولة بأنها تؤثر على استقلاليتنا وضاوابط الالتزام ذات العلاقة حسبما يكون ملائمًا.
- ومن الأمور التي نُبغ المكلفين بالحوكمة بها، فإننا نحدّد تلك الأمور التي شكّلت الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية المؤخدة للفترة الحالية، ومن ثمّ فهي تمثل الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضّح هذه الأمور في تقرير مراجعتنا، ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظل ظروف نادرة للغاية، نحدّد أنّ أمرًا لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا نظرًا لأنّ التبعات السلبية للإفصاح عنه تتوقّف بصورة معقولة بأنها تفوق المصلحة العامة من ذلك الإفصاح.

عن إرست و يونغ



وليد غازي توفيق
 محاسب قانوني
 قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم ٤٢٧

الخبر: ٢١ جمادى الآخرة ١٤٤٠هـ
 ٢٦ فبراير ٢٠١٩م

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركتها التابعة

قائمة المركز المالي المؤخذة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
بالآلاف	بالآلاف		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٦,٠٧٠,٩١١	١٥,٠١٩,٧٠٩	٧	ممتلكات ومصانع ومعدات
١١٣,٨٤٩	١٢٨,٤٦٤	٨	قروض موظفين
<u>١٦,١٨٤,٧٦٠</u>	<u>١٥,١٤٨,١٧٣</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١,١٠٨,٩٤٧	١,٠٣٥,٣٨٢	٩	مدينون تجاريون
١,٠٩٢,٩٣٨	١,١٠٥,٤٥٧	١٠	مخزون
٨٣,٥٠١	٢٥٦,٩٢٢	١١	مبالغ مدفوعة مقبلاً ومدينون آخرون
٢٢٨,٥١٠	٢٢١,٣٢٦	١٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٥٨,٠٠٠	-	١٣	استثمارات قصيرة الأجل - ودائع بنكية
٢,٥٥٥,٨١٩	٢,٢٥١,٥٣٧	١٤	نقد وما في حكمه
<u>٥,٤٢٧,٧١٥</u>	<u>٥,٨٧٠,٦٢٤</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>٢١,٦١٢,٤٧٥</u>	<u>٢١,٠١٨,٧٩٧</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٤,٨٠٠,٠٠٠	٤,٨٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٢٣١,٢٣٢	٣٤٧,٨٧٠	١٦	احتياطي نظائلي
<u>١,٧٦٥,١٦٩</u>	<u>٢,٥٩٢,٣١١</u>		أرباح مبقاة
٦,٧٩٦,٥٠١	٧,٧٤٠,١٨١		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة
٢,٠٣٧,٣٤٠	٢,٦٤٨,٤٣١	١٧	حصة غير مسيطرة
<u>٩,٨٣٣,٨٤١</u>	<u>١١,٣٨٨,٦١٢</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٦,٦٢٥,٨٦٩	٤,٨٥٠,٩٢٠	١٨	قروض لأجل
٨١٧,٩٨٨	٤١٣,٩٢٧	١٩	قروض مساندة من الشرك غير النسيطة
١,٢٠٠,٠٠٠	-	٢٠	سكوك
٢٧٦,٠٤٠	٣١١,٠٥٥	٢٢	التزامات ضريبية مؤجلة، بالصافي
١٦٥,٣٧٩	١٦٣,٠٨٧	٢١	مكافآت موظفين
<u>٩,٠٨٥,٢٧٦</u>	<u>٥,٧٣٨,٩٨٩</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢١٨,٩٦٧	٣٧,٩٦٢		دائون تجاريون
٢٢٧,٣٦٣	٢٠٩,٥٨١	١٢	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١,٣٦٨,٠٢٧	١,٣٧٤,٧٧٢	١٨	جزء متداول من قروض لأجل
-	١,٠٧٨,٠٠٠	٢١	سكوك - الجزء المتداول
٣٨٨,٤٩٩	٦٠٥,٢٠٤	٢٢	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون
٤٨٠,٥٠٢	٥٨٥,٦٧٧	٢٣	مخصصات زكاة وضريبة دخل
<u>٢,٦٩٣,٣٥٨</u>	<u>٣,٨٩١,١٩٦</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
<u>١١,٧٧٨,٦٣٤</u>	<u>٩,٦٣٠,١٨٥</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢١,٦١٢,٤٧٥</u>	<u>٢١,٠١٨,٧٩٧</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

رئيس الحسابات
مبارك الشعري

العضو المنتدب

عبد الرحمن المطحون

رئيس مجلس الإدارة

محمد السديري

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المؤخذة.

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركتها التابعة
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المؤخذة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف		
٧,٣٦٣,٨١١ (٥,١٠٠,٢٩١)	٨,٩٣٠,٤١٤ (٦,٢٤٤,٩٥٩)	٢٤	مبيعات تكلفة مبيعات إجمالي الربح
٢,٢٦٣,٥٢٠	٢,٦٨٥,٤٥٥		
(٤٢٠,١٦٦)	(٤٧١,٦١٨)	٢٥	مصاريف بيع وتوزيع
(٢١٧,١٥٣)	(٢٠٥,٠٠١)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية
١,٦٢٦,٢٠١	٢,٠٠٨,٨٣٦		الربح التشغيلي
١٥٧,١٩٤	٢٣١,٦٤٨	٢٧	دخل آخر، بالصافي
(٢٧٤,٢٤٥)	(٣٠٩,٣٧٣)	٢٨	تكاليف تمويل
١,٥٠٩,١٥٠	١,٩٣١,١١١		الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل
(٤٣,٩٥٨)	(٩٧,١٢٦)	٢٣	الزكاة وضريبة الدخل:
(٥٤,٨٢٥)	(٣٥,٠١٥)	٢٣	ضريبة حالية
(١١٤,١٦٣)	(٩٨,٦٢٠)	٢٣	ضريبة مؤجلة
١,٢٩٦,٢٠٤	١,٧٠٠,٣٥٠		زكاة
			صافي دخل السنة
٨٨٨,٣٠٣	١,١٦٥,٣٨٢		صافي دخل السنة العائد لـ:
٤٠٧,٩٠١	٥٣٤,٩٦٨	١٧	- المساهمون في الشركة
١,٢٩٦,٢٠٤	١,٧٠٠,٣٥٠		- الحصص غير المسيطرة
(١٤,٨٦١)	٢٨,١٥١	٢١	الدخل الشامل الآخر
١,٢٨١,٣٤٣	١,٧٢٨,٥٠١		ربح (خسارة) إعادة قياس من خطط مكافآت مُحدّدة
			إجمالي الدخل الشامل للسنة
٨٧٨,٦٤٣	١,١٨٣,٦٨٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد لـ:
٤٠٢,٧٠٠	٥٤٤,٨٢١	١٧	- المساهمون في الشركة
١,٢٨١,٣٤٣	١,٧٢٨,٥٠١		- الحصص غير المسيطرة
٤٨٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٠٠	٢٩	ربحية السهم من صافي الدخل (ريال سعودي)
١,٨٥	٢,٤٣		عدد الأسهم القائمة (بالآلاف)
			ربحية السهم الأساس والمُخفّض المتعلقة بالمساهمين عن الشركة

رئيس الحسابات
مرزوق الشمري

العضو المنتدب
عبد الرحمن السماعيل

رئيس مجلس الإدارة
حمد المناري

تُندجّل الإيضاحات المرفقة من ٢ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية المؤخذة.

الشركة البرزخية للتبريد والتجميد (إف.إف.إف. إف. إف. إف) (شركة مساهمة مسودة) وشركائها التابعة
 قائمة التعلقات في حقوق الملكية التي حُذرت
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

المجموعة المساهمين في الشركة					
إجمالي حقوق الملكية	المصنوع غير	الإجمالي	الأرباح المحتقة	الإجمالي	رأس المال
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف	بالآلاف
٩,٨٣٣,٨٤١	٣,٠٣٧,٣٤٠	٦,٧٩٦,٥٠١	١,٧٦٥,١٦٩	٢٢١,٣٢٢	٤,٨٠٠,٠٠٠
١,٩٣١,١١١	٦٦٧,١١٦	١,٢٦٤,٠٠٠	١,٢٦٤,٠٠٢	-	-
(٩٧,١٢٦)	(٩٧,١٢٦)	-	-	-	-
(٣٥,١١٥)	(٣٥,١١٥)	-	-	-	-
(٩٨,٦٢٠)	-	(٩٨,٦٢٠)	-	-	-
١,٧٠٠,٣٥٠	٥٤٤,٩٦٨	١,١٥٥,٣٨٢	١,١٥٥,٣٨٢	-	-
٢٨,١٥١	٩,٨٥٣	١٨,٢٩٨	١٨,٢٩٨	-	-
١,٧٢٨,٥٠١	٥٥٤,٨٢١	١,١٨٣,٦٨٠	١,١٨٣,٦٨٠	-	-
-	-	-	(١١٦,٥٣٨)	١٢١,٥٣٨	-
٦٢,٧٧٠	٦٢,٧٧٠	-	-	-	-
(٢٤٠,٠٠٠)	-	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	-	-
١١,٣٨٨,٦١٢	٣,٦٤٨,٤٢١	٧,٧٤٠,١٩١	٢,٥٤٢,٢١١	٣٤٧,٨٧٠	٤,٨٠٠,٠٠٠
٨,٧٩٧,٤٩٨	٢,٦٣٤,٦٤٠	٦,١٥٧,٨٥٨	١,٢١٥,٣٥٦	١٤٢,٥٠٢	٤,٨٠٠,٠٠٠
١,٥٠٩,١٥٠	٥٠٦,٦٨٤	١,٠٠٢,٤٦٦	١,٠٠٢,٤٦٦	-	-
(٤٣,٦٥٨)	(٤٣,٦٥٨)	-	-	-	-
(٥٤,٨٢٥)	(٥٤,٨٢٥)	-	-	-	-
(١١٤,١٦٣)	-	(١١٤,١٦٣)	(١١٤,١٦٣)	-	-
١,٢٩٢,٢٠٤	٤٠٧,٩٠١	٨٨٤,٣٠٣	٨٨٤,٣٠٣	-	-
(١٤,٨٦١)	(٥,٢٠١)	(٩,٦٦٠)	(٩,٦٦٠)	-	-
١,٢٧٨,٣٤٣	٤٠٢,٧٠٠	٨٧٤,٦٤٣	٨٧٤,٦٤٣	-	-
-	-	-	(٨٨,٨٣٠)	٨٨,٨٣٠	-
(٢٤٠,٠٠٠)	-	(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	-	-
٩,٨٣٣,٨٤١	٣,٠٣٧,٣٤٠	٦,٧٩٦,٥٠١	١,٧٦٥,١٦٩	٢٢١,٣٢٢	٤,٨٠٠,٠٠٠

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
 التعلقات قبل حذف الركة وضريبة الدخل
 ضريبة حالية
 ضريبة مؤجلة
 ركة
 مبالغ دخل السنة
 الدخل التام الأخر
 إجمالي الدخل التام للسنة
 تحويل إلى الاحتياطي التام
 ضريبة دخل مستردة من الشركة غير المسجل
 توزيعات أرباح
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

كما في ١ يناير ٢٠١٧
 الدخل قبل حذف الركة وضريبة الدخل
 ضريبة حالية
 ضريبة مؤجلة
 ركة
 مبالغ دخل السنة
 الدخل والتام الأخر
 إجمالي الدخل التام للسنة
 تحويل إلى الاحتياطي التام
 توزيعات أرباح
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

رئيس الحسابات
 مكيوف الصوري

المسئول
 عبد الرحمن المساهل

رئيس مجلس الإدارة
 محمد السديري

تُشكل الإيضاحات المرفقة من ٣٦ إلى ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية التي حُذرت.

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠١٧ ريال سعودي بالآلوف	٢٠١٨ ريال سعودي بالآلوف	
١,٥٠٩,١٥٠	١,٩٣١,١١١	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل
		تعديلات لتسوية الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل مع
		صافي التدفقات النقدية من العمليات:
٩١٣,٤٩١	١,١١٥,٤٢٤	استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات
-	٤,٨٨١	تعديل ممتلكات ومصانع ومعدات
٢٧٤,٢٤٥	٣٠٩,٣٧٣	تكاليف تمويل
(٦٥,٠٠٠)	-	عكس قيد مخصص زكاة لم بعد لازماً
٢٤,٣٧٨	٢٥,٨٥٩	مكافآت موظفين، بالصافي
(٨,٥٠٢)	-	ربح إعادة قياس من قرض مساند من الشريك غير المسيطر
٩٧٤	(٦٨)	(ربح) خسارة من بيع ممتلكات ومصانع ومعدات
٢,٦٤٨,٧٣٦	٣,٣٨٦,٥٨٠	تسويات رأس المال العامل:
(٥٤٦,١١٦)	٧٣,٥٦٥	مدينون تجاريون
(١٦٩,٢٣٦)	(١٢,٥١٩)	مخزون
(١٨,٠٣١)	(١٨٨,٠٣٦)	قروض موظفين ومبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٤٨,١٥٣	٧,١٨٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(٥١,٢٠٧)	(٢٧,٧٨٢)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٢٣,٩١١	(١٨١,٠٠٥)	دائنون تجاريون
(٤٧,١٠٣)	٢١٦,٧٠٥	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
١,٩٨٩,١٠٧	٣,٢٧٤,٦٩٢	صافي التدفقات النقدية من العمليات
(٢٣٦,٨١١)	(٢٦٧,١٨٤)	تكاليف تمويل مدفوعة
(٢٦٧)	(٩٠,٥٧١)	زكاة وضريبة دخل مدفوعتان
١,٧٥٢,٠٢٩	٢,٩١٦,٩٣٧	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية
(٨٨,١٦٢)	(٦٩,١٠٣)	إضافات على ممتلكات ومصانع ومعدات
(٧٢,٠٠٠)	٣٥٨,٠٠٠	صافي حركة في ودائع قصيرة الأجل
١,٠٨٨	٦٨	إيرادات متحصلة من بيع ممتلكات ومصانع ومعدات
(١٥٩,٠٧٤)	٢٨٨,٩٦٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
(١,٥١١,٥٥٩)	(١,٧٦٨,٢٠٤)	صافي حركة في قروض لأجل
-	(١٢٢,٠٠٠)	صافي حركة في صكوك
(١٩٦,٨٧٥)	(٤٤٦,٢٥٠)	مُسند من قرض مساند من الشريك غير المسيطر
-	٦٦,٢٧٠	ضريبة دخل مُستردة من الشريك غير المسيطر
(٢٤٠,٠٠٠)	(٢٤٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٩٤٨,٤٣٤)	(٢,٥١٠,١٨٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية

"توقيع"

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

الشركة الوطنية للبترول وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركتها التابعة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تكملة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ريال سعودي بالألوف	ريال سعودي بالألوف	
(٣٥٥,٤٧٩)	٦٩٥,٧١٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٢,٦٢١,٢٩٨	٢,٥٥٥,٨١٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٢٦٥,٨١٩	٣,٢٥١,٥٣٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		١٤
٣٧,٤٣٤	٤٢,١٨٩	<u>معاملات غير نقدية:</u>
(١٤,٨٦١)	٢٨,١٥١	فائدة مستحقة الدفع على قرض مساند من الشريك غير المسيطر
		ربح (خسارة) إعادة قياس من خطط مكلفات مُحَدَّدة

رئيس الحسابات
مرزوق الظفيري

العضو المنتدب
عبد الرحمن السماعيل

رئيس مجلس الإدارة
حمد السبياري

تُشكّل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

٠١ معلومات عن الشركة

إنَّ الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") ("الشركة") هي شركة سعودية مساهمة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم (١٠١٠٢٤٦٣٦٣) الصادر بمدينة الرياض بتاريخ ٨ ربيع الأول ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٠٨م)، حيث تأسست وفقاً لقرار وزارة التجارة والصناعة رقم ق/٥٣ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٩هـ (الموافق ٢٣ فبراير ٢٠٠٨م).

وتتضمَّن القوائم المالية الأُولية المؤخدة المرفقة نشاطات الشركة وشركتيها التابعتين التاليتين (المُشار إليها معاً بـ "المجموعة"):

نسبة الملكية	بلد التسجيل	الشركة السعودية للبوليمرات (شركة ذات مسؤولية محدودة)
٦٥%	المملكة العربية السعودية	شركة بوليمرات الخليج للتوزيع (شركة ذات مسؤولية محدودة بالمنطقة الحرة)
٦٥%	الإمارات العربية المتحدة	

إنَّ الشركة السعودية للبوليمرات هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة الجبيل بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٨٨٨٦ و تاريخ ٢٩ ذي القعدة ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م)، ولها فرع في مدينة الجبيل مسجل بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٥٠٠٩٠٦٥.

تأسست شركة بوليمرات الخليج للتوزيع ش.م.ح. بالمنطقة الحرة بمطار دبي بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠١١م بموجب ترخيص تجاري لشركة تعمل بالمنطقة الحرة بمطار دبي. والعنوان المسجل للشركة هو المنطقة الحرة بمطار دبي، مكتب رقم ٦ أي إي ٤٢٠ - دبي بالإمارات العربية المتحدة.

تُزوِّل المجموعة تنمية وتطوير وإقامة وإدارة وصيانة المصانع البتر وكيمواوية والغاز والبترول والصناعات الأخرى وتجارة الجملة والتجزئة في المواد والمنتجات البتر وكيمواوية ومشتقاتها.

٠٢ أساس الإعداد

٢-١ بيان الالتزام

تلتزم كافة المنشآت المدرجة في السوق المالية السعودية، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧م، بإعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المُشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية"). وعليه، فقد أعدت هذه القوائم المالية المؤخدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.

وتتفق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المؤخدة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية المؤخدة السنوية للمجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م (إيضاح ٥). ولم تنفذ المجموعة التطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر، لكنّه لم يدخل حيز التنفيذ بعد.

وقد طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م، وأُفصِح عن السياسات المحاسبية لهذه المعايير الجديدة في إيضاح (٥).

٢-٢ أساس القياس

تُعَدُّ القوائم المالية المؤخدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي. وفيما يتعلق بمكافآت الموظفين وما بعد التوظيف الأخرى، تُستخدم حسابات القيمة الحالية الاكتوارية.

وتُعرَض القوائم المالية المؤخدة بالريال السعودي، الذي يمثل أيضاً العملة الوظيفية للمجموعة، باستثناء شركة بوليمرات الخليج للتوزيع (ش.م.ح.) التي تُترجم في هذه القوائم المالية المؤخدة من عملة الدولار الأمريكي إلى عملة الريال السعودي بسعر ثابت قدره ٣,٧٥ ريال سعودي مقابل ١ دولار أمريكي. وتُقرَّب كافة القيم إلى أقرب قيمة بالألوف، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٢٠٢ أساس الإعداد (تتمة)

٢-٣ أساس التوحيد

تتألف القوائم المالية المُوَحَّدة من القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. وتتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر العوائد المتغيرة، أو يكون لها حقوق فيها، نتيجة مشاركتها مع المنشأة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على المنشأة المستثمر فيها. ولا تسيطر المجموعة، على وجه التحديد، على المنشأة المستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على المنشأة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات المنشأة المستثمر فيها ذات الصلة).
- تعرض لمخاطر العوائد المتغيرة أو الحق فيها نتيجة اشتراكها مع الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استخدام صلاحيتها على الشركة المستثمر في التأثير على عوائدها.

وعلى وجه العموم، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت ينتج عنها سيطرة. ولدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في المنشأة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على منشأة مستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في المنشأة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة لها.

وتعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. ويبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وتُدْرَج الأصول والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المباعة خلال السنة في القوائم المالية المُوَحَّدة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ويؤرَّع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مساهمي الشركة في المجموعة وحسب الحصص غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك وجود عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة، تُجرى تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. وتُحدَفُ بالكامل كافة الأصول والمطلوبات فيما بين المجموعة وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

وتُجرَى المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. وإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تُوقف الاعتراف بالأصول ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصة غير المسيطرة وغيرها من عناصر حقوق الملكية، فيما يُعْتَرَفُ بأي ربح ناتج أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. ويُعْتَرَفُ بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

٢-٤ اعتماد القوائم المالية المُوَحَّدة

اعتمدت هذه القوائم المالية المُوَحَّدة بتاريخ ٢١ جمادى الآخرة ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٦ فبراير ٢٠١٩م).

٣- التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المُفصّل عنها من الإيرادات والمصاريف والأصول والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة بتاريخ القوائم المالية. غير أن عدم التيقن حيال هذه الافتراضات والتقديرات قد ينشأ عنه نتائج قد تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول أو المطلوبات التي تتأثر بذلك في المستقبل. وتتضمن الإفصاحات الأخرى المتعلقة بما تتعرض له الشركة من مخاطر وحالات عدم التيقن ما يلي:

- إدارة رأس المال
- أهداف إدارة المخاطر المالية والسياسات المتعلقة بها

إنّ المعلومات التي تتعلق بالناوحي الجوهريّة من تقديرات وعدم تيقن وتقديرات هامة مستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية (التي تؤثر تأثيرًا جوهريًا للغاية على المبلغ المُعترف به في القوائم المالية) تتضمّن، على وجه الخصوص، ما يلي:

وتستخدم المجموعة جدول مخصصات لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للحسابات التجارية المدينة. وتُحتسب معدلات المخصصات بناء على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي تمتاز بأنماط خسارة مشابهة (أي حسب القطاع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه).

وتستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يُعتدّ بأنها معقولة في ظل الظروف، وتُستخدم للحكم على القيم الدفترية للأصول والمطلوبات التي لا تتضح بسهولة من مصادر أخرى. وتُجرى باستمرار مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية. ويُعترف بالتعديلات التي تُجرى على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تُعدّل فيها التقديرات أو فترة التنقيحات والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات التي تعرّضت للتغيير تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية، باستثناء التقديرات الجديدة الهامة والمصادر الهامة للتقديرات وعدم دقتها فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) كما هو مذكور أدناه في الإيضاح (٥).

٣-١ الانخفاض في قيمة الحسابات التجارية المدينة

يُحتسب جدول المخصصات مبدئيًا على أساس المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد لدى المجموعة. وستعاير المجموعة الجدول بهدف ضبط خبرة الخسائر الائتمانية التاريخية مع المعلومات المتوقعة، فعلى سبيل المثال، إذا كانت الأوضاع الاقتصادية المتوقعة (مثل إجمالي المنتج المحلي) متوقع تدهورها على مدى السنة التالية ما يمكن أن يترتب عليها عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع التصنيع، يُجرى تعديل المعدلات التاريخية للتأخر في السداد. وفي كل تاريخ قوائم مالية، يُجرى تحديث المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد، وتخضع للتحليل التغيرات في التقديرات المتوقعة.

ويُمثل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للتأخر في السداد والأوضاع الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا هامًا. ويُعدّ مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة حساسًا تجاه التغيرات في الظروف وتجاه الأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضًا خبرة الخسائر الائتمانية التاريخية لدى المجموعة والأوضاع الاقتصادية المتوقعة لديها تأخر العملاء في السداد مستقبلًا.

٣-٢ الانخفاض في قيمة المخزون

يُعيّد المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وحين يصبح المخزون قديمًا أو متقدمًا، تُقدّر صافي قيمته القابلة للتحقق. وفيما يتعلق بالمبالغ الهامة بحد ذاتها، يُجرى هذا التقدير على أساس إفرادي. أما المبالغ غير الهامة بحد ذاتها المتعلقة بمخزون قديم أو متقدم، يُجرى تقديرها معًا ويُجنّب مخصص لهذه المبالغ حسب نوعية المخزون وبالنظر إلى درجة قدمه أو تقادمه على أساس أسعار البيع المتوقعة.

٣-٣ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات

تُحدّد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعداتها بغرض حساب الاستهلاك. ويُحدّد ذلك التقدير بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل أو الاهتراء المادي. وتجري الإدارة سنويًا مراجعة على القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية لهذه الأصول ويُعدّل الاستهلاك المُحمّل مستقبلاً عندما تعتقد الإدارة أن هناك فرق بين الأعمار الإنتاجية والتقديرات السابقة.

٣-٣ التقديرات والافتراضات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٤ الأصول / الالتزامات الضريبية المؤجلة

تحدد الإدارة التأثير الضريبي التقديري للفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. ويتعين إجراء تقدير محاسبي لتحديد الترتيبات التي تُعتبر ضريبة على الدخل مقارنة بالتكلفة التشغيلية. ويلزم أيضاً إجراء تقدير محاسبي لتحديد فيما لو كانت الأصول الضريبية المؤجلة مُعترف بها في قائمة المركز المالي. وتتطلب الأصول الضريبية المؤجلة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الخسائر الضريبية غير المستخدمة، من الإدارة تقييم أرجحية تحقيق المجموعة أرباح خاضعة للضريبة كافية في الفترات المستقبلية من أجل استخدام الأصول الضريبية المؤجلة المُعترف بها. وتعتمد الافتراضات بشأن تحقيق أرباح ضريبية مستقبلية على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية. وتستند هذه التقديرات للدخل الخاضع للضريبة المستقبلي على التدفقات النقدية المتوقعة من العمليات وإجراء تقدير بشأن تطبيق القوانين الضريبية القائمة في كل منطقة.

٣-٥ الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

يتحقق الانخفاض في القيمة عند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته / قيمتها القابلة للاسترداد، التي تمثل قيمته / قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمته / قيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وتُحسب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حساب البيع بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة، التي تُجرى على أساس تجاري، لأصول مماثلة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل.

وتُحسب القيمة قيد الاستخدام بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتُستمد التدفقات النقدية من الموازنة للخمس سنوات اللاحقة، ولا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة غير الملزمة بعد على المجموعة أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. وتُعدّ القيمة القابلة للاسترداد حساسة لمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية الداخلية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير الاستقرائي.

وتعتقد الإدارة أن بعض خطوط الإنتاج كانت ذات شرط مسبق باتفاقية تخصيص الغاز، وعليه، فإن المستوى الأدنى من التدفقات النقدية الداخلية القابلة للتحديد التي تعتمد على حدٍ كبير على التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو مجموعة الأصول يتحقق من جميع خطوط الإنتاج سوية التي تغطيها الاتفاقية. ومن ثم، تعتبر الإدارة أنّ جميع خطوط الإنتاج تلك التي تغطيها اتفاقية تخصيص الغاز وحدة مُدرّة للنقد واحدة بغرض اختبار حساب الانخفاض في القيمة.

٣-٦ المخصصات

تعتمد المخصصات، بحسب طبيعتها، على تقديرات وتقييمات للتأكد من استيفاء معايير الاعتراف، بما في ذلك تقديرات احتمالية التدفقات النقدية الخارجية. وتستند مخصصات الدعاوى القضائية إلى تقدير التكاليف، بعد الأخذ بعين الاعتبار، المشورة القانونية وغيرها من المعلومات المتاحة حالياً. وتتضمن المخصصات المتعلقة بالمطلوبات غير المؤكدة أفضل تقديرات الإدارة فيما إذا كان من المحتمل تحقّق التدفقات النقدية الخارجية.

٣-٧ تقييم التزامات المكافآت المحددة

تُحدّد تكلفة خطة المكافآت المحددة لمعاش التقاعد والمزايا الطبية الأخرى لما بعد انتهاء الخدمة والقيمة الحالية للالتزام بمعاش التقاعد باستخدام التقييمات الاكتوارية. ويتضمن التقييم الاكتواري وضع عدة افتراضات قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ويشمل ذلك تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب والافتراضات الأخرى. ونظرًا للتعقيدات التي يتضمّنها التقييم وطبيعته الطويلة الأجل، فإن التزام المكافآت المحددة شديداً حساساً للتغيرات في هذه الافتراضات. وتخضع كافة الافتراضات للمراجعة في كل تاريخ قوائم مالية.

ومُعَدّل الخصم هو أكثر المعطيات عرضة للتغيير. وعند تحديد معدل الخصم المناسب، تراعي الإدارة معدلات الفائدة لسندات الشركات بعمولات تتفق مع عمولات التزام مكافآت ما بعد انتهاء الخدمة بتصنيف "AA" على الأقل أو أعلى منه، كما تحدد وكالة تصنيف معتمدة دولياً، وتُقدّر استقرائياً، عند الحاجة، على مدى منحنى العائد لتتوافق مع المدة المتوقعة للالتزام المكافآت المحددة. كما تخضع جودة السندات الأساسية للمراجعة. وتُستبعد تلك السندات التي لها هوامش ائتمان زائدة من تحليل السندات التي يُحسب بناءً عليها مُعدّل الخصم، على أساس أنها لا تُمثّل سندات شركات ذات جودة عالية.

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تظهر المجموعة الأصول والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تصنيفها متداولة / غير متداولة. ويُعدّ الأصل متداولاً:

- عندما يُتوقع بيعه أو يُنوى بيعه أو استنفاده خلال دورة التشغيل العادية.
- أو عند الاحتفاظ به بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة.
- أو عندما يُتوقع تسويله خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة القوائم المالية.
- أو عندما يكون في صورة نقد وما في حكمه، ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أي مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة القوائم المالية.

فيما تُصنّف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

وتُعدّ المطلوبات متداولة:

- عندما يُتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية.
- أو عند الاحتفاظ بها بصورة رئيسة لأغراض المتاجرة.
- أو عند استحقاقها للسداد خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة لفترة القوائم المالية.
- أو عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة القوائم المالية.

وتُصنّف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

وتُصنّف الأصول والمطلوبات الضريبية المؤجلة كأصول ومطلوبات غير متداولة.

قياس القيم العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية، مثل الأدوات المالية المشتقة والأصول غير المتداولة كاستثمارات عقارية، بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي موحدة.

تمثل القيمة العادلة السعر المقبوض نظير بيع أصل ما أو مدفوع لتحويل مطلوب ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ويُحدّد قياس القيمة العادلة بناءً على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصول أو المطلوبات.
- أو في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصول والمطلوبات.

ويجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة أمام المجموعة.

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصول أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

ويأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

وتستخدم المجموعة طرق التقييم الفنية الملائمة للظروف وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيم العادلة (تتمة)

وتُصنّف كافة الأصول والمطلوبات، التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصَح عنها في القوائم المالية الموحدة، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، المُبيّن أدناه، على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار المُدرّجة (بدون تعديل) في أسواق نشطة لأصول ومطلوبات مماثلة.
المستوى الثاني: طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى الثالث: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

وفيما يتعلق بالأصول والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية الموحدة على نحو متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا أُجريت التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات الحد الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة قوائم مالية.

ويُجرى دورياً تقييم السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة بشكل متكرر.

ولغرض الإفصاحات عن القيمة العادلة، حدّدت المجموعة فئات الأصول والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو مبين أعلاه.

الممتلكات والمصانع والمعدات

تُسجَل الممتلكات والمصانع والمعدات مبدئيًا بالتكلفة وتُدْرَج بالتكلفة، بالصافي بعد حسم الاستهلاك المتراكم والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إن وُجدت. وتتضمّن هذه التكلفة تكلفة استبدال قطع غيار الممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل (الأصول المؤهّلة) في حال استيفاء معايير الاعتراف. وعندما يستلزم استبدال قطع غيار هامة للممتلكات والآلات والمعدات على فترات زمنية، فإنّ المجموعة تعترف بها كأصول فردية وتستهلكها بصورة مستقلة بناءً على أعمارها الإنتاجية المُحدّدة. وبالمثل، عندما يُجرى فحص رئيس، يُعترف بتكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كاستبدال في حالة استيفاء معايير الاعتراف، ويُعترف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة عند تكبدها.

ويُحتسب الاستهلاك ابتداءً من تاريخ توفر بند الممتلكات والمصانع والمعدات للاستخدام المخصص له، أو فيما يتعلق بالأصول المنشأة ذاتياً، فإنها تُحتسب ابتداءً من تاريخ استكمال هذه الأصول وتجهيزها للاستخدام المخصص لها. ولا تُستهلك الأصول قيد الإنشاء، غير الجاهزة للغرض المقصود منها. فضلاً عن ذلك، لا تُستهلك تكلفة البلاطين؛ حيث إنّ البلاطين معدن ثمين ولا تنقص قيمة هذه الأصول بالاستخدام. وتُستهلك تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات الأخرى وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المُقدّرة للأصول.

وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المُقدّرة للأصول بغرض حساب الاستهلاك:

مباني المكتب	٢٥ سنة
المصانع والمعدات	١٠ إلى ٢٥ سنة
الأثاث والتجهيزات المكتبية	٤ إلى ١٠ سنوات
السيارات	٥ سنوات

ويُتوقف الاعتراف ببند الممتلكات والمصانع والمعدات عند بيعه أو حينما لا يتوقع تحقق منافع مستقبلية من استخدامه أو بيعه. وتُدْرَج أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التوقف عن الاعتراف بالأصل (محتسبة بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة في السنة التي يتوقف الاعتراف خلالها بالأصل.

وتُوجَل تكاليف الصيانة الدورية المخطط لها (التي تتمثل بصفة رئيسية في تكاليف الإصلاح والصيانة الرئيسية) وتُطْفَأ على مدى فترة تمتد حتى موعد الإصلاح والصيانة المخطط لهما التاليين. وفي حال إجراء إصلاح وصيانة غير متوقّعين قبل الموعد المخطط له المتوقّع سابقاً، تُحسَل عندئذٍ مباشرة التكاليف غير المطفأة سابقاً على المصاريف، وتُوجَل وتُطْفَأ تكاليف الإصلاح والصيانة الرئيسية الجديدة على مدى الفترة المرجّح خلالها الانتفاع من هذه التكاليف.

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والمصانع والمعدات (تتمة)

وتُجرى مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات وطرق استهلاكها في كل نهاية سنة مالية، وتُعدّل بأثر مستقبلي، متى كان ذلك ملائماً.

عقود الإيجار

يتوقف تحديد ما إذا كانت اتفاقية ما تُعدّ (أو تتضمن) عقد إيجار على جوهر الاتفاقية عند بدء عقد الإيجار. ويعتمد تحديد الاتفاقية بأنها (أو تتضمن) عقد إيجار، إذا كان تنفيذ الاتفاقية يعتمد على استخدام أصل معين (أو أصول معينة)، وتعطي الاتفاقية بموجبها حقاً في استخدام الأصل (أو الأصول)، حتى وإن كان ذلك الأصل (تلك الأصول) لم يُنص عليه صراحة في الاتفاقية.

المجموعة كـمستأجر

يُصنّف عقد الإيجار في تاريخ بدئه كعقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي، ويُصنّف عقد الإيجار الذي تنتقل بموجبه فعلياً كافة المخاطر والمنافع العرضية العائدة إلى ملكية المجموعة كعقد إيجار تمويلي.

وتُرسَل عقود الإيجار عند بدء عقد الإيجار بالقيمة العادلة في تاريخ بدء إيجار العين المؤجّرة أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، إن كانت أقل من القيمة العادلة. وتوزع دفعات الإيجار ما بين تكاليف التمويل والانخفاض في التزام الإيجار وذلك لتحقيق معدل ثابت من الفائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من الالتزام. ويُعتَرَف بمصاريف التمويل ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة.

ويُستهلك الأصل المُستأجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل، غير أنه في حالة عدم التيقن تقيماً معقولاً بأن المجموعة ستحصل على الملكية في نهاية مدة عقد الإيجار، يُستهلك الأصل على مدى العمر الإنتاجي التقديري للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر.

وعقد الإيجار التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد الإيجار التمويلي، ويُعتَرَف بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروف تشغيلي في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كـمؤجر

تُصنّف عقود الإيجار، التي لا تُحوّل المجموعة بموجبها، بصورة جوهرية، كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلي. وتُجرى المحاسبة عن إيرادات الإيجار الناشئة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترات الإيجار، وتُدرج ضمن الإيرادات في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة نظراً لطبيعتها التشغيلية. وتُضاف التكاليف المباشرة الأولية المنكبدة على إجراء المفاوضات والترتيب لعقد إيجار تشغيلي على القيمة الدفترية للأصل المُستأجر، ويُعتَرَف بها على مدى فترة عقد الإيجار وفقاً للأساس نفسه كإيرادات إيجار. ويُعتَرَف بالإيجارات المحتملة كإيراد في الفترة التي تتحقق خلالها.

تكاليف الاقتراض

تُرسَمَل تكاليف الاقتراض، المرتبطة مباشرة بشراء أو إنشاء أو إنتاج أصل ما، يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام المقصود منه أو بيعه، كجزء من تكلفة الأصل. وتُحمَل تكاليف الاقتراض الأخرى كافة ضمن المصاريف في الفترة التي تُتكدب خلالها. تتألف تكاليف الاقتراض من تكاليف الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها منشأة ما على اقتراض الأموال.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تُجري المجموعة بتاريخ كل قوائم مالية تقييماً للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة أصل ما. وفي حال وجود هذا المؤشر أو عند استلزام إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي، تُقدّر المجموعة قيمة الأصل القابلة للاسترداد. وتتجاوز قيمة الأصل القابلة للاسترداد قيمته العادلة أو القيمة العادلة للوحدة المُدرّة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه قيد الاستخدام. وتُحدّد القيمة القابلة للاسترداد لأحد الأصول ما لم يحقق الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن المتحقق من أصول أخرى أو مجموعة أصول. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر الأصل منخفض القيمة، ويُحْفَظ إلى قيمته القابلة للاسترداد.

٤ . ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية (تتمة)

وعند تقييم القيمة قيد الاستخدام، تُخصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، يُؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الأخيرة. وفي حال تعدد تحديد هذه المعاملات، تُستخدم طريقة تقييم ملائمة، وتؤكد هذه الحسابات من خلال مضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المدرجة في السوق المالية للشركات المطروح أسهمها للتداول العام أو مؤشرات أخرى متاحة حول القيمة العادلة.

ويُعترف بخسائر الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

وفيما يتعلق بالأصول، يُجرى تقييم بتاريخ كل قوائم مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر يدل على خسائر ناشئة عن انخفاض القيمة معترف بها من قبل لم تُعد موجودة أو قد نُقصت. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، تُقدّر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنفد. ولا يُعكس قيد الخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقًا إلا في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ الاعتراف بالخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة الأخيرة. ويكون عكس القيد محدودًا بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيُجرى تحديدها، بالصافي بعد حسم الاستهلاك، فيما لو لم يُعترف بأي خسارة ناشئة عن انخفاض قيمة الأصل في السنوات السابقة. ويُعترف بعكس القيد في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة ما لم يُدرج الأصل بالقيمة المعاد تقييمها، وفي هذه الحالة، يُعتبر عكس القيد كزيادة إعادة تقييم.

القيمة العادلة لقروض الموظفين

تُحدّد القيمة العادلة لقروض الموظفين بناءً على طرق تقييم فنية بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. وتُستمد مدخلات هذه الطرق من سوق قابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكنًا، ولكن في حال عدم جدوتها، فإن ذلك يتطلب درجة من التقدير لتحديد القيم العادلة. وتتضمن التقديرات اعتبارات مدخلات مثل معدل الخصم ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات الأسعار.

الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق والتوقف عن الاعتراف

تتضمن الأداة المالية في أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة أو التزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

الأصول المالية

الاعتراف المبني والقياس

يُعترف مبنيًا بالأصول المالية بالقيمة العادلة زائدًا، في حالة الأصول المالية غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كتكاليف معاملات متعلقة مباشرة بشراء الأصل المالي.

القياس اللاحق

تُقاس الأصول المالية لاحقًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويعتمد التصنيف على معيارين: نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول وما إن كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات حصرية لأصل المبلغ والفائدة" على المبلغ الأصلي غير المُسدّد (معيار المدفوعات الحصرية لأصل المبلغ والفائدة).

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

هذه الفئة هي الأكثر أهمية للمجموعة. تقيس المجموعة الأصل المالي بالتكلفة المطفأة الذي يُحتفظ به ضمن نموذج أعمال بغرض امتلاك الأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تستوفي معيار المدفوعات الحصرية لأصل المبلغ والفائدة. وتتضمن هذه الفئة الحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى للمجموعة والقروض المدرجة ضمن الأصول المالية غير المتداولة الأخرى.

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالأصول المالية (أو متي يكون منطبقاً، جزء من الأصول المالية أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي تُحذف من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) بصفة أساسية عند:

- انتهاء صلاحية حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو
- تحويل المجموعة حقوقها في قبض التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّلها التزام لسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب "ترتيبات فورية"، عند:
(أ) تحويل المجموعة بصورة جوهريّة كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالأصل
(ب) أو عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المنافع والمخاطر المتعلقة بالأصل، ولكنها حوّلت السيطرة على الأصل.

وعند تحويل المجموعة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو إبرامها اتفاقية ترتيبات فورية، فإنها تُقيّم فيما ما إن كانت الشركة احتفظت بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية وإلى مدى احتفظت بهما. وعندما لا تحوّل المجموعة مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري ولا تحتفظ بهما أو تحوّل سيطرتها على الأصل، فتستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المحوّل في حدود استمراريتها في التعامل به. وفي تلك الحالة، تعترف المجموعة أيضاً بالالتزام المرتبط بذلك. ويُقاس الأصل المحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة. وتُقاس استمرارية التعامل التي تأخذ صورة ضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو بالحد الأقصى للمبالغ التي قد تطالب المجموعة بسدادها، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يلزم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) المجموعة أن تُسجّل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة القروض والأصول المالية المدينة الأخرى غير المسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

وتُحتسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة قبضها، وعندئذٍ يُخصم العجز بما يقارب مُعدّل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل.

وفيما يتعلق بالحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى، فقد طبّقت المجموعة طريقة المعيار المبسّطة، واحتسبت الخسائر الائتمانية المستقبلية بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. وجنّبت المجموعة جدول مخصص يعتمد على الخبرة السابقة للمجموعة بشأن الخسارة الائتمانية، ويُعدّل حسب العناصر المتوقعة المُحدّدة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

وفيما يتصل بالأصول المالية المدينة الأخرى (المتمثّلة في قروض الموظفين)، تُحتسب الخسارة الائتمانية المتوقعة بناءً على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. وتمثّل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً الجزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تنشأ من حالات التخلف عن السداد من أداة مالية محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية. ومع ذلك، فإنه عند وجود زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ بدايتها، سُحتسب المخصص على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة.

وتدرس المجموعة حالات التخلف عن سداد أصل مالي عندما ينقضي على موعد سداده التعاقدية ٩٠ يوماً. ومع ذلك، فإنّ المجموعة، في حالات بعينها، قد تدرس أيضاً حالات التخلف عن سداد أصل مالي عندما تنبئ المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المرجّح للمجموعة أن تقبض بالكامل المبالغ التعاقدية غير المُسدّدة قبل أن تأخذ بعين الاعتبار أي تعزيزات في الأهلية الائتمانية تحتفظ بها المجموعة.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدي والقياس

تُصنّفُ المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدي بها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض والحسابات الدائنة، حسبما يكون ملائماً. ويُعتزّف بكافة المطلوبات المالية مبدياً بالقيمة العادلة، وفي حال القروض والحسابات الدائنة، بالصافي بعد خصم تكاليف المعاملات المرتبطة بها ارتباطاً مباشراً.

وتتضمّنُ المطلوبات المالية للمجموعة الحسابات التجارية الدائنة والحسابات الدائنة الأخرى والقروض والقروض المساندة من الشريك غير المسيطر.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القياس اللاحق

تُقاس المطلوبات المالية لاحقًا بالتكلفة المُطْفَأة.

التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحق ضمن المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي آخر بالتزام مالي حالي من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة اختلافًا جوهريًا أو إجراء تعديل شروط الالتزامات الحالية تعديلًا جوهريًا، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعترف بالفرق في القيم الدفترية في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدَة.

مقاصصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصصة الأصول المالية والمطلوبات المالية، ويُفصَح عن صافي المبالغ في قائمة المركز المالي المُوَحَّدَة عند وجود حق نافذ نظاميًا حالي في إجراء مقاصصة المبالغ المُعترف بها، وهناك نية إمَّا تسويتها على أساس الصافي لبيع الأصول وسداد المطلوبات في أن واحد.

المخزون

يُقيَّم المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتُجرى المحاسبة عن التكاليف المكتبدة للوصول بكل منتج إلى موقعه الراهن وحالته الراهن على النحو التالي:

- المواد الخام وقطع الغيار: تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
- البضاعة تامة الصنع والأعمال قيد التصنيع: تكلفة المواد والعمالة المباشرين وحصصة مناسبة من مصاريف التصنيع غير المباشرة وفقًا للطاقة التشغيلية العادية، لكن باستثناء تكاليف الاقتراض.

ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصًا أي تكاليف متوقعة للإنجاز والتكاليف المتوقعة اللازمة لإجراء عملية البيع.

النقد وما في حكمه

تتألف النقد وما في حكمه المُدرجة في قائمة المركز المالي المُوَحَّدَة من نقدية لدى بنوك ونقدية في الصناديق وودائع قصيرة الأجل يبلغ تاريخ استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل، حيث تخضع لمخاطر تغييرات ضئيلة في القيمة.

الاستثمارات قصيرة الأجل - الودائع البنكية

تتألف الاستثمارات قصيرة الأجل (الودائع البنكية) المُدرجة في قائمة المركز المالي المُوَحَّدَة وودائع قصيرة الأجل تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الإيداع، حيث تخضع لمخاطر تغييرات ضئيلة في القيمة.

الاحتياطي النظامي

طبقًا لنظام الشركات السعودي، يجب على الشركة أن تُجيب نسبة ١٠% من صافي دخلها للسنة لتكوين احتياطي يُعادل نسبة ٣٠% من رأس المال. ويجوز للمجموعة أن تقرّر التوقف عن إجراء هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي نسبة ٣٠% من رأس المال. علماً بأن الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ربحية السهم

تُحتسب ربحية السهم الأساس بقسمتها على:

- صافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة، باستثناء أي تكاليف خدمة حقوق الملكية عدا الأسهم العادية.
- على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة المالية، والمعدلة بنود الأسهم العادية المجانية المصدرة خلال السنة وباستثناء أسهم الخزينة.

٤٠ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للقرض المساند من الشريك غير المسيطر

تُحدّد القيمة العادلة للقرض المساند من الشريك غير المسيطر بناءً على طرق تقييم فنية بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. وتُستمد مدخلات هذه الطرق من أسواق قابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، ولكن في حال عدم جدوتها، فإن ذلك يتطلب درجة من التقدير لتحديد القيم العادلة. وتتضمن التقديرات اعتبارات مدخلات مثل معدل الخصم ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات الأسعار.

الزكاة وضريبة الدخل

يُجنّب مخصص للزكاة وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية. وبموجب معيار الزكاة المعدّل الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، يُحمل مخصص الزكاة على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة، ذلك أنّ معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) "ضرائب الدخل" لا يقدّم أي توجيه بشأن المعالجة المحاسبية للزكاة. فيما تخضع الحصص غير المسيطرة في المجموعة لضريبة دخل في المملكة العربية السعودية.

وتُقاس الأصول والالتزامات الضريبية الحالية عن الفترة الحالية والفترة السابقة بالمبلغ المتوقع استرداده من الهيئات الضريبية أو المدفوع إليها. وتمثل المعدلات والأنظمة الضريبية المستخدمة في احتساب ذلك المبلغ في تلك المعدلات والأنظمة المُسنّة نظامياً أو المُسنّة فعلياً بتاريخ القوائم المالية. ويُعترف بضريبة الدخل الحالية في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة. وتجري الإدارة تقييماً دورياً للأوضاع التي تشمل القرارات الضريبية للمجموعة فيما يتعلق بالمواقف التي تخضع فيها الأنظمة الضريبية المعمول بها لتفسيرات، وتجنّب الإدارة مخصصات حسبما يكون ملائماً.

ضريبة الدخل المؤجلة

يُجنّب مخصص لضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بناءً على الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للأصول والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض القوائم المالية بتاريخ القوائم المالية. ويُعترف بالالتزامات الضريبية المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. ولا يُعترف بالأصول الضريبية المؤجلة عن كافة الفروق المؤقتة القابلة للحسم وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلا في حدود احتمالية توفر ربح خاضع للضريبة يمكن الاستفادة منه مقابل هذه الأصول.

وتُجرى مراجعة القيمة الدفترية للأصول / الالتزامات الضريبية المؤجلة في كل تاريخ قوائم مالية، وتُخفّض إلى الحد الذي لا يكون من المحتمل عنده توفر ربح خاضع للضريبة كافٍ يسمح بالاستفادة من الأصول / الالتزامات الضريبية المؤجلة كلياً أو جزئياً. وتُجرى مراجعة الأصول / الالتزامات الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل قوائم مالية، ويُعترف بها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل عنده توفر أرباح خاضعة للضريبة مستقبلية تسمح بالاستفادة في استرداد الأصل الضريبي المؤجل.

وتُحتسب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حسب المعدلات الضريبية المتوقع تطبيقها في السنة التي يتحقق خلالها الأصل أو يُسدد خلالها الالتزام، وذلك بناءً على المعدلات الضريبية (والأنظمة الضريبية) المُسنّة أو المُقرّة فعلياً في تاريخ القوائم المالية.

ويُعترف خارج الربح أو الخسارة بضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالبنود المعترف بها خارج الربح أو الخسارة. ويُعترف بالبنود الضريبية المؤجلة فيما يتعلق بالمعاملة ذات الصلة إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

وتُجرى مقاصة الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة في حال وجود حق نافذ نظامياً في إجراء مقاصة الأصول الضريبية الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية، وتتعلق الضرائب المؤجلة بالمنشأة الخاضعة للضريبة ذاتها ومصحة الضرائب ذاتها.

ضريبة الاستقطاع

تستقطع الشركة ضرائب على بعض المعاملات التي تُجرى مع جهات غير مقيمة بالمملكة العربية السعودية، بما في ذلك توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الشريك غير السعودي، حسبما يستلزمه نظام ضريبة الدخل السعودي.

٤. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة القيمة المضافة

يُعتَرَف بالمصاريف والأصول بالوصافي بعد حسم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبَّدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للاسترداد من الهيئة العامة للزكاة والدخل؛ حيث يُعتَرَف، في هذه الحالة، بـضريبة القيمة المضافة كجزءٍ من تكلفة شراء الأصل أو كجزءٍ من بند المصاريف، حسبما يكون ملائماً
- وعند إدراج الحسابات المدينة والحسابات الدائنة مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة ويُدرَج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من الهيئة العامة للزكاة والدخل أو المُستَحَقَّ الدفع لها كجزءٍ من الحسابات المدينة أو الحسابات الدائنة في قائمة المركز المالي المُوَحَّدة.

المخصصات

يُعتَرَف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقا خارجيا للموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وعندما تتوقع المجموعة استرداد المخصصات جزئياً أو كلياً، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يُعتَرَف بالمبالغ المُستَرَدَّة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلياً. ويُدرَج المصروف المتعلق بمخصص في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة، بالوصافي بعد حسم أي مبالغ مُستَرَدَّة. وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، تُخصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، متى كان ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يُعتَرَف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

الالتزامات المحتملة

لا يُعتَرَف بالالتزامات المحتملة في القوائم المالية المُوَحَّدة، ولا يُفصِّح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الخارجي للموارد المتضمن منافع اقتصادية مستبعداً. وتُسجَل الالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي ضمن بند "دائنون ومبالغ مستحقة الدفع". ولا يُعتَرَف بالأصل المُحتمل في القوائم المالية المُوَحَّدة، بل يُفصِّح عنه عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية داخلية.

مكافآت الموظفين

تستخدم المجموعة خطة غير ممولة لمكافآت نهاية خدمة للموظفين، والتي تُصنَّف كاللزام مزايا محددة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) "مكافآت الموظفين". وتُعدُّ خطة المكافآت المحددة خطة مختلفة عن خطة المساهمات المحددة. ويمثل الالتزام المُعتَرَف به في قائمة المركز المالي المُوَحَّدة المتعلق بخطة المكافآت المحددة القيمة الحالية للالتزام المكافآت المحددة في نهاية فترة القوائم المالية. ويُحتسب التزام المكافآت المحددة بمعرفة اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة. وتُحدَّد القيمة الحالية للالتزام المكافآت المحددة بخصم التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة باستخدام عائدات السوق في نهاية فترة القوائم المالية لسندات الشركات ذات الجودة العالية والتي لها فترات استحقاق تقارب المدة المُقَدَّرَة للالتزامات مكافآت ما بعد التوظيف. ويُعتَرَف بالأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغييرات في الافتراضات الاكتوارية وتسويات الخبرة في حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة في الفترة التي تنشأ فيها.

الاعتراف بالإيرادات

تمثل مبيعات المنتجات المصدر الوحيد للإيرادات. ويُعتَرَف بمبيعات المنتجات في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة عندما يكون على المجموعة التزام ببيع البضائع ولديها القدرة على تحديد وجود عقد، وقياس العوض قياساً نسبياً واحتمالية التحصيل. وتمثل المبالغ المُعتَرَف بها كمبيعات منتجات القيم العادلة للمبالغ المقبوضة أو المستحقة القبض من الجهات ذات العلاقة والغير من مبيعات هذه المنتجات. وعادة ما تتضمن عقود المجموعة المبرمة مع العملاء، بغرض بيع منتجاتها، التزام تنفيذ واحد. وتُعتَرَف المجموعة بالإيرادات من مبيعات المنتجات عند المرحلة التي تُحوَّل فيها السيطرة على تلك المنتجات إلى العميل، وذلك عادة عند تسليم المنتجات.

إيرادات المبيعات

تصنِّع المجموعة مجموعة كبيرة من المنتجات وتبيعهها. ويتعيَّن الاعتراف بمبيعات هذه المنتجات عند تحويل السيطرة على المنتجات إلى العميل، على أن يُراعى ذلك في إطار اتباع الطريقة المكوَّنة من خمس خطوات المذكورة سابقاً وتطبيق شروط الشحن المعمول بها (أو "مصطلحات التجارة الدولية").

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عناصر التمويل

ليس لدى المجموعة حاليًا أو تتوقع في الوقت الراهن أي عقود مع عملاء على مبيعات أو منتجات روتينية حيث تزيد فيها الفترة بين تحويل المنتجات أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل وسداد العميل عن سنة واحدة. ونتيجة لذلك، فلا تجري المجموعة في الوقت الحالي تعديلًا على أي أسعار معاملات بشأن القيمة الزمنية للأموال. ومع ذلك، فلو تحدد وجود أي حالة من هذا القبيل، يُعاد قياس المبالغ ذات الصلة من أجل تعديل القيمة الزمنية للأموال.

المصاريف

يُعتَرَف بكافة المصاريف على أساس الاستحقاق. ويُعتَرَف بالتكاليف التشغيلية على أساس التكلفة التاريخية. وتُصنَّف تكاليف الإنتاج والمصاريف المباشرة كتكلفة مبيعات. وتُصنَّف كافة المصاريف الأخرى، بما في ذلك مصاريف البيع والتوزيع غير المخصصة من المبيعات، كمصاريف بيع أو مصاريف عمومية وإدارية. وتوزع تلك المصاريف ما بين تكلفة مبيعات ومصاريف بيع وتوزيع ومصاريف عمومية وإدارية، عند اللزوم، على أساس ثابت.

العملة الأجنبية

تُعرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، الذي يمثل أيضًا العملة الوظيفية للشركة. وفيما يتعلق بكل منشأة، تحدد المجموعة العملة الوظيفية والبنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة، وتُقاس باستخدام هذه العملة الوظيفية. وتستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد، وعند بيع عملية أجنبية، فإن الربح أو الخسارة المُعاد تصنيفهما إلى قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة يُظهر المبلغ الذي ينشأ من استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

تُسجَل منشآت المجموعة بالمعاملات بالعملة الأجنبية مبدئيًا بعملةتها الوظيفية حسب السعر الفوري في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة للاعتراف المبدئي. وتترجم الأصول والمطلوبات النقدية المُسجَّلة بالعملة الأجنبية بأسعار التحويل الفوري للعملة الوظيفية بتاريخ القوائم المالية. ويُعتَرَف بجميع الفروق الناتجة عن تسوية أو ترجمة البنود النقدية في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة باستثناء الفروق الناتجة من البنود النقدية الأجنبية التي تُشكّل جزءًا من صافي الاستثمار في عملية أجنبية. ويُعتَرَف بذلك في الدخل الشامل الآخر إلى أن يُباع صافي الاستثمار، وعندئذ يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة. وتترجم البنود غير النقدية التي تُقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية ولا تُعدَّل لاحقًا. وتترجم البنود غير النقدية التي تُقاس بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في التاريخ الذي تُحدَّد فيه القيمة العادلة. وتجرى المحاسبة عن الربح الناتج أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية التي تُقاس بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح الناتج أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبيد (أي فروقات الترجمة الناشئة من البنود التي يُعتَرَف بربح أو خسارة القيمة العادلة الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر أو قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الموحدة، على التوالي).

٥ المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعَدَّلة

طبِّقت المجموعة للمرة الأولى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية". ووفقًا لما يستلزمه معيار المحاسبة الدولي رقم (٨)، فقد أُفصِح عن طبيعة هذه التغيرات وتأثيرها، إن وُجدت، أدناه.

وتطبَّق عدة تعديلات وتفسيرات أخرى للمرة الأولى في عام ٢٠١٨م، لكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الموحدة للمجموعة. ولم تنفَّذ المجموعة التطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صدر، لكنَّه لم يدخل حيز التنفيذ بعد.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

يحلُّ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاءات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" والتفسيرات ذات العلاقة، وينطبق على كافة الإيرادات الناشئة من العقود المبرمة مع العملاء، ما لم تقع تلك العقود في نطاق معايير أخرى. ويضع المعيار الجديد نموذجًا مكونًا من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات التي تنشأ من العقود المبرمة مع العملاء. وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥، يُعتَرَف بالإيرادات حسب القيمة التي تعكس العوض الذي تتوقع المنشأة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى عميل.

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥. المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعَدَّلة (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" (تتمة)
ويُلزَم المعيار المنشآت أن تمارس تقديرًا محاسبيًا، أخذة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. ويُحدِّد أيضًا المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على عقد والتكاليف التي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقد.

وتزاول المجموعة إنتاج خليط الوقود وزيت الوقود والإيثيلين والبروبيلين والهيكسين-١ والبولي إيثيلين عالي ومنخفض الكثافة والبولي بروبيلين والبولي ستايرين. ويُتوقع بصفة عامة أن يكون بيع المنتج هو التزام التنفيذ الوحيد على المجموعة، وعليه، فإنَّ تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٥) لا ينشأ عنه أي تأثير على إيرادات المجموعة وربحها أو خسارتها.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) "الأدوات المالية"
يُحلُّ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) محلَّ معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): التصنيف والقياس فيما يتعلق بالفترات السنوية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠١٨م أو بعد ذلك التاريخ، حيث يُجمَع الثلاثة جوانب كافة المتعلقة بالمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط.

ومع أنَّ المجموعة قد طبَّقت متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، لم ينشأ تأثير جوهري على القوائم المالية المُوَحَّدة للمجموعة.

٦. المعايير الصادرة غير السارية المفعول بعد

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) "عقود الإيجار"
تقيّم المجموعة حاليًا تأثير تطبيق هذا المعيار، غير أنَّها تتوقع أن تطبيق هذا المعيار سيزيد الأصول والمطلوبات، حيث إنَّه يتطلب تسجيل أصل حق الاستخدام والالتزامات الإيجار المقابلة له في قوائمها المالية المُوَحَّدة. وتستمر المجموعة في تقييم التأثير المالي لتطبيق هذا المعيار الذي سيُكتمل ويُفصح عنه في القوائم المالية الأُولِيَّة المُوَحَّدة المُوَجَّزة عن الربع الأول من عام ٢٠١٩م.

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٧ الممتلكات والمصانع والمعدات (تتمة)

- ٧-١ إن مباني المكتب والمصانع والمعدات مقامة على أرضٍ مُستأجرة من الهيئة الملكية للجبيل وينبع، وتبلغ مدة عقد الإيجار الأولية ٣٠ سنة ابتداءً من ٢٩ ذي القعدة ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ ديسمبر ٢٠٠٧م)، وهو قابل للتجديد لفترات إضافية بعد ذلك.
- ٧-٢ إن مصانع المجموعة ومعدات مكفولة (أ) برهونات مقابل قرض لأجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي (ملاحظة ٤-١٨) (ب) وبالتنازل عن المتحصلات المتبقية مقابل قروض لأجل من اتحاد بنوك تجارية (ملاحظة ٢-١٨) وصندوق الاستثمارات العامة (ملاحظة ٣-١٨).
- ٧-٣ تمثل الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ، بتاريخ القوائم المالية، التكاليف المُتكبدة على أنشطة المصانع.
- ٧-٤ وفقاً لسياسة المجموعة، تُجرى دورة الصيانة الدورية الاعتيادية على مدى ٧٢ شهرًا وتُوَجَّل تكاليف الصيانة الدورية المخطط لها وتُطْفَأ على مدى الفترة حتى الصيانة الدورية المخطط لها التالية.
- ٧-٥ أجرت المجموعة مراجعة على العمر الإنتاجي التقديري لخط إنتاج، وأظهرت التغيرات في العمر الإنتاجي التقديري بأثر مستقبلي. وفيما لو لم يُجرَ هذا التغيير، لزداد ربح السنة بواقع ٢٣٦ مليون ريال سعودي. وفيما يلي تأثيرات التغيير في العمر الإنتاجي التقديري المتعلقة بمحمّل الاستهلاك عن السنة الحالية والسنوات المستقبلية:

التأثير السنوي
لزيادة (نقص)
محمّل الاستهلاك
ريال سعودي
بالآلوف

٢٣٦,٥٣٧
(١١,٤٩٣)
(٦,١٧٧)

لعام ٢٠١٨
لكل سنة من ٢٠١٩ حتى ٢٠٣٨
لعام ٢٠٣٩

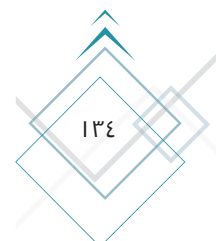
٧-٦ وُزِعَ الاستهلاك المُحمّل على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف
٨٩٢,٥٠٩	١,١٠٤,٥٨٥
٢٠,٩٨٢	١٠,٨٣٩
٩١٣,٤٩١	١,١١٥,٤٢٤

تكلفة مبيعات (إيضاح ٢٤)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٢٦)

٠٨ قروض الموظفين

تمثل قروض الموظفين قروضاً سكنية لا تحمل فائدة مُقدّمة إلى موظفين سعوديين، وهي مكفولة برهن على الممتلكات المشتراة بموجب برنامج تملك الوحدات السكنية للموظفين. وتستحق القروض السداد على أقساط شهرية خلال فترة أقصاها ١٥ سنة. وقد أدرجت الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة في بند "المبالغ المدفوعة مقدماً والمديون الآخرون" ضمن الأصول المتداولة. وتُظهِر القيمة الدفترية كما بتاريخ القوائم المالية على النحو التالي:



الشركة الوطنية للبتر وكيمائيات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٨ قروض الموظفين (تتمة)

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
١١٣,٨٤٩	١٢٨,٤٦٤	الجزء غير المتداول - مُدرَج ضمن الأصول غير المتداولة
٢٥,٨٦٠	٢٧,٧٤٤	الجزء المتداول - مُدرَج ضمن المبالغ المدفوعة مقدّمًا والمدينين الآخرين (إيضاح ١١)
<u>١٣٩,٧٠٩</u>	<u>١٥٦,٢٠٨</u>	

٠٩ المدينون التجاريون

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
١,١٠٦,٤٥٧	١,٠٢٨,٣٦٦	أقل من ٣٠ يومًا
١,٨٤٥	٥,٦٩٦	٣١-٦٠ يومًا
٦٤٥	١,٣٢٠	٦١-٩٠ يومًا
<u>١,١٠٨,٩٤٧</u>	<u>١,٠٣٥,٣٨٢</u>	

٩-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم تتخفص قيمة أي من الحسابات المدينة.

٩-٢ لا تحمل الحسابات التجارية المدينة أي فائدة، وتبلغ فترة الائتمان لدى المجموعة ٣٠-٦٠ يومًا، حيث تُعتبر الحسابات التجارية المدينة متأخرة السداد بعد هذه المدة. والحسابات التجارية المدينة غير المنخفضة القيمة غير مكفولة بضمانات، ومن المتوقع، بناءً على الخبرة السابقة، استردادها بالكامل.

٠١٠ المخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٤٩٨,٤٥٨	٥٦٠,٤٠٥	بضاعة تامة الصنع
٣,٧٣١	٧٤٨	مواد خام (ملاحظة ١٠-١)
٤٣٦,٤٣٦	٤١١,٥٠٦	قِطَع غيار
١٥٤,٣١٣	١٣٢,٧٩٨	كتاليس (محفزات) ومواد كيميائية وإضافات
<u>١,٠٩٢,٩٣٨</u>	<u>١,١٠٥,٤٥٧</u>	

١٠-١ تشتري المجموعة موادها الخام بصفة رئيسية من موردين، من ضمنهما جهة منتسبة كائنة بالمملكة العربية السعودية.

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١١ المبالغ المدفوعة مقدّمًا والمدينون الآخرون

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
-	١٣٦,٧٥٩	مطالبة تأمين مستحقة
٣,٢٣٣	٣١,٧٣٢	ضريبة قيمة مضافة مُستحقة القبض، بالصافي
٢٥,٨٦٠	٢٧,٧٤٤	قروض موظفين - الجزء المتداول (إيضاح ٨)
٢٦,١٠٥	٢٧,٤٢٩	مبالغ مدفوعة مقدّمًا
١٦,٤٥٥	١٦,٤٥٥	تأمين نقدي مقابل إصدار صكوك (إيضاح ٢٠)
٢,٥٠٥	٢,٢٦٤	تأمين نقدي مقابل ضمان بنكي
١,٤٥٣	٥,٧٨٠	إيرادات فوائد مُستحقة الدفع
٧,٨٩٠	٨,٧٥٩	مدينون آخرون
٨٣,٥٠١	٢٥٦,٩٢٢	

٠١٢ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين في المجموعة وأعضاء مجلس إدارتها وكبار موظفي الإدارة بها والمنشآت المسيطر عليها أو المسيطر عليها من قبل هذه الجهات أو التي تمارس هذه الجهات نفوذًا هامًا عليها. تُعتمد سياسات تسعير هذه المعاملات والشروط المتعلقة بها من قبل إدارة المجموعة.

أ) فيما يلي المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة المعاملات	العلاقة	الجهات ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي			
بالآلاف	بالآلاف			
٣,٢٨٧	٤٠٩	خدمات دعم ومساندة	مساهم	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٢١٨,٩٨٥	٢٦١,٥٦٢	مبيعات	جهة ذات علاقة	شركة شيفرون فيليبس السعودية
٤٦,٣٠٢	١٩,٨٠٥	مشتريات		
٢٥٤,٧٠٨	١٨٦,٨٧٨	تكلفة مبيعات - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٤)		
١٣٠,٠٦٢	١٠٤,٤٨٣	مصاريف عمومية وإدارية - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٦)		
٢٠٨,٢٣٦	٣٧٤,٨٥٨	مبيعات	جهة ذات علاقة	شركة الجبيل شيفرون فيليبس
١,٠٢٨,٩١٣	١,١٩٧,٦٩٤	مشتريات		
٤٧,٥٦٥	٥١,٤٨٨	امتياز (إيضاح ٢٤)	جهة ذات علاقة	شيفرون فيليبس كميكال كمباني إل إل سي (ملاحظة ١٢)
٥٨,٥٧١	٦٩,٤٢٨	تكلفة مبيعات - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٤)	جهة ذات علاقة	شيفرون فيليبس كميكال جلوبال إمبرويمنت كمباني إل إل سي
٣,٣٦٠	٨,٢١٣	مصاريف عمومية وإدارية - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٦)		
٧,١٨٥	٧,٥٨١	تكلفة مبيعات - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٤)	جهة ذات علاقة	شيفرون فيليبس كميكال إنترناشونال سيلز إل إل سي
٢٧٢,٤١٥	٣١٧,٢٣١	أتعاب تسويقية (إيضاح ٢٥)		
٢١,٢١٠	٢,٩٦٣	تكلفة مبيعات - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٤)	جهة ذات علاقة	كميكال سرفيز إنك.
٦٠	١٤,٥٢٣	مصاريف عمومية وإدارية - خدمات دعم ومساندة (إيضاح ٢٦)		

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تنمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١٢ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تنمة)

(أ) فيما يلي المعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة (تنمة):

(ملاحظة ١-أ) أبرمت المجموعة اتفاقية تسهيلات مشتركة ("الاتفاقية") مع شركة شيفرون فيليبس السعودية، حيث تقدّم الجهة المنتسبة بموجبها خدمات دعم ومساندة إلى المجموعة في مجالات التشغيل والصيانة وخدمات الدعم الإداري والدعم الفني.

(ملاحظة ٢-أ) أبرمت المجموعة اتفاقية امتياز ("الاتفاقية") مع شيفرون فيليبس كميكال إل إل سي خلال السنوات الماضية، حيث حملت الجهة ذات العلاقة ربحًا مقابل استخدام عمليات البلمرة.

(ملاحظة ٣-أ) قدّم الشريك غير المسيطر في الشركة السعودية للبولىميرات (شركة تابعة مُوَحَّدة) قرضًا مساندًا لا يحمل فائدة بقيمة ١,١٣٣ مليون ريال سعودي في السنوات السابقة لتمويل إنشاء مصنع بتروكيمواويات. ويخضع سداد القرض لبعض التعهدات التي تُستوفى بموجب شروط تسهيلات القروض التجارية (إيضاح ١٩). وقد سُدَّت المجموعة مبلغًا بقيمة ٧٠٩ مليون ريال سعودي في الفترة الحالية والفترة السابقة.

(ب) فيما يلي الأرصدة الختامية للجهات ذات العلاقة:

١- ب المبالغ المُستحقة من جهات ذات علاقة ضمن الأصول المتداولة:

٢٠١٧ ريال سعودي بالآلاف	٢٠١٨ ريال سعودي بالآلاف	
١٨٦,٣٧٧	١٧٢,٦٣١	شركة شيفرون فيليبس السعودية
٤٢,١٣٣	٤٨,٦٩٥	شركة الجبيل شيفرون فيليبس
٢٢٨,٥١٠	٢٢١,٣٢٦	

٢- ب المبالغ المُستحقة إلى جهات ذات علاقة ضمن المطلوبات المتداولة:

٢٠١٧ ريال سعودي بالآلاف	٢٠١٨ ريال سعودي بالآلاف	
٣,٢٨٧	٤٠٩	شركة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٦١,٩٥٦	٧٢,١٨٧	شركة شيفرون فيليبس السعودية
١١٦,٧٧٣	٨٦,٥٢٤	شركة الجبيل شيفرون فيليبس
٥٢,٨٤٩	٤٨٢٠٠	شيفرون فيليبس كميكال إنترناشونال سيلز إل إل سي
٢,٢٩٥	٢,٢٦١	شيفرون فيليبس كميكال جلوبال إمبرويمنت كمباني إل إل سي
٢٠٣	-	كميكال سرفسز إنك.
٢٣٧,٣٦٣	٢٠٩,٥٨١	

(ج) فيما يلي مكافأة كبار موظفي الإدارة:

يمثل كبار موظفي الإدارة أعضاء مجلس إدارة المجموعة والمديرين بها وكبار موظفيها. وفيما يلي تفاصيل مكافأة كبار موظفي إدارة المجموعة عن السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:

٢٠١٧ ريال سعودي بالآلاف	٢٠١٨ ريال سعودي بالآلاف	
١٣,٧٢٧	١٨,٠٤٨	مكافآت موظفين قصيرة الأجل
٢,٩٢٩	٢,٣٧٦	مكافآت نهاية خدمة
١٦,٦٥٦	٢٠,٤٢٤	

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١٣ الاستثمارات قصيرة الأجل - الودائع البنكية

تتضمن الاستثمارات قصيرة الأجل (الودائع البنكية) وودائع بنكية تبلغ تواريخ استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ إيداعها، حسب المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتحقق فائدة حسب معدلات الودائع قصيرة الأجل ذات الصلة.

٠١٤ النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
٢,٢٦٥,٨١٩	١,٠٧٦,٥٣٧	أرصدة بنكية
٢٩٠,٠٠٠	٢,١٧٥,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
<u>٢,٥٥٥,٨١٩</u>	<u>٣,٢٥١,٥٣٧</u>	

أودعت الودائع القصيرة الأجل لفترات متفاوتة تتراوح ما بين يوم واحد إلى ثلاثة أشهر حسب حاجة المجموعة من النقدية الفورية، وهي تحقق فائدة حسب نسب الودائع القصيرة الأجل ذات الصلة.

إن جزءاً من النقد وما في حكمه لدى المجموعة بقيمة ٢,٠٩٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢,١٥٢ مليون ريال سعودي) متنازلاً عنه كضمان مقابل تسهيلات القروض من اتحادات بنوك تجارية وصندوق الاستثمارات العامة (انظر إيضاح ١٨). ويتضمن ذلك مبلغاً بقيمة ١,١٨٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٠٧٣ مليون ريال سعودي) متعلقاً بمتطلبات خدمة دين.

٠١٥ رأس المال

يبلغ رأس المال ٤,٨٠٠ مليون ريال سعودي مُقسَّم إلى ٤٨٠ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

٠١٦ الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات السعودي، يلزم تحويل نسبة ١٠% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يعادل الرصيد في الاحتياطي نسبة ٣٠% من رأس المال. وهذا الاحتياطي عادة غير متاح للتوزيع، باستثناء في ظل ظروف منصوص عليها في نظام الشركات السعودي.

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١٧ الحصص غير المسيطرة

١٧-١ فيما يلي نسب حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة:

الإسم	بلد التسجيل	٢٠١٨	٢٠١٧
الشركة السعودية للبوليمرات	المملكة العربية السعودية	٣٥%	٣٥%
شركة بوليمرات الخليج للتوزيع	الإمارات العربية المتحدة	٣٥%	٣٥%

١٧-٢ فيما يلي الحركة في الحصص غير المسيطرة خلال السنة:

الإجمالي	٢٠١٨	٢٠١٧	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
بالآلوف	بالآلوف	بالآلوف	بالآلوف
٣,٠٣٧,٣٤٠	٣,٠٣٧,٣٤٠	٢,٦٣٤,٦٤٠	٢,٦٣٤,٦٤٠
٥٣٤,٩٦٨	٥٣٤,٩٦٨	٤٠٧,٩٠١	٤٠٧,٩٠١
٩,٨٥٣	٩,٨٥٣	(٥,٢٠١)	(٥,٢٠١)
٦٦,٢٧٠	٦٦,٢٧٠	-	-
٣,٦٤٨,٤٣١	٣,٦٤٨,٤٣١	٣,٠٣٧,٣٤٠	٣,٠٣٧,٣٤٠

في بداية السنة
حصة في صافي نتائج
الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
ضريبة دخل مُستردة من الشريك غير المسيطر
في نهاية السنة

٠١٨ القروض لأجل

المتداولة	نسبة الفائدة الفعلية	تواريخ الاستحقاق	٢٠١٨	٢٠١٧
			ريال سعودي	ريال سعودي
			بالآلوف	بالآلوف
اتحاد بنوك تجارية (ملاحظة ١٨-١)	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ١,٠٥%	١٦ ديسمبر ٢٠١٩	٥١٧,٧٧٠	٥٥١,٠٢٧
اتحاد بنوك تجارية (ملاحظة ١٨-٢)	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ٠,٠٦%	١٦ ديسمبر ٢٠١٩	١٧٧,٠٠٠	١٧٧,٠٠٠
صندوق الاستثمارات العامة (ملاحظة ١٨-٣)	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ٠,٥٠%	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤٨٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠
صندوق التنمية الصناعية السعودي (ملاحظة ٤-١٨)	١,٠١٤%	١٤ أكتوبر ٢٠١٩	٢٠٠,٠٠٢	١٩٠,٠٠٠
			١,٣٧٤,٧٧٢	١,٣٦٨,٠٢٧

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠١٨ القروض لأجل (تتمة)

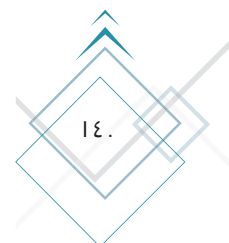
٢٠١٧	٢٠١٨			
ريال سعودي	ريال سعودي	تواريخ الاستحقاق	نسبة الفائدة الفعلية	غير المتداولة
بالآلاف	بالآلاف			
٤,٠٦٣,٨٢١	٣,٣٠٠,٧٧٣	٢٠٢٠ - ٢٠٢٣	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ١,٠٥%	اتحاد بنوك تجارية (ملاحظة ١٨-١)
١,٢٩١,٧٦٨	١,٠٣١,٩٣٣	٢٠٢٠ - ٢٠٢٣	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ٠,٠٦%	اتحاد بنوك تجارية (ملاحظة ١٨-٢)
٩٨٢,٣١٧	٤٢٤,٨٤٩	٢٠٢٠	أسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن (لايبور) + ٠,٥٠%	صندوق الاستثمارات العامة (ملاحظة ١٨-٣)
٣٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٢	٢٠٢٠	١,٠١٤%	صندوق التنمية الصناعية السعودي (ملاحظة ١٨-٤)
٦,٦٣٧,٩٠٦	٤,٨٥٧,٥٥٧			ناقصًا: تكاليف المعاملات غير المطفأة
(١٢,٠٣٧)	(٦,٦٣٧)			
٦,٦٢٥,٨٦٩	٤,٨٥٠,٩٢٠			

فيما يلي الحركة في تكاليف المعاملات غير المطفأة المتعلقة بهذه التسهيلات التمويلية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
٢٣٨,٣٦٩	٢٣٨,٣٦٩	التكاليف: في ١ يناير
(٢١٧,٩١٨)	(٢٢٦,٣٣٢)	الإطفاء: في ١ يناير
(٨,٤١٤)	(٥,٤٠٠)	مُحْمَلٌ للسنة (إيضاح ٢٨)
(٢٢٦,٣٣٢)	(٢٣١,٧٣٢)	في ٣١ ديسمبر
١٢,٠٣٧	٦,٦٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٨-١ حصلت المجموعة على تسهيلات قروض تجارية بقيمة ٧,٠٤٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٧,٠٤٦ مليون ريال سعودي) من اتحاد بنوك تجارية، حيث سُحِبَ المبلغ بالكامل بتاريخ القوائم المالية (٢٠١٧: سُحِبَ المبلغ بالكامل). والقرض مكفول بالتنازل عن المتحصّلات المتبقية في الحسابات البنكية الخاصة بالمشروع، ويرهن على الحسابات البنكية الداخلية الخاصة بالمشروع وبالتنازل عنها (٢٠١٧: بالمثل). ويستحق القرض السداد على ٢٢ قسطاً نصف سنوية متتابعة تتراوح ما بين ٢% إلى ٢٠% من التسهيلات المستخدمة، وذلك ابتداءً من ١٥ يونيو ٢٠١٣م. وعليه، فقد صُنِّفَ الجزء المستحق السداد من القرض قبل ١ يناير ٢٠٢٠م ضمن المطلوبات المتداولة. وتخضع هذه التسهيلات لفائدة وفقاً لأسعار الفائدة للتعامل بين البنوك في لندن زائداً هامش ربح يتزايد تدريجياً من ٠,٨٠% إلى ١,١٥% على مدى فترة القروض.

١٨-٢ حصلت المجموعة على تسهيل قرض بقيمة ٢,٢١٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢,٢١٢ مليون ريال سعودي) من اتحاد بنوك تجارية. والتسهيل مكفول بضمانات من بنك التصدير والاستيراد الأمريكي، حيث سُحِبَ المبلغ بالكامل بتاريخ القوائم المالية (٢٠١٧: سُحِبَ المبلغ بالكامل). والقرض مكفول بالتنازل عن المتحصّلات المتبقية من المصانع والمعدات ويرهن على مستندات المشروع المضمونة والتنازل عنها ويرهن على الحسابات البنكية الخارجية الخاصة بالمشروع والتنازل عنها (٢٠١٧: بالمثل). ويستحق القرض السداد على ٢٢ قسطاً نصف سنوية متتابعة تتراوح ما بين ٣% إلى ٨% من التسهيلات المستخدمة، وذلك ابتداءً من ١٥ يونيو ٢٠١٣م. وعليه، فقد صُنِّفَ الجزء المستحق السداد من القرض قبل ١ يناير ٢٠٢٠م ضمن المطلوبات المتداولة. وتخضع التسهيلات لفائدة وفقاً لأسعار الفائدة للتعامل بين البنوك في لندن زائداً نسبة ٠,٠٦%.



الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١٨ القروض لأجل (تتمة)

- ١٨-٣ حصلت المجموعة على تسهيل قرض لأجل بقيمة ٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٣,٠٠٠ مليون ريال سعودي) من صندوق الاستثمارات العامة، حيث سُحب المبلغ بالكامل بتاريخ القوائم المالية (٢٠١٧: سُحب المبلغ بالكامل). والقرض مكفول بالتنازل عن المتحصلات المتبقية من المصانع والمعدات وبرهن على مستندات المشروع المضمونة والتنازل عنها وبرهن على الحسابات البنكية الخارجية الخاصة بالمشروع والتنازل عنها وبرهن على الحسابات البنكية الداخلية الخاصة بالمشروع والتنازل عنها (٢٠١٧: بالمثل). ويستحق القرض السداد على ١٥ قسطاً نصف سنوية، حيث كان أول قسطين بنسبة ١% لكل منهما، فيما تتراوح الثلاثة عشر قسطاً المتبقية ما بين نسبة ٧% إلى نسبة ٩% من إجمالي القرض المستخدم، وذلك ابتداءً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م. وعليه، فقد صُنِّف الجزء المستحق السداد من القرض قبل ١ يناير ٢٠٢٠ م ضمن المطلوبات المتداولة. ويخضع القرض لفائدة وفقاً لأسعار الفائدة للتعامل بين بنوك لندن زائداً نسبة ٥,٥% مع رسم مدفوع مقدماً بنسبة ٥,٥% من مبلغ القرض الأساس.
- ١٨-٤ كما حصلت الشركة على تسهيلات قرضين بقيمة ٦٠٠ مليون ريال سعودي لكل منها (٢٠١٧: ٦٠٠ مليون ريال سعودي لكل منهما) من صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل إنشاء مصنع البتروكيمياويات، حيث سُحبت تسهيلات القرضين بالكامل بتاريخ القوائم المالية (٢٠١٧: سُحبت بالكامل). والقرضان مكفولان برهن على مصانع الشركة ومعداتها الخاصة بوحدات إنتاج الإيثيلين والميثانثيسين و١-هيكسين والبولي إيثيلين، وبالتنازل عن المتحصلات من التأمين وحقوق التقنية (٢٠١٧: بالمثل). ويستحق سداد القرضين على ١٤ قسطاً نصف سنوية بمعدل يتراوح ما بين نسبة ٤,١٧% إلى نسبة ٨,٣٣% من التسهيلات المستخدمة، وذلك ابتداءً من ١٨ ديسمبر ٢٠١٣ م. وعليه، فقد صُنِّف الجزء المستحق السداد من القرض قبل ١ يناير ٢٠٢٠ م ضمن المطلوبات المتداولة. وقد كان القرضان يخضعان لرسم مدفوع مقدماً بنسبة ٧,٥% من المبلغ الأساس لتسهيلات القرضين.
- ١٨-٥ فيما يلي إجمالي المبالغ المُجمَّعة لتواريخ الاستحقاق في الخمس سنوات اللاحقة من القروض لأجل كما بتاريخ قائمة المركز المالي المُوَحَّدة:

السنوات	٢٠١٨ ريال سعودي بالآلاف	٢٠١٧ ريال سعودي بالآلاف
٢٠١٨	-	١,٣٦٨,٠٢٧
٢٠١٩	١,٣٧٤,٧٧٢	١,٣٧٤,٧٧٢
٢٠٢٠	١,٢٦٣,٨٦٧	١,٢٦٣,٨٦٧
٢٠٢١	٧٨٣,٢٦٨	٧٨٣,٢٦٨
٢٠٢٢	٩٥٦,٩٦٠	٩٥٦,٩٦٠
٢٠٢٣	١,٨٥٣,٤٦٢	٢,٢٥٩,٠٣٩
الإجمالي	٦,٢٣٢,٣٢٩	٨,٠٠٥,٩٣٣

١٨-٦ ويتعين على المجموعة الالتزام ببعض التعهدات بموجب كافة اتفاقيات تسهيلات القروض المذكورة أعلاه.

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠١٩. القرض المساند من الشريك غير المسيطر

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالألف	بالألف	
٨١٧,٩٨٨	٤١٣,٩٢٧	قرض مساند من الشريك غير المسيطر

يستحق سداد القرض المساند من الشريك غير المسيطر شريطة استيفاء بعض التعهدات بموجب شروط تسهيلات القروض التجارية.

١٩-١ تمتل الحركة في القرض المساند من الشريك غير المسيطر فيما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالألف	بالألف	
٩٨٥,٩٣١	٨١٧,٩٨٨	في ١ يناير
٣٧,٤٣٤	٤٢,١٨٩	فائدة اسمية مُحَمَّلة للسنة (إيضاح ٢٨)
(٨,٥٠٢)	-	ربح إعادة قياس
(١٩٦,٨٧٥)	(٤٤٦,٢٥٠)	مدفوع خلال السنة
٨١٧,٩٨٨	٤١٣,٩٢٧	في ٣١ ديسمبر

٠٢٠. الصكوك

أصدرت الشركة بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٤م) صكوكًا بقيمة ١,٢ مليار ريال سعودي بقيمة اسمية تبلغ ١ مليون ريال سعودي لكل منها بدون خصم أو علاوة. وتحمل الصكوك المُصدرة معدل عائد متغيّر على أساس أسعار العمولة للتعامل بين البنوك السعودية ("سايبور") زائدًا هامش ربح نسبته ١,٧%، وتستحق السداد على أساس نصف سنوي. وتستحق الصكوك السداد حسب القيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها ٢٠ شوال ١٤٤٠هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٩م). وعليه، تُعتبر الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م مطلوبات متداولة.

وقد قرر مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٣٩هـ (الموافق ٣ يونيو ٢٠١٨م) إعادة شراء الصكوك المُصدرة. وعليه، فقد أعادت الشركة شراء جزء من الصكوك المُصدرة بقيمة ١٢٢ مليون ريال سعودي.

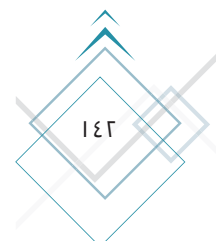
ووفقًا لاتفاقية الصكوك المُبرّمة بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٤م)، فقد أودع مبلغ بقيمة ١٦,٥ مليون ريال سعودي كتأمين نقدي محتفظ به لدى شركة الرياض المالية في حساب مفتوح بالنيابة عن وكيل حاملي الصكوك (إيضاح ١١).

٠٢١. مكافآت الموظفين

وفقًا لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩)، فقد نفذت الإدارة إجراء تقييم القيمة الحالية للالتزاماتها من المكافآت المحددة كما بتاريخ القوائم المالية المتعلقة بمكافآت الموظفين المستحقة الدفع بموجب الأنظمة المحلية والاتفاقيات التعاقدية ذات الصلة. وفيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة في حساب التزام المكافآت المحددة غير الموحدة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
%٣,٧	%٤,٥	معدّل الخصم
%٥,٠	%٤,٠	نسبة زيادة الراتب المتوقعة

أُحسبت القيم الحالية من التزامات المكافآت المحددة كما بتاريخ القوائم المالية باستخدام الافتراضات الاكتوارية الموضحة أعلاه.



الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٢١ مكافآت الموظفين (تنمة)

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلوف	بالآلوف	
١٥٠,٥١٨	١٩١,٢٣٨	القيمة الحالية للالتزام مكافآت محددة
١٤,٨٦١	(٢٨,١٥١)	ربح (خسارة) إعادة قياس من خطط مكافآت مُحَدَّدة
١٦٥,٣٧٩	١٦٣,٠٨٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢١-١ نشأ (ربح) / خسارة من إعادة قياس من خطط مكافآت مُحَدَّدة نظرًا لما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلوف	بالآلوف	
-	٦,٤٤٢	خسائر اکتوارية ناشئة عن تغيّرات في الافتراضات الديموغرافية
٩,٠٧١	(٤٨,٨٤٦)	(أرباح) / خسائر اکتوارية ناشئة عن تغيّرات في الافتراضات المالية
٥,٧٩٠	١٤,٢٥٣	التعديلات القائمة على الخبرة
١٤,٨٦١	(٢٨,١٥١)	صافي (ربح) خسارة مكافآت

٢١-٢ فيما يلي الحركة في القيمة الحالية للالتزام المكافآت المُحدَّدة غير الموحدة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلوف	بالآلوف	
١٢٦,١٤٠	١٦٥,٣٧٩	في ١ يناير
٢٧,٨٢٦	٣٠,٧٤٩	صافي المكافآت المُحمَّلة للسنة
(٣,٤٤٨)	(٤,٨٩٠)	مكافآت مدفوعة
١٤,٨٦١	(٢٨,١٥١)	(ربح) / خسارة إعادة قياس من خطط مكافآت مُحَدَّدة
١٦٥,٣٧٩	١٦٣,٠٨٧	في ٣١ ديسمبر

٢١-٣ فيما يلي تحليل حساسية الكمية للافتراضات الهامة كما في تاريخ القوائم المالية:

٢٠١٧	٢٠١٨	الزيادة / النقص)	
ريال سعودي	ريال سعودي		
بالآلوف	بالآلوف		
(٥,٧٦٠)	(٥,٤٤٢)	٠,٢٥%	مُعَدَّل الخصم
٦,٠٨٣	٥,٧٣٩	(٠,٢٥)%	
(٦,٠٤٩)	٥,٧٥٣	٠,٢٥%	نسبة زيادة الراتب المتوقعة
٥,٦٤٨	(٥,٤٨٠)	(٠,٢٥)%	

حُدِّد تحليل الحساسية المذكور أعلاه بناءً على طريقة تقَدِّر استقرائياً التأثير على التزامات المكافآت المُحدَّدة نتيجة تغيّرات معقولة في الافتراضات الرئيسية نشأت في نهاية فترة القوائم المالية. ويعتمد تحليل الحساسية على تغيّرات في افتراض هام، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى. وقد لا يمثل تحليل الحساسية تغيّراً فعلياً في التزام المكافآت المُحدَّدة؛ ذلك أنه من غير المرجح أن تنشأ التغيّرات في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض.

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تنمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٢١ مكافآت الموظفين (تنمة)

٢١-٤ من المتوقع أن تكون المدفوعات التالية مساهمات في خطة المكافآت المحددة في السنوات المستقبلية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٥,٢٧٣	٥,٣٠٤	خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (فترة القوائم المالية السنوية التالية)
٣١,٩٨٣	٣١,٩٨٦	ما بين ٢ إلى ٥ سنوات
٦٨,٤٩٠	٦٤,٣٧٢	بعد خمس سنوات
<u>١٠٥,٧٤٦</u>	<u>١٠١,٦٦٢</u>	إجمالي المدفوعات المتوقعة

٢١-٥ يبلغ متوسط مدة التزام خطة المكافآت المحددة في نهاية فترة القوائم المالية ١٥,٢ سنة (٢٠١٧: ١٥,٤ سنة).

٠٢٢ المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٢٥٦,١٠٦	٤٣٨,١٨٨	مصاريف مستحقة الدفع
٥٤,٦٦٠	٦٣,٦٤٥	دفعات مُقدّمة من عملاء
٧٧,٧٣٣	١٠٣,٣٧١	دائنون آخرون
<u>٣٨٨,٤٩٩</u>	<u>٦٠٥,٢٠٤</u>	

٢٢-١ الشروط والأحكام المتعلقة بالمطلوبات المالية:

- لا تحمل الحسابات الدائنة الأخرى فائدة، ويبلغ متوسط مدتها ستة أشهر.

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٢٣ مخصصات الزكاة وضريبة الدخل

تخضع المجموعة لزكاة وضريبة دخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل. وتُحْمَل مخصصات الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة. وتقدّم الشركة وشركتها التابعة (الشركة السعودية للبتر وكيمواويات) إقرارات زكوية وضريبية منفصلة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلوف	بالآلوف	
		ضريبة الدخل المتعلقة بالشريك غير المسيطر (الشريك غير السعودي) في الشركة
		السعودية للبتر وكيمواويات
		ضريبة حالية
		ضريبة مؤجلة
٤٣,٩٥٨	٩٧,١٢٦	
٥٤,٨٢٥	٣٥,٠١٥	
٩٨,٧٨٣	١٣٢,١٤١	
٧١,٥٠٣	٥٤,٧٥٣	الزكاة المتعلقة بالشركة الوطنية للبتر وكيمواويات
٤٢,٦٦٠	٤٣,٨٦٧	الزكاة المتعلقة بالشركة السعودية للبتر وكيمواويات
١١٤,١٦٣	٩٨,٦٢٠	
٢١٢,٩٤٦	٢٣٠,٧٦١	مُحْمَل الزكاة وضريبة الدخل

فيما يلي المكونات الرئيسية لمصروف ضريبة الدخل والزكاة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٣-١ ضريبة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلوف	بالآلوف	
		مصروف ضريبة دخل حالية (ملاحظة ٢-٢٣)
		تعديل متعلق بـضريبة دخل حالية لسنة سابقة
		ضريبة مؤجلة
		فيما يتعلق بإنشاء مخصص فروق مؤقتة وعكس قيد مخصصها
		ضريبة الدخل المُفصَّح عنها في قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر المُوَحَّدة
٤٣,٩٥٨	٩٧,١٠٨	
-	١٨	
٤٣,٩٥٨	٩٧,١٢٦	
٥٤,٨٢٥	٣٥,٠١٥	
٩٨,٧٨٣	١٣٢,١٤١	

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٢٣ مخصصات الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٢٣-٢ مصروف ضريبة الدخل الحالية

يُحْتَسَب مصروف ضريبة الدخل الحالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م حسب نسبة ضريبة الدخل التي تبلغ ٢٠% (٢٠١٧): ٢٠%.

٢٣-٣ تسوية مُعدَّل ضريبة الدخل الفعلي

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٨	
%	ريال سعودي بالآلوف	%	ريال سعودي بالآلوف	
	٤٧٨,٤٣٠		٦١١,٤٩٩	الربح المحاسبي المتعلق بالشركة السعودية للبوليمرات قبل حساب الضريبة العائدة للشريك غير المسيطر في الشركة السعودية للبوليمرات (الشريك غير السعودي)
٢٠%	٩٥,٦٨٦	٢٠%	١٢٢,٣٠٠	الضريبة وفقاً للمُعدَّل المطبَّق على الدخل المتعلق بالشريك غير المسيطر في الشركة السعودية للبوليمرات (الشريك غير السعودي)
٠,٦%	٣,٠٩٧	١,٦%	٩,٨٤١	التأثير الضريبي على مُعدَّل ضريبة الدخل المؤجَّلة والمصروف غير القابلين للحسم للأغراض الضريبية
٢٠,٦%	٩٨,٧٨٣	٢١,٦%	١٣٢,١٤١	الضريبة المُحمَّلة خلال السنة في قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر المُوَحَّدة

٢٣-٤ الضريبة المؤجَّلة

تعكس ضرائب الدخل المؤجَّلة صافي التأثير الضريبي للفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والمطلوبات لأغراض القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. وقد كانت المكونات الرئيسية للالتزامات والأصول الضريبة المؤجَّلة للشركة السعودية للبوليمرات في نهاية السنة على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٧٥٣,٢٤٤	٧٥٥,٥٩٥	الالتزام الضريبي المؤجَّل
٧٥٣,٢٤٤	٧٥٥,٥٩٥	ممتلكات ومصانع ومعدات إجمالي الالتزام الضريبي المؤجَّل
١١,١١٦	١٠,٨٢٦	الأصول الضريبية المؤجَّلة
٤٦٦,٠٨٨	٤٣٣,٧١٤	مكافآت موظفين
٤٧٧,٢٠٤	٤٤٤,٥٤٠	ترحيل خسارة خاضعة للضريبة
٢٧٦,٠٤٠	٣١١,٠٥٥	إجمالي الأصل الضريبي المؤجَّل
		صافي الالتزام الضريبي المؤجَّل

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٢٣ مخصصات الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٢٣-٥ الزكاة

المُحمَّل للسنة

تتألف الزكاة المُحمَّلة المتعلقة بالمجموعة مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	مُحمَّل للسنة
١١٤,١٦٣	٩٨,٦٢٠	

إنَّ الفروق بين النتائج وفقًا للقوائم المالية والنتائج الخاضعة للزكاة قد نشأت بصورة رئيسية عن التعديلات على بعض التكاليف / المطالبات وفقًا للأنظمة الزكوية ذات العلاقة.

٢٣-٦ فيما يلي الحركة في مخصصات الزكاة وضريبة الدخل والالتزامات الضريبية المؤجلة:

الالتزامات الضريبية المؤجلة، بالصافي	مخصصات الزكاة وضريبة الدخل			في ١ يناير مُحمَّل للسنة مدفوعات خلال السنة في ٣١ ديسمبر
	الإجمالي	الزكاة	الضريبة الحالية	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٢٧٦,٠٤٠	٤٨٠,٥٠٢	٤٣٦,٥٤٤	٤٣,٩٥٨	
٣٥,٠١٥	١٩٥,٧٤٦	٩٨,٦٢٠	٩٧,١٢٦	
-	(٩٠,٥٧١)	(١٣,٦١٢)	(٧٦,٩٥٩)	
٣١١,٠٥٥	٥٨٥,٦٧٧	٥٢١,٥٥٢	٦٤,١٢٥	

الالتزامات الضريبية المؤجلة، بالصافي	مخصصات الزكاة وضريبة الدخل			في ١ يناير مُحمَّل للسنة عكس قيد مخصص انتفى الغرض منه مدفوعات خلال السنة في ٣١ ديسمبر
	الإجمالي	الزكاة	الضريبة الحالية	
ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	ريال سعودي بالآلوف	
٢٢١,٢١٥	٣٨٧,٦٤٨	٣٨٧,٦٤٨	-	
٥٤,٨٢٥	١٥٨,١٢١	١١٤,١٦٣	٤٣,٩٥٨	
-	(٦٥,٠٠٠)	(٦٥,٠٠٠)	-	
-	(٢٦٧)	(٢٦٧)	-	
٢٧٦,٠٤٠	٤٨٠,٥٠٢	٤٣٦,٥٤٤	٤٣,٩٥٨	

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٢٣ مخصصات الزكاة وضريبة الدخل (تتمة)

٢٣-٧ موقف الربوط

موقف ربوط الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم")

قدّمت الشركة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل إقراراتها الزكوية والضريبية حتى عام ٢٠١٧م. واستكملت الشركة مع الهيئة العامة للزكاة والدخل موقفها الزكوي عن جميع السنوات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م على أساس إفرادي. وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل عدداً من الالتزامات الإضافية على النحو التالي:

وأصدرت الهيئة الربوط عن الأعوام من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م، مطالبة بالتزام زكوي إضافي قدره ٩٥,٥ مليون ريال سعودي، وقدّمت الشركة اعتراضاً على الالتزام الزكوي الإضافي لدى لجنة الاعتراض الابتدائية، وتسلمت الشركة من الهيئة العامة للزكاة والدخل الربوط الزكوية المعدلة عن الأعوام من ٢٠١١م حتى ٢٠١٣م مع مطالبة بالتزام زكوي إضافي قدره ٥,٧٤ مليون ريال سعودي. وقد قبلت الشركة ودفعت مبلغاً بقيمة ٣,٤٧ مليون ريال سعودي وقدمت اعتراضاً على الرصيد المتبقي بقيمة ٢,٢٧ مليون ريال سعودي لدى لجنة الاعتراض الاستئنافية الزكوية الضريبية، ولا تزال جلسة استماع الاعتراض قيد الانتظار.

موقف ربوط الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم")

وأصدرت الهيئة الربوط عن الأعوام من ٢٠١٤م حتى ٢٠١٦م، مطالبة بالتزام زكوي إضافي قدره ٢٠٤,٢ مليون ريال سعودي، وقدّمت الشركة اعتراضاً على الالتزام الزكوي الإضافي لدى لجنة الاعتراض الابتدائية، ولا تزال جلسة استماع الاعتراض قيد الانتظار. ولا يزال الربوط عن عام ٢٠١٧م قيد دراسة الهيئة.

وترى إدارة الشركة أنّ المخصص المدرج في قائمة المركز المالي الموحدة المؤجزة كافي لتغطية أي التزام زكوي إضافي قد يصدر من الهيئة.

موقف ربوط الشركة السعودية للبتروليمرات

قدّمت الشركة التابعة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل إقراراتها الزكوية والضريبية حتى عام ٢٠١٧م. واستكملت الربوط عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م مع الهيئة العامة للزكاة والدخل بدون أي التزام. ولم تُصدر الهيئة بعد الربوط عن الأعوام من ٢٠٠٩م حتى ٢٠١٧م.

وقد احتسب الوعاء الزكوي بناءً على فهم الإدارة للأنظمة الزكوية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتخضع الأنظمة الزكوية في المملكة العربية السعودية لتفسيرات متباينة. وقد تختلف الربوط التي تصدرها الهيئة عن الإقرارات المقدّمة من الشركات بالمملكة العربية السعودية.

موقف ربوط شركة بوليمرات الخليج للتوزيع (شركة بالمنطقة الحرة)

إنّ الشركة التابعة مسجّلة في المنطقة الحرة بمطار دبي، وهي معفاة من ضريبة الدخل.

الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٢٤ تكلفة المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
٢,٩٨٣,٣٨٩	٣,٩٠٣,٢٩٩	تكلفة مواد مستهلكة
٨٩٢,٥٠٩	١,١٠٤,٥٨٥	استهلاك (إيضاح ٧)
٥٦٤,٧٨٣	٥٦٠,٣٥٩	منافع خدمية ومستلزمات وخدمات
٣٤١,٦٧٤	٢٦٦,٨٥٠	تكلفة خدمات دعم ومساندة مُعاد تحميلها من جهات منتسبة (إيضاح ١٢)
١٩٤,٥٧٦	٢٣١,٠٥٣	مصروف مكافآت موظفين
٤٨,٥٨٥	٦٤,٥٦٠	خدمات عقود
٢٧,٢١٠	٦٢,٧٦٥	أخرى
٤٧,٥٦٥	٥١,٤٨٨	ريع (إيضاح ١٢)
<u>٥,١٠٠,٢٩١</u>	<u>٦,٢٤٤,٩٥٩</u>	

٠٢٥ مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
٢٧٢,٤١٥	٣١٧,٢٣١	أتعاب تسويقية (إيضاح ١٢)
٨٠,٨٨٨	٨١,٩٣٤	إيجار وصيانة
٥١,٣١١	٦٠,٨٢١	شحن وتوزيع
٨,٠٠٣	٧,٥٧٥	مصروف مكافآت موظفين
٧,٥٤٩	٤,٠٥٧	أخرى
<u>٤٢٠,١٦٦</u>	<u>٤٧١,٦١٨</u>	

٠٢٦ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
١٣٣,٤٨٢	١٢٧,٢١٩	تكلفة خدمات دعم ومساندة مُعاد تحميلها من جهات منتسبة (إيضاح ١٢)
٢٤,٤٩٥	٢٤,٣٣٢	مصروف مكافآت موظفين
١٦,٦٥٦	٢٠,٤٢٤	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار الموظفين (إيضاح ١٢)
٢٠,٩٨٢	١٠,٨٣٩	استهلاك (إيضاح ٧)
٥,٣٦٩	٦,٤٨٨	مصاريف بنكية
٢,١١٥	٣,٠١٧	أتعاب مهنية
١٤,٠٥٤	١٢,٦٨٢	أخرى
<u>٢١٧,١٥٣</u>	<u>٢٠٥,٠٠١</u>	

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٢٧ الدخل الآخر، بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
-	١٨٦,٧٨٦	مطالبة تأمين
٣٢,٦٢٢	٥٨,٣٤٦	إيرادات ودائع ومرابحات بنكية
٣٨,٢٥٤	(١٩,٧٤٠)	(خسارة) / أرباح من تحويل عملات أجنبية
٦٥,٠٠٠	-	عكس قيد مخصص انتفى الغرض منه (إيضاح ٢٣)
٢١,٣١٨	٦,٢٥٦	أخرى، بالصافي
<u>١٥٧,١٩٤</u>	<u>٢٣١,٦٤٨</u>	

٠٢٨ تكاليف التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	
١٧٥,٦٨٨	٢٠٣,١٦٠	فائدة على قروض لأجل
٤٦,٥٥١	٤٩,٦٩٢	فائدة على صكوك
٣٧,٤٣٤	٤٢,١٨٩	فائدة على قرض مساند من الشريك غير المسيطر (إيضاح ١٩)
٥,٣١٠	٧,٩٨٤	خصم قروض موظفين ممنوح خلال السنة
٨,٤١٤	٥,٤٠٠	إطفاء تكاليف معاملات على قروض لأجل (إيضاح ١٨)
٨٤٨	٩٤٨	مصاريف خدمات أخرى
<u>٢٧٤,٢٤٥</u>	<u>٣٠٩,٣٧٣</u>	إجمالي تكاليف التمويل

٠٢٩ ربحية السهم

تُحسب مبالغ ربحية السهم الأساس بقسمة صافي دخل السنة العائد للمساهمين في الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال السنة.

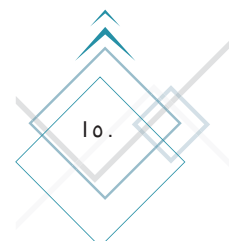
ويظهر الجدول التالي بيانات الدخل والأسهم المستخدمة في حسابات ربحية السهم الأساس والمخفض:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٨٨,٣٠٣	١,١٦٥,٣٨٢	صافي الدخل المتعلق بمساهمي الشركة (بالآلاف الريالات السعودية)
٤٨٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالآلاف)
<u>١,٨٥</u>	<u>٢,٤٣</u>	ربحية السهم الأساس والمخفض المتعلقة بالمساهمين في الشركة

لم يكن هناك أي بند مخفض يؤثر على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة.

٠٣٠ الالتزامات الرأسمالية

اعتمدت المجموعة مصاريف رأسمالية مستقبلية بقيمة ١٣٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠٥ مليون ريال سعودي) تتعلق ببعض مشاريع التوسعة.



الشركة الوطنية للبتر وكيموايات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٣١ الالتزامات المحتملة

قَرَّرت الشركة والشريك غير المسيطر في الشركة السعودية للبوليمرات (شركة تابعة مَوْخَّدة) خلال عام ٢٠١٠م زيادة رأسمال الشركة السعودية للبوليمرات بمبلغ ٣,٣٩٤ مليون ريال سعودي، وهو ما سيؤدي إلى تكبُّد الشريك غير المسيطر تكاليف إضافية، وقد وافقت إدارة الشركة على تعويض الشريك غير المسيطر عن طريق سداد مدفوعات سنوية في المستقبل على أساس الأرباح المستقبلية للشركة السعودية للبوليمرات، مع الأخذ في الاعتبار النقد غير القابل للتوزيع نتيجة لزيادة رأس المال المقترحة.

وأصدرت البنوك التي تتعامل معها المجموعة، بالنيابة عنها، ضمانات بقيمة ٣٨٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٨٩ مليون ريال سعودي) فيما يتعلق بسحب مواد خام أولية للمصنع من أحد الموردِّين.

٠٣٢ أهداف إدارة المخاطر المالية والسياسات المتعلقة بها

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من القروض والحسابات التجارية الدائنة والحسابات الدائنة الأخرى. ويتمثل الغرض الرئيس من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة وتقديم ضمانات لدعم عملياتها. وتتضمَّن الأصول المالية الرئيسية للمجموعة قروض الموظفين والحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى والودائع قصيرة الأجل والنقدية وما في حكمها التي تتحقق مباشرة من عملياتها. وتراجع وتوافق إدارة المجموعة على السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه.

وتتعرَّض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة العليا بالمجموعة على إدارة تلك المخاطر. وتراجع الإدارة العليا بالمجموعة بصفة دورية السياسات والإجراءات للتأكد من تحديد جميع المخاطر المالية وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة وأهداف إدارة المخاطر بها. ولا ترتبط المجموعة بأي أنشطة تحوُّط. ويراجع مجلس الإدارة ويوافق على السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه.

٣٢-١ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار السلع. والقروض والأرصدة البنكية من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. ويتعلق تحليل الحساسية في الأقسام التالية بالمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

(أ) مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة لأداة مالية أو تدفقاتها النقدية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق التي تتعرَّض لها المجموعة بالصكوك والتزامات الديون طويلة الأجل ذات أسعار الفائدة العائمة. وتعمل على الحدِّ من مخاطر أسعار الفائدة جزئياً بإيرادات الفوائد التي تحققها المجموعة بأسعار الفائدة العائمة من ودائعها البنكية.

ويوضح الجدول التالي مدى حساسية قائمة الدخل الشامل للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار الفائدة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

التأثير على الربح قبل حساب الضريبة ريال سعودي بالألوف	الزيادة / النقص في نقاط الأساس	
٩٧,٢٥٣	٥٠-	٢٠١٨
(٩٧,٢٥٣)	٥٠+	
٩٤,٨٠٩	٥٠-	٢٠١٧
(٩٤,٨٠٩)	٥٠+	

الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٠٣٢ أهداف إدارة المخاطر المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

٣٢-١ مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة لأداة مالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة تغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتجري المجموعة معاملاتها في الأساس بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظرًا لكون سعر صرف الريال السعودي ثابت مقابل الدولار الأمريكي، فلا تشكل الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملات هامة.

(ج) مخاطر أسعار السلع

تتعرض المجموعة لتأثير تقلبات السوق في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك النفط والبنزين والغاز الطبيعي والكهرباء. وتعدّ المجموعة موازناتها السنوية وتوقعاتها الدورية بما في ذلك تحليلات الحساسية فيما يتعلق بمستويات مختلفة من أسعار النفط الخام من أجل إدارة المخاطر. وتعمل على الحد من تلك المخاطر جزئيًا بالتقلبات في أسعار سلع المنتجات تامة الصنع للمجموعة (مثل البولي بروبيلين والبولي إيثيلين).

٣٢-٢ مخاطر الائتمان

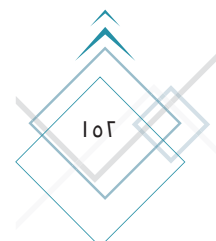
تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء طرف أداة مالية بالتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. وتتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه والودائع قصيرة الأجل والحسابات التجارية المدينة والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة وقرروض الموظفين وذلك على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالألف	بالألف	
١٣٩,٧٠٩	١٥٦,٢٠٨	قرروض موظفين
٢٢٨,٥١٠	٢٢١,٣٢٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١,١٠٨,٩٤٧	١,٠٣٥,٣٨٢	مدينون تجاريون
٦٤٨,٠٠٠	-	استثمارات قصيرة الأجل - ودائع بنكية
٢,٢٦٥,٨١٩	٣,٢٥١,٥٣٧	نقد وما في حكمه
<u>٤,٣٩٠,٩٨٥</u>	<u>٤,٦٦٤,٤٥٣</u>	

تدير المجموعة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء بالتعامل مع عملاء ذوي تاريخ ائتماني موثوق والحصول على ضمانات عالية الجودة عند اللزوم وبمراقبة الأرصدة غير المُسدّدة، وتلك المتعلقة بالبنوك بعدم التعامل إلا مع بنوك حسنة السمعة.

٣٢-٣ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصول مالية بشكل سريع بمبلغ يُقارب قيمتها العادلة. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بمراقبة متطلبات رأس المال العامل والتدفقات النقدية بانتظام والتأكد من توفر التسهيلات البنكية عند الحاجة. وتتطلب شروط العقود لدى المجموعة أن تُسدّد المبالغ المستحقة خلال ٣٠-٩٠ يومًا من تاريخ الفواتير، وتسدّد الحسابات التجارية الدائنة عادة خلال ٣٠-٤٥ يومًا من تاريخ الفواتير أو استلام فاتورة مقدمة بصورة صحيحة.



الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٣٢-٣ أهداف إدارة المخاطر المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

٣٢-٣ مخاطر السيولة (تتمة)

ويُلخص الجدول التالي تواريخ الاستحقاق الخاصة بالمطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة بتاريخ القوائم المالية وذلك على أساس تواريخ السداد المتعاقد عليها وأسعار الفائدة الحالية السائدة بالسوق:

عند الطلب	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهرا ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف
-	-	١,٣٧٤,٧٧٢	٤,٨٥٧,٥٥٧	-	٦,٢٣٢,٣٢٩
-	-	-	٤١٣,٩٢٧	-	٤١٣,٩٢٧
-	-	١,٠٧٨,٠٠٠	-	-	١,٠٧٨,٠٠٠
-	٣٧,٩٦٢	-	-	-	٣٧,٩٦٢
-	-	٦٠٥,٢٠٤	-	-	٦٠٥,٢٠٤
-	-	-	-	-	٢٠٩,٥٨١
٢٠٩,٥٨١	٣٧,٩٦٢	٣,٠٥٧,٩٧٦	٥,٢٧١,٤٨٤	-	٨,٥٧٧,٠٠٣
قروض لأجل	قروض مساندة من الشريك غير المسيطر	صكوك	دائون تجاريون	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	مبالغ مُستحقة إلى جهات ذات علاقة
عند الطلب	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهرا ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف	ريال سعودي بالآلاف
-	-	١,٣٦٨,٠٢٧	٤,٥٩٧,٦٨٢	٢,٠٤٠,٢٢٤	٨,٠٠٥,٩٣٣
-	-	-	-	٨١٧,٩٨٨	٨١٧,٩٨٨
-	-	-	١,٢٠٠,٠٠٠	-	١,٢٠٠,٠٠٠
-	٢١٨,٩٦٧	-	-	-	٢١٨,٩٦٧
-	٣٨٨,٤٩٩	-	-	-	٣٨٨,٤٩٩
-	-	-	-	-	٢٣٧,٣٦٣
٢٣٧,٣٦٣	٦٠٧,٤٦٦	١,٣٦٨,٠٢٧	٥,٧٩٧,٦٨٢	٢,٠٤٠,٢٢٤	١٠,٨٦٨,٧٥٠
قروض لأجل	قروض مساندة من الشريك غير المسيطر	صكوك	دائون تجاريون	مصاريف مستحقة الدفع ودائون آخرون	مبالغ مُستحقة إلى جهات ذات علاقة

٣٢-٤ زيادة تركيز المخاطر

ينشأ تركيز المخاطر عند ممارسة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية ذاتها أو عندما يكون لديها خصائص اقتصادية تؤدي بها أن تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية متأثرا بماتلا بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف. ويشير تركيز المخاطر إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة.

الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٣٢ أهداف إدارة المخاطر المالية والسياسات المتعلقة بها (تتمة)

٣٢-٥ إدارة رأس المال

بغرض إدارة رأسمال المجموعة، يتضمَّن رأس المال أسهم رأس المال وكافة احتياطات حقوق الملكية الأخرى العائدة لمالكي المجموعة. ويتمثل الغرض الرئيس لإدارة رأسمال المجموعة في زيادة قيمة أسهم المساهمين إلى الحد الأقصى.

وتدير المجموعة هيكل رأسمالها وتجري تعديلاتٍ عليه في ضوء التغيُّرات في الظروف الاقتصادية ومتطلبات التعهدات المالية. وتُغية المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تجري المجموعة تعديلاً على مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو تعيد رأس المال إلى المساهمين أو تصدر أسهمًا جديدة. وتراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الرفع المالي؛ وهو ما يمثل صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين. وتشتمل مطلوبات المجموعة على صافي الدين والقروض لأجل والحسابات التجارية الدائنة والمصاريف المستحقة الدفع والحسابات الدائنة الأخرى والصكوك، ناقصًا الأرصدة البنكية.

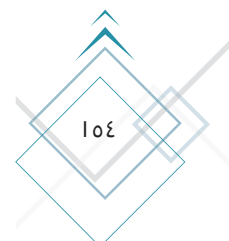
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
بالآلاف	بالآلاف	
٨,٠٠٥,٩٣٣	٦,٢٣٢,٣٢٩	قروض لأجل
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٠٧٨,٠٠٠	صكوك
٢١٨,٩٦٧	٣٧,٩٦٢	دائنون تجاريون
٣٨٨,٤٩٩	٦٠٥,٢٠٤	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
(٢,٢٦٥,٨١٩)	(٣,٢٥١,٥٣٧)	ناقصًا: نقد وما في حكمه
٧,٥٤٧,٥٨٠	٤,٧٠١,٩٥٨	صافي الدين
٨١٧,٩٨٨	٤١٣,٩٢٧	قرض مساند من الشريك غير المسيطر
٩,٨٣٣,٨٤١	١١,٣٨٨,٦١٢	حقوق الملكية
١٠,٦٥١,٨٢٩	١١,٨٠٢,٥٣٩	إجمالي حقوق الملكية والقرض المساند من الشريك غير المسيطر
١٨,١٩٩,٤٠٩	١٦,٥٠٤,٤٩٧	رأس المال وصافي الدين
%٧١	%٤٠	معدل الرفع المالي

٠٣٣ القيم العادلة للأدوات المالية

قيمت الإدارة بأن القيم العادلة للودائع قصيرة الأجل والحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى والحسابات التجارية الدائنة والحسابات الدائنة الأخرى تقارب قيمها الدفترية؛ وذلك يعود إلى حد كبير إلى تواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية.

قيمت الإدارة بأن القيمة العادلة لقروض الموظفين والقرض المساند من الشريك غير المسيطر بناءً على المستوى الثالث من التسلسل الهرمي لا تختلف اختلافًا جوهريًا عن قيمها الدفترية.

تُحدَّد القيم العادلة لقروض المجموعة التي تحمل فائدة وفقًا لطريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام سعر الخصم الذي يعكس سعر الاقتراض للجهة المُصدرة كما في نهاية فترة القوائم المالية.



الشركة الوطنية للبتر وكيمياويات ("بتروكيم") (شركة مساهمة سعودية) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المُوَحَّدة (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٠٣٤ المعلومات القطاعية

ترى إدارة المجموعة أن جميع أنشطة المجموعة وعملياتها تتألف من قطاع تشغيلي واحد متمثلاً في قطاع البتر وكيمياويات، وذلك من حيث تقييم الأداء وتوزيع الموارد. وبناءً على ذلك، فإن التقارير المالية تُصنَّف للقطاعات الجغرافية فقط.

القطاعات الجغرافية

تقع جميع الأصول التشغيلية بالمملكة العربية السعودية. وتُوَزَّع المبيعات جغرافياً على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
%	%	
١٧	١٩	محلياً / الشرق الأوسط
٥١	٥١	آسيا
٣٢	٣٠	أوروبا / أفريقيا
١٠٠	١٠٠	

٠٣٥ الأحداث اللاحقة

من وجهة نظر الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة منذ الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م قد يكون لها تأثير هام على المركز المالي المُوَحَّد للمجموعة المُبَيَّن في هذه القوائم المالية المُوَحَّدة.

٠٣٦ أرقام المقارنة

أعيدَ تصنيف بعض أرقام المقارنة بما يتماشى مع عرض الفترة الحالية.