

Saudi Industrial Investment Group  
Saudi Joint Stock Co.

www.siiig.com.sa

المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي  
شركة مساهمة سعودية

تابع تقرير مجلس إدارة المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي للعام المالي ٢٠١٥م

غير تنفيذي	الأستاذ سعد بن علي الكفيري (ممتلا عن المؤسسة العامة للتقاعد)
مستقل	المهندس علي بن عبدالله النعيم
غير تنفيذي	الأستاذ أحمد بن محمد عبيد بن زفر
تنفيذي	الأستاذ سليمان بن محمد المنديل (العضو المنتدب)

وأعضاء المجلس الذين لديهم عضوية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى:

الاسم	عضوية مجالس إدارة شركات المساهمة الأخرى
حمد بن سعود السوياري	رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)
حاتم بن علي الجفالي	رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للتأمين (الوطنية)
عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للتأمين (الوطنية) عضو مجلس إدارة مجموعة الراجحي إخوان عضو مجلس إدارة شركة الإسمنت السعودية عضو مجلس إدارة شركة سبوع العربية
سليمان بن عبدالرحمن القويز	رئيس مجلس إدارة البنك السعودي الفرنسي رئيس مجلس إدارة شركة اتحاد الاتصالات (موبيلي) عضو مجلس إدارة شركة التحدين العربية السعودية (معدان)
صلاح بن عبد الحسيني	رئيس مجلس إدارة شركة حصادة للإستثمار
سعد بن علي الكفيري	عضو مجلس إدارة شركة الكابلات السعودية
سليمان بن محمد المنديل	عضو مجلس إدارة مصرف الإنماء نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم)

ب- إجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس إدارة الشركة خمسة إجتماعات خلال العام المالي ٢٠١٥م، وكان حضور الأعضاء كما يلي:

اسم العضو	٢٤ فبراير	١ يوليو	٢٥ أكتوبر	١٣ ديسمبر	الحضور
حمد بن سعود السوياري	✓	✓	✓	✓	٥
إبراهيم بن عبد العزيز الطوق*	✓	-	-	-	٢
حاتم بن علي الجفالي	✓	✓	X	X	٣
عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	✓	✓	✓	✓	٥
سليمان بن عبدالرحمن القويز	X	✓	✓	✓	٤
صلاح بن عبد الحسيني	✓	✓	✓	✓	٥
سعد بن علي الكفيري	✓	✓	✓	✓	٥
علي بن عبدالله النعيم**	-	-	✓	X	٢
أحمد بن محمد عبيد بن زفر	✓	✓	✓	✓	٥
سليمان بن محمد المنديل	✓	✓	✓	✓	٥

\* أقيمت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٥م.  
\*\* بدأت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٦م.

ج- الإعجاب والمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:

الاسم	عدد المكافآت	قيمة المكافآت	الاسم	عدد المكافآت	قيمة المكافآت
الرواتب والأجور	١٦,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	٤٠,٠٠٠
البدلات	١٦,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	٤٠,٠٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	٢٥,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١٠,٠٠٠
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى	٠	٠	٠	٠	٠
الإجمالي	٢٦٢,٠٠٠	٢,٦٦٥,٠٠٠	٩,٠٠٠	٩,٠٠٠	٩٠,٠٠٠

د- ملكية أعضاء مجلس الإدارة:

• وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة (المجموعة السعودية) خلال العام ٢٠١٥م على النحو التالي:

اسم من تعود له المصلحة	رقم السهم	نسبة التغير	نسبة التغير	صافي التغير
حمد بن سعود السوياري	٢,٠٠٠,٠٠٠	٠%	٠%	٠
إبراهيم بن عبد العزيز الطوق*	٣,٢٢٦,٦٧٢	٠%	٠%	٠
حاتم بن علي الجفالي	٣,٨٠١,٩٠٠	٠%	٠%	٠
عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	٣,٨١٩,٩٢٣	٠%	٠%	٠
سليمان بن عبدالرحمن القويز* (المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية)	٢٢,١٤٢,٧٧٢	١٨%	١٨%	٣,٩٦٤,٢٢٤
صلاح بن عبد الحسيني	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
سعد بن علي الكفيري**	٤٨,٠٥٧,٠٠١	٠%	٠%	٠
علي بن عبدالله النعيم**	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
أحمد بن محمد عبيد بن زفر	٢,٧٠٠	٠%	٠%	٠
سليمان بن محمد المنديل	٤,٠٦,٥٠٠	٠%	٠%	٠

\* أقيمت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٥م.  
\*\* بدأت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٦م.

• وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة (المجموعة السعودية) خلال العام ٢٠١٥م على النحو التالي:

اسم من تعود له المصلحة	رقم السهم	نسبة التغير	نسبة التغير	صافي التغير
حمد بن سعود السوياري (الرئيس)	١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	٠%	٠
إبراهيم بن عبد العزيز الطوق*	١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	٠%	٠
حاتم بن علي الجفالي	١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	٠%	٠
عبد الرحمن بن سليمان الراجحي	١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	٠%	٠
سليمان بن عبدالرحمن القويز	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
صلاح بن عبد الحسيني	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
سعد بن علي الكفيري	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
علي بن عبدالله النعيم**	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
أحمد بن محمد عبيد بن زفر	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠
سليمان بن محمد المنديل (العضو المنتدب)	١,٠٠٠	٠%	٠%	٠

\* أقيمت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٥م.  
\*\* بدأت الجمعية في ٢٠/١٠/٢٠١٦م.

• وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة التابعة (المجموعة السعودية) خلال العام ٢٠١٥م.

اسم من تعود له المصلحة	رقم السهم	نسبة التغير	نسبة التغير	صافي التغير
حاتم مروان أبو سويوح	٠	٠%	٠%	٠
محمد علي الدغيش	٠	٠%	٠%	٠

• وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم الشركة التابعة (المجموعة السعودية) خلال العام ٢٠١٥م.

اسم من تعود له المصلحة	رقم السهم	نسبة التغير	نسبة التغير	صافي التغير
حاتم مروان أبو سويوح	٠	٠%	٠%	٠
محمد علي الدغيش	٠	٠%	٠%	٠

• وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين في الشركة أو شركتها التابعة.

و- لجان مجلس الإدارة:

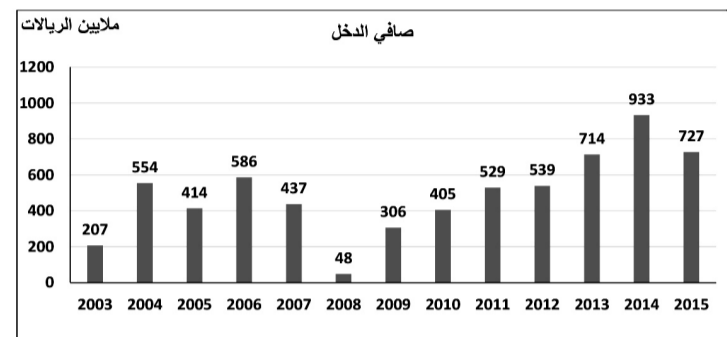
لجنة المراجعة:

عقدت اللجنة خمسة إجتماعات خلال العام ٢٠١٥م، وتشتمل مهام لجنة المراجعة على ما يلي:

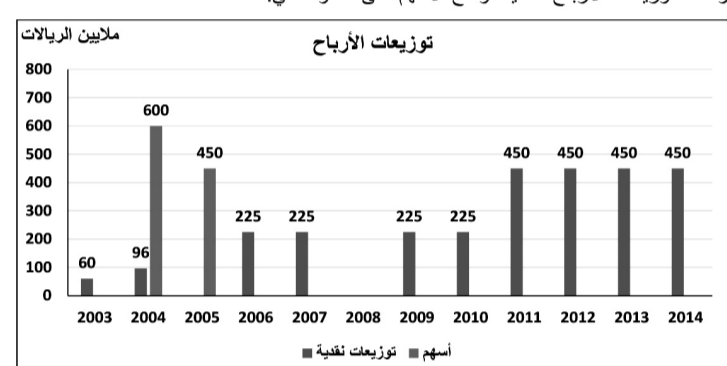
- دراسة السياسة المحاسبية للشركة.
- التوصية باختيار مراجع الحسابات الخارجي.
- دراسة القوائم المالية السنوية والأولية قبل اعتمادها ونشرها.
- التحقق من كفاية تصميم الأنشطة الرقابية في الشركة وفاعلية تصميمها بطريقة مناسبة.
- تقييم فاعلية تدبير الشركة للمخاطر المهمة والمحتملة وكيفية مراقبة مواجهة تلك المخاطر.
- تعيين المراجعين الداخليين والتحقق من استقلاليتهم واعتماد خطة عمل المراجعة الداخلية في الشركة.
- وتتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء، إندهم جميعاً خبرات عملية ومهنية تؤهلهم للمشاركة الفاعلة في أعمال لجنة المراجعة.

- ١- تحليل مخصص الزكاة.
- ٢- تجنب ١٠% من الأرباح المسافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف التجنب متى ما بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
- ٣- يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المدفوع.
- ٤- يخصص بعد ما تقدم (١٠%) من الباقي لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة.
- ٥- ويوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصص إضافية من الأرباح.

وقد حققت الشركة أرباحاً صافية خلال السنوات السابقة على النحو التالي:



وكانت توزيعات الأرباح النقدية، ومنح الأسهم على النحو التالي:



وكما هو معروف فإن صناعة البتروكيماويات صناعة متنبذة، وذلك بحكم تغير أسعار المنتجات العالمية، بحيث يصعب التنبؤ بأرباح الشركة للسنوات القادمة، مما يتطلب مراجعة سياسة توزيع الأرباح بشكل دوري، إضافة إلى ذلك، فإن شركة البتروكيماويات التحولية لازالت تحتاج إلى مزيد من الدعم من قبل الشركين، والذي سوف يؤثر على التدفقات النقدية للشركة، علماً بأن الشركة تهدف إلى استمرارية ونمو التوزيعات السنوية للمساهمين، متى ما تحققت الفترة على ذلك، ويوضح الجدول التالي رصيد الأرباح:

البيان	الرصيد (ملايين الريالات)
رصيد الأرباح المبقة في ٢٠١٥/١/١	١,٧٨٦
توزيعات أرباح عن عام ٢٠١٤م	(٤٥٠)
توزيعات مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن ٢٠١٤م	(١٠٨)
صافي الأرباح في ٢٠١٥/١/٢٣١	٧٢٧
المحول للاحتياطي النظامي بنسبة ١٠%	(٧٢,٧)
الأرباح المبقة المتراكمة في ٢٠١٥/١/٢٣١	١,٩٨٩

وقرر مجلس إدارة المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي في إجتماعه بتاريخ ١٤-٥-٢٧٢٧هـ الموافق ٢٣-٢-٢٠١٦م، عدم التوصية بتوزيع أرباح نقدية عن العام المالي ٢٠١٥م، وذلك للأسباب التالية:

١. انخفاض نتائج الشركات التابعة، بسبب انخفاض أسعار المنتجات، المرتبطة بأسعار النفط والوضع الاقتصادي العالمي.
٢. انخفاض السيولة النقدية لدى الشركة نظراً إلى انخفاض توزيعات أرباح الشركات التابعة.
٣. بالرغم من تحقيق كلاً من شركة الجبيل شيفرون فيليبس، وشركة بتروكيم أرباح جيدة خلال العام ٢٠١٥م، إلا أنها لم تقم بتوزيعات على مساهميها، بسبب شروط التمويل القانعة.
٤. التزام المجموعة وشريكها الأجنبي بدعم شركة البتروكيماويات التحولية، والتي لازالت تواجه صعوبات في تحقيق هامش ربحية جيدة، نظراً إلى التنافسية العالية في تلك الصناعات.

مسألة: القروض وأدوات الدين:

لا تقترض المجموعة أي قروض مباشرة، ولكن لدى شركتها التابعة قروضاً قائمتها، والجدول التالي تبين معلومات القروض وحركتها خلال عام ٢٠١٥م:

شركة الجبيل شيفرون فيليبس\* (ملايين الريالات)

الجهة المقرضة	قيمة القرض	رصيد بداية العام	المبلغ المستددة خلال العام	رصيد نهاية العام	مدة القرض (سنة)**
صندوق التنمية الصناعي السعودي	٨٠٠	٢٠٠	١٣٠	٧٠	٨
صندوق الإستثمارات العامة	١,٢٠٨	٤٢٣	١٦٩	٢٥٤	٩
بنوك تجارية محلية وأجنبية	١,٠١٦	٦٥٦	١٢٧	٥٢٩	١٠
الإجمالي	٣,٠٢٤	١,٢٧٩	٤٢٦	٨٥٢	

\* تبلغ حصة المجموعة في شركة الجبيل شيفرون فيليبس ٥٠%.  
\*\* بدأ التنفيذ خلال عام ٢٠١٣م.

الشركة السعودية للتأمينات\* (ملايين الريالات)

الجهة المقرضة	قيمة القرض	رصيد بداية العام	المبلغ المستددة خلال العام	رصيد نهاية العام	مدة القرض (سنة)**
صندوق التنمية الصناعي السعودي	١,٢٠٠	١,٢٠٠	١٧٠	٨٠	٧
صندوق الإستثمارات العامة	٣,٠٠٠	٣,٢٠٠	٤٢٠	٢,٣١٠	٧,٥
بنوك تجارية محلية وأجنبية	٩,٢٥٨	٨,٢١٨	٥٥٦	٧,٦٦٢	١١
الإجمالي	١٣,٤٥٨	١١,٩٦٨	١,١٤٦	١٠,٨٢٢	

\* تبلغ حصة المجموعة في بتروكيم ٥٠%، وتبلغ حصة بتروكيم في الشركة السعودية للتأمينات ١٥%.  
\*\* بدأ التنفيذ خلال عام ٢٠١٣م.

الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم):

أكملت الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم) عملية إصدار صكوك، متوافقة مع الشريعة الإسلامية، في شهر يونيو ٢٠١٤م، بقيمة ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي، ولمدة خمس سنوات، ويعاندهم على الصكوك فترة سايبور (سنة أشهر) + ١,٧٠%، والهدف من إصدار الصكوك هو تغطية المصاريف التشغيلية لشركة بتروكيم للأعوام القادمة، وكذلك لتمويل احتياجات مشروعها، وقد قام كل من شركة الرياض المالية، ودويتشه لأوراق المالية بدور المديرين لهذا الإصدار.

سابعاً: إدارة الشركة:

أ- عضوية مجلس الإدارة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من تسعة أعضاء، تم انتخابهم في تاريخ ٢٠١٥/٤/٨م في إجتماع الجمعية العامة العادية لثلاث سنوات، وبدأت عضويتهم في تاريخ ٢٠١٥/٧/٢٠م، وتنتهي دورة المجلس الحالي في ٢٠١٨/٦/٣٠م، ويتم تصنيف الأعضاء وفقاً للتعريفات الواردة بالمادة الثانية من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية على النحو التالي:

الصفة	اسم العضو
معالى	الأستاذ حمد بن سعود السوياري (الرئيس)
غير تنفيذي	الأستاذ حاتم بن علي الجفالي
مستقل	الدكتور عبد الرحمن بن سليمان الراجحي
غير تنفيذي	معالى الأستاذ سليمان بن عبدالرحمن القويز (ممتلا عن المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية)
مستقل	الأستاذ صلاح بن عبد الحسيني

• مخاطر أسعار الفائدة: أي تغير أسعار الفائدة لها تأثير على أعمال الشركة، حيث يؤثر استمرار انخفاضها سلباً على الودائع البنكية والمراجبات السلعية وعمليات التحوط القائمة التي ترتبط بها الشركات التابعة، ولكن ارتفاع أسعار الفائدة يؤثر سلباً كذلك، حيث يرفع تكلفة القروض القائمة في الشركات التابعة، وذلك وفق شروط الاتفاقيات المبرمة مع المقرضين.

• مخاطر الموارد البشرية والتي تصاحب عدم استقرار الكفاءات السعودية في تطور واستمرار أداء الشركة: تقوم الشركة وشركتها التابعة بإعداد البرامج المناسبة والتي تساعد على استقرار الموظفين السعوديين، والعمل على تقليل معدل دورانهم.

• المخاطر البيئية والملازمة للمناسبات البيئية والبتروكيماوية كالتلوث وما يترتب عليها من غرامات وتكاليف: ولتحد من المخاطر البيئية، تلتزم الشركات التابعة بمبادئ الاستدامة باستخدامها المواد الأقل ضرراً على البيئة، والمستخدمة عالمياً، والتخلص من النفايات بالطرق الصحيحة التي لا تضر بالبيئة والمجتمع، عن طريق متخصصين في هذا المجال.

• المخاطر المتعلقة بقوانين مكافحة الإغراق في الأسواق التي يتم فيها بيع منتجات الشركات التابعة: حيث تعمل الشركة وبالتعاون مع اللجنة السعودية لمصنعي البتروكيماويات، وهي جهة خاصة تتولى الدفاع عن مصالح قطاع البتروكيماويات، والتنسيق بين الشركات والجهات الحكومية لتمثيل الجانب السعودي في قضايا الإغراق التي ترفع ضدها بالخارج.

رابعاً: النتائج المالية للشركة:

أ- ملخص لنتائج أعمال الشركة للسنوات المالية ٢٠١١م - ٢٠١٥م:

يوضح الجدول التالي نتائج أعمال الشركة للخمس السنوات الماضية:

قائمة المركز المالي	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	طريقة التوحيد النسبائي
الموجودات المتداولة	٥,٣٢٢	٤,٩٢٣	٣,٣٩٧	٢,١١٨	٣,٧٤٠	٤,٦٠١
الموجودات غير المتداولة	٢١,١٤٢	٢١,٤٣٧	٢١,٩٧٧	٢٢,٣٥٠	٢٢,٤٩٧	٢١,٠٢٧
إجمالي الموجودات	٢٦,٤٦٤	٢٦,٤٦٤	٢٥,٣٧٤	٢٤,٤٦٨	٢٦,٢٣٧	٢٥,٦٢٨
المطلوبات المتداولة	٢,٣٦٨	٢,٢٩٩	٢,٤٢٦	١,١٨٩	٢,٠٥٢	٩٦٧
المطلوبات غير المتداولة	١١,٦٦٤	١٣,٠٠٧	١٣,٧٧٢	١٣,٧٧٢	١٤,٥٧٨	١٤,٧٧٨
إجمالي المطلوبات	١٤,٠٤٢	١٥,٢٦٦	١٥,٥٩٨	١٤,٨٦١	١٦,٦٣٠	١٥,٦٤٥
إجمالي حقوق الملكية	١٢,٤٨٨	١١,١٨٠	٩,٨٢٦	٩,٦٠٧	٩,٦٠٧	٩,٩٧٣
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٢٦,٥٥٤	٢٦,٤٦٤	٢٥,٣٧٤	٢٤,٤٦٨	٢٦,٢٣٧	٢٦,٦٠٨

\*\* عرض نتائج العام ٢٠١٢م باستخدام طريقة حقوق الملكية وطريقة التوحيد النسبائي، وذلك لتسهيل المقارنة.

قائمة الدخل:

المساهمة المحاسبية المطبقة	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	طريقة التوحيد النسبائي
البيعتات	٧,٣٠٤	٧,٨٥٩	٤,٤٣٧	١,١٢٦	٥,٥٥٦	٤,٤٧٦
تكلفة البيعتات	(٤,٨٢٤)	(٥,٥٥١)	(٣,٧١٠)	(١,٣٣٧)	(٥,٠٣٦)	(٣,٦٦٤)
إجمالي الربح (المسافر)	٢,٤٨٠	٢,٢٩٩	٧٢٧	(٢١١)	٥٢٠	٧٨٢
حصة الشركة في أرباح المشاريع المشاركة	٣١٨	٦٠٥	٨٨٠	(٨٦)	-	-
المصاريف العمومية والإدارية والتشغيلية	(٧٣٢)	(٨٠٧)	(٥٧٢)	(٢١٥)	(٣٦٦)	(١٨٩)
الدخل (الخسارة) من العمليات الرئيسية	٢,٠٦٨	٢,٠٩٧	١,٠٢٥	١٢٢	١٥٤	٥٦٣
إعداد مائة (مستأجر) إيرادات أخرى، صافي	٦	٧	(٥٨)	٦٨	(٤٠)	(٢١)
الدخل (الخسارة) قبل حقوق الملكية غير المملوكة	٢,٠٧٤	٢,١٠٤	٩٦٧	٢٩٠	١١٤	٥٤٢
حصة حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي (أرباح) خسارة الشركات التابعة	(١,٠٣٣)	(٨٧٢)	٤٣	٤٣	٤٣	٤٤
الدخل قبل الزكاة	٨٤٠	١,٠٢٦	١,٠١٠	٨١٧	١٦٧	٦٢٦
الزكاة	(١٦٣)	(١٧٢)	(١٠٣)	(٩٢)	(٩٢)	(١٠٧)
صافي الدخل	٦٧٧	٨٥٤	٩٠٧	٧٢٤	٧٧٥	٥١٩
ربحية السهم الواحد بالريال	١,١٢٢	١,٣٢٧	١,٤٢٦	١,٢٠٠	١,٢٦٠	١,١٢٧

\*\* عرض نتائج العام ٢٠١٢م باستخدام طريقة حقوق الملكية وطريقة التوحيد النسبائي، وذلك لتسهيل المقارنة.

ب- الفروقات الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة السابقة:

البيانات (ملايين الريالات)	٢٠١٥	٢٠١٤	الت
----------------------------	------	------	-----