





شركة الزامل للاستثمار الصناعي  
ص.ب. 14441 الدمام 31424  
المملكة العربية السعودية

[zamilindustrial.com](http://zamilindustrial.com)



# المحتويات

02	أعضاء مجلس الإدارة
03	رسالتنا وقيمنا الأساسية
04	كلمة رئيس مجلس الإدارة
10	تقرير مجلس الإدارة
62	تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية الموحدة
69	قائمة الدخل الموحدة
70	قائمة الدخل الشامل الموحدة
70	قائمة المركز المالي الموحدة
72	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
73	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
74	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

# أعضاء مجلس الإدارة



أحمد عبدالله الرامل



فهم بن صالح فهم



خالد عبدالله الرامل

الرئيس



محمد سليمان الذري



محمد أحمد الفيث



أديب عبدالله الرامل



خالد محمد الرامل

الرئيس التنفيذي



خالد محمد الفهيد





## رؤيتنا

شركة صناعية رائدة تعمل على إيجاد قيم متميزة للعمل والمجتمع.

### الابتكار



نسعى دائماً إلى التعلم ودعم الابتكارات المفيدة، مستفيدين من خبراتنا ومن الخبرات العالمية الأخرى، ونبكر الحلول المحلية الرائدة المبنية على خبرات عالمية المستوى، ونرحب بالتغيير الإيجابي الذي ينتج عن الإبداع والطموحات من أجل تنمية أعمالنا.

### التميز



نتفهم احتياجات عملائنا ونفي بها. ونبذل قصارى جهدنا لإرضائهم من خلال التركيز على عنصر الجودة في أعمالنا وخدماتنا. ونبادر إلى بذل المزيد من الجهد لتحقيق التميز في تلبية رغباتهم.

### النزاهة



نؤمن بأن المكانة والسمعة الممتازة هما أمران أساسيان لنجاح أعمالنا. لذا نتمسك بأخلاقيات العمل والأصول المهنية على أعلى مستوى، ونراعي مقتضيات الأمانة والنزاهة في تعاملنا مع شركائنا.

## رسالتنا

أن نكسب ثقة الأسواق والمساهمين من خلال تحقيق الإنجاز المتميز في القطاع الصناعي والمساهمة بسخاء لتحقيق التطور والرفاهية لمجتمعنا.

### خدمة المجتمع



نطمح لتحقيق النجاح في أعمالنا والرفاهية لموظفينا وللمجتمعات التي نعمل داخلها. كما نسعى من خلال ثقافتنا وأفكارنا واهتماماتنا البيئية وعملنا الجماعي على ترسيخ قيمنا المميزة في تعاملنا مع أفراد المجتمع من حولنا.

### الريادة



نعمل على تنمية المواهب وخلق القدرات القيادية لإيجاد حلول عمل فاعلة تهدف إلى تلبية احتياجات عملائنا على أفضل وجه، وتطوير أسواق لمنتجاتنا والارتقاء بمستوى موظفينا وتحقيق الفائدة للمساهمين، وذلك عن طريق الاستغلال الأمثل للأموال والموارد والتقنيات بما يؤدي إلى تنمية مفهوم الريادة في الشركة.

# كلمة رئيس مجلس الإدارة



حققت الزامل للصناعة خلال العام 2017 نتائج مالية وتشغيلية جيدة، على الرغم من التحديات التي واجهها قطاع الصناعة المحلي بشكل عام وقطاع الإنشاءات على وجه الخصوص، فضلاً عن الوضع الاقتصادي وظروف السوق العالمية. وقد شهدت قطاعات الزامل للصناعة خلال العام تراجعاً بسبب انخفاض المبيعات والهوامش التشغيلية في جميع القطاعات (التكييف والحديد والعازل) نظراً لتأخير تنفيذ المشاريع والتي تأثرت بتراجع نشاط قطاع المقاولات والإنشاءات بشكل عام.

وفي ظل الظروف الاقتصادية الحالية فقد قمنا بخطوات ملموسة على صعيد ضبط النفقات للتكيف مع الفترة المرحلية، وعملنا خلال العام على عدد من المواضيع الرئيسية لمعالجة الظروف والتحديات الراهنة، بما في ذلك إعادة توجيه أعمالنا بشكل أكبر نحو المشروعات الممولة من القطاع الخاص، وتعزيز الأنشطة والأعمال التي تستفيد من المشاريع الحكومية المستمرة وتعتمد على النفقات التشغيلية بدلاً من النفقات الرأسمالية مثل أعمال الصيانة والإصلاح وخدمات ما بعد البيع، والحفاظ على هيكل تكاليف منخفض وفعال، والنظر بشكل أكبر للفرص التي تسهم في خفض التكاليف وزيادة الإنتاجية.

يسرني نيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أن أقدم لكم التقرير السنوي لشركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة)، الذي يستعرض الأداء العام للشركة ونتائج نشاطاتها واستثماراتها داخل وخارج المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى تقرير مدققي الحسابات والقوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.



حققت الزامل للصناعة خلال العام 2017 نتائج مالية وتشغيلية جيدة، على الرغم من التحديات التي واجهها قطاع الصناعة المحلي بشكل عام وقطاع الإنشاءات على وجه الخصوص

وسوف نواصل تحسين هيكل التكاليف لدينا، وتعزيز أعمالنا في قطاعات السوق المختلفة، وحماية الهوامش الربحية، وبناء قدرات جديدة على أساس مستمر.

وبالرغم من أن الاقتصاد المحلي يمر بمرحلة تحول تقتضي ظهور فرص وتحديات، إلا أنه من المتوقع حدوث تحسّن في أداء الاقتصاد السعودي خلال العام 2018، مدعوماً بنمو القطاعين النفطي وغير النفطي على حد سواء، وكذلك حدوث نمو إيجابي في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 3,8%، وهو أعلى معدل في السنوات الخمس الماضية. وفي المقابل يُتوقع أن يتحسن النمو ولو بشكل طفيف في القطاع غير النفطي، بفضل الميزانية التوسعية التي تضمنت مجموعة من الحزم التحفيزية التي تدعم النمو في هذا القطاع، حيث تضمنت الميزانية زيادة في الإنفاق الرأسمالي بنسبة 14% على أساس سنوي، إضافة إلى رغبة الحكومة في تعويض القطاع الخاص عن التأثير السلبي الجزئي الناتج عن إجراءات التوازن المالي.

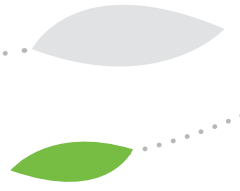


# كلمة رئيس مجلس الإدارة (تتمة)

تضمنت الميزانية التوسعية لعام 2018 مجموعة شاملة من المبادرات التنموية الجديدة، التي تهدف إلى تحقيق الاستقرار المالي والاقتصادي الذي رسمت ملامحه رؤية 2030

وتُعد الميزانية العامة للمملكة لعام 2018، التي اتسمت بالشفافية، الأكبر في تاريخ المملكة الحديث، بالرغم من تراجع أسعار النفط بشكل كبير عن السنوات السابقة، حيث جاءت بأكبر إنفاق عام بمبلغ 978 مليار ريال، وإيرادات مقدرة تبلغ 783 مليار ريال، مما يعظم من أثرها وقيمتها المضافة للاقتصاد الوطني. وتضمنت الميزانية التوسعية مجموعة شاملة من المبادرات التنموية الجديدة، التي تهدف إلى تحقيق الاستقرار المالي والاقتصادي الذي رسمت ملامحه رؤية 2030 من خلال خطة التنويع الاقتصادي.





وفي الأشهر الأخيرة تعافت معظم أسعار السلع الأساسية، كما يتم تداول النفط بأسعار أعلى في الأسواق الدولية بسبب ارتفاع الطلب العالمي، ويرجع ذلك جزئياً إلى قرار منظمة أوبك بخفض الإنتاج. وفي ظل هذه الظروف فقد استقر الوضع الاقتصادي الكلي في المملكة، كما أن التغيرات الهيكلية في الاقتصاد في طريقها نحو تحقيق رؤية المملكة 2030. وإننا على ثقة بأن الخطوات الحثيثة لحكومتنا الرشيدة والمجلس الاقتصادي الأعلى ستؤتي ثمارها على المدى المنظور، وسينعكس ذلك على المناخ الاستثماري المحلي ويدعم أعمال الشركة في تحقيق العوائد وتعظيم قيمة حقوق المساهمين.

وكان الوضع الاقتصادي مماثلاً في العديد من أسواق التصدير لدينا، لا سيما في دول مجلس التعاون الخليجي وكذلك في المناطق الأخرى التي نعمل فيها. ففي مصر، أدت الآثار الناتجة عن تحرير الجنيه المصري ورفع الدعم عن الوقود في الفترة الماضية إلى أن تفقد العملة المحلية أكثر من نصف قيمتها، ما أثر سلباً على تكاليف الإنتاج. وعلى الرغم من ذلك فقد واصلت شركتنا أنشطتها الاعتيادية في السوق المحلي مع الاستمرار في زيادة صادراتها إلى مختلف البلدان في جميع أنحاء القارة الأفريقية.

وفي الهند شهد الاقتصاد المحلي حالات تراجع في النمو بسبب التأثيرات المستمرة لقرار الحكومة منع تداول بعض العملات المحلية وحالة الغموض المرتبطة بفرض ضريبة جديدة. وبالرغم من ذلك فإن البنك الدولي يتوقع أن يرتفع معدل النمو في منطقة دول جنوب آسيا إلى 6,9% خلال عام 2018 مرتفعاً بنسبة مقدارها 0,4% عن عام 2017، كما يتوقع أن يرتفع معدل النمو في الهند ليصل إلى 7,3% في عام 2018. وحتى في ظل ظهور بوادر جديدة للنمو الاقتصادي واحتمال وجود المزيد من الفرص التجارية المختلفة، فإن هوامش الربح تبقى تحت ضغط شديد بسبب المنافسة القوية في الأسواق.

وقد بلغت الإيرادات الإجمالية للزامل للصناعة للعام المالي 2017 مبلغ 4403,9 مليون ريال سعودي (1174,4 مليون دولار أمريكي)، مقابل 4929,2 مليون ريال سعودي (1314,4 مليون دولار أمريكي) في عام 2016، وذلك بانخفاض قدره 10,7%.





كما بلغ صافي الربح بعد الزكاة والضريبة 105 ملايين ريال سعودي (28 مليون دولار أمريكي)، مقابل 146,4 مليون ريال سعودي (39 مليون دولار أمريكي) في عام 2016. ويعود سبب انخفاض الأرباح الصافية إلى البيئة التنافسية الراهنة وانخفاض المبيعات والهوامش التشغيلية، إضافة إلى انخفاض الإيرادات الأخرى. وبلغت ربحية السهم الواحد 1,75 ريال سعودي، مقابل 2,44 ريال سعودي في عام 2016. كما انخفضت حقوق المساهمين بنسبة 0,6% لتصل إلى 1876,4 مليون ريال سعودي (500,4 مليون دولار أمريكي)، مقابل 1888,2 مليون ريال سعودي (503,5 مليون دولار أمريكي) للعام 2016.

وفي ضوء النتائج المالية المحققة خلال العام، فقد أقر مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام 2017 بقيمة 60 مليون ريال بما يعادل 10% من رأس المال، أي بواقع 1 ريال سعودي للسهم الواحد. وقد تم التوزيع الفعلي في أغسطس 2017. كما أقر المجلس توزيع أرباح نقدية عن النصف الثاني من العام بواقع 1 ريال سعودي للسهم الواحد للسادة المساهمين المسجلين في سجلات الشركة. وتمثل الأرباح الموزعة خلال العام 2017 ما مجموعه 120 مليون ريال سعودي، أي ما يعادل 20% من رأس المال.

إن نجاحنا المستمر هو انعكاس للمكانة العالية والسمعة المرموقة التي تتميز بها منتجات وخدمات الزامل للصناعة في كافة الأسواق التي تعمل فيها الشركة



التزامنا بمبادئ الحوكمة والشفافية من خلال توجيه ومتابعة إدارة المراجعة الداخلية في الشركة. ويعمل فريق إدارة المراجعة الداخلية باستمرار لضمان تبني أفضل الممارسات العالمية وتطبيق وانتهاج أعلى معايير الشفافية والحوكمة في كافة قطاعات ومجالات أعمالنا. وفي هذا الشأن، فإننا نسعى كذلك لمتابعة وتطبيق جميع توصيات هيئة السوق المالية من أجل ضمان وجود بيئة تجارية ذات مصداقية عالية للمستثمرين والمساهمين.

وختاماً، فإننا واثقون بقدرتنا على مواصلة نمو أعمال الشركة بتوفيق من الله سبحانه ثم نتيجةً لدعمكم وثقة عملائنا وجهود فريق العمل في الشركة. وأود هنا أن أتقدم بجزيل الشكر لمساهميننا الكرام على دعمهم المستمر وثقتهم بأداء الشركة، ولزملائي أعضاء مجلس إدارة الشركة ولأعضاء الإدارة التنفيذية على نهجهم المسؤول في قيادة أعمال الزامل للصناعة وتوجيه الأهداف والسياسات الاستراتيجية للشركة. كما أتقدم بخالص الامتنان والتقدير إلى كافة منسوبي الزامل للصناعة لما بذلوه وبذلونه من وافر الجهد لإنجاح مسيرة الشركة، ولعملائنا لثقتهم في قدراتنا ومنتجاتنا، ولموردنا لدعمهم المتواصل لنا. راجياً من المولى عز وجل التوفيق لتحقيق المزيد من النجاح لما فيه مصلحة الشركة ومساهمتها.

### خالد عبدالله الزامل رئيس مجلس الإدارة

إن نجاحنا المستمر هو انعكاس للمكانة العالية والسمعة المرموقة التي تتميز بها منتجات وخدمات الزامل للصناعة في كافة الأسواق التي تعمل فيها الشركة. وتتمتع الزامل للصناعة بمكانة راسخة باعتبارها شركة رائدة في كافة المجالات والأنشطة الصناعية التي تمارسها، والتي تتراوح من منتجات وخدمات أجهزة التكييف والتبريد إلى المباني الحديدية وأبراج النقل والاتصالات ومعدات المعالجة الصناعية إلى المواد العازلة والمباني والمنتجات الخرسانية المتنوعة. كما واصلت شركتنا في عام 2017 اتخاذ المبادرات لتقديم منتجات بتقنيات حديثة وخدمات مبتكرة تعود بالنفع الكبير على عملائنا. وسوف تظل الزامل للصناعة ملتزمة بهذه الاستراتيجية الناجحة التي تهدف بشكل أساسي إلى تلبية متطلبات العملاء الحالية والمستقبلية.

علاوة على ذلك، فإننا في مجلس الإدارة تبيننا أيضاً تحقيق مكاسب مجتمعية وأن نولي المسؤولية المجتمعية اهتمامنا ونضعها نصب أعيننا، حيث تبنت الشركة عدة مبادرات مجتمعية عززت دورها في خدمة المجتمع، وسوف يتواصل عملنا في هذا المضمار تكريساً للمسؤولية المجتمعية للشركة.

وقد واصل مجلس إدارة الزامل للصناعة أداء واجباته خلال العام 2017 لضمان إدارة عمليات الشركة وفق أفضل أساليب الحوكمة المؤسسية، حيث تُعد الحوكمة جزءاً لا يتجزأ من القيم الأساسية للشركة، كما نضمن



# تقرير مجلس الإدارة لعام 2017م

إيطاليا

مصر

المملكة  
العربية  
السعودية

الإمارات

الهند

فيتنام

## السادة / مساهمي شركة الزامل للاستثمار الصناعي المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي الذي يستعرض فيه أداء شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة) وكافة نشاطاتها واستثماراتها داخل وخارج المملكة العربية السعودية، وملخصاً عن الوضع العام للشركة خلال العام 2017 وذلك من خلال قطاعاتها الصناعية: التكييف والحديد والمواد العازلة والأخرى.

كما يتضمن التقرير السنوي على القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31 بما في ذلك تقرير مراقبي الحسابات السادة/ إرنست ويونغ، وقوائم المركز المالي والدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية والملاحظات على هذه القوائم للعام المذكور.



## 1 الوضع العام

شهدت قطاعات الزامل للصناعة خلال العام 2017 تراجعاً بسبب انخفاض المبيعات والهوامش التشغيلية في جميع القطاعات (التكييف والحديد والعوازل) نظراً لتأخير تنفيذ المشاريع والتي تأثرت بتراجع نشاط قطاع المقاولات والإنشاءات بشكل عام.

## 2 وصف لنشاط الشركة وقطاعاتها

تأسست شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة) في عام 1998 ويقع مقرها الرئيسي في الدمام بالمملكة العربية السعودية. وهي شركة سعودية مساهمة مدرجة ومجموعة صناعية وإنتاجية رائدة تقوم بتوفير أنظمة وخدمات هندسية متكاملة ومنتجات عالية الجودة لتلبية متطلبات صناعة الإنشاءات العالمية.

وتشمل منتجاتنا وخدماتنا ما يلي:

- المباني الحديدية سابقة الهندسة والهيكل الإنشائية الفولاذية
- أجهزة تكييف الهواء بما في ذلك خدمات التركيب والصيانة
- معدات المعالجة الصناعية
- أبراج نقل الطاقة والاتصالات والعوارض المفرغة والمسطحات الحديدية
- المباني الخرسانية الجاهزة
- المواد العازلة من الفيبير جلاس والصوف الصخري الأنابيب المعزولة
- الألواح المحصورة العازلة للحرارة
- أنظمة أتمتة وإدارة المباني ونظم الأمن والحماية
- صيانة وفحص المشاريع الصناعية
- تنفيذ المشاريع الإنشائية المتكاملة
- منتجات وحلول تطوير البنية التحتية لقطاع الاتصالات

تقوم الزامل للصناعة ببيع منتجاتها في أكثر من 90 سوقاً عالمية، وتمارس أنشطتها من خلال أربعة قطاعات رئيسية، وهي قطاع الحديد، قطاع تكييف الهواء، قطاع المواد العازلة، وقطاع الصناعات الخرسانية. وتملك الشركة حصة الأغلبية في عدد من الشركات الاستراتيجية، إلى جانب امتلاكها للعديد من الشركات الأخرى. يعمل في الزامل للصناعة أكثر من 11,000 موظف في 55 دولة.

انطلاقاً من رؤيتها الاستراتيجية لدعم وتطوير الصناعات المحلية في المملكة العربية السعودية، اختارت الزامل للصناعة التركيز على مجالات متخصصة في قطاعات البناء والإنشاءات والهيكل الإنشائية والمنتجات الصناعية. جميع الأنشطة والعمليات التصنيعية في قطاعات الزامل للصناعة حصلت على شهادات الأيزو العالمية للجودة الشاملة، كما تحصل قطاعات وشركات الزامل للصناعة على الشهادات والجوائز المتميزة باستمرار تقديراً لجودة منتجاتها وخدماتها التي تقدمها لعملائها، إلى جانب ريادتها في مجال البحث والتطوير للتقنيات الحديثة والعمليات الصناعية المتقدمة.

تملك قطاعات الزامل للصناعة مرافق تصنيعية في كل من المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، ومصر، والهند، وفيتنام، وإيطاليا. وتقوم شركتنا بإنتاج وتصنيع العديد من المنتجات والمواد والأنظمة الهندسية المبتكرة، وتقديم الحلول والخدمات المتخصصة لجميع العملاء لاستخدامها في مختلف مراحل البناء والتشييد.



**99**  
دولة

**11,000+**  
موظف

**1998**  
الدمام

أسهم شركة الزامل للاستثمار الصناعي متاحة للتداول في سوق الأسهم السعودية لجميع المواطنين والخليجيين والمستثمرين الأجانب سواء المقيمين أو المؤهلين. يتم تداول أسهم الشركة في السوق المالية السعودية (تداول) باسم «الزامل للصناعة» بالرمز (2240) أو الرمز الدولي (SA0007879410) منذ مطلع عام 2002. للحصول على مزيد من المعلومات يمكن زيارة موقع: [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)

توفر الزامل للصناعة حلول المباني الشاملة لكافة عملائها. ومن خلال قوتنا وتنوع منتجاتنا قمنا بتعزيز قدراتنا لنكون مصدر متكامل لتلبية الاحتياجات الخاصة بمشاريع البناء حول العالم، بدءاً من الخدمات الهندسية إلى تصنيع وتوريد المنتجات الصناعية وأنظمة التحكم البيئي، إضافة إلى خدمات التركيب والدعم الفني الشاملة.

الصناعات  
الخرسانية



المواد  
العازلة



تكييف  
الهواء



الحديد

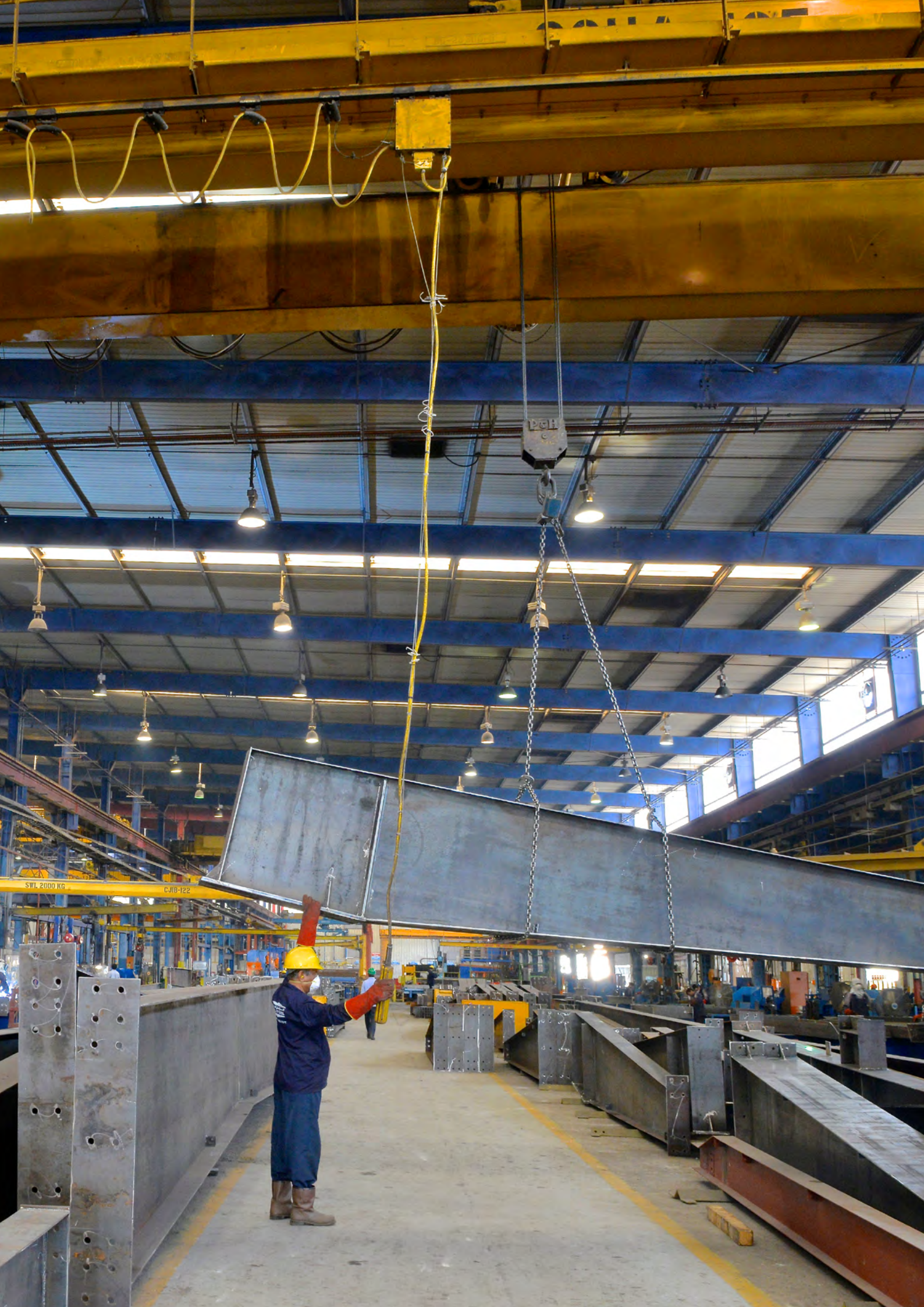




# قطاع الحديد

تُمثل شركة الزامل للحديد القابضة المحدودة قطاع الحديد في الزامل للصناعة. تأسست الزامل للحديد في عام 1977 وتُعد حالياً من الشركات العالمية الرائدة في مجال صناعة المباني الحديدية سابقة الهندسة والمورد الأول في منطقة الشرق الأوسط للهياكل الإنشائية الفولاذية والهياكل الحديدية لحاملات الأنابيب وأوعية الضغط والأبراج الحديدية المجلفنة لنقل الطاقة والاتصالات والعوارض المفرغة والمسطحات الحديدية، والألواح المحصورة.





SWL 2000 KG C.JIB-122



جميع مرافق الزامل للحديد  
مزودة بأحدث التجهيزات وتضم  
أفضل الكوادر الهندسية والفنية  
المؤهلة لتوفير خدمات سريعة  
وشاملة للعملاء

تقع المصانع الرئيسية للزامل للحديد في المدن الصناعية الأولى والثانية بمدينة الدمام في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى مصانعها الأخرى في كل من مصر وفيتنام والهند ورأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة. كما توظف ما يزيد على 600 مهندساً في أقسامها الهندسية في كل من المملكة العربية السعودية ومصر وفيتنام والهند والأردن.

تنتج الزامل للحديد أكثر من 555,000 طن متري سنوياً من الحديد المُصنَّع للمباني والهياكل الحديدية ذات الارتفاعات المنخفضة والعالية المتعددة الأدوار للاستخدامات والتطبيقات الصناعية والتجارية والزراعية والطيران والترفيه والعسكرية وفي دعم مشاريع البنى التحتية والمشاريع التطويرية. تباع منتجات الزامل للحديد في أكثر من 90 دولة حول العالم من خلال شبكة مكاتب مبيعات وتمثيل متخصصة وبنائين معتمدين ووكلاء وموزعين.

يتم تسويق منتجات الزامل للحديد وتقديم خدمات شاملة لعملاء الشركة من خلال شبكة المكاتب الواسعة التي تصل إلى أكثر من 53 مكتب مبيعات إقليمياً في 31 دولة، إضافة إلى عدد كبير من البنائين المعتمدين والوكلاء والموزعين. وجميع هذه المرافق مزودة بأحدث التجهيزات وتضم أفضل الكوادر الهندسية والفنية المؤهلة لتوفير خدمات سريعة وشاملة للعملاء، فضلاً عن خدمات ما بعد البيع.



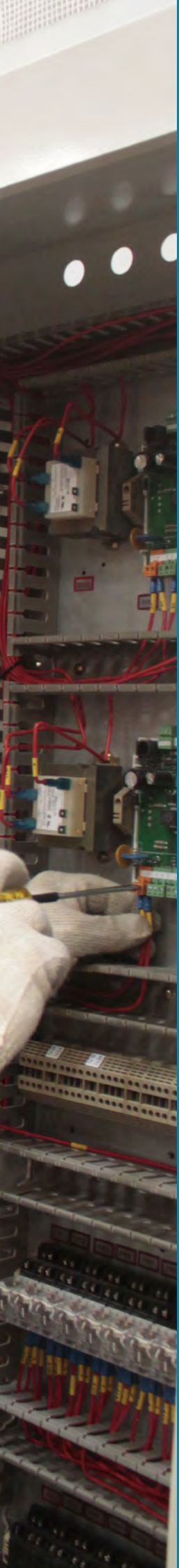


كما تُعد الشركة أكبر مورد للألواح المحصورة/ المحشوة في المملكة العربية السعودية، حيث تُنتج أكثر من 1,5 مليون متر مربع سنوياً من الألواح المحصورة المصنوعة من رغوة البولي يوريثان الصلبة والصوف المعدني وفقاً للمعايير والمواصفات القياسية الدولية. تقدم الشركة أيضاً الخدمات الهندسية والحلول المتكاملة في مجال توريد وتركيب أغطية الأسقف وصفائح الجدران المعدنية، بما في ذلك الأعضاء الثانوية والملحقات الأخرى للمباني الجديدة والمعدلة.

بالإضافة إلى ذلك، تعمل الشركة في مجال صيانة وفحص المشاريع الصناعية. وتلبي الشركة احتياجات العملاء الذين يبحثون عن مصدر واحد موثوق لتوفير حلول المباني الحديدية لمشاريعهم الصناعية والتجارية، حيث توفر الخدمات الهندسية والإنشائية والمشتريات لمشاريع العملاء من قطاعات السوق المختلفة، إضافة إلى تصميم وتصنيع وتوريد وتركيب المباني الحديدية، وتنفيذ الأعمال المدنية والخرسانية المتعلقة بها، وتوريد أنظمة الإنذار ومكافحة الحريق، والمواد المعمارية، وتنفيذ الأعمال الكهربائية والميكانيكية الشاملة ضمن عقود نظام تسليم المفتاح وذلك من خلال فريق عمل محترف وعلى درجة عالية من الكفاءة والخبرة في إدارة وتنفيذ المشاريع المختلفة.







# قطاع تكييف الهواء

تُمثل شركة الزامل للمكيفات القابضة المحدودة قطاع تكييف الهواء في الزامل للصناعة. تأسست شركة الزامل للمكيفات في عام 1974 وكان أول مصنع لمكيفات الهواء في المملكة العربية السعودية. توسعت الشركة خلال العقود الأربعة الماضية لتصبح حالياً من الشركات العالمية الرائدة في صناعة أجهزة تكييف الهواء والأولى في منطقة الشرق الأوسط. تقوم مكيفات الزامل بتصميم وتصنيع واختبار وتسويق وخدمة وصيانة تشكيلة واسعة من منتجات تكييف الهواء ابتداءً من مكيفات الغرف إلى المكيفات المجرأة إلى المكيفات المركزية الضخمة والمبرّدات (Chillers) ووحدات مناولة الهواء للتطبيقات والاستخدامات التجارية والصناعية المتخصصة.

Zamil  
Air Conditioners

ZAMIL ID. NO. 117423954  
30-1-1438 - 200-22-01-02  
2000-

21-X-125





العربية السعودية إضافة إلى فروع أخرى في دول مجلس التعاون الخليجي. كما تملك الشركة قرابة 500 مركبة لتقديم خدمات الصيانة، مُجهزة بالأدوات والمعدات وقطع الغيار الضرورية لتصليح وخدمة جميع أجهزة التكييف والتبريد من مختلف العلامات التجارية. كما تقدم الشركة برامج الصيانة الوقائية والخدمات الأخرى المتعلقة بها، التي تهدف إلى توفير فحوصات منتظمة للحفاظ على أجهزة تكييف الهواء بحالة جيدة وكفاءة قصوى. وتملك الشركة أيضاً مراكز لبيع قطع غيار أجهزة التكييف والتبريد، كما تقدم خدمات صيانة دورية وعقود صيانة سنوية للعديد من البنوك والشركات الصناعية وقطاع النفط والغاز والمؤسسات التجارية المختلفة والمنازل، بالإضافة إلى خدمات الصيانة والتصليح للعملاء العاديين.

تسوّق منتجات وخدمات مكيفات الزامل تحت أسماء تجارية مختلفة وهي: كلاسيك وكول لاين وكوول كير وكليما تك وجيوكليما، وفقاً لمتطلبات الأسواق العالمية. تقع مصانع مكيفات الزامل في الدمام بالمملكة العربية السعودية وإيطاليا والهند. كما تنتج الشركة أيضاً ضمن برنامج مصنعي المعدات الأصلية (Original Equipment Manufacturer) مكيفات بأسماء تجارية عديدة لأهم الشركات العالمية المُصنّعة لمكيفات الغرف، والمكيفات المجزأة (سبليت)، وأجهزة التكييف المجزأة المركزية.

بالإضافة إلى ذلك، تُوفّر الشركة منذ عام 1975 خدمات صيانة أجهزة ومعدات تكييف الهواء، حيث يوجد لديها ما يزيد على 2,500 فني تكييف وصيانة ينتشرون في 18 فرعاً في مختلف أنحاء المملكة



تقدم مكيفات الزامل من خلال مركز التدريب الفني التابع لها مجموعة متكاملة من الدورات التدريبية للفنيين والمهندسين التابعين لمكيفات الزامل إلى جانب موظفي الوكلاء والمقاولين والشركات الكبرى

كما تقدم الشركة من خلال مركز التدريب الفني التابع لها مجموعة متكاملة من الدورات التدريبية للفنيين والمهندسين التابعين لمكيفات الزامل إلى جانب موظفي الوكلاء والمقاولين والشركات الكبرى.

وتملك الشركة مركز (اختبار) ، وهو أول مختبر مستقل لفحص أجهزة التكييف وحلول التحكم البيئي يتم إطلاقه في الشرق الأوسط في عام 1984 ، وهو معتمد من مختبرات (ETL) الأمريكية. يُوفر هذا المركز الفريد من نوعه في منطقة الشرق الأوسط مجموعة من الاختبارات والفحوص المتعلقة بأداء وكفاءة أجهزة التكييف المختلفة والمبردات الضخمة للاستخدامات التجارية والصناعية المتخصصة، سواء أكانت منتجاً محلياً أم مستوردة من الخارج. ويُسهّم (اختبار) في دعم منتجات مكيفات الزامل وأنشطة الأبحاث والتطوير، والتسريع في عمليات طرح منتجات جديدة مبتكرة محلياً وإقليمياً متوافقة مع أعلى معايير الجودة العالمية.





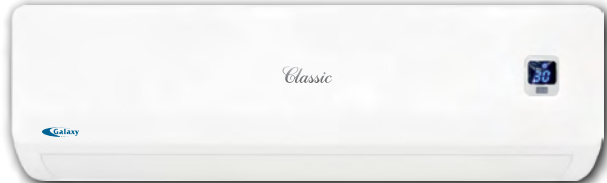
طورت الشركة طلاءات "ResisTec" بمقاومة عالية للتآكل لحماية أجهزة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، والمساعدة في خفض تكاليف تشغيل واستهلاك الأجهزة

وفي عام 2010، أطلقت شركة الزامل للمكيفات أول علامة تجارية سعودية للطلاءات العالية الجودة والأداء لمقاومة الصدأ والتآكل (ResisTec)، المصممة خصيصاً للاستخدام في منتجات ومكونات أجهزة التكييف المختلفة. وقد طورت الشركة طلاءات «ResisTec» بمقاومة عالية للتآكل لحماية أجهزة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، والمساعدة في خفض تكاليف تشغيل واستهلاك الأجهزة، وتوفير خيارات جديدة للعملاء لاختيار منتجات وخدمات عالية الجودة تسهم في رفع الإنتاجية وخفض التكاليف. وتوفر هذه المنتجات المبتكرة والصدقية للبيئة حماية شاملة لأجهزة ومعدات التدفئة والتهوية والتكييف ضد الصدأ والتآكل دون تأثير يذكر على أداء ملفات التبريد ومكونات هذه الأجهزة. كما صُممت هذه الطلاءات بشكل خاص لإطالة دورة حياة المنتج وتقليل أعطال الأجهزة خاصة في ظل الظروف الجوية القاسية في منطقة الشرق الأوسط.

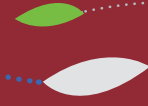
وتملك شركة الزامل للمكيفات مرافق خاصة في كل من الدمام وينبع لتصميم وتصنيع أنظمة مجاري الهواء ذات الجودة العالية، إضافة إلى غيرها من المنتجات ذات الصلة، وذلك باستخدام أحدث التقنيات التصنيعية وأجهزة التحكم الرقمي باستخدام الحاسوب. كما توفر الشركة حلول تنظيف وتعقيم شبكات مجاري الهواء باستخدام أحدث التقنيات لتحسين جودة الهواء والكفاءة التشغيلية لأجهزة التكييف.

بالإضافة إلى ذلك، تقدم الشركة حلول الطاقة الشمسية والمباني الخضراء الصديقة للبيئة منذ عام 2012، حيث تتجه المزيد من مشاريع المباني الخضراء نحو الطاقة الشمسية النظيفة. وبقيادة فريق من المتخصصين في هذا المجال، فإن الشركة لديها خبرة واسعة في مجال الخدمات والحلول الهندسية، وتوفير المواد والمنتجات اللازمة، والبناء والإنشاءات، والخدمات التحديثية. كما تملك الشركة علاقات وثيقة مع الشركات الرائدة من مختلف أنحاء العالم لتصنيع وتوريد منتجات وأنظمة الطاقة الشمسية، والمحولات الكهربائية، والبطاريات، والألواح الضوئية، والسخانات الحرارية، مع شهادات اعتماد في السلامة والجودة العالمية.

كما توفر الشركة خدمات متكاملة للأنظمة الكهروضوئية، بما في ذلك تحويل الطاقة، والتوزيع الكهربائي، والرصد والمراقبة، والإشراف، والدعم الفني، إضافة إلى حلول شاملة ابتداءً من مخرجات ألواح الطاقة الشمسية إلى ربط الشبكة مع أنواع مختلفة من الأنظمة.







# قطاع المواد العازلة

تعمل الزامل للصناعة في قطاع المواد العازلة من خلال شركة مجموعة العزل الخليجية (شركة سعودية مساهمة مقفلة)، حيث تمتلك الزامل للصناعة حصة سيطرة تبلغ 51% من رأس مال الشركة. وتتألف المجموعة من: الشركة العربية للمواد العازلة من الفيبيرجلاس المحدودة (أفيكو)، وشركة المصنع السعودي لصناعة الصوف الصخري، وشركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب. تتمتع هذه الشركات بسمعة ممتازة في مختلف الأسواق المحلية والإقليمية لما تقدمه من المنتجات العالية الجودة والحلول المناسبة لتحقيق العزل الحراري للمباني والمنشآت بما يتوافق مع أعلى المعايير العالمية.









السعودية و55 في المئة من إنتاج منطقة الخليج، وذلك بالاستعانة بأحدث ما توصلت إليه التقنية في هذا المجال، حيث يقوم على تشغيل المصنع كوادرن فنية مؤهلة ذات خبرة عالية لتقديم أفضل المنتجات والخدمات للعملاء.

بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتصميم وتصنيع الأنظمة العازلة ومسبقة الصنع للأنابيب المستخدمة فوق وأسفل سطح الأرض وأنابيب التبريد والتسخين وغيرها منذ عام 1983. كما تقوم بإنتاج منتجات الأنابيب المعزولة والبولي إيثيلين عالية الجودة لتلبية الاحتياجات الخاصة للعملاء. وتوفر المجموعة لعملائها المساعدة الفنية في الموقع وخدمات الإشراف على التركيب. بالإضافة إلى ذلك، تملك الشركة قدرات داخلية متطورة لإجراء تحليل الإجهاد بواسطة الحاسب الآلي باستخدام برمجيات خاصة، حيث يحدد هذا التحليل مقدار الإجهاد والتحمل في الأنابيب المعدني الناقل، إضافة إلى الحركة المحورية

تملك شركة مجموعة العزل الخليجية شراكة استراتيجية مع شركة أوينز كورننج (Owens Corning) الأمريكية، إحدى الشركات العالمية الرائدة في تقنية عوازل الفيبيرجلاس. وتقوم بتصنيع المواد العازلة من الألياف الزجاجية ذات الجودة العالية للاستخدامات الصناعية والتجارية. وهي أيضاً المصنِّع الوحيد للمواد العازلة من الفيبيرجلاس في المملكة العربية السعودية. وتشابه منتجاتها وخدماتها ذات الجودة العالية مثيلاتها في كل من الولايات المتحدة وأوروبا.

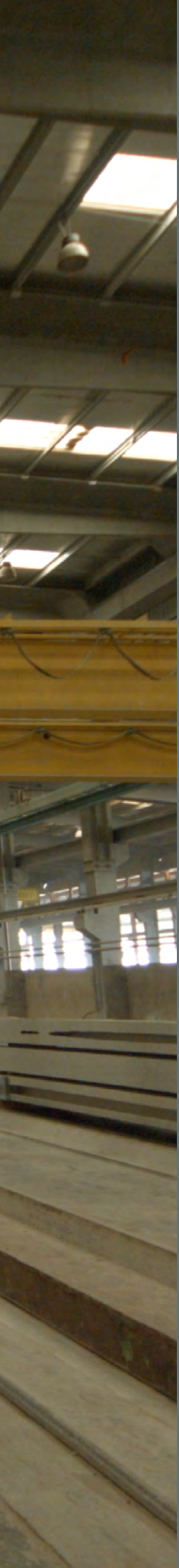
كما تقوم المجموعة منذ عام 1992 بتزويد الأسواق المحلية والعالمية بمختلف أشكال مادة الصوف الصخري العازلة، التي تُعد واحدة من أكثر المنتجات فعالية والمستخدم على نطاق واسع في المواد العازلة للحرارة والصوت والحريق. وتصل الطاقة الإنتاجية للشركة من مادة الصوف الصخري إلى 65,000 طن سنوياً، وهو ما يشكل 80 في المئة من إنتاج



تُزود المجموعة الأسواق المحلية والعالمية بمختلف أشكال مادة الصوف الصخري العازلة، التي تُعد واحدة من أكثر المنتجات فعالية والمستخدمة على نطاق واسع في المواد العازلة للحرارة والصوت والحريق



التي توفر بيانات التصميم الرئيسي وإذا كانت هناك ضرورة لفواصل التمدد. يمكن استخدام أنابيب البولي إيثيلين عالية الكثافة (HDPE) التي تنتجها المجموعة في مختلف التطبيقات والمشاريع بما في ذلك أنظمة الصرف الصحي، وأنظمة الري، وأنابيب الغاز، وشبكات المياه وغيرها.



# قطاع الصناعات الخرسانية

تُمثل شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة قطاع الصناعات الخرسانية في الزامل للصناعة، حيث تمتلك الزامل للصناعة حصة قدرها 50% في الشركة. تقوم الشركة بتصميم وإنتاج وتركيب المباني الخرسانية الجاهزة التي تُستخدم في العديد من التطبيقات مثل المشاريع السكنية والمدارس والمجمعات التجارية والمصانع والجسور والأسوار وغيرها. كما تقوم بإنتاج تشكيلة واسعة من المنتجات الخرسانية الأخرى.





يوضح الجدول التالي حصص ملكية الشركة في الشركات التابعة (Subsidiaries):

اسم الشركة التابعة	رأس المال	حصصة الملكية	النشاط	الدولة محل العمليات	الدولة محل التأسيس
<b>1 شركة الزامل للحديد القابضة - وشركاتها التابعة:</b>	250 مليون ريال	100%	قابضة	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للمباني الحديدية سابقة الهندسة	50 مليون ريال	100%	مباني حديدية	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للهياكل الإنشائية الفولاذية	75 مليون ريال	100%	هياكل إنشائية فولاذية	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للأبراج والجلفنة	70 مليون ريال	100%	أبراج طاقة واتصالات	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل لمعدات المعالجة	55 مليون ريال	100%	معدات معالجة	السعودية	السعودية
✓ شركة مكونات البناء	25 مليون ريال	100%	ألواح محشوة معزولة	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للإنشاءات الحديدية	1 مليون ريال	100%	إدارة مشاريع قطاع الحديد	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل لفحص وصيانة المشاريع الصناعية	2 مليون ريال	100%	فحص وصيانة	السعودية	السعودية
✓ شركة التركيبات المعدنية والمقاولات (ش.م.م.)	250 ألف جنيه	100%	مباني حديدية	مصر	مصر
<b>2 شركة الزامل للمكيفات القابضة - وشركاتها التابعة:</b>	1 مليون ريال	100%	قابضة	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للمكيفات والأجهزة المنزلية	173 مليون ريال	100%	مكيفات الهواء	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل للمكيفات المركزية	101 مليون ريال	100%	مكيفات الهواء	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل لخدمات التكييف والتبريد	35,7 مليون ريال	100%	صيانة وخدمات	السعودية	السعودية
✓ شركة اختبار المحدودة	500 ألف ريال	100%	فحص واختبار	السعودية	السعودية
✓ الشركة الشرقية للتبريد المركزي المحدودة	1 مليون ريال	100%	تبريد مناطق مركزي	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل لخدمات الطاقة	1 مليون ريال	100%	خدمات هندسية فنية	السعودية	السعودية
✓ شركة الزامل لخدمات التكييف والتبريد ذ.م.م.	270 ألف دينار	100%	صيانة وخدمات	البحرين	البحرين
<b>3 شركة الزامل للمباني الحديدية</b>	100 مليون جنيه	100%	مباني حديدية	مصر	مصر
<b>4 زامل ستيل بيلدنغز (شنغهاي) كومباني ليمتد</b>	12,5 مليون ريمبي	100%	مباني حديدية	الصين	الصين
<b>5 كول لاين يوروب هولدنجز جي ام بي اتش</b>	100 ألف يورو	100%	إدارة استثمارات	النمسا	النمسا
<b>6 زامل ستيل بيلدنغز انديا برايفت ليمتد</b>	886,1 مليون روبية	100%	مباني حديدية	الهند	الهند
<b>7 زامل ستيل انجينيئرنگ انديا برايفت ليمتد</b>	51,2 مليون روبية	100%	مكتب هندسي	الهند	الهند
<b>8 الشركة العربية للمواد العازلة من الصوف الصخري</b>	10 مليون ريال	100%	عوازل صوف صخري	السعودية	السعودية
<b>9 شركة الزامل للاستثمار الصناعي (ذ.م.م.)</b>	5 مليون درهم	100%	قابضة	الإمارات	الإمارات
<b>10 شركة الزامل للصناعات الحديدية (ذ.م.م.)</b>	20 مليون درهم	100%	مباني حديدية	الإمارات	الإمارات
<b>11 شركة الزامل للهياكل الإنشائية الفولاذية</b>	10 مليون دولار	100%	هياكل فولاذية	مصر	مصر
<b>12 زامل كونستراكتشن إنديا برايفت ليمتد</b>	13,7 مليون روبية	100%	إدارة مشاريع قطاع الحديد	الهند	الهند
<b>13 زامل انفورميشن تكنولوجي جلوبال برايفت ليمتد</b>	23,5 مليون روبية	100%	تقنية المعلومات	الهند	الهند
<b>14 معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي</b>	8,14 مليون ريال	100%	تدريب صناعي	السعودية	السعودية
<b>15 شركة العزل الثانية المحدودة</b>	50 ألف ريال	100%	تسويق مواد عازلة	السعودية	السعودية
<b>16 زامل ايركونديشنرز انديا برايفت ليمتد</b>	1372,7 مليون روبية	100%	مكيفات الهواء	الهند	الهند
<b>17 شركة الطاقة المركزية السعودية المحدودة</b>	1 مليون ريال	100%	إدارة مشاريع التبريد	السعودية	السعودية
<b>18 شركة الزامل للاستثمار الصناعي آسيا (برايفت ليمتد)</b>	1 دولار سنغافوري	100%	قابضة	سنغافورة	سنغافورة
<b>19 زامل ستيل بيلدنغز فيتنام كومباني ليمتد</b>	13,2 مليون دولار	92,27%	مباني حديدية	فيتنام	فيتنام
<b>20 مجموعة العزل الخليجية (مساهمة مقفلة) - وشركاتها التابعة:</b>	21,1 مليون ريال	51%	قابضة	السعودية	السعودية
<b>21 شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب</b>	1 مليون ريال	51%	أنابيب معزولة	السعودية	السعودية
<b>22 شركة بتروكيم الزامل المحدودة</b>	1 مليون ريال	50%	أفران حرارية	السعودية	السعودية
<b>23 شركة الزامل همدسون المحدودة</b>	1 مليون ريال	50%	مبادلات حرارية	السعودية	السعودية



### 3 استثمارات الشركة

تتألف الاستثمارات في الشركات المرتبطة (Associates) مما يلي:

5. حصة بنسبة 20,83% في شركة آي بي بيير كومباني ليمتد الواقعة في جزر كايمان، ونشاطها الرئيسي إنتاج المناديل الورقية.

تتألف الاستثمارات في الشراكات المشتركة (Joint Ventures) مما يلي:

1. حصة بنسبة 51% في شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة، ويقع مركزها الرئيسي في مدينة الدمام. وتقوم ببيع وتسويق مكيفات الهواء.

تتألف الاستثمارات المتاحة للبيع (Available for Sale Investments) مما يلي:

1. حصة بنسبة 2,11% في شركة كنان الدولية للتطوير العقاري المحدودة. وتمثل نشاطات الشركة الرئيسية بالاستثمار في العقارات كإجراء وإنشاء وتأجير الأراضي والمباني.

2. حصة بنسبة 75,6% في شركة بي إل جي فوتوفولتيك ليمتد في الهند، وتزاول الشركة أعمال تقديم الطاقة الشمسية.

1. حصة بنسبة 50% في شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة، ويقع مركزها الرئيسي في مدينة الرياض. وتزاول إنتاج المنتجات الخرسانية الجاهزة.

2. حصة بنسبة 25% في شركة الطاقة المركزية (شركة مساهمة بحرينية مغلقة) وتقع في مملكة البحرين. نشاط الشركة الرئيسي هو توزيع خدمات المرافق بما في ذلك تبريد المناطق وتحلية مياه البحر ومعالجة مياه الصرف الصحي وتوليد الطاقة والخدمات الأخرى ذات العلاقة.

3. حصة بنسبة 51% في شركة زي إن أي إنفرا برايفت ليمتد، ويقع مركزها الرئيسي في مدينة نيودلهي. ويتمثل نشاطها الرئيسي في توريد أبراج الاتصالات والأغطية المخصصة للهياكل الفولاذية ومعدات تكييف الهواء ووحدات الكهرباء البينية، كما توفر مجموعة شاملة من المنتجات ذات الصلة إلى جانب خدمات التركيب والصيانة الشاملة.

4. حصة بنسبة 40% في شركة جيوكليما اس.ار.ال، ويقع مركزها الرئيسي في إيطاليا. تقوم الشركة بإنتاج المبردات (Chillers) المتخصصة، كما تعمل كمركز أبحاث تقني تابع للشركة.

### 4 وصف للخطط المستقبلية والقرارات المهمة

أهم الخطط المستقبلية والقرارات المهمة للشركة ما يلي:

- |   |   |  |
|---|---|--|
| <p>(أ) استمرار العمل على زيادة مردود والتوسع في النشاطات المكملة (Adjacencies) للشركة في المناطق الجغرافية التي تعمل فيها، وذلك لزيادة قدرة الشركة على التحكم في سلسلة القيم المضافة (Value Chain) مما يُعظم فرص تحقيق عوائد أفضل للملاك.</p> | <p>(ب) استمرار جهود ترشيد المصاريف ورفع الكفاءة الإنتاجية إضافة إلى إدارة النقد التي ستمكّن الشركة من تحسين المركز المالي وتحقيق عوائد أفضل للملاك.</p> | <p>(ج) تحجيم بعض النشاطات (Right Sizing) لتعظيم المردود وتخفيض التكاليف.</p> |
|---|---|--|

## 5 النتائج المالية

سعودي بنسبة 28,3% مقارنة بالعام 2016 والتي بلغت (146,4) مليون ريال سعودي. وقد انخفض ربح السهم الواحد بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية إلى (1,75) ريال سعودي مقارنة بمبلغ (2,44) ريال سعودي.

بلغ إجمالي الإيرادات (4403,9) مليون ريال سعودي بنهاية 2017/12/31 بانخفاض قدره (525,4) مليون ريال سعودي، منخفضة بنسبة 10,7% مقارنة مع العام 2016 البالغة (4929,2) مليون ريال سعودي. كما انخفضت الأرباح الصافية إلى (105) ملايين ريال

ويبين الجدول التالي نسبة كل نشاط رئيسي من إجمالي الإيرادات السنوية:

2016	2017	البيان
%47,9	<b>%44,7</b>	قطاع الحديد
%45,3	<b>%48,6</b>	قطاع التكييف
%6,7	<b>%6,5</b>	قطاع المواد العازلة
%0,1	<b>%0,2</b>	المركز الرئيسي وأخرى
<b>%100</b>	<b>%100</b>	

(أ) قائمة الدخل:

2013	2014	2015	2016	2017	البيان (آلاف الريالات)
5,413,984	5,455,419	5,488,595	4,929,230	<b>4,403,850</b>	المبيعات
4,107,170	4,108,032	4,183,312	3,858,159	<b>3,516,273</b>	تكلفة المبيعات
<b>1,306,814</b>	<b>1,347,387</b>	<b>1,305,283</b>	<b>1,071,071</b>	<b>887,577</b>	إجمالي الربح
1,062,231	1,080,697	1,049,447	939,054	<b>769,467</b>	إجمالي المصاريف
13,381	19,908	29,321	36,976	-	صافي الإيرادات الأخرى
22,608	26,258	22,150	22,612	<b>13,092</b>	الزكاة
<b>235,356</b>	<b>260,340</b>	<b>263,007</b>	<b>146,381</b>	<b>105,018</b>	صافي الدخل

(ب) قائمة المركز المالي:

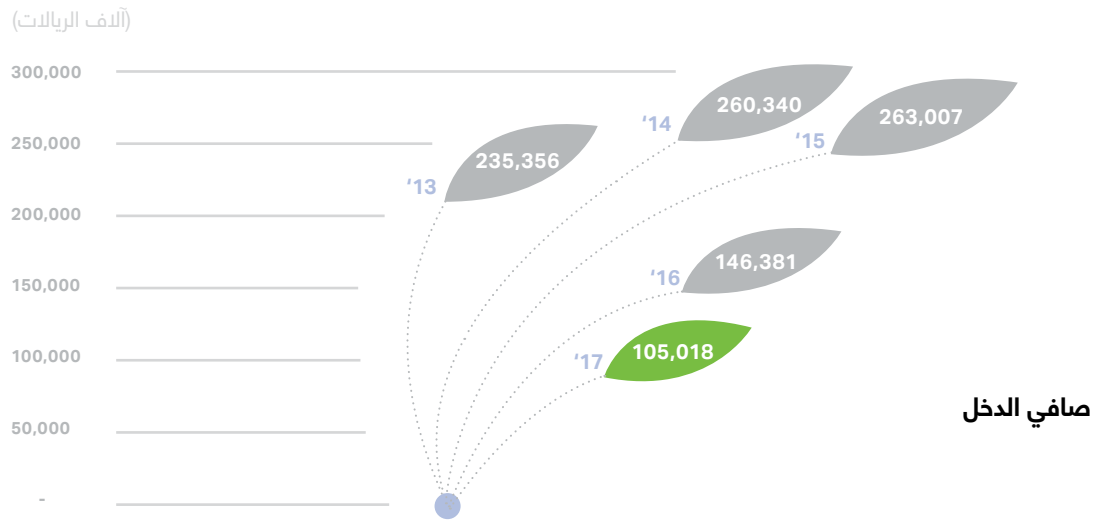
2013	2014	2015	2016	2017	البيان (آلاف الريالات)
4,511,977	4,106,842	4,344,531	4,093,137	<b>4,036,713</b>	الموجودات المتداولة
4,514,890	3,598,175	3,622,540	3,392,681	<b>3,434,758</b>	المطلوبات المتداولة
<b>(2,913)</b>	<b>508,667</b>	<b>721,991</b>	<b>700,456</b>	<b>601,955</b>	رأس المال العامل
780,417	797,930	708,919	584,704	<b>555,122</b>	الأصول الأخرى طويلة الأجل
1,608,385	1,415,984	1,390,010	1,132,783	<b>1,089,888</b>	الأصول الثابتة
<b>6,900,779</b>	<b>6,320,756</b>	<b>6,443,460</b>	<b>5,810,624</b>	<b>5,681,723</b>	إجمالي الموجودات
4,514,890	3,598,175	3,622,540	3,392,681	<b>3,434,758</b>	المطلوبات المتداولة
157,658	403,915	313,338	195,246	<b>67,255</b>	قروض طويلة الأجل
347,550	320,931	356,558	334,514	<b>303,330</b>	المطلوبات الأخرى
<b>5,020,098</b>	<b>4,323,021</b>	<b>4,292,436</b>	<b>3,922,441</b>	<b>3,805,343</b>	إجمالي المطلوبات
600,000	600,000	600,000	600,000	<b>600,000</b>	رأس المال المدفوع
1,008,542	1,142,520	1,285,146	1,078,199	<b>1,064,703</b>	الاحتياطيات والأرباح المبقاة
272,139	255,215	265,878	209,984	<b>211,677</b>	حقوق الأقلية
<b>1,880,681</b>	<b>1,997,735</b>	<b>2,151,024</b>	<b>1,888,183</b>	<b>1,876,380</b>	حقوق المساهمين
<b>6,900,779</b>	<b>6,320,756</b>	<b>6,443,460</b>	<b>5,810,624</b>	<b>5,681,723</b>	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين



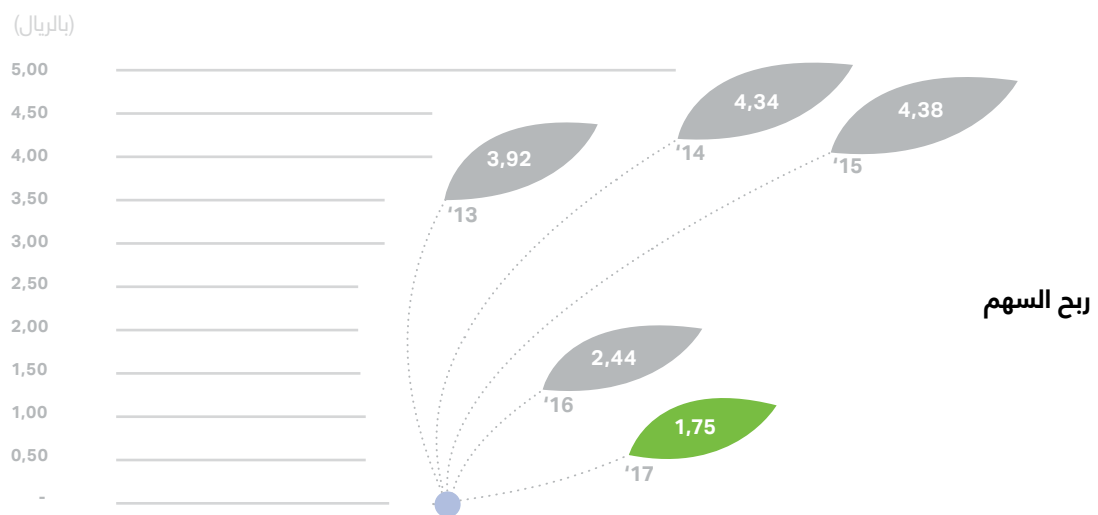
ج) نتائج الأنشطة التشغيلية:

البيان (آلاف الريالات)	2017	2016	التغير	نسبة التغير (%)
المبيعات	4,403,850	4,929,230	(525,380)	(10,7)
تكلفة المبيعات	3,516,273	3,858,159	(341,886)	(8,9)
إجمالي الربح من التشغيل	226,540	333,557	(107,017)	(32,1)
مصروفات الأعمال الرئيسية	661,037	737,514	(76,477)	(10,4)
الخسارة من العمليات الرئيسية	-	-	-	-
الإيرادات / المصروفات الأخرى	105,709	144,057	(38,348)	(26,6)
يخصم: الزكاة أو الضريبة	15,813	43,119	(27,306)	(63,3)
صافي الربح (الخسارة)	105,018	146,381	(41,363)	(28,3)

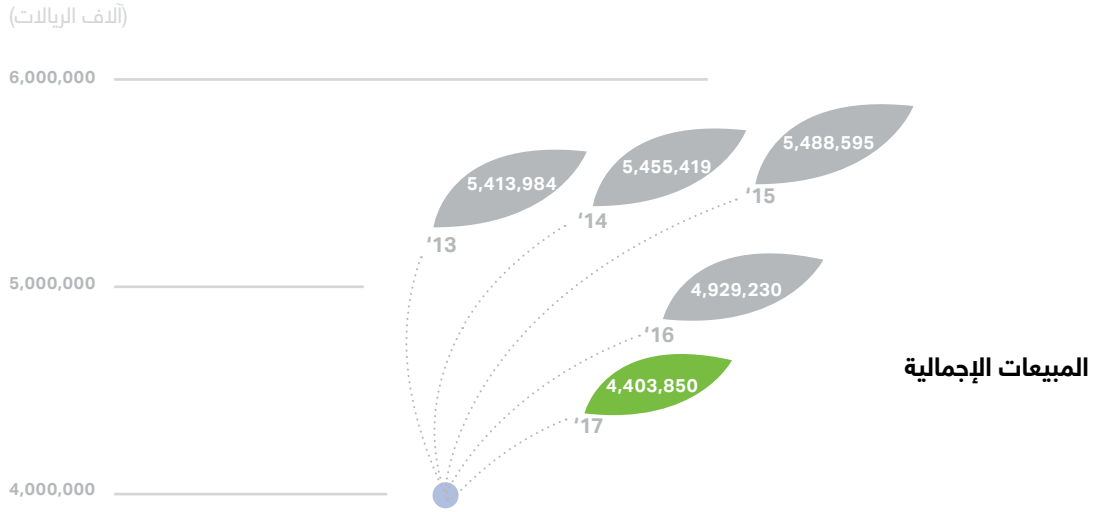
يوضح الرسم البياني التالي صافي الدخل خلال الفترة من 2013 لغاية 2017:



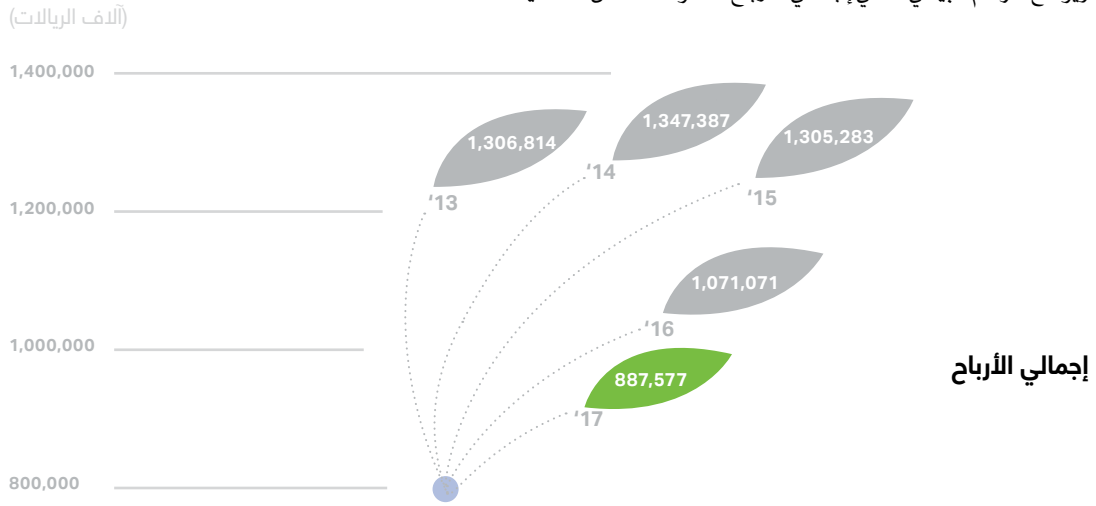
يوضح الرسم البياني التالي ربح السهم الواحد خلال الفترة من 2013 لغاية 2017:



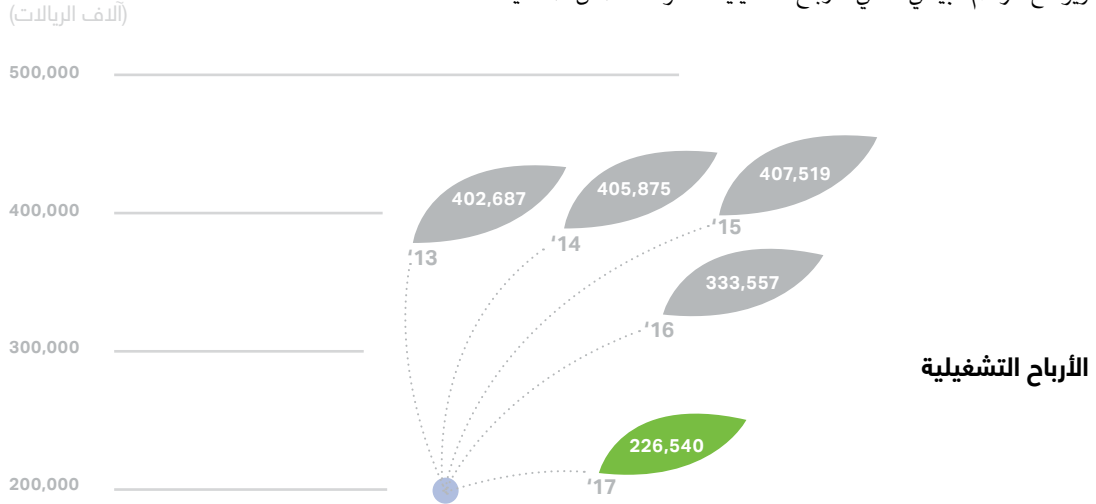
كما يوضح الرسم البياني التالي المبيعات الإجمالية الموحدة للسنوات الخمس الأخيرة:



ويوضح الرسم البياني التالي إجمالي الأرباح للسنوات الخمس الماضية:



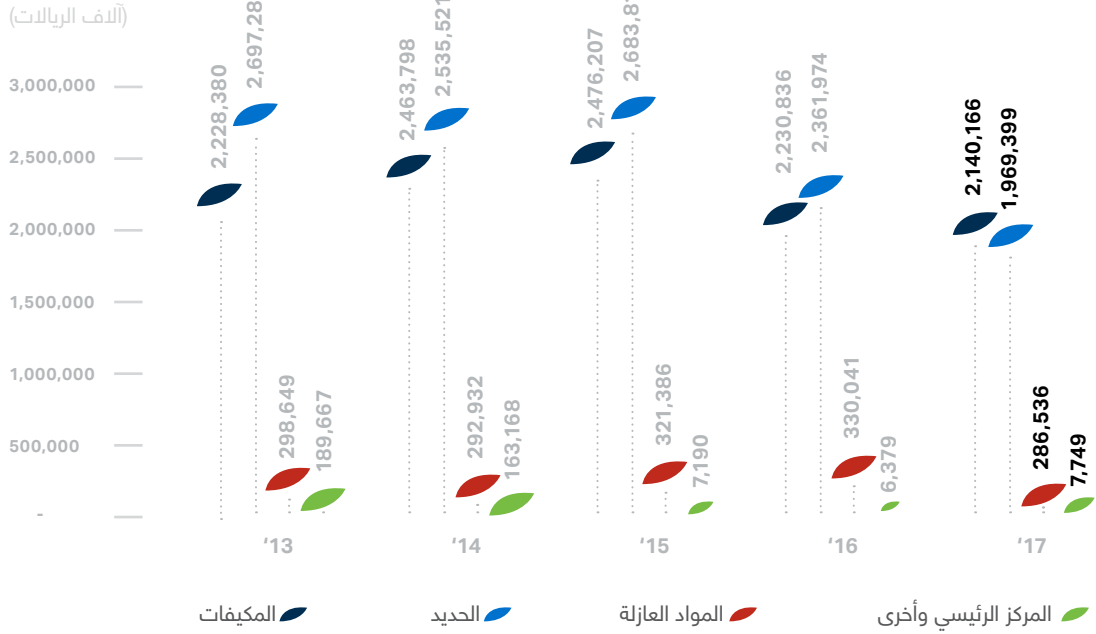
ويوضح الرسم البياني التالي الأرباح التشغيلية للسنوات الخمس الماضية:





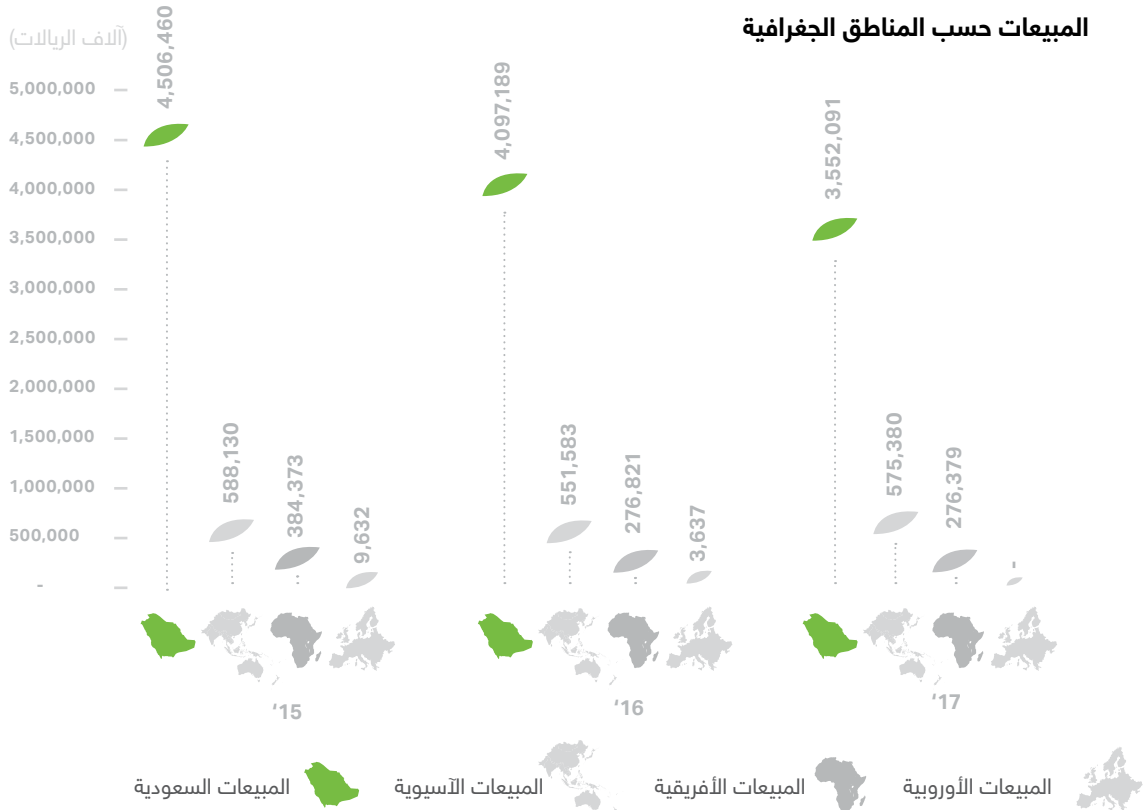
حقق قطاع الحديد في عام 2017 مبيعات إجمالية بلغت (1969,4) مليون ريال سعودي بانخفاض نسبته 16,6%. كما انخفضت مبيعات قطاع التكييف بنسبة 4% بالغة (2140,2) مليون ريال سعودي، وكذلك انخفضت مبيعات قطاع المواد العازلة بنسبة 13% محققة مبلغاً وقدره (286,5) مليون ريال سعودي.

### المبيعات حسب القطاع

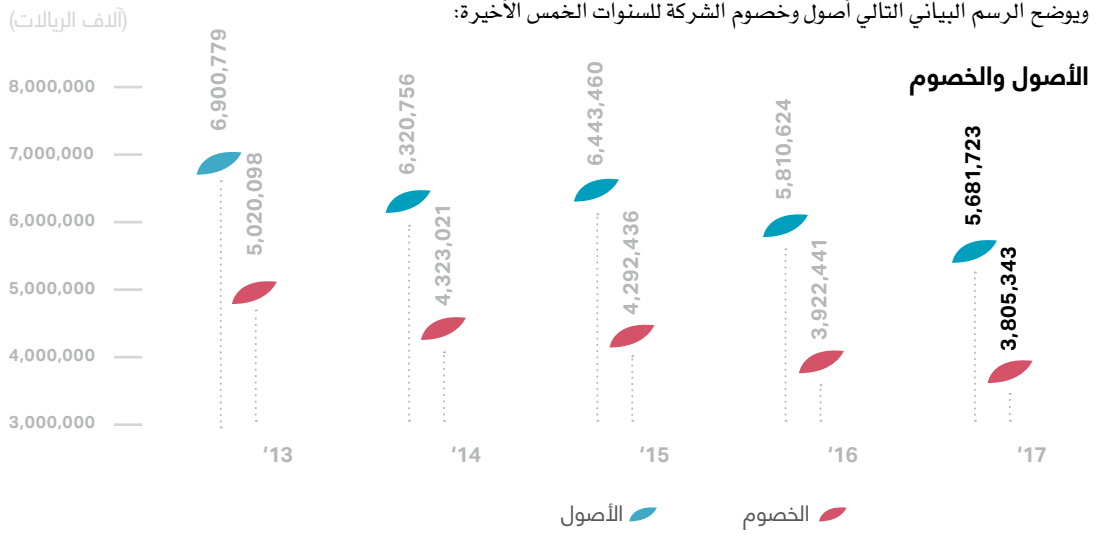


وحسب النطاق الجغرافي، فقد بلغت مبيعات الشركة الإجمالية من نشاطاتها العاملة في المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره (3552) مليون ريال سعودي، في حين بلغ إجمالي مبيعات المصانع التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره (852) مليون ريال سعودي. علماً بأن هذا التحليل لا يُعد تحليلاً عن مبيعات التصدير والموضحة بياناتها في الفقرة الخاصة بالتصدير.

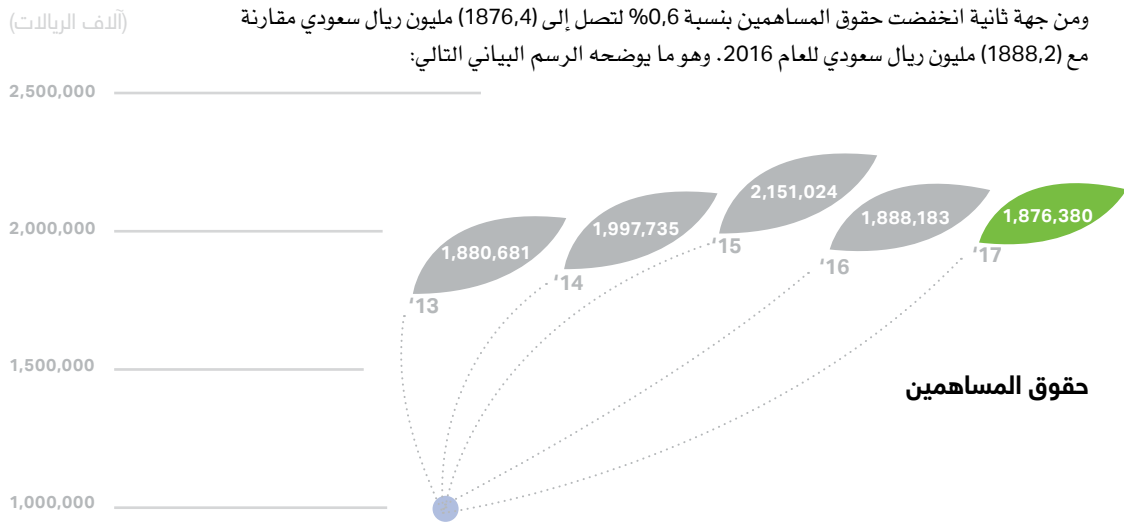
### المبيعات حسب المناطق الجغرافية



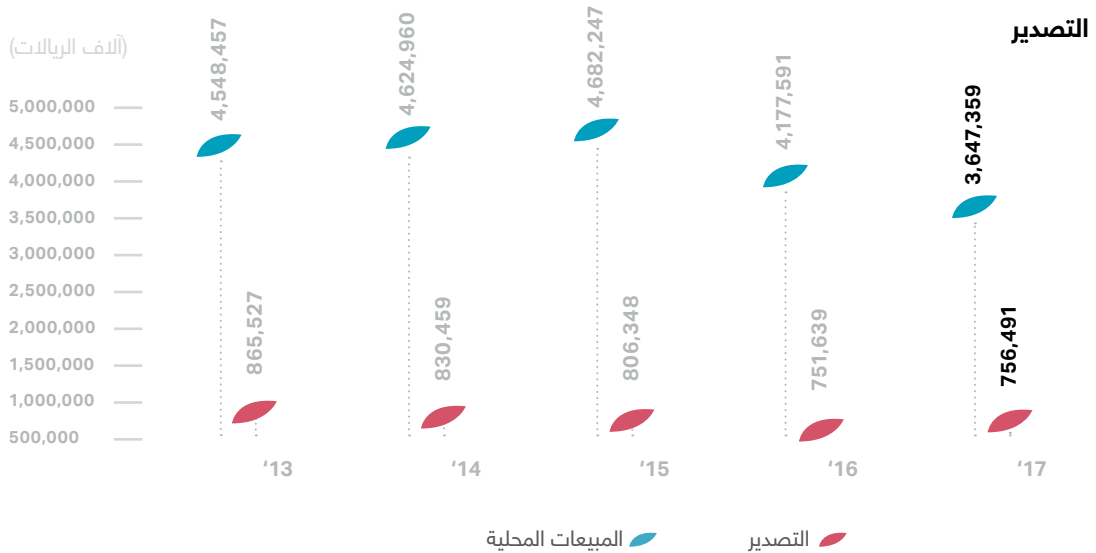
ويوضح الرسم البياني التالي أصول وخصوم الشركة للسنوات الخمس الأخيرة:



ومن جهة ثانية انخفضت حقوق المساهمين بنسبة 0,6% لتصل إلى (1876,4) مليون ريال سعودي مقارنة مع (1888,2) مليون ريال سعودي للعام 2016. وهو ما يوضحه الرسم البياني التالي:



بلغت صادرات الشركة خلال العام 2017 نحو (757) مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ (752) مليون ريال سعودي في العام 2016. وتمثل نسبة الصادرات نحو 17,2% من إجمالي مبيعات الشركة خلال العام 2017. علماً بأنه يتم تصدير منتجات الشركة إلى أكثر من 90 دولة حول العالم من خلال شبكة مكاتب للمبيعات والتمثيل المنتشرة في أكثر من 55 دولة حول العالم.





## إيضاح لأي اختلاف عن معايير المحاسبة المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

يقر المجلس بأنه لا يوجد أي اختلاف عن معايير المحاسبة المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن جميع أرقام المقارنة قد تم إعادة تبويبها نظراً لتطبيق المعايير الدولية الجديدة (IFRS).

## القروض

يبين جدول المقارنة التالي القروض التي أبرمتها إدارة الشركة:

القروض	2017		2016		تاريخ الحصول على القرض	تاريخ الاستحقاق	القرض الأساسي (آلاف الريالات)	الجهة المانحة
	107,442	(34,669)	200,000	344,403 (141,088)				
القرض رقم 1	-		200,000		2014/11/03	2018/12/31	500,000	البنك الأهلي التجاري*
القرض رقم 2	107,442	(34,669)	139,715		2012/08/29	2021/11/20	128,037	صندوق التنمية الصناعية السعودي
القرض رقم 3	-		4,688		2012/04/30	2017/07/31	51,597	البنك السعودي الفرنسي
ناقصاً: القسط الجاري	107,442	(34,669)	344,403 (141,088)					
ناقصاً: رسوم الصندوق الإدارية	(5,518)		(8,069)					
	67,255		195,246					

(\* تم تسديد القرض قبل تاريخ الاستحقاق)

## أهداف إدارة المخاطر المالية وسياساتها

قد تتعرض وتواجه قطاعات الشركة بعض المخاطر التي تتعلق بالمواد الخام، حيث إنها قد تصل إلى نحو 60% من معظم مكونات تكاليف البيع، وبالتالي قد تتعرض الشركة للتذبذبات وتقلبات أسعار المواد الخام الرئيسية. وللحد من ذلك فإن لدى الشركة فريق عمل، بإشراف ومتابعة مستمرة من قبل الإدارة التنفيذية والمالية، لمراقبة وضبط هذه المخاطر والتحوط لها.

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة من القروض والحسابات الدائنة. ويتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة. وتتضمن الأصول المالية الرئيسية لدى المجموعة من الحسابات المدينة وصافي الاستثمار في عقد إيجار

تمويلي والودائع القصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك والنقدية التي تتحقق مباشرة من عملياتها. وتحفظ المجموعة أيضاً باستثمارات متاحة للبيع في الأسهم غير المدرجة في السوق المالية.

وقد تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة التنفيذية بالمجموعة على إدارة تلك المخاطر. وتراجع الإدارة التنفيذية 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 تحوط. ويراجع مجلس الإدارة ويوافق على السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

**أ) مخاطر السوق:** تتمثل مخاطر السوق في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للأداة المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر العمولة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع. وتعد القروض والودائع القصيرة الأجل والاستثمارات المتاحة للبيع من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. وتتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في 31 ديسمبر 2017 و2016.

### مخاطر أسعار العمولة

تمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للأداة المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار العمولة في السوق التي تتعرض لها المجموعة بصفة رئيسية بقروض المجموعة الطويلة الأجل والقصيرة الأجل وودائعها القصيرة الأجل. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر أسعار العمولة بالمراقبة المستمرة لحركة أسعار العمولة. وفي 31 ديسمبر 2017 و 2016، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولة مهماً، حيث كانت قروضها الطويلة الأجل والقصيرة الأجل الرئيسية تخضع لأسعار عمولة ثابتة.

وتتعرض المجموعة لتغيرات جوهرية في العملات الأجنبية فيما يتعلق بصافي استثمارها في عمليات أجنبية بالجنيه المصري والروبية الهندية. وتوضح الجداول التالية مدى الحساسية للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار صرف الجنيه المصري والروبية الهندية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. ويرجع التأثير على ربح المجموعة قبل حساب الضريبة إلى التغيرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات النقدية. ولم يكن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية جوهرياً بالنسبة لجميع العملات الأخرى.

### مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للمخاطر أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية التي تتعرض لها المجموعة بصفة رئيسية بالأنشطة التشغيلية الخاصة بالمجموعة (عندما تسجل الإيرادات أو المصاريف بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في شركات تابعة وشركات زميلة أجنبية. ولم تجرِ المجموعة خلال السنة معاملات مهمة بعملات غير الريال السعودي والدولار

تمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للمخاطر أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية التي تتعرض لها المجموعة بصفة رئيسية بالأنشطة التشغيلية الخاصة بالمجموعة (عندما تسجل الإيرادات أو المصاريف بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في شركات تابعة وشركات زميلة أجنبية. ولم تجرِ المجموعة خلال السنة معاملات مهمة بعملات غير الريال السعودي والدولار

### التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية (آلاف الريالات)

### التغير في سعر الجنيه المصري

التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية (آلاف الريالات)	التغير في سعر الجنيه المصري	
2,416	+13%	31 ديسمبر 2017
(2,416)	-13%	
1,862	+13%	31 ديسمبر 2016
(1,826)	-13%	

### التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية (آلاف الريالات)

### التغير في سعر الروبية الهندية

التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية (آلاف الريالات)	التغير في سعر الروبية الهندية	
(1,321)	+2%	31 ديسمبر 2017
1,321	-2%	
(935)	+2%	31 ديسمبر 2016
935	-2%	

### مخاطر السلع

تتعرض المجموعة لتأثير التقلبات في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك الحديد والصلب وقطع الكهرباء والمواد الزجاجية والكهرباء. وتعدُّ المجموعة موازناتها السنوية وتوقعاتها الدورية بما في ذلك تحليلات الحساسية فيما يتعلق بمستويات مختلفة من هذه المواد من أجل إدارة المخاطر.



**مخاطر أسعار الأسهم**

وبتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، كان مبلغ مخاطر الأوراق المالية غير المدرجة حسب القيمة العادلة 77,466 ألف ريال سعودي ( 31 ديسمبر 2016: 88,346 ألف ريال سعودي و 1 يناير 2016: 89,496 ألف ريال سعودي).

إن الأوراق المالية غير المدرجة لأسهم المجموعة عرضة لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية المُستثمرة. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع قيود على أدوات الأسهم الفردية والإجمالية. وتُقدّم تقارير بصفة دورية حول محفظة الأسهم للإدارة العليا للمجموعة. ويراجع مجلس إدارة المجموعة جميع قرارات استثمارات الأسهم ويعتمدها.

**ب) مخاطر الائتمان:** تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء طرف ما بالتزاماته في ظل أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل؛ ممّا يتسبب في خسارة مالية. وتتعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية وودائعها القصيرة الأجل وحساباتها المدينة وصافي استثمارها في عقد إيجار تمويلي وبعض حساباتها المدينة الأخرى وذلك على النحو التالي:

	2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
				(آلاف الريالات)
	325,859	226,152	<b>180,242</b>	أرصدة لدى البنوك
	24,271	38,773	<b>31,471</b>	ودائع قصيرة الأجل
	1,663,689	1,861,268	<b>1,951,955</b>	مدينون
	425,614	405,710	<b>384,946</b>	صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
	112,876	141,879	<b>136,605</b>	مدينون آخرون
	2,552,309	2,673,782	<b>2,685,219</b>	

**حسابات مدينة**

تُدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من قِبَل كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة المجموعة وإجراءاتها ومراقبتها المخصصة لإدارة مخاطر ائتمان المتعلقة بالعملاء. وتوسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء بوضع حد ائتماني لكل عميل وبمراقبة الحسابات المدينة غير المسددة والتأكد من متابعتها عن كثب. ويُجرى تحليل الانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية على أساس فردي للعملاء الرئيسيين. بالإضافة إلى ذلك، يُجمَع عدد كبير من الحسابات المدينة الصغيرة في مجموعات متجانسة وتُقيّم بشكل جماعي لتحديد الانخفاض في القيمة. وتُسنَد طريقة الاحتساب إلى البيانات التاريخية المُتكبَّدة الفعلية. وتُقيّم المجموعة تركيز المخاطر المتعلقة بالحسابات التجارية المدينة بأنها منخفضة نظراً لأن عملائها موجودون بمناطق وصناعات متعددة ويعملون في أسواق مستقلة إلى حد كبير.

**أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل**

تُدار مخاطر الائتمان الناشئة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قِبَل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسة المجموعة. وتوسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالبنوك بعدم التعامل إلا مع بنوك تتمتع بسمعة حسنة. ولم تُحدّد الإدارة أي تأثيرات مهمة ناجمة عن تركيز مخاطر الائتمان بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

**ج) مخاطر السيولة:** تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة للصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات

المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على تسهيل الأصول المالية بشكل سريع وبمبلغ يُقارب قيمتها العادلة. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بمراقبة رأس المال العامل ومتطلبات التدفقات النقدية بشكل منتظم. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بضمان توفير التسهيلات البنكية. وتتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة أن تُسَدّد المبالغ المستحقة خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. وتُسَدّد الحسابات التجارية الدائنة عادة خلال 30 إلى 120 يوماً من تاريخ الشراء.

### مخاطر زيادة تركيز المخاطر

ولتجنب التركيز الزائد للمخاطر، تركز إدارة المجموعة على المحافظة على محفظة متنوعة. ويراقب ويُدَار تركيز المخاطر المُحدَّد وفقاً لذلك. ويلخّص الجدول التالي تواريخ استحقاق التزامات المجموعة المالية بناءً على الدفوعات غير المضمومة التعاقدية:

ينشأ تركيز المخاطر عند ممارسة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية ذاتها أو لديها خصائص اقتصادية تؤدي بها أن تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تأثراً مماثلاً 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.

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2017						
(آلاف الريالات)						
دائنون	18,173	347,701	-	-	-	365,874
مطلوبات مالية أخرى	-	396,630	-	-	-	396,630
فروض تحمل فائدة	-	2,347,234	18,600	67,692	4,950	2,438,476
	<b>18,173</b>	<b>3,091,565</b>	<b>18,600</b>	<b>67,692</b>	<b>4,950</b>	<b>3,200,980</b>

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2016						
(آلاف الريالات)						
دائنون	20,059	344,700	-	-	-	364,759
مطلوبات مالية أخرى	-	461,954	-	-	-	461,954
فروض تحمل فائدة	-	2,135,074	65,763	195,414	7,900	2,404,151
	<b>20,059</b>	<b>2,941,728</b>	<b>65,763</b>	<b>195,414</b>	<b>7,900</b>	<b>3,320,864</b>

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2016						
(آلاف الريالات)						
دائنون	21,675	520,444	-	-	-	542,119
مطلوبات مالية أخرى	-	493,926	-	-	-	493,926
فروض تحمل فائدة	-	2,033,872	60,625	323,203	-	2,417,700
	<b>21,675</b>	<b>3,048,242</b>	<b>60,625</b>	<b>323,203</b>	<b>-</b>	<b>3,453,745</b>



## المدفوعات النظامية المستحقة

9

يبين الجدول التالي المدفوعات النظامية المسددة والمستحقة خلال العام 2017:

2016	2017	الجهة
(آلاف الريالات)		
75,709	46,024	الرسوم الجمركية
25,636	21,811	الزكاة والضريبة
42,911	44,374	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
25,466	23,002	تكاليف التأشيرات والجوازات
-	-	أخرى
169,722	135,211	إجمالي الدفعات للجهات الحكومية:

## الجوائز والشهادات والجودة

10

وفي مايو، فازت الزامل للصناعة بجائزة رواد السلامة والصحة المهنية 2017، التي أطلقتها وزارة العمل والتنمية الاجتماعية لترسيخ وتعزيز مبدأ السلامة والصحة المهنية في منشآت القطاع الخاص، باعتبارها إحدى أولويات الوزارة لجذب واستقرار القوى العاملة، ورفع أداء العمل، وحماية سلامة وصحة العاملين، والحفاظ على الممتلكات والبيئة. ويأتي فوز الزامل للصناعة بهذه الجائزة لتميزها في ممارسات السلامة والصحة المهنية وامتلاكها سجلاً نظامياً جيداً في السلامة والصحة المهنية.

وفي أكتوبر، حصلت الزامل للصناعة على جائزة التميز في أتمتة إجراءات العمل عبر منصة النماذج الإلكترونية الذكية (K2 SmartForms) من شركة «K2»، التي تمنح للجهات المتميزة في التحول الرقمي لخدماتها وعملياتها التشغيلية على مستوى الشرق الأوسط.

وفي أواخر العام، حصلت إدارة منع الخسائر في الزامل للصناعة على شهادة اعتماد دولية في نظام إدارة الصحة والسلامة المهنية المتكامل الذي يشمل شهادة الأيزو (ISO 9001) لنظام إدارة الجودة، وشهادة الأيزو (ISO 14001) لنظام الإدارة البيئية، وشهادة (OHSAS 18001) لنظام إدارة السلامة والصحة المهنية. وتعد هذه الشهادات والإنجازات دليلاً واضحاً على التزام الزامل للصناعة بالمعايير الدولية طبقاً للمواصفات القياسية لأنظمة الجودة والمطبقة عالمياً.

إن جميع الشركات التابعة للزامل للصناعة حاصلة على شهادات الجودة العالمية (ISO 9000). كما أن معظم الشركات التابعة حاصلة على شهادة (OHSAS 18001) لنظام إدارة الصحة والسلامة المهنية، وشهادة الأيزو (ISO 14001) لنظام الإدارة البيئية. كما حصلت إدارة تقنية المعلومات بالشركة على شهادة (ISO/IEC 20000) للجودة في إدارة خدمات تقنية المعلومات.

وفي عام 2017، حصلت شركة الزامل للهياكل الإنشائية الفولاذية، إحدى الشركات التابعة للزامل للصناعة، على شهادة اعتماد المعهد الأمريكي للإنشاءات المعدنية (AISC) في فئة تصنيع الكباري والجسور الحديدية، لتضيف بذلك مجاًلاً جديداً إلى نطاق أنشطة وأعمال الشركة. كما حصلت الزامل للصناعة على الفئة البرونزية من (شهادة مواءمة) كهيئة عمل داعمة ومساندة للأشخاص ذوي الإعاقة لعام 2018، حيث يتبنى نظام "شهادة مواءمة"، الذي أطلقته وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية، أفضل الممارسات والمعايير في تهيئة بيئة العمل لتكون بيئات شاملة وأكثر مساندة للأشخاص ذوي الإعاقة.

وفي مارس، اختيرت الزامل للصناعة من قبل مجلس السلامة المتحد (United Safety Council) في الولايات المتحدة الأمريكية للفوز بجائزة "شريك دولي في السلامة المهنية" للعام 2016، وذلك من بين مجموعة كبيرة من الشركات والمنظمات الدولية التي تعمل بالتعاون مع مجلس السلامة المتحد في 13 بلداً حول العالم. كما اختيرت الزامل للصناعة للفوز بالجائزة الذهبية للسلامة من المستوى الأول في فئة جوائز الشركات، وذلك تقديراً للالتزام الإدارة بتعزيز السلامة المهنية في مواقع العمل ومشاركة جميع قطاعات الشركة في البرامج والمبادرات المتعلقة بالسلامة والصحة المهنية.



## الموارد البشرية والتوطين

11

وفيما يتعلق بتوظيف العنصر النسائي، فقد ارتفع عدد المواطنات السعوديات العاملات في مختلف الأقسام والإدارات ليصل إلى 77 موظفة سعودية، بزيادة قدرها 8% عن العام 2016، وذلك على الرغم من انخفاض عدد الموظفين بالشركة. وقد حرصت الشركة خلال عمليات التوظيف على الامتثال الكامل بمعدلات توظيف الوظائف التي حددها برنامج "نطاقات" الوطني لضمان زيادة عدد الموظفين السعوديين في منشآت القطاع الخاص.

ولتلبية احتياجات تطوير وتممية الموارد البشرية، قدمت إدارة التطوير التنظيمي بالزامل للصناعة 68 دورة تدريبية وتطويرية متنوعة في عام 2017، وشملت هذه الدورات ثلاثة برامج تدريبية تتعلق بتتمية المهارات القيادية، والكفاءة الوظيفية، وتطوير الفعالية الشخصية والأداء الوظيفي، حيث تم تقديم 76% منها داخل مرافق الشركة. وبلغت نسبة مشاركة الموظفين السعوديين في هذه البرامج 23% للدورات التدريبية داخل الشركة و24% للدورات والبرامج الخارجية.

ويبلغ عدد المديرين الذين حصلوا على شهادة القيادة الإدارية (Leadership Certification) المعتمدة رسمياً من معهد القيادة والإدارة في المملكة المتحدة (ILM) 63 مديراً ومشرفاً من مختلف وحدات الأعمال وإدارات الخدمات المركزية في

تولي الزامل للصناعة اهتماماً كبيراً بمواردها البشرية باعتبارها أهم عنصر لإدارة وتشغيل أعمالها، وإيماناً منها بأن العنصر البشري هو الأساس في تحقيق الأداء المتميز. وقد حرصت الشركة منذ تأسيسها على استقطاب أفضل الكفاءات والمؤهلات العلمية والعملية. كما تسعى باستمرار لتنمية الكفاءات البشرية من خلال توفير فرص نمو وتعلم متميزة للعاملين في كافة قطاعات الشركة.

وفي نهاية عام 2017، بلغ إجمالي عدد الموظفين في قطاعات الزامل للصناعة داخل السعودية 9,280 موظفاً، وذلك بانخفاض قدره 9% عن العام السابق. وعلى الرغم من ذلك، فقد ارتفع عدد المواطنين السعوديين العاملين في قطاعات الشركة، لا سيما في قطاعي الحديد والتكليف، في حين انخفض عدد العاملين غير السعوديين بنسبة 10% مقارنة بالفترة المماثلة من العام السابق. وخلال العام واصل برنامج استقطاب الكفاءات تركيزه على جذب الموظفين السعوديين الجدد، حيث تم توظيف نحو 239 موظفاً سعودياً من أصل 544 موظفاً جديداً، أي أن قرابة 44% من الموظفين الجدد كانوا من المواطنين السعوديين.



الأعمال في توفير فرص العمل للمواطنين. وكجزء من التزام الزامل للصناعة بتحقيق التنوع في مكان العمل، قامت الشركة خلال السنوات الأخيرة بتعزيز تعاونها مع شبكة أصحاب الأعمال والإعاقة (قادرون) لإنشاء برنامج مُستدام لتوظيف الأشخاص ذوي الإعاقة ليكونوا أعضاء فاعلين في القوى العاملة الوطنية، حيث يعمل لدى الشركة حالياً 53 موظفاً من ذوي الإعاقة في مختلف وحدات الأعمال والمجالات الوظيفية. كما تُنظم الإدارة باستمرار ندوات توعوية للمسؤولين والمدبرين في القطاعات والإدارات الرئيسية في الزامل للصناعة حول الأساليب المُتلى للتعامل مع الأشخاص ذوي الإعاقة في مكان العمل. وتجدر الإشارة هنا إلى حصول الزامل للصناعة على الفئة البرونزية من "شهادة مواءمة" كهيئة عمل داعمة ومساندة للأشخاص ذوي الإعاقة لعام 2018، حيث يتبنى نظام "شهادة مواءمة"، الذي أطلقته وزارة العمل والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية، أفضل الممارسات والمعايير في تهيئة بيئة العمل لتكون بيئات شاملة وأكثر مساندة للأشخاص ذوي الإعاقة.

وفي إطار جهودها المستمرة لتحسين بيئة العمل وتقوية الروابط مع الموظفين، نظمت إدارة الموارد البشرية خلال العام سلسلة من الفعاليات والأنشطة الاجتماعية لموظفي الزامل للصناعة، بما في ذلك حفلات إفطار رمضانية والمهرجان الرياضي السنوي 2017.

الزامل للصناعة. وقد شهد عام 2017 أيضاً إطلاق بوابة التدريب والتطوير الإلكترونية ونظام إدارة التعلم (LMS). حيث أتاحت هذه البوابة نحو 38 برنامجاً تدريبياً في مجالي الإدارة والقيادة، تم تصميمها من قبل جامعات ومعاهد معترف بها عالمياً في الولايات المتحدة وأوروبا وآسيا. وقد استفاد أكثر من 200 مديراً ومشرفاً من مختلف قطاعات الشركة من هذه البرامج والدورات التدريبية.

وفي إطار برنامج تقييم الكفاءات الوظيفية في الزامل للصناعة الذي يسعى إلى تعزيز الاستثمار في رأس المال البشري، نفذت إدارة الموارد البشرية جولتين من البرنامج في الربعين الأول والثالث من العام 2017، حيث تمت مراجعة واستهداف 887 وظيفة في مختلف قطاعات الزامل للصناعة، بزيادة قدرها 41% عن العام السابق. وقد أجريت هذه المراجعات لتقييم مخاطر الاستنزاف الوظيفي في المناصب المهمة من أجل التأكد من مستويات توافر الكفاءات البشرية ومدى استعدادها للتعاقب الوظيفي في الشركة، إضافة إلى تحديد الخطوات والإجراءات اللازمة للحد من مخاطر الاستنزاف الوظيفي أو لمتابعة مبادرات تطوير الموظفين. وضمن الجهود المستمرة التي تبذلها الشركة لتوطين الوظائف في مختلف قطاعاتها، شاركت الزامل للصناعة في فعاليات معرض "وظائف 2017"، الذي نظّمته غرفة الشرقية في شهر أكتوبر بهدف دعم جهود توطين الوظائف، وإبراز دور قطاع



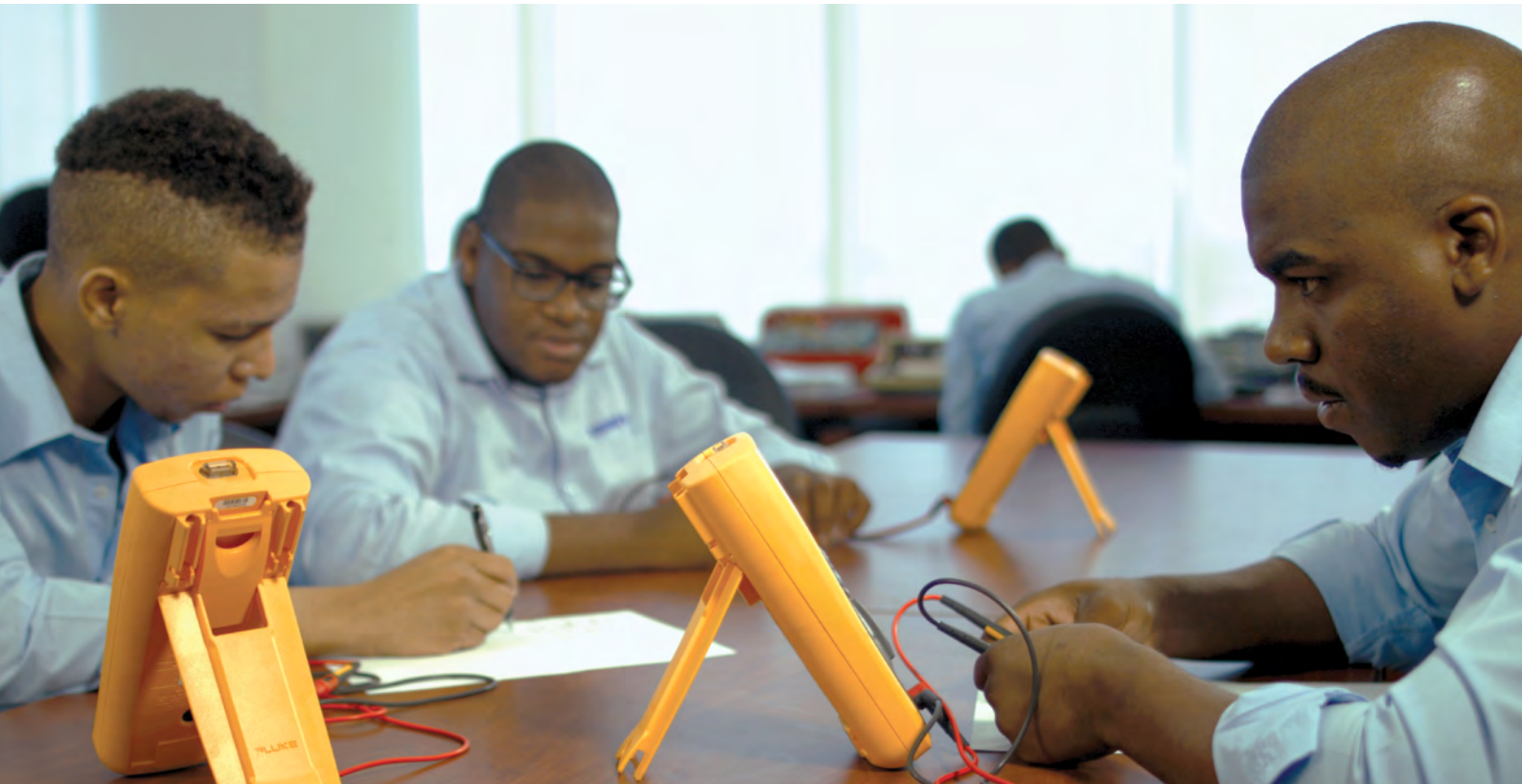
## التدريب والتطوير الوظيفي

وفيما يتعلق ببرامج الدبلوم التقنية (مدتها عامان)، فقد نجح المعهد خلال العام في تسجيل وتدريب 321 متدرباً بدوام كامل من عدد من الشركات الوطنية في مختلف المجالات التقنية، حيث تسهم هذه البرامج في إعداد فنيين متخصصين للعمل في مختلف القطاعات الصناعية في المملكة. كما قام المعهد بإعداد 292 متدرباً للاختبارات الشاملة الخاصة بالمؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني في ثلاثة تخصصات فنية. وخلال العام أجرى المعهد ثمانين دورة قصيرة متخصصة في تقنية التكييف والتبريد ودورتين في اللغة الإنجليزية. كما استكمل دورة تدريبية في الشهادة الدولية العامة في الصحة والسلامة المهنية من المجلس الوطني البريطاني لامتحانات الصحة والسلامة المهنية (NEBOSH)، وذلك لمجموعة من 30 مهندساً وفنياً من مختلف الشركات الوطنية.

وقد حصل المعهد على الاعتماد الأكاديمي لبرامج الدبلوم والبرامج الفنية الأخرى المتخصصة لديه من عدد من المؤسسات والهيئات الدولية، كان آخرها اعتماد الجمعية الدولية لمقاولي الحضر (IADC-USA) في الولايات المتحدة الأمريكية لتقديم عدد من الدورات التدريبية الفنية المتنوعة. كما وقع المعهد خلال العام اتفاقية شراكة مع تي بي سي لأنظمة التدريب (TPC Training Systems)، وهي إحدى الشركات الأمريكية الرائدة في مجال الأنظمة والبرامج التدريبية، لتوفير خدمات التدريب التقني والمهني في مختلف المجالات، وذلك من خلال إضافة التقنيات والحلول التدريبية الشاملة المتوفرة لدى تي بي سي لأنظمة التدريب إلى المناهج التدريبية الحالية في المعهد والمعتمدة محلياً ودولياً.

تحرص الزامل للصناعة على توفير أفضل البرامج التدريبية ذات المحتوى المتميز والقيمة العالية لضمان النجاح والتطور المستمر للموظفين ولكافة وحدات الأعمال في الشركة. ولضمان استمرار تقديم هذه البرامج التدريبية والتطويرية المتخصصة وتعزيز برامج التوطين، قامت الشركة بإنشاء معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي المتخصص في إعداد وتخريج شباب سعوديين فنيين مؤهلين يحملون شهادة دبلوم عالي معتمد من قبل المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني، بالإضافة إلى اعتماده من معهد جريمبسي للتعليم العالي، وهو أحد المعاهد العريقة في بريطانيا، ومؤسسة إدكسل البريطانية، وهي جهة دولية مقرها لندن مانحة للمؤهلات المهنية.

وخلال العام 2017، وقع المعهد خمس اتفاقيات تدريب مع أحد المقاولين الرئيسيين لشركة أرامكو السعودية، وذلك لتدريب 500 متدرباً سعودياً موزعين على خمس دفعات ضمن برامج التدريب الفني والتقني (مدتها 9 أشهر) في مجالات التقنية الكهربائية والإلكترونية، وتقنية اللحام وتفصيل المعادن، وتقنية تركيب الأنابيب وغيرها. كما قدّم المعهد خلال العام العديد من الدورات الخاصة بالتحضير لاختبار شهادة أرامكو السعودية في عدد من المجالات الفنية، حيث اختبر أكثر من 290 مرشحاً من 11 شركة وطنية مختلفة.





## المسؤولية الاجتماعية ورعاية النشاطات

تفخر الزامل للصناعة بالتزامها بالمسؤولية الاجتماعية في المجتمعات التي تعمل فيها، وتحرص دائماً على الالتزام بمسؤوليتها الاجتماعية والمساهمة في برامج خدمة وتنمية المجتمع من خلال التواصل وإقامة الشراكات مع الهيئات والجمعيات الخيرية لمساعدة المحتاجين، ودعم المبادرات الطموحة والمشاريع الاجتماعية التي تهدف إلى تحسين ظروف الحياة وتساهم في ازدهار المجتمعات. ولا يقتصر الالتزام بالمسؤولية الاجتماعية على الشركة فقط، بل تشجع الزامل للصناعة موظفيها على الأعمال التطوعية والمشاركة في مختلف الأنشطة والمبادرات الرامية إلى خدمة المجتمع.

وعلى مدى الأعوام الماضية، عملت الزامل للصناعة بالتعاون مع وزارة العمل على دعم مبادرات وبرامج شبكة أصحاب الأعمال والإعاقة (قادرين)، التي تسعى إلى تحفيز أصحاب الأعمال على تمكين الأشخاص ذوي الإعاقة ليكونوا أعضاء فاعلين في القوى العاملة الوطنية. ويعمل في الزامل للصناعة حالياً أكثر من 50 شخصاً من ذوي الاحتياجات الخاصة في مختلف وحدات الأعمال والمجالات الوظيفية بالشركة.

من جهة أخرى، واصلت الزامل للصناعة التزامها بدعم الجمعية الخيرية للطعام (إطعام)، التي ساهمت الشركة في تأسيسها في المنطقة الشرقية قبل عدة سنوات كأول مؤسسة خيرية من نوعها في المملكة تعنى بحفظ الأطعمة وتوفيرها للأسر المحتاجة. وتملك الجمعية حالياً وحدات تشغيل تعمل بكامل طاقتها في كل من الدمام والأحساء والجبيل والقطيف والرياض وجدة، يعمل فيها 139 موظفاً وموظفة، إضافة إلى 29 سيارة مبردة لحفظ وتوصيل الطعام للأسر المحتاجة. وقد حققت "إطعام" على مدى العام 2017 نمواً هائلاً في عدد الوجبات المحفوظة، حيث تجاوزت 3,2 مليون وجبة تم حفظها من مختلف أنحاء المملكة، وذلك بزيادة قدرها 34% عن العام 2016، في حين ارتفع عدد الأسر المستفيدة إلى أكثر من 2,800 أسرة.

من ناحية أخرى، واصلت الزامل للصناعة دعمها ومساهمتها في "إنديفور السعودية" (Endeavor Saudi Arabia)، وهي فرع منظمة "إنديفور العالمية" (Endeavor Global) في السعودية التي تهدف إلى دعم جيل رواد الأعمال في منطقة الشرق الأوسط وتقديم التوجيه لهم لتوسيع نطاق أعمالهم. وتسعى "إنديفور السعودية" إلى توسيع أنشطتها لتصبح أحد المؤسسات الوطنية التي تساهم بشكل حيوي في الناتج المحلي الإجمالي للمملكة من خلال شبكتها المتنامية.

وفي مارس 2017، رعت الشركة المعرض والملقى السعودي للجودة وكفاءة الإنتاج الصناعي والاختبار (سعودي كوالكس 2017)، الذي أقيم في الرياض تحت رعاية معالي الدكتور سعد بن عثمان القصبي، محافظ الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس والجودة. ويُعد هذا المعرض المنصة الاستثنائية الرائدة المخصصة للجودة الصناعية وممارسات اختبارها وتطويرها المستمر في المملكة.

وخلال شهر أكتوبر ضمن المبادرات الداخلية للشركة وبرنامج "شارك"، الذي يهدف إلى تعزيز مشاركة الموظفين، تحت عنوان "رد الجميل"، نظمت الشركة بالتعاون مع كل من الجمعية السعودية للسكر والغدد الصماء، ومستشفى الملك فهد الجامعي بالخبر، ومستشفى الإمام عبدالرحمن الفيصل بالدمام، وبنك الدم السعودي، حملة للتبرع بالدم في مواقع العمل في المدينة الصناعية الأولى والثانية بالدمام، حيث لاقت تجاوباً واسعاً من جميع منسوبي الشركة.





## 14 لائحة حوكمة الشركات

التزمت الشركة بتطبيق كافة المواد الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات.

## 15 تفاصيل رأس المال وأسهم الشركة

الجدول التالي يوضح تفاصيل رأس مال الشركة، علماً بأنه لا توجد أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم:

البيان	2017	2016	نسبة التغير (%)
رأس المال المصرح والمدفوع	600,000,000 ريال	600,000,000 ريال	0
عدد الأسهم المصدرة	60,000,000 سهم	60,000,000 سهم	0
القيمة الاسمية	10 ريال	10 ريال	0
عدد الأسهم الحرة	44,999,375 سهم (74,9%)	44,999,375 سهم (74,9%)	0
سعر السهم عند الإغلاق	26,86 ريال	31,00 ريال	(4,14) ريال
القيمة السوقية	1,611,600,000 ريال	1,860,000,000 ريال	(13,4)%

## 16 تشكيل مجلس الإدارة

يتشكل مجلس إدارة الشركة من ثمانية أعضاء يتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة قبل انتهاء مدة عضويتهم لمدة ثلاث سنوات حسب نظام الشركات والنظام الأساس للشركة. والجدول التالي يوضح أسماء أعضاء مجلس الإدارة ومناصبهم وتصنيفهم حسب لائحة الحوكمة:

الاسم	المنصب	التصنيف
خالد عبدالله حمد الزامل	رئيس مجلس الإدارة	مستقل
عبدالله صالح جمعه الدوسري	نائب الرئيس	مستقل
أحمد عبدالله حمد الزامل	عضو	مستقل
أديب عبدالله حمد الزامل ممثلًا عن شركة مجموعة الزامل القابضة	عضو	غير تنفيذي
محمد أحمد محمود الغيث ممثلًا عن المؤسسة العامة للتقاعد	عضو	غير تنفيذي
محمد سليمان محمد الحربي	عضو	مستقل
خالد محمد صالح الفهيد	عضو	مستقل
عبدالله محمد عبدالله الزامل	عضو / الرئيس التنفيذي	تنفيذي

## 17 وصف لأي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص

أبلغوا الشركة بتلك الحقوق، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة لا توجد أي مصلحة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأشخاص أبلغوا الشركة بتلك الحقوق، وأي تغيير في تلك الحقوق خلال السنة المالية الأخيرة.

### 18 وصف لأي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة

الاسم	بداية العام		نهاية العام		نسبة التغيير	صافي التغيير
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
خالد عبدالله حمد الزامل	1,747,233	0	1,747,233	0	0%	0
عبدالله صالح جمعه الدوسري	2,666	0	2,666	0	0%	0
أحمد عبدالله حمد الزامل	1,632,985	0	0	0	(100%)	(1,632,985)
أديب عبدالله حمد الزامل ممثلاً عن شركة مجموعة الزامل القابضة	11,999,989	0	11,999,989	0	0%	0
محمد أحمد محمود الغيث ممثلاً عن المؤسسة العامة للتقاعد	3,000,636	0	3,000,636	0	0%	0
محمد سليمان محمد الحربي	1,000	0	1,000	0	0%	0
خالد محمد صالح الفهيد	1,000	0	1,000	0	0%	0
عبدالله محمد عبدالله الزامل	21,000	0	21,000	0	0%	0

### 19 وصف لأي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركة

الاسم	بداية العام		نهاية العام		نسبة التغيير	صافي التغيير
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
أسامة فهد محمد البنيان	200,000	0	200,000	0	0%	0
سعيد فهد سعيد الدعجاني	10,000	0	10,000	0	0%	0

### 20 حصص تملك كبار المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر ونسب التغيير

الاسم	بداية العام		نهاية العام		نسبة التغيير	صافي التغيير
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين		
شركة مجموعة الزامل القابضة	11,999,989	19,99	11,999,989	19,99	0%	0
المؤسسة العامة للتقاعد	3,000,636	5,0	3,000,636	5,0	0%	0

## أسماء أعضاء مجلس الإدارة، وأعضاء اللجان، والإدارة التنفيذية، ووظائفهم الحالية والسابقة ومؤهلاتهم وخبراتهم

أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الوظائف الحالية	الوظائف السابقة	المؤهلات	الخبرات
خالد عبدالله حمد الزامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس، شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>العضو المنتدب، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>العضو المنتدب، الشؤون الاستراتيجية - شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس هندسة مدنية</li> <li>برامج تنفيذية (هارفارد وIMD)</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1972
عبدالله صالح جمعه الدوسري	<ul style="list-style-type: none"> <li>متقاعد</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي، الشركة العربية للزيت (أرامكو السعودية)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس علوم سياسية</li> <li>برنامج الإدارة التنفيذية</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1968
أحمد عبدالله حمد الزامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>رجل أعمال</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس، مكيفات الزامل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس إدارة أعمال</li> <li>برنامج الإدارة التنفيذية</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1972
أديب عبدالله حمد الزامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>العضو المنتدب، الشؤون المالية والاستثمار - شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>العضو المنتدب، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>العضو المنتدب، مكيفات الزامل</li> <li>المراقب المالي، مجموعة الزامل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس إدارة أعمال</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1975
محمد أحمد محمود الغيث	<ul style="list-style-type: none"> <li>مراجع إداري أول، المؤسسة العامة للتقاعد</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>مراجع مالي، المؤسسة العامة للتقاعد</li> <li>باحث إحصاء، المؤسسة العامة للتقاعد</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ماجستير إدارة مالية</li> <li>بكالوريوس بحوث العمليات</li> </ul>	خبرة عملية منذ 2001
محمد سليمان محمد الحربي	<ul style="list-style-type: none"> <li>أعمال حرة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس، شركة محمد الحربي للاستشارات</li> <li>الرئيس التنفيذي، شركة تكوين المتطورة للصناعات</li> <li>الرئيس، الشركة السعودية الألمانية للصناعات غير المغزولة</li> <li>مدير مشاريع، صندوق التنمية الصناعية السعودي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس هندسة صناعية</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1992
خالد محمد صالح الفهيد	<ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس الإدارة، مجموعة منافع العربية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي، شركة مداد القابضة</li> <li>المدير العام، شركة منتجات الألمنيوم المحدودة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بكالوريوس هندسة ميكانيكية</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1989
عبدالله محمد عبدالله الزامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي للعمليات، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>نائب الرئيس، مكيفات الزامل</li> <li>نائب الرئيس التنفيذي للخدمات المركزية المشتركة، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>نائب الرئيس للمبيعات والتسويق وإدارة المشتريات والمواد، مكيفات الزامل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ماجستير في المالية وإدارة الأعمال</li> <li>بكالوريوس هندسة صناعية</li> </ul>	خبرة عملية منذ 1987



أعضاء اللجان:

الاسم	الوظائف الحالية	الوظائف السابقة	المؤهلات	الخبرات
الدكتور/ جاسم شاهين الرميحي	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مستشار إداري ومالي، مركز الإبداع الشرقي للاستشارات والتدريب</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير فرع الدمام، الجامعة العربية المفتوحة</li> <li>• الرئيس التنفيذي، شركة رازن المعرفية</li> <li>• نائب الرئيس لشؤون الإدارة والتطوير، شركة الشلوي العالمية للتجارة والمقاولات</li> <li>• مدير عام، مؤسسة عبدالرحمن الشلوي للمقاولات</li> <li>• أستاذ مساعد، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن</li> <li>• نائب الرئيس للشؤون المالية والإدارية، شركة ميزات الخليج</li> <li>• الرئيس التنفيذي، شركة اتحاد المقاولات السعودية</li> <li>• نائب الرئيس للشؤون المالية والإدارية، شركة أبناء فيصل القحطاني للتجارة والمقاولات</li> <li>• مستشار الرئيس، شركة أبناء فيصل القحطاني للتجارة والمقاولات</li> <li>• رئيس قسم المحاسبة ونظم المعلومات الإدارية، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن</li> <li>• أستاذ مساعد، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن</li> <li>• أستاذ مساعد، جامعة الملك سعود</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• دكتوراه في المحاسبة</li> <li>• ماجستير محاسبة</li> <li>• بكالوريوس محاسبة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خبرة عملية منذ 1997</li> </ul>

الإدارة التنفيذية:

الاسم	الوظائف الحالية	الوظائف السابقة	المؤهلات	الخبرات
عبدالله محمد عبدالله الزامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الرئيس التنفيذي، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الرئيس التنفيذي للعمليات، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>• نائب الرئيس، مكيفات الزامل</li> <li>• نائب الرئيس التنفيذي للخدمات المركزية المشتركة، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>• نائب الرئيس للمبيعات والتسويق وإدارة المشتريات والمواد، مكيفات الزامل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ماجستير في المالية وإدارة الأعمال</li> <li>• بكالوريوس هندسة صناعية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خبرة عملية منذ 1987</li> </ul>
أسامة فهد محمد البنيان	<ul style="list-style-type: none"> <li>• الرئيس التنفيذي للعمليات، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• نائب الرئيس التنفيذي، مكيفات الزامل</li> <li>• مدير إدارة المشتريات، مكيفات الزامل</li> <li>• محاسب، الشركة السعودية للكهرباء</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس إدارة صناعية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خبرة عملية منذ 1993</li> </ul>
عوض شريف نقد الأمين	<ul style="list-style-type: none"> <li>• المسئول المالي الأعلى، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• المدير المالي، مكيفات الزامل</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس محاسبة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خبرة عملية منذ 1981</li> </ul>
سعيد فهد سعيد الدعجاني	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير عام العلاقات العامة وشؤون المساهمين والشؤون القانونية / أمين سر مجلس الإدارة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مدير العلاقات العامة وشؤون المساهمين</li> <li>• مساعد إداري</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بكالوريوس علوم سياسية</li> <li>• شهادة معتمدة في الحوكمة</li> <li>• شهادة معتمدة في علاقات المستثمرين</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• خبرة عملية منذ 1998</li> </ul>

## أسماء الشركات داخل المملكة أو خارجها التي يكون عضو مجلس الإدارة عضواً في مجالس إدارتها الحالية والسابقة أو من مديريها

الاسم	أسماء الشركات الحالية	داخل/خارج المملكة	الكيان القانوني	أسماء الشركات السابقة	داخل/خارج المملكة	الكيان القانوني
خالد عبدالله حمد الزامل	● شركة الشرق الأوسط للطائرات	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية	● محدودة المسؤولية	● داخل المملكة	-
	● شركة لوبريف	● داخل المملكة		● محدودة المسؤولية	● داخل المملكة	
	● شركة مجموعة العزل الخليجية	● داخل المملكة		● غير مدرجة	● داخل المملكة	
	● شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية	● داخل المملكة		● محدودة المسؤولية	● داخل المملكة	
	● شركة مجموعة الزامل القابضة	● داخل المملكة	● غير مدرجة			
عبدالله صالح جمعه الدوسري	● شركة حضانة للاستثمار	● داخل المملكة	● غير مدرجة	● شركة هاليبورتون	● خارج المملكة	● خارج المملكة
	● الخطوط الجوية العربية السعودية	● داخل المملكة		● جي بي مورغان تشيس	● خارج المملكة	
	● البنك السعودي للاستثمار	● داخل المملكة		● ريلانيس إنترناشيونال	● خارج المملكة	
				● شلمبرجير	● خارج المملكة	
				● الشركة العربية للزيت (أرامكو السعودية)	● داخل المملكة	
				● موتيفا	● خارج المملكة	
				● موتور أويل هيلاز	● خارج المملكة	
				● بيترون	● خارج المملكة	
				● اس-أويل	● خارج المملكة	
				● سعودي بيتروليبوم	● خارج المملكة	
أحمد عبدالله حمد الزامل		-	-	● شركة مجموعة الزامل القابضة	● داخل المملكة	● غير مدرجة
		-		● شركة بطاقات البلاستيك	● داخل المملكة	
		-		● دهانات سيجما	● داخل المملكة	
		-		● الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المغزولة	● داخل المملكة	
		-		● شركة الخليج لصناعات التغليف	● داخل المملكة	
		-		● الشركة السعودية للصادرات	● داخل المملكة	
أديب عبدالله حمد الزامل	● الشركة المتحدة لصناعات الكرتون	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية	● بنك البلاد	● داخل المملكة	● مدرجة
	● جدوى للاستثمار	● داخل المملكة		● شركة كيميائيات الميثانول (كيماول)	● داخل المملكة	
	● فجر للاستثمار	● خارج المملكة		● شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني	● داخل المملكة	
	● الشركة العربية السعودية للاستثمار (سنابل)	● داخل المملكة		● شركة دانة غاز	● خارج المملكة	
	● شركة زجاج جارديان السعودية (قلف جارد)	● داخل المملكة		● غير مدرجة		
	● شركة مجموعة الزامل القابضة	● داخل المملكة				
محمد أحمد محمود الفيث		-	-			
محمد سليمان محمد الحربي	● شركة مشاركة المالية	● داخل المملكة	● مساهمة مغلقة	● حائل للتنمية الزراعية	● داخل المملكة	● مدرجة (سابقاً)

الاسم	أسماء الشركات الحالية	داخل/خارج المملكة	الكيان القانوني	أسماء الشركات السابقة	داخل/خارج المملكة	الكيان القانوني
خالد محمد صالح الفهيد	● شركة منافع العربية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية	● شركة منافع الخليج	● خارج المملكة	● محدودة المسؤولية
	● شركة منافع الطبية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة منافع البحر	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة منافع الجزيرة	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة منافع الصناعية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة السحابات الخارجية للألمنيوم	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة مسارات الحياة الطبية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة المتحدة الأولى للخدمات الطبية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة التصاميم وتقنية المعلومات	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة النرجس المطورة للتطوير العقاري	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
● شركة شيرش كوزمتكس	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية				
عبدالله محمد عبدالله الزامل	● بنك الخليج الدولي	● خارج المملكة	● غير مدرجة			
	● بنك الخليج الدولي كاييتال	● داخل المملكة	● غير مدرجة			
	● بنك الخليج الدولي (بريطانيا)	● خارج المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● الشركة السعودية العالمية للموائن	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة فيفا البحرين للاتصالات	● خارج المملكة	● غير مدرجة			
	● شركة مطارات الدمام	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● بنك الطعام السعودي	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة إنديفور السعودية	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● شركة الربيع والنصار والزامل	● داخل المملكة	● محدودة المسؤولية			
	● للصناعات الخرسانية	● داخل المملكة	● غير مدرجة			
● مجموعة العزل الخليجية	● داخل المملكة	● غير مدرجة				

## اجتماعات مجلس الإدارة

23

خلال العام 2017، عقد مجلس الإدارة في دورته السابعة (5) جلسات. يتقاضى عضو المجلس بدل حضور عن كل اجتماع يحضره. علماً بأن الأعضاء الذين لم يحضروا أيّاً من اجتماعات المجلس قاموا بتوكيل عضواً آخر لينوب عنهم في الحضور والتصويت. وبيّن الجدول التالي كشف حضور الجلسات:

الاسم	رقم (7/4) في 03/06	رقم (7/5) في 04/27	رقم (7/6) في 07/02	رقم (7/7) في 10/26	رقم (7/8) في 12/17	الإجمالي
خالد عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	✓	✓	5
عبد الله صالح جمعه الدوسري	✓	✓	✓	-	✓	4
أحمد عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	-	✓	4
أديب عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	✓	✓	5
محمد أحمد محمود الغيث	✓	✓	✓	✓	✓	5
محمد سليمان محمد الحربي	✓	✓	✓	✓	✓	5
خالد محمد صالح الفهيد	✓	✓	✓	✓	✓	5
عبد الله محمد عبد الله الزامل	✓	✓	✓	✓	✓	5

## الإجراءات التي اتخذها مجلس الإدارة لإحاطة أعضائه علماً بمقترحات المساهمين وملحوظاتهم حيال الشركة وأدائها

24

يكفل النظام الأساس للشركة حق حضور المساهمين للاجتماعات الجمعية العامة للاطلاع على الوضع العام للشركة ونشاطاتها وأدائها خلال العام المالي المنصرم. كما يحق لهم الاشتراك في المداولات والنقاشات التي تدور خلال الاجتماع ويتوجب على المجلس الإجابة عنها بالقدر الذي لا يُعزّض مصالح الشركة للضرر، وقد كفل النظام حق الاستفسار وطلب المعلومات.

الإدارة الآراء أو المقترحات أو الملحوظات الجوهرية - إن وجدت - في أول اجتماع لاحق للمجلس.

من جهة أخرى تعمل أمانة سر المجلس وإدارة شئون المساهمين كحلقة تواصل بين المساهمين ورئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة. كما تعرض على مجلس



## لجان مجلس الإدارة

ينبثق من مجلس الإدارة لجنتين هما "لجنة المراجعة" و "لجنة الترشيحات والمكافآت". تتألف هاتان اللجنتان من أعضاء مجلس الإدارة ومن خارج الشركة وذلك حسب التعليمات والإجراءات المنظمة بهذا الخصوص. وفيما يلي وصفاً موجزاً لكل منها:

### (1) لجنة المراجعة:

تتكون لجنة المراجعة من 3 أعضاء. وقد تشكلت بموجب قرار الجمعية العامة بتاريخ 2017/02/09.

تعمل اللجنة وفقاً للمهام والضوابط الصادرة في نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات ولائحة لجنة المراجعة المعتمدة من الجمعية العامة. كما تختص اللجنة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

### (أ) التقارير المالية:

1. دراسة ومراجعة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها، لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
2. إبداء الرأي الفني - بناءً على طلب مجلس الإدارة - فيما إذا كان تقرير المجلس والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز أو الوضع المالي للشركة وأدائها ونموذج عملها واستراتيجيتها.
3. دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
4. البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهامه أو مسؤول الالتزام في الشركة أو مراجع الحسابات.
5. التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
6. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

### (ب) المراجعة الداخلية:

1. دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية وإدارة المخاطر في الشركة.
2. دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
3. الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية في الشركة إن وجدت، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها، وإذا لم يكن للشركة مراجع داخلي فعلى اللجنة تقديم توصيتها للمجلس بشأن مدى الحاجة إلى تعيينه.
4. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة المراجعة الداخلية أو المراجع الداخلي واقتراح مكافآته، أو اعتماد تعيين أحد المكاتب المحاسبية المهنية للقيام بعمل المراجعة الداخلية.

### (ج) مراجع الحسابات:

1. التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
2. التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
3. مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنيتها حيال ذلك.
4. الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.
5. دراسة تقارير مراجع الحسابات وملاحظاته على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

### (د) ضمان الالتزام:

1. مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
2. التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
3. مراجعة العقود والتعاملات المقترحة أن تجريها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنيتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
4. الرفع إلى مجلس الإدارة بما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها، وإبداء توصياتها بالخطوات التي يلزم اتخاذها.

اجتمعت اللجنة خلال العام (6) جلسات، ويوضح الجدول التالي أسماء الأعضاء وكشف الحضور:

الاسم	الصفة	رقم (7/1) في 03/02	رقم (7/2) في 03/26	رقم (7/3) في 05/07	رقم (7/4) في 05/23	رقم (7/5) في 07/31	رقم (7/6) في 10/25	الإجمالي
محمد سليمان محمد الحربي	الرئيس	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
محمد أحمد محمود الفيث	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6
الدكتور/ جاسم شاهين الرميحي	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6

## (2) لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من 3 أعضاء تم ترشيحهم من قبل المجلس.

تعمل اللجنة وفقاً للمهام والضوابط الصادرة في لائحة حوكمة الشركات ولائحة الترشيحات والمكافآت المعتمدة من الجمعية العامة، وتشمل ما يلي:

1. إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر فيها تمهيداً لاعتمادها من الجمعية العامة، على أن يراعى في تلك السياسة اتباع معايير ترتبط بالأداء، والإفصاح عنها، والتحقق من تنفيذها.
2. توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
3. المراجعة الدورية لسياسة المكافآت، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق أهدافها.
4. التوصية لمجلس الإدارة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه وكبار التنفيذيين بالشركة وفقاً للسياسة المعتمدة.
5. اقتراح سياسات ومعايير واضحة للعضوية في مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
6. التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء فيه وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة، مع مراعاة عدم ترشيح أي شخص سبق إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.
7. إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة وشغل وظائف الإدارة التنفيذية.
8. تحديد الوقت الذي يتعين على العضو تخصيصه لأعمال مجلس الإدارة.
9. المراجعة السنوية للمتطلبات اللازمة من المهارات أو الخبرات لعضوية مجلس الإدارة ووظائف الإدارة التنفيذية.
10. مراجعة هيكل مجلس الإدارة واللجان التابعة والإدارة التنفيذية وتقديم التوصيات بشأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
11. التحقق بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين، والتحقق من عدم وجود أي تعارض مصالح إذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة شركة أخرى.
12. وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين وكبار التنفيذيين.
13. وضع الإجراءات الخاصة في حال وجود مركز شاغر ضمن عضوية مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين.
14. تحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، واقتراح الحلول لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.
15. تتولى اللجنة دراسة الموضوعات التي تختص بها أو التي تحال إليها من مجلس الإدارة، وترفع توصياتها إلى المجلس لاتخاذ القرار بشأنها، أو أن تتخذ القرارات إذا فوض إليها المجلس ذلك.
16. يحق للجنة الاستعانة بمن تراه من الخبراء والمختصين من داخل الشركة أو من خارجها في حدود صلاحياتها، على أن يضمن ذلك في محضر اجتماع اللجنة، مع ذكر اسم الخبير وعلاقته بالشركة أو الإدارة التنفيذية.

اجتمعت اللجنة خلال العام (2) جلستين، ويوضح الجدول التالي أسماء الأعضاء وكشف الحضور:

الاسم	الصفة	رقم (7/1) في 03/27	رقم (7/6) في 11/05	الإجمالي
عبدالله صالح جمعه الدوسري	الرئيس	✓	✓	2
خالد عبدالله حمد الزامل	عضو	✓	✓	2
محمد سليمان محمد الحربي	عضو	✓	✓	2

## الوسائل التي اعتمدها مجلس الإدارة في تقييم أدائه وأداء لجانه وأعضائه، والجهة الخارجية التي قامت بالتقييم وعلاقتها بالشركة - إن وجدت

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بتحديد جوانب الضعف والقوة في مجلس الإدارة، وتقوم بتقديم الاقتراحات اللازمة لمعالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة. من جهة ثانية، يقوم رئيس المجلس بتقييم لجنة الترشيحات والمكافآت. لم يتم مجلس الإدارة بتعيين جهة خارجية خلال العام المالي 2017 لإجراء عملية تقييم الأداء، وستقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالنظر في ذلك في اجتماعاتها المقبلة.

## مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان وكبار التنفيذيين

تبين الجداول التالية تفاصيل المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء المجلس واللجان وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2017، علماً بأن المكافآت والتعويضات خاضعة لسياسة المكافآت المعتمدة من الجمعية العامة، ويقر المجلس بأنه لا يوجد أي انحراف جوهري عن هذه السياسة:

أولاً: أعضاء مجلس الإدارة:

العضو	المكافأة الثابتة					المكافأة المتغيرة					بديل المصروفات	
	بديل حضور (المجلس)	بديل حضور (اللجان)	مزايا عينية	الفنية والاستشارية	مكافأة الأعمال	مكافأة الرئيس أو العضو المنتدب أو أمين السر (إن كان عضواً)	نسبة من الأرباح	مكافأة دورية	خطط تحفيزية قصيرة الأجل	خطط تحفيزية طويلة الأجل		الأسهم الممنوحة
خالد عبدالله الزامل	200	15	6	0	0	0	0	0	0	0	0	221
عبدالله صالح جمعه	200	12	6	0	0	0	0	0	0	0	0	218
أحمد عبدالله الزامل	200	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	212
محمد سليمان الحربي	200	15	24	0	0	0	0	0	0	0	0	239
خالد محمد الفهيد	200	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	215
أديب عبدالله الزامل	200	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	215
محمد أحمد الغيث	200	15	18	0	0	0	0	0	0	0	0	233
عبدالله محمد الزامل	200	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	215

### أولاً: الأعضاء المستقلين

### ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين

### ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين



ثانياً: أعضاء اللجان:

المجموع	بدل الحضور (آلاف الريالات)	المكافآت الثابتة	العضو
<b>أعضاء لجنة المراجعة:</b>			
18	18	0	محمد سليمان الحربي
18	18	0	محمد أحمد الفيث
68	18	50	الدكتور/ جاسم شاهين الرميحي (عضو من خارج المجلس)
<b>أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت:</b>			
(آلاف الريالات)			
6	6	0	عبدالله صالح جمعه
6	6	0	خالد عبدالله الزامل
6	6	0	محمد سليمان الحربي

ثالثاً: كبار التنفيذيين:

المكافأة الثابتة		المكافأة المتغيرة						المكافأة الثابتة				
المجموع الكلي	مجموع مكافأة التنفيذيين عن المجلس إن وجدت	مكافأة نهاية الخدمة	المجموع	الأسهم الممنوحة	تحفيزية طويلة	تحفيزية قصيرة	أرباح	مكافأة دورية	المجموع	مزايا عينية	بجلات	رواتب
18,003	200	6,123	4,460	0	0	0	0	4,460	7,220	0	2,840	4,380

#### أربعة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت ومن بينهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي

من الجدير بالذكر أن استلام أعضاء المجلس لمكافأتهم السنوية بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة وذلك للعام المالي المنتهي في 2017/12/31 سيتم بعد موافقة الجمعية العامة للشركة والتي سيتم تحديد موعدها لاحقاً، علماً بأن ما يتقاضاه الأعضاء هو وفق ما نصت عليه الأنظمة الصادرة من الجهات ذات العلاقة في هذا الشأن.

## سياسة المكافآت

حسب الفقرة (1) من المادة (61) من لائحة حوكمة الشركات، فقد أقرت الجمعية العامة في اجتماعها المنعقد في 2017/12/31 "سياسة مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية". وفيما يلي أهم معايير المكافآت وآلياتها لأعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية:

### المعايير العامة للمكافآت:

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالشركة بموجب هذه السياسة بالتوصية لمجلس الإدارة بمكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية، وفقاً للمعايير التالية:

1. تكون المكافآت والتعويضات منسجمة مع استراتيجية الشركة وأهدافها.
2. تكون المكافآت متناسبة مع نشاط الشركة والمهارات اللازمة لإدارتها.
3. يتم إعداد السياسة بالتنسيق مع لجنة الترشيحات والمكافآت عند التعيينات الجديدة.
4. الأخذ في الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها وخبرة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
5. الأخذ في الاعتبار ممارسات الشركات الأخرى في تحديد المكافآت بالإضافة إلى ما هو سائد في سوق العمل، مع تفادي ما قد ينشأ عن ذلك من ارتفاع غير مبرر للمكافآت والتعويضات.
6. تحدد المكافآت بناءً على مستوى الوظيفة، والمهام والمسؤوليات المنوطة بشاغلها، والمؤهلات العلمية، والخبرات العملية، والمهارات، ومستوى الأداء.
7. تقدم المكافآت بغرض حث أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على إنجاح الشركة وتمييزها على المدى الطويل، كأن تربط الجزء المتغير من المكافآت بالأداء على المدى الطويل.
8. إيقاف صرف المكافأة أو استردادها إذا تبين أنها تقرر بناءً على معلومات غير دقيقة قدمها عضو في مجلس الإدارة أو لجانها التابعة أو الإدارة التنفيذية، وذلك لمنع استغلال الوضع الوظيفي للحصول على مكافآت غير مستحقة.
9. تنظيم منح أسهم في الشركة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية سواء أكانت إصداراً جديداً أم أسهماً اشترتها الشركة.
10. لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة التصويت على بند مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة لمساهمي الشركة.
11. يجوز لعضو مجلس الإدارة الحصول على مكافأة مقابل عضويته في لجنة المراجعة المشكلة من قبل الجمعية العامة، أو مقابل أي أعمال أو مناصب تنفيذية أو فنية أو إدارية أو استشارية - بموجب ترخيص مهني - إضافية يكلف بها في الشركة، وذلك بالإضافة إلى المكافأة التي يمكن أن يحصل عليها بصفته عضواً في مجلس الإدارة وفي اللجان المشكلة من قبل مجلس الإدارة، وفقاً لنظام الشركات ونظام الشركة الأساس.
12. يجوز أن تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة متفاوتة المقدار بحيث تعكس مدى خبرة العضو واختصاصاته والمهام المنوطة به واستقلاله وعدد الجلسات التي يحضرها وغيرها من الاعتبارات.
13. يجب ألا تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين نسبة من الأرباح التي تحققها الشركة أو أن تكون مبنية بشكل مباشر أو غير مباشر على ربحية الشركة.
14. إذا قررت الجمعية العامة إنهاء عضوية من تغيب من أعضاء مجلس الإدارة بسبب عدم حضوره ثلاثة اجتماعات متتالية للمجلس دون عذر مشروع، فلا يستحق هذا العضو أي مكافآت عن الفترة التي تلي آخر اجتماع حضره، ويجب عليه إعادة جميع المكافآت التي صرفت عن تلك الفترة.

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

1. تتكون مكافأة مجلس الإدارة من مبلغ معين أو بدل حضور عن الجلسات أو مزايا عينية أو نسبة معينة من صافي الأرباح، ويجوز الجمع بين اثنتين أو أكثر من هذه المزايا.
2. إذا كانت المكافأة نسبة معينة من أرباح الشركة، فلا يجوز أن تزيد هذه النسبة على 10% من صافي الأرباح، وذلك بعد خصم الاحتياطيات التي قررت الجمعية العامة تطبيقاً لأحكام النظام ونظام الشركة الأساس، وبعد توزيع ربح على المساهمين لا يقل عن 5% من رأس مال الشركة المدفوع، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو، وكل تقدير يخالف ذلك يكون باطلاً.
3. في جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ خمسمائة ألف ريال سنوياً، وفق الضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
4. يجب أن يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا. وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات. وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة.

#### مكافآت اللجان:

1. يحدد ويعتمد مجلس الإدارة مكافآت عضوية لجانه المنبثقة منه - باستثناء لجنة المراجعة - وبدلات الحضور وغيرها من استحقاقات بناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت.
2. تكون مكافآت عضوية اللجان سنوية عبارة عن مبلغ مقطوع وبدلات حضور الاجتماعات.
3. تعتمد مكافأة عضوية لجنة المراجعة من قبل الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة.
4. يراعى عند تشكيل اللجان عدد العضوية التي يمكن لعضو مجلس الإدارة أن يشغله، بحيث لا يتجاوز إجمالي ما يتقاضاه العضو من مكافآت عن عضويته في المجلس واللجان الحد الأعلى المنصوص عليه في نظام الشركات، مع مراعاة الفقرة (11) من المادة (3) من هذه السياسة.

#### مكافآت الإدارة التنفيذية:

1. يحدد مجلس الإدارة بناءً على توصية لجنة الترشيحات والمكافآت أنواع المكافآت التي تُمنح لكبار التنفيذيين في الشركة - على سبيل المثال: المكافآت الثابتة، والمكافآت المرتبطة بالأداء، والمكافأة التشجيعية - بما لا يتعارض مع الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة للشركات المساهمة.
2. تكون مكافآت كبار التنفيذيين متوافقة مع أهداف الشركة الاستراتيجية ومتناسبة مع نشاط الشركة والمهارات اللازمة لإدارتها، مع الأخذ في الاعتبار القطاع الذي تعمل فيه الشركة وحجمها.
3. تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بمراجعة خطط الحوافز الخاصة بكبار التنفيذيين بشكل مستمر ورفع التوصية لمجلس الإدارة لاعتمادها.
4. تهدف المكافآت إلى توفير الحالة التنافسية المطلوبة لجذب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين والأكفاء والحفاظ على المستوى العالي من المهارات التي تحتاج إليها الشركة.

#### أحكام عامة:

1. تدفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان وأمين السر سنوياً بعد اعتماد القوائم المالية السنوية الموحدة (المدققة) من قبل الجمعية العامة لمساهمي الشركة.
2. يجوز دفع بدلات الحضور بعد كل جلسة أو ربع سنوياً أو مع المكافآت السنوية.
3. تصرف البدلات والمصاريف الأخرى مرة واحدة فقط إذا ما تم عقد اجتماع أو أكثر في نفس اليوم.
4. تدفع مكافآت الإدارة التنفيذية سنوياً فور اعتمادها من مجلس الإدارة بموجب توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت.

#### سياسة الشركة في توزيع الأرباح

29

يعتمد قرار توزيع أي أرباح نقدية على تقدير وتوصية مجلس الإدارة بعد الأخذ في الاعتبار العوامل المختلفة القائمة حينها، بما في ذلك لا الحصر الوضع المالي للشركة والتدفقات النقدية والاستثمارات المستقبلية وأداء قطاعات الشركة. وقد درجت الشركة على توزيع أرباح سنوية للمساهمين منذ التأسيس إلا أنه لا يعني بالضرورة أن التوزيعات السابقة ضمان لتوزيعات مستقبلية.

علمًا بأن سياسة توزيع الأرباح هي حسب المادة (41) من النظام الأساسي للشركة وهي كالتالي:

توزع أرباح الشركة السنوية الصافية. سواء ربع سنوياً أو نصف سنوياً أو سنوياً حسب ما يراه مجلس الإدارة مناسباً وبموجب تفويض من الجمعية العامة بتوزيع أرباح مرحلية يحدد سنوياً. على الوجه الآتي:

- يجب (10%) من صافي الأرباح الصافية لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيد متى بلغ الاحتياطي المذكور (30%) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية - بناءً على اقتراح مجلس الإدارة - أن تجنّب نسبة (10%) من صافي الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين نسبة تمثل لا تقل عن (5%) من رأسمال الشركة المدفوع.



- مع مراعاة الأحكام المقررة في المادة (16) من هذا النظام، والمادة (76) من نظام الشركات، توصي لجنة الترشيحات والمكافآت المكافأة التي يستحقها أعضاء مجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في كل الأحوال الحد الأعلى نظاماً، على أن يكون استحقاق هذه المكافأة متناسباً مع عدد الجلسات التي يحضرها العضو.

ويوضح الجدول التالي تفاصيل الأرباح الموزعة خلال العام 2017:

إجمالي الأرباح	نسب الأرباح المقترح توزيعها في نهاية السنة	نسبة الأرباح التي تم توزيعها خلال السنة	
		2017/08/21م	2017/05/18م
120 مليون ريال	%0	%10	%10
120 مليون ريال	0	60 مليون ريال	60 مليون ريال

### 30 أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية، مع بيان أسباب المخالفة والجهة الموقعة لها وسبل علاجها وتفاذي وقوعها في المستقبل

يقر مجلس الإدارة بأنه لا توجد على الشركة أي عقوبة أو جزاء أو تدبير احترازي أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية.

### 31 المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

في إطار الأعمال المستمرة للشركات التابعة لشركة الزامل للاستثمار الصناعي "الزامل للصناعة"، فإنه توجد لديها أعمال وعقود تمت مع شركات منتسبة لشركة مجموعة الزامل القابضة خلال العام 2017 والتي يمثلها عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أديب عبدالله حمد الزامل.

إن جميع هذه الأعمال والعقود تختلف مددها بين السنوية أو محددة المدة وتُجدد تلقائياً حسب بنود الاتفاقيات، حيث تأتي امتداداً لعلاقات مستمرة منذ فترة طويلة.

يتم الاتفاق على هذه الأعمال والعقود بالشروط التجارية السائدة في السوق وكذلك حسب الإجراءات واللوائح الداخلية للشركة بهذا الخصوص.

إن جميع الأسعار وشروط الدفع الخاصة بهذه المعاملات تُعتمد من قبل مجلس الإدارة، ويتم استبعاد صوت الطرف ذي العلاقة من التصويت خلال الاجتماع. كما يتم الموافقة عليها والترخيص بها لعام آخر من قبل الجمعية العامة للمساهمين سنوياً.

تشمل هذه التعاملات ما يلي:

1. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة 1,593,322 ريال سعودي من شركة الزامل المعمارية القابضة المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ أديب عبدالله الزامل الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة الزامل للصناعة.
2. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة 11,430,966 ريال سعودي من شركة الزامل للصناعات الكيماوية والبلاستيكية المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ أديب عبدالله الزامل الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة الزامل للصناعة.
3. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة 20,429,396 ريال سعودي من شركة الزامل للتجارة والخدمات القابضة المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ أديب عبدالله الزامل الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة الزامل للصناعة.
4. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة 13,031,172 ريال سعودي من شركة مجموعة الزامل العقارية المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ أديب عبدالله الزامل الذي يشغل منصب عضو مجلس إدارة الزامل للصناعة.

## عدد طلبات الشركة لسجل المساهمين وتواريخ تلك الطلبات وأسبابها

قامت إدارة شؤون المساهمين بالشركة خلال العام 2017 بطلب سجل المساهمين (18) مرة من خلال خدمة "تداولتي" على النحو وللأسباب التالية:

عدد الطلبات	تاريخ الطلب	تاريخ الملكية	أسباب الطلب
1	2017/01/01	2016/12/29	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين السنوي
2	2017/02/01	2017/01/31	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
3	2017/02/08	2017/02/09	سجل المساهمين للجمعية العامة
4	2017/03/01	2017/02/28	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
5	2017/04/02	2017/03/30	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
6	2017/05/01	2017/04/30	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
7	2017/05/04	2017/05/04	سجل المساهمين للجمعية العامة
8	2017/05/08	2017/05/08	سجل المساهمين مستحقي الأرباح النصفية
9	2017/06/01	2017/05/31	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
10	2017/07/03	2017/06/30	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
11	2017/08/06	2017/08/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
12	2017/08/10	2017/08/09	سجل المساهمين مستحقي الأرباح النصفية
13	2017/10/05	2017/08/29	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
14	2017/10/05	2017/09/28	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
15	2017/11/03	2017/11/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
16	2017/12/04	2017/12/03	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
17	2017/12/31	2017/12/31	سجل المساهمين للجمعية العامة
18	2018/01/10	2018/01/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري

## نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية بالشركة، إضافة إلى رأي لجنة المراجعة في مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة

تقوم إدارة المراجعة الداخلية في الشركة بتنفيذ خطة المراجعة المعتمدة من لجنة المراجعة بشكل مستقل، وتقوم دورياً بتقييم نظم الرقابة الداخلية بالمجموعة والشركات التابعة داخل وخارج السعودية. وتتابع إدارة المراجعة الداخلية مع الإدارات التنفيذية تنفيذ التوصيات والإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة بتقاريرها.

بناءً على تقارير المراجعة الداخلية، تحققت لجنة المراجعة من فعالية السياسات والإجراءات المالية والتشغيلية والإدارية، ولم يتبين للجنة المراجعة وجود أي مخاطر مهمة قد تؤثر على أعمال الشركة، وبموجب المعلومات التي تحصلت عليها لم تكن هناك ملاحظات جوهرية خلال العام 2017 تؤثر على الموقف المالي للشركة. علماً بأن الملاحظات غير الجوهرية التي تصدر هي في إطار النشاطات والأعمال اليومية للشركة وقطاعاتها، ويتم أخذها في الاعتبار مع وضع الحلول والإجراءات المناسبة لتصحيحها في حينه. من الجدير بالذكر أن الإدارة التنفيذية مستمرة في اتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة لتقليل المخاطر الواردة في تقارير المراجعة الداخلية وكذلك الالتزام بالسياسات والأنظمة والتعليمات المعتمدة.

كما تأكدت اللجنة من استقلالية المراجع الخارجي وتمت مناقشته عن الأداء المالي للشركة بما في ذلك القوائم المالية السنوية والربع سنوية والإيضاحات المرفقة وكل ذلك قبل عرضها لمجلس الإدارة.

بشكل عام، لا يوجد لدى لجنة المراجعة شك في فعالية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. وعليه يقر مجلس الإدارة صحة وفعالية نظم الرقابة الداخلية بما يحقق أغراض الشركة ومصالح المساهمين.

34

**توصية لجنة المراجعة بشأن الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي في الشركة في حال عدم وجوده**  
توجد في الشركة إدارة متكاملة تُعنى بالمراجعة الداخلية يرأسها المراجع العام. ويقوم المراجع العام بإطلاع لجنة المراجعة بصفة مستمرة ودورية من خلال تقارير دورية. لذلك لم تصدر لجنة المراجعة أي توصية بشأن مدى الحاجة إلى تعيين مراجع داخلي.

تقوم إدارة المراجعة الداخلية أيضاً بإعداد وتطوير سياسات الشركة، وتقديم المشورة والمساعدة والتوضيح بشأن السياسات والإجراءات والضوابط الداخلية والمجالات الأخرى ذات العلاقة بما يؤدي إلى تعزيز وتحسين الرقابة الداخلية.

35

**توصيات لجنة المراجعة التي يوجد تعارض بينها وبين قرارات مجلس الإدارة، أو التي رفض المجلس الأخذ بها بشأن تعيين مراجع حسابات الشركة وعزله وتحديد أتعابه وتقييم أدائه أو تعيين المراجع الداخلي، ومسوغات تلك التوصيات، وأسباب عدم الأخذ بها**  
لا توجد توصيات للجنة المراجعة لم يؤخذ بها من قبل مجلس الإدارة.

36

**بيان بتواريخ الجمعيات العامة للمساهمين المنعقدة خلال السنة المالية الأخيرة وأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين لهذه الجمعيات**

عقدت الشركة خلال العام المالي 2017 ثلاثة اجتماعات للجمعية العامة. ويوضح الجدول التالي هذه الاجتماعات وكشف حضور أعضاء مجلس الإدارة للاجتماع:

الاسم	جمعية عامة غير عادية (2017/02/09م)	جمعية عامة عادية (2017/05/04م)	جمعية عامة عادية (2017/12/31م)
خالد عبدالله حمد الزامل	✓	x	✓
عبدالله صالح جمعه الدوسري	x	x	x
أحمد عبدالله حمد الزامل	x	✓	✓
أديب عبدالله حمد الزامل	✓	✓	x
محمد أحمد محمود الفيث	x	x	x
محمد سليمان محمد الحربي	x	✓	x
عبدالله محمد عبدالله الزامل	✓	✓	✓
خالد محمد صالح الفهيد	x	x	x

37

**بيان بقيمة أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة**  
لا توجد أي استثمارات أو احتياطات أنشئت لمصلحة موظفي الشركة.



## إقرارات مجلس الإدارة

38

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

1. لا يوجد أي أسهم وأدوات دين صادرة للشركات التابعة.
2. لا يوجد أي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركات التابعة.
3. لا يوجد أي فئات وأعداد أي أدوات دين قابلة للتحويل وأي أوراق مالية تعاقدية أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال السنة المالية، ولا يوجد أي عوض حصلت عليه الشركة مقابل ذلك.
4. لا يوجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل أو أوراق مالية تعاقدية، أو مذكرات حق اكتتاب، أو حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة.
5. لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة أو أي من شركاتها التابعة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد تمت خلال العام 2017.
6. لا توجد أي صفقة بين الشركة وطرف ذي علاقة.
7. لا توجد أية عقود غير ما ذكر في متن هذا التقرير تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
8. لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد المساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو أحد التنفيذيين أو موظفي الشركة عن حقه في الأرباح.
9. لا يوجد أي عمليات تعارض مصالح لم يتم الإفصاح عنه.
10. لم تتسلم الشركة من المحاسب القانوني طلباً لدعوة الجمعية العامة للانعقاد خلال العام 2017.
11. لم تتسلم الشركة من مساهمين يملكون 5% من رأس مال الشركة أو أكثر طلباً لدعوة الجمعية العامة للانعقاد خلال العام 2017.
12. لا يوجد أي إجراء قد يؤدي إلى إعاقة استخدام المساهم لحقه في التصويت.
13. لا توجد أي أحداث جوهرية تؤثر على سلامة المركز المالي للشركة بعد نهاية العام المالي يستلزم الإفصاح عنها.
14. لم تقدم الشركة قروضاً أو تسهيلات ائتمانية لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار تنفيذيها.
15. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
16. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية.
17. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

## الخاتمة

39

يتقدم مجلس إدارة شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة) نيابة عنكم بجزيل الشكر والامتنان لمقام خادم الحرمين الشريفين وولي العهد وحكومتنا الرشيدة على الدعم المتواصل الذي تلقاه الشركة لدفع مسيرة التنمية الاقتصادية وتشجيع الصناعات الوطنية والتي تمكنها من مجاراة ومنافسة الشركات العالمية وتحقيق الرؤية 2030. كما يشكر المجلس العاملين في وزارة التجارة والاستثمار وهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) وشركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) وكافة الجهات ذات العلاقة على تعاونهم وما يبذلونه لخدمة الشركات.

كما يتوجه المجلس نيابة عنكم بخالص الشكر والتقدير لإدارة ومنسوبي شركة الزامل للاستثمار الصناعي العاملين في كافة قطاعاتها وفروعها ومصانعها ومكاتبها الداخلية والخارجية على جهودهم وعطائهم ويدعوهم إلى مواصلة العطاء لمواجهة التحديات، وكذلك يتوجه بالشكر إلى عملاء الشركة داخل وخارج المملكة العربية السعودية على ثقتهم بالشركة ومنتجاتها والدعم الدائم لها.



# القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

31 ديسمبر 2017

# تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية الموحدة

## إلى السادة المساهمين شركة الزامل للاستثمار الصناعي (شركة مساهمة سعودية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة الزامل للاستثمار الصناعي (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017 وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المُوحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وأدائها المالي المُوحد وتدفقاتها النقدية المُوحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة من تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وعند تكوين المراجع حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. وفيما يلي وصف لكل أمر من الأمور الرئيسية للمراجعة وكيفية المعالجة.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا التي تم وصفها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. عليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صُممت للرد على تقويمنا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساساً لرأينا في المراجعة عن القوائم المالية الموحدة المرفقة.



**تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة**

نتيجة للمتطلبات النظامية في المملكة العربية السعودية، واعتباراً من 1 يناير 2017، يتعين على المجموعة إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية).

أعدت المجموعة قوائمها المالية المدققة ونشرتها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين بالمملكة العربية السعودية (المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها) عن كافة الفترات لغاية ومتضمنة السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. إن القوائم المالية الموحدة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 هي القوائم المالية الأولى للمجموعة المعدّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.

وبناء على ذلك، طبقت المجموعة المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية لإعداد قوائمها المالية عن السنة ابتداءً من 1 يناير 2017 ولعرض بيانات فترة المقارنة ذات الصلة. وتماشياً مع متطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1) المعتمد بالمملكة العربية السعودية، فقد أعدت قائمة المركز المالي الافتتاحية للمجموعة كما في 1 يناير 2016 بعد إدراج التعديلات اللازمة لإظهار التحول من المعايير المحاسبية السعودية السابقة المتعارف عليها إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية. وقد قيّمت المجموعة التأثير وأجريت التعديلات الهامة عند التحول من المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية في القوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة كما في 1 يناير 2016 و 31 ديسمبر 2016.

لقد اعتبرنا ذلك بمثابة أمر رئيس للمراجعة نظراً لأن تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة له تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة فيما يخص الاعتراف والقياس والإفصاح.

يرجى الرجوع إلى الإيضاح (40) حول القوائم المالية الموحدة للاطلاع على تفاصيل التعديلات الناشئة عن التحول والتسوية بين المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها والمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.

لقد نفذنا الإجراءات التالية المتعلقة بالتحول إلى

المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية:

- قيّمنا مدى ملائمة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية مع أحكام المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1).
- قيّمنا مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة.
- قيّمنا دراسات الموقف المعنية بالمسائل الفنية وخطط التطبيق التفصيلية وفروقات المعايير المحاسبية المتعارف عليها والتي حددها إدارة المجموعة.
- اخترنا عينة من التعديلات (بما في ذلك طريقة الاحتساب والتسجيل) التي أجريت على الأرصدة والمعاملات المختلفة لجعلها تتماشى مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.
- قيّمنا مدى ملائمة الإفصاحات المقدمة بشأن تأثير التحول من المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية.
- قيّمنا مدى ملائمة الاستثناءات من التطبيق بأثر رجعي للمعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى المعتمدة في المملكة العربية السعودية والإعفاءات الاختيارية التي استفادت منها المجموعة نتيجة التطبيق الكامل بأثر رجعي لبعض المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

## أمر المراجعة الرئيس

## كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس

## الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة

لدى المجموعة حسابات مدينة بقيمة 2,102 مليون ريال سعودي كما 31 ديسمبر 2017 بما في ذلك أرصدة متأخرة السداد بقيمة 1,304 مليون ريال سعودي وقد جنبت المجموعة لها مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 150,5 مليون ريال سعودي.

ويتطلب تقييم مخصص الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة اتخاذ الإدارة أحكام محاسبية ذاتية، ولذلك اعتبر أمر مراجعة رئيس.

والانخفاض في قيمة الحسابات المدينة ذاتي إلى حد كبير نظراً للحكم المحاسبي الهام الذي تطبقه الإدارة عند تحديد مخصص الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة. ويتعين على الإدارة تحديد هذه الحسابات المدينة التي تشهد تدهوراً، وتشمل العوامل المحددة التي تراعيها الإدارة بهذا الشأن عمر الرصيد وموقع العملاء ووجود نزاعات وأنماط الدفع السابقة المستخدمة حديثاً وأي معلومات أخرى متاحة تتعلق بالكفاءة الائتمانية للعميل.

علاوة على ذلك، هناك حكم محاسبي هام بشأن حساب مخصص الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة، خاصة فيما يتعلق بتقدير التحصيل النقدي المستقبلي وتوزيع التحصيل النقدي للفواتير غير المسددة.

ولمزيد من التفاصيل، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (19).

بغرض تقييم مدى ملائمة الحكم المحاسبي للإدارة وتقديراتها، فقد نُفذت الإجراءات التالية:

- راجعنا مدى ملائمة منهجية تجنب المخصصات المتبعة من قبل الإدارة عند تحديد مخصص الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة. وقِيمنا أيضاً مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في منهجية تجنب المخصصات من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية المعدلة لمراعاة ظروف السوق الحالية.

- اختبرنا تقييم الإدارة لمدى إمكانية استرداد الحسابات المدينة المتقدمة والمتأخرة السداد وقِيمنا المعلومات المستخدمة من قبل الإدارة لتحديد مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها من خلال الأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المبالغ المدفوعة قد استُلمت منذ نهاية السنة، مع فحص أنماط الدفع السابقة وأي مراسلات مع العملاء بشأن تواريخ السداد المتوقعة.

- اختبرنا عمر الحسابات المدينة على أساس العينة.

- أرسلنا عيّنة من العملاء تعميمياً بشأن المصادقة على الرصيد.

- اختبرنا عينة من الحسابات المدينة وقِيمنا معايير تحديد ما إذا كان قد وقع حدث انخفاض في القيمة، وذلك بالتركيز على تلك التي هناك احتمال كبير لانخفاض قيمتها نتيجة عدم التأكد المتزايد من استردادها في ظل ظروف السوق الحالية وقِيمنا على وجه الخصوص تقييم الإدارة للقيمة القابلة للاسترداد.

- قِيمنا مدى كفاية إفصاح المجموعة بشأن الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان وردود فعلها على هذه المخاطر.

وقد اشتملت إجراءات مراجعتنا المتعلقة بالاعتراف بالعقود طويلة الأجل على ما يلي:

- راجعنا إجراءات التقدير لدى المجموعة (بما في ذلك اعتماد موازنة المشروع ورصد تكاليف المشروع وأنشطته ومراجعة الإدارة لكلاً من مراحل المشروع ونسب الإنجاز الرئيسية وموافقة العميل عليهما) المستخدمة في تحديد مبالغ الإيرادات والتكاليف المُعترف بها في القوائم المالية الموحدة.
- راجعنا الشروط التعاقدية وحالة تنفيذ أعمال عقود العملاء على أساس العينة، إلى جانب المناقشات مع الإدارة، وتحققنا من الاعتراف بإيرادات العقود وفقاً لنسبة الإنجاز لكل مشروع والتي تقاس حسب مرحلة الإنجاز الفعلي للأنشطة.
- نفذنا إجراءات تحليلية لمقارنة الإيرادات وهامش الربح الإجمالي مع تلك المُفصّل عنها في فترات سابقة لتحديد التقلبات الهامة والحصول على تفسيرات من الإدارة بشأن هذه التقلبات.
- راجعنا عملية إعادة تقدير تكلفة كل عقد تنشأ عن تعديلات العقد، وحللنا المفاوضات والتسويات الجارية الحالية التي قد تؤثر على ربحية هذه العقود بالإضافة إلى إمكانية تحصيل المبالغ المتعلقة بالعقود الهامة بالرجوع إلى تقييم مراجعة الائتمان لكل عميل الذي تُعدّه الإدارة.
- اختبرنا مدى قابلية استرداد قيمة الأعمال المنفذة الفائضة عن الفواتير بمراعاة ما إذا كان العمل معتمد فعلياً وما إذا كانت المستخلصات أُصدرت كما في نهاية السنة.
- قيّمنا مدى كفاية الإفصاحات المقدمة لوصف نقاط عدم التيقن بشأن الحكم المحاسبي والتقديرات المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات والأعمال المنفذة الفائضة عن الفواتير.

#### الاعتراف بالإيرادات من العقود طويلة الأجل

إن أحد المصادر الهامة لتدفق الإيرادات لدى المجموعة هو العقود طويلة الأجل وقد اعترفت المجموعة بالإيرادات من العقود طويلة الأجل باستخدام طريقة نسبة الإنجاز. ويتطلب تحديد نسبة الإنجاز استخدام الإدارة حكماً محاسبياً هاماً.

إن قابلية استرداد قيمة الأعمال المنفذة الفائضة عن الفواتير فيما يتعلق بالعقود طويلة الأجل تستند إلى تقييم الإدارة وأفضل تقدير للتحقق النهائي لهذه الأرصدة.



### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام 2017:

تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام 2017، فيما عدا القوائم المالية الموحدة وتقرير المراجع. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى في تقريرها السنوي. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام 2017 متوفر لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة تلك المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، المشار إليها أعلاه، وعند القيام بذلك يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري. وعندما نقرأ التقرير السنوي للمجموعة لعام 2017، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، مالم تكن هناك نية لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة 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 للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس 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 حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التغيرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولين الوحيدين عن رأينا في المراجعة.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.
- كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.
- ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي الأمور الرئيسة للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن إرنست ويونغ



وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم 437

9 رجب 1439 هـ

26 مارس 2018 م

الخبر

## قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات	
2016/12/31	2017/12/31		
<b>إيرادات</b>			
3,982,064	<b>3,520,995</b>		مبيعات
929,492	<b>866,042</b>		إيرادات عقود
17,674	<b>16,813</b>		إيرادات عقد إيجار تمويلي
4,929,230	<b>4,403,850</b>		
<b>تكاليف مباشرة</b>			
(3,125,290)	<b>(2,850,729)</b>	5	تكلفة مبيعات
(732,869)	<b>(665,544)</b>	6	تكلفة عقود
(3,858,159)	<b>(3,516,273)</b>		
1,071,071	<b>887,577</b>		<b>إجمالي الربح</b>
<b>مصاريف</b>			
(295,885)	<b>(248,893)</b>	7	بيع وتوزيع
(441,629)	<b>(412,144)</b>	8	عمومية وإدارية
333,557	<b>226,540</b>		<b>إيرادات تشغيلية</b>
(6,299)	<b>(893)</b>	14	الحصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
36,909	<b>(1,405)</b>	9	(مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي
(97,388)	<b>(87,102)</b>		تكاليف تمويل
(91,469)	<b>(10,880)</b>	10	خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة
175,310	<b>126,260</b>		<b>الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل</b>
(26,932)	<b>(14,752)</b>	33	زكاة وضريبة دخل
(16,120)	<b>(1,061)</b>	33	ضريبة مؤجلة
132,258	<b>110,447</b>		<b>صافي دخل السنة</b>
146,381	<b>105,018</b>		صافي دخل السنة المتعلق بـ:
(14,123)	<b>5,429</b>		المساهمون في الشركة الأم
			حصص غير مسيطرة
132,258	<b>110,447</b>		
<b>ربحية السهم</b>			
2,44	<b>1,75</b>	11	ربحية السهم الأساس والمخفض العائدة للمساهمين في الشركة الأم

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## قائمة الدخل الشامل المُوَحَّدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات	
2016/12/31	2017/12/31		
132,258	<b>110,447</b>		<b>صافي دخل السنة</b>
			الدخل الشامل الآخر
(23,620)	<b>(1,808)</b>		دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة: فروق عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
(23,620)	<b>(1,808)</b>		صافي دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:
2,251	<b>2,937</b>	28	دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة: أرباح إكتوارية من برامج مزايا محددة حصة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
(88)	<b>131</b>		
2,163	<b>3,068</b>		صافي دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة
(21,457)	<b>1,260</b>		الدخل الشامل الآخر للسنة
110,801	<b>111,707</b>		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			إجمالي الدخل الشامل للسنة المتعلق بـ:
124,521	<b>106,504</b>		المساهمون في الشركة الأم
(13,720)	<b>5,203</b>		حصص غير مسيطرة
110,801	<b>111,707</b>		

## قائمة المركز المالي المُوَحَّدة

كما في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)			إيضاحات	
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31		
				<b>الأصول</b>
				الأصول غير المتداولة
1,227,026	1,132,783	<b>1,089,888</b>	12	ممتلكات ومصانع ومعدات
6,397	6,016	<b>5,575</b>	13	أصول غير ملموسة أخرى
90,848	79,314	<b>80,773</b>	14	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
89,496	88,346	<b>77,466</b>	15	استثمارات متاحة للبيع
405,710	384,945	<b>363,283</b>	16	صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
80,126	21,126	<b>21,126</b>	17	شهرة
22,888	4,957	<b>6,899</b>	33	أصول ضريبية مؤجلة
1,922,491	1,717,487	<b>1,645,010</b>		إجمالي الأصول غير المتداولة
				الأصول المتداولة
1,723,700	1,452,760	<b>1,248,557</b>	18	مخزون
1,663,689	1,861,268	<b>1,951,955</b>	19	مدينون
221,288	223,685	<b>237,602</b>	20	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
284,009	262,266	<b>361,412</b>	21	قيمة أعمال منفذة فائضة عن فواتير
19,904	20,765	<b>21,663</b>	16	جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
352,812	272,393	<b>215,524</b>	22	نقد وما في حكمه
4,265,402	4,093,137	<b>4,036,713</b>		إجمالي الأصول المتداولة
6,187,893	5,810,624	<b>5,681,723</b>		إجمالي الأصول



## قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألف)			إيضاحات	
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31		حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
600,000	600,000	600,000	23	رأس المال
280,471	300,000	180,000	24	احتياطي نظامي
793,207	801,819	910,136		أرباح مبقاة
-	(23,620)	(25,433)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,673,678	1,678,199	1,664,703		حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم
221,499	209,984	211,677	26	حصص غير مسيطرة
1,895,177	1,888,183	1,876,380		إجمالي حقوق الملكية
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>				
313,338	195,246	67,255	27	قروض لأجل
354,047	329,056	294,964	28	التزامات مزايا محددة للموظفين
4,647	5,458	8,366	33	التزامات ضريبية مؤجلة
672,032	529,760	370,585		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
<b>المطلوبات المتداولة</b>				
542,119	364,759	365,874	29	دائنون
517,811	478,505	408,009	30	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
1,956,147	2,059,749	2,331,034	31	قروض قصيرة الأجل
138,350	141,088	34,669	27	جزء متداول من قروض لأجل
94,876	58,288	23,218	32	فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفذة
312,660	234,871	226,305		دفعات مقدمة من عملاء
58,721	55,421	45,649	33	مخصص زكاة وضريبة دخل
3,620,684	3,392,681	3,434,758		إجمالي المطلوبات المتداولة
4,292,716	3,922,441	3,805,343		إجمالي المطلوبات
6,187,893	5,810,624	5,681,723		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

## قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألف)

### المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	الإجمالي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مبقاة	احتياطي النظامي	رأس المال	
1,895,177	221,499	1,673,678	-	793,207	280,471	600,000	الرصيد في 1 يناير 2016
132,258	(14,123)	146,381	-	146,381	-	-	صافي دخل السنة
(21,457)	403	(21,860)	(23,620)	1,760	-	-	دخل شامل آخر
110,801	(13,720)	124,521	(23,620)	148,141	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	(19,529)	19,529	-	تحويل إلى احتياطي نظامي
(120,000)	-	(120,000)	-	(120,000)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 22)
2,205	2,205	-	-	-	-	-	الحركة في حصص غير مسيطرة
<b>1,888,183</b>	<b>209,984</b>	<b>1,678,199</b>	<b>(23,620)</b>	<b>801,819</b>	<b>300,000</b>	<b>600,000</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2016</b>
110,447	5,429	105,018	-	105,018	-	-	صافي دخل السنة
1,260	(226)	1,486	(1,813)	3,299	-	-	دخل شامل آخر
111,707	5,203	106,504	(1,813)	108,317	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	120,000	(120,000)	-	تحويل (إيضاح 24)
(120,000)	-	(120,000)	-	(120,000)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 25)
(3,510)	(3,510)	-	-	-	-	-	الحركة في حصص غير مسيطرة
<b>1,876,380</b>	<b>211,677</b>	<b>1,664,703</b>	<b>(25,433)</b>	<b>910,136</b>	<b>180,000</b>	<b>600,000</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2017</b>

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألف)

2016/12/31	2017/12/31	النشاطات التشغيلية
175,310	126,260	الدخل قبل حساب الزكاة والضريبة تعديلات لتسوية الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل مع صافي التدفقات النقدية:
146,368	133,289	استهلاك
953	535	إطفاء أصول غير ملموسة أخرى
2,736	2,550	إطفاء تكاليف تمويل مدفوعة مقدماً
48,404	43,393	مخصص التزامات مزايا محددة للموظفين
91,469	10,880	خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة أصول غير متداولة
97,388	87,102	تكاليف تمويل
(515)	(395)	أرباح من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات
6,299	893	الحصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
568,412	404,507	
		تعديلات رأس المال العامل:
270,940	204,203	مخزون
(197,579)	(90,687)	مدينون
(2,397)	(13,917)	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
21,743	(99,146)	قيمة أعمال منفضة فائضة عن فواتير
19,904	20,764	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
(177,360)	1,115	دائنون
(34,248)	(70,496)	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
(36,588)	(35,070)	فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفضة
(77,789)	(8,566)	دفعات مقدمة من عملاء
355,038	312,707	النقدية من العمليات
(97,388)	(87,102)	تكاليف تمويل مدفوعة
(29,591)	(24,598)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(67,184)	(74,548)	التزامات مزايا محددة للموظفين مدفوعة
160,875	126,459	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات الاستثمارية
(110,450)	(90,213)	شراء ممتلكات ومصانع ومعدات
2,982	2,183	مُتَحَصِّل من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات
(572)	(94)	إضافات على أصول غير ملموسة أخرى
5,147	-	توزيعات أرباح مستلمة من مشروع مشترك
(102,893)	(88,124)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
103,602	271,285	صافي الحركة في قروض قصيرة الأجل
(118,090)	(236,960)	صافي الحركة في قروض لأجل
(120,000)	(120,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
2,205	(3,510)	الحركة في حصص غير مسيطرة
(132,283)	(89,185)	صافي النقدية المُستخدمة في النشاطات التمويلية
		النقص في النقد وما في حكمه
(74,301)	(50,850)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
352,812	272,393	الحركة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية، بالصافي
(6,118)	(6,019)	
272,393	215,524	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألف)

2016/12/31	2017/12/31	معاملات غير نقدية
2,251	2,937	أرباح إعادة قياس من التزامات مزايا محددة للموظفين
-	(2,221)	فروق تحويل ناتجة من استثمار في شركات زميلة
15,521	(1,969)	فروق تحويل ناتجة من ممتلكات ومصانع ومعدات
2,622	(95)	فروق تحويل ناتجة من أصول ضريبية مؤجلة
(641)	74	فروق تحويل من مخصص زكاة وضريبة دخل
(88)	131	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

في 31 ديسمبر 2017

### 1 معلومات حول الشركة

تحوّلت شركة الزامل للاستثمار الصناعي («الشركة») إلى شركة سعودية مساهمة وفقاً للقرار الوزاري رقم 407 المؤرخ في 14 ربيع الأول 1419 هـ (الموافق 8 يوليو 1998 م). وقد كانت الشركة تعمل قبل ذلك كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت مسمى شركة الزامل للمباني الحديدية المحدودة. والشركة مسجلة بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 2050004215 وتاريخ 19 رمضان 1396 هـ (الموافق 14 سبتمبر 1976 م)، ولديها الفروع التالية في المملكة العربية السعودية:

رقم السجل التجاري	التاريخ	المدينة
2050099363	8 جمادى الآخرة 1435 هـ	الدمام
2050033721	1 صفر 1419 هـ	الدمام

نسبة الملكية الفعلية

### لدى الشركة استثمار في الشركات التابعة التالية:

2016/12/31	2017/12/31	
%100	%100	شركة الزامل للحديد القابضة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للمباني الحديدية سابقة الهندسة المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للهيكل الإنشائية الفولاذية المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للأبراج والجلفنة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل لمعدات المعالجة المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة مكونات البناء المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للإنشاءات الحديدية المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل لفحص وصيانة المشاريع الصناعية المحدودة - المملكة العربية السعودية
-	%100	شركة التركيبات المعدنية والمقاولات - مصر
%100	%100	شركة الزامل للمكيفات القابضة المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للمكيفات والأجهزة المنزلية - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للمكيفات المركزية المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل لخدمات التكييف والتبريد المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة اختبار المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	الشركة الشرقية للتبريد المركزي المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل لخدمات الطاقة المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل لخدمات التكييف والتبريد المحدودة - البحرين
%100	%100	شركة الزامل للمباني الحديدية - جمهورية مصر العربية
%100	%100	الزامل ستيل بلدنجز (شنغهاي) كومباني ليمتد - الصين
%100	%100	كولينج يوروب هولدنجز جي إم بي إتش - النمسا
%100	%100	زامل ستيل بيلدنجز إنديا برايفت ليمتد - الهند
%100	%100	زامل ستيل إنجينيرنج إنديا برايفت ليمتد - الهند
%100	%100	الشركة العربية للمواد العازلة من الصوف الصخري - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل للاستثمار الصناعي - الإمارات العربية المتحدة
%100	%100	شركة الزامل للصناعات الحديدية ش.ذ.م - أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة
%100	%100	شركة الزامل للهيكل الفولاذية - جمهورية مصر العربية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 41 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

نسبة الملكية الفعلية		لدى الشركة استثمار في الشركات التابعة التالية: (تتمة)
2016/12/31	2017/12/31	
%100	%100	زامل كونستركشن إنديا برايفت ليمتد - الهند
%100	%100	زامل إنفورميشن تكنولوجي جلوبال برايفت ليمتد - الهند
%100	%100	معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة العزل الثانية المحدودة - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل إيركوندشنز إنديا برايفت ليمتد - الهند
%100	%100	شركة الطاقة المركزية السعودية - المملكة العربية السعودية
%100	%100	شركة الزامل إنديستريال إنفيستمننت إيشا بي تي إي ليمتد - سنغافورة
%92,27	%92,27	زامل ستيل بيلدنغز فيتنام ليمتد كومباني - فيتنام
%51	%51	مجموعة العزل الخليجية - المملكة العربية السعودية
%51	%51	المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة - المملكة العربية السعودية
%50	%50	شركة الزامل هيدسون المحدودة - المملكة العربية السعودية
%50	%50	شركة بتروكيم الزامل المحدودة - المملكة العربية السعودية

تُزاولُ الشركة وشركاتها التابعة المدرجة أعلاه (المشار إليها معاً بـ "المجموعة") الحلول الهندسية والتصاميم في مجال الإنشاءات وصناعة وتعديل مواد البناء والمباني الحديدية المصممة مسبقاً والهياكل الحديدية ومكيفات الهواء وأنظمة التحكم بالبيئة المحيطة للتطبيقات التجارية والصناعية والسكنية وأبراج الاتصالات والبث ومعدات المعالجة ومنتجات الخرسانة مسبقة الصب والفبيرجلاس والصوف الصخري ومواد العزل ومشاريع الطاقة الشمسية.

بناءً على قرار مجلس الإدارة، اعتمد إصدار القوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة كما في 26 مارس 2018 (الموافق: 9 رجب 1439هـ).

## 2 السياسات المحاسبية الهامة

## أساس الإعداد

اعتباراً من 1 يناير 2017، يتعين على جميع الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية"). أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية، وهي تمثل أول قوائم مالية سنوية للمجموعة مُعدة حسب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية. وقد نتج عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة أحداث تغييرات في السياسات المحاسبية الهامة مقارنة بتلك السياسات المعروضة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، والتي أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد بالمملكة العربية السعودية أن تتماشى سياسات المنشأة المحاسبية المستخدمة في قائمة المركز المالي الافتتاحية وطيلة جميع الفترات المعروضة في قوائمها المالية الأولى المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والسارية المفعول في نهاية فترتها المالية الأولى المُفصّل عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وعليه، فإن المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والصادرة والسارية المفعول كما في 31 ديسمبر 2017 وعند إعداد معلومات المقارنة المعروضة كما في وعن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وعند إعداد قائمة المركز المالي الموحدة الافتتاحية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في 1 يناير 2016. وقد عُرضت تأثيرات التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بمعلومات المقارنة في الإيضاح (40).

تعد هذه القوائم المالية الأُولية المُوَجَّزة المُوَحَّدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة على أساس الاستحقاق، وفيما يتعلق بمزايا الموظفين ومزايا ما بعد التوظيف الأخرى، تُستخدم حسابات القيمة الحالية الاكتوارية.

تُعْرَض هذه القوائم المالية المُوَحَّدة بالريال السعودي، الذي هو أيضاً العملة الوظيفية المستخدمة لدى المجموعة. وتُقَرَّب كافة القيم إلى أقرب قيمة بالألوف ما لم يُذكر خلاف ذلك.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### أساس التوحيد

تمثل هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. ولا تسيطر المجموعة، على وجه التحديد، على الشركة المستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات الشركة المستثمر فيها ذات الصلة)،
- تعرض أو حق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها،
- قدرة على استخدامها سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير 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 الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية (الترتيبات التعاقدية) مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها،
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى،
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تُدرج الأصول والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة ابتداءً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

يوزع الدخل وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مساهمي الشركة الأم للمجموعة 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. وتُحذف بالكامل كافة الأصول والمطلوبات فيما بين المجموعة وكذلك حقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة عند توحيد القوائم المالية.

يُحاسب عن التغير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة 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 مكونات حقوق الملكية، بينما يُعترف بأي ربح ناتج أو خسارة ناتجة في قائمة الدخل الموحدة. ويُعترف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

تمثل الحصة غير المسيطرة نسبة الربح أو الخسارة وصافي الأصول التي لا تملكها المجموعة وتدرج في قائمة الدخل الموحدة وضمن حقوق المساهمين في قائمة المركز المالي الموحدة، وذلك بمعزل عن حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## ممتلكات ومصانع ومعدات / الاستهلاك

تُدرج الأعمال الإنشائية قيد التنفيذ والممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد حسم الاستهلاك المتراكم والخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة، إن وُجدت. وتتضمن تلك التكاليف تكلفة استبدال قطع غيار الممتلكات والمصانع والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل في حال استيفاء معايير الاعتراف. وعند الحاجة إلى استبدال أجزاء هامة من الممتلكات والمصانع والمعدات على فترات، فإن المجموعة تستهلك هذه الأجزاء بناءً على أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عندما يُجرى فحص رئيسي، يُعترف بتكلفته ضمن القيمة الدفترية للممتلكات والمصانع والمعدات كجزء مستبدل في حالة استيفاء معايير الاعتراف. ويُعترف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. تُدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة من سحب أصل ما من الخدمة بعد استخدامه في تكلفة الأصل ذي العلاقة في حال استيفاء معايير الاعتراف بمخصص ما.

يُحسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة للأصول على النحو التالي:

مبان على أراضي مُستأجرة	المكائن	أثاث وتركيبات ومعدات	سيارات
20 إلى 40 سنة	5 إلى 20 سنة	3 إلى 5 سنوات	3 سنوات

يتوقف الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والمصانع والمعدات وأي جزء هام مُعترف به مبدئياً عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو بيعه. وتُدرج أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التوقف عن الاعتراف بالأصل (محتسبة بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل الموحدة عند التوقف عن الاعتراف بالأصل. وتجرى مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات وطرق استهلاكها في كل نهاية سنة مالية، وتُعدّل بأثر مستقبلي، متى كان ذلك ملائماً.

## أصول غير ملموسة / الإطفاء

تُقاس الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي بها بالتكلفة. وتمثل تكلفة الأصول غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية تجميع المنشآت قيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. وبعد الاعتراف المبدئي بها، تُدرج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة. ولا تُرسمّل الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المُرسّمة، وتُظهر المصاريف ذات العلاقة في قائمة الدخل الموحدة في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصاريف. وتُصنّف الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة كمحددة أو غير محددة المدة.

وتُطفاً الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى العمر الاقتصادي الإنتاجي، ويجرى تقييم الانخفاض في قيمتها عند وجود مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. وتجرى مراجعة فترة إطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل فترة مالية مُفصّل عنها. ويُحاسب عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتضمنها الأصل بفرض تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يكون ملائماً، ويُعتبر ذلك كتغيرات في التقديرات المحاسبية. ويُعترف بمصرف إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الدخل الموحدة ضمن فئة المصاريف تماشياً مع وظيفة الأصول غير الملموسة.

ولا تُطفاً الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المُدرّة للنقد. يُراجع سنوياً تقييم العمر غير المحدد لتحديد ما إذا كان سيستمر دعم العمر غير المحدد. وإذا لم يكن كذلك، يتم إجراء التغيير في العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

تُعتبر التكاليف ذات المنافع المستقبلية الطويلة الأجل كأصول غير ملموسة أخرى، وتُطفاً على مدى فترة الانتفاع المُقدّرة لها.

تُقاس الأرباح أو الخسائر الناشئة عن توقف الاعتراف بأصل غير ملموس بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويُعترف بها في قائمة الدخل الموحدة عند توقف الاعتراف بالأصل.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

الشركة الزميلة هي منشأة تمارس المجموعة نفوذاً هاماً عليها. والنفوذ الهام هو صلاحية المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، لكنه لا يعد سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يُعدُّ المشروع المشترك نوعاً من اتفاقية مشتركة حيث يكون لأطرافها، التي لديها سيطرة مشتركة على الاتفاقية، حقوقاً في صافي أصول المشروع المشترك. وتتمثل السيطرة المشتركة في مشاركة متفق عليها تعاقدياً في السيطرة على اتفاقية، حيث لا تُوجد إلا عندما تتطلب القرارات بشأن العمليات ذات العلاقة موافقة جماعية من الأطراف المشاركة في السيطرة.

إن الاعتبارات المرعية عند تحديد النفوذ الهام أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الاعتبارات الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يُحاسب عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك وفقاً لطريقة حقوق الملكية. ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، يُعترف بالاستثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. وتُعدُّ القيمة الدفترية للاستثمار بغرض الاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. تُدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك في القيمة الدفترية للاستثمار ولا تُختبر بشكل منفصل لتحديد الانخفاض في القيمة.

وتُظهر قائمة الدخل الموحدة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. ويُظهر أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. فضلاً عن ذلك، فإنه عندما يوجد تغيير مُعترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تعترف المجموعة بحصتها من أي تغييرات، حسبما يكون مناسباً، في قائمة التغيرات في حقوق الملكية. وتُحذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناشئة عن المعاملات فيما بين المجموعة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك في حدود حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. ويُظهر إجمالي حصة المجموعة من ربح أو خسارة الشركة الزميلة والمشروع المشترك في قائمة الدخل الموحدة خارج الربح التشغيلي، وهو يمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

وتُعدُّ القوائم المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس الفترة المالية المُفصّل عنها للمجموعة. وعند الضرورة، تُجرى تعديلات على السياسات المحاسبية كي تتماشى مع تلك السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة استثمارها في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك. وكما بكل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، تحدد المجموعة فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك قد انخفضت قيمته. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة حسب الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، ثم تعترف بالخسارة كـ "حصة في ربح شركة زميلة ومشروع مشترك" في قائمة الدخل الموحدة. وعند فقدان النفوذ الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة وتعترف به. ويُعترف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والإيرادات المتحصلة من الاستبعاد في قائمة الدخل الموحدة.

### صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي

تُعدُّ الاتفاقية عقد إيجار تمويلي عندما تقرر المجموعة أن اتفاقية تبريد مياه معينة تمثل أو تتضمن عقد إيجار، وعندما تُحوّل المجموعة بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع العرضية العائدة للعين المؤجرة. ويُظهر عقد الإيجار التمويلي كصافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، ويُعترف به عند بدء عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، إن كانت أقل من القيمة العادلة. وتوزع دفعات الإيجار المقبوضة ما بين إيرادات التمويل والانخفاض في صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، وذلك لتحقيق معدل ثابت من العمولة المستحقة على الرصيد المتبقي من الأصل.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## أصول مالية

## الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنَّفُ الأصول المالية، عند الاعتراف المبدئي بها، كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقروض والحسابات المدينة أو الأصول المالية المتاحة للبيع، حسبما يكون ملائماً. ويُعْتَرَفُ مبدئياً بكافة الأصول المالية بالقيمة العادلة ذاتاً، وذلك في حالة الأصول المالية غير المدرجة بقيمتها العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الأصل المالي.

## القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للأصول المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

## أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تَتَّصِفُ الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والأصول المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بقيمة عادلة من خلال قائمة الدخل. تُصنَّفُ الأصول المالية كمحتفظ بها بغرض المتاجرة إذا تم شراءها لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب. وتُصنَّفُ أيضاً الأدوات المالية المشتقة بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة الضمنية المستقلة كمحتفظ بها بغرض المتاجرة ما لم تخصص كأدوات تحوط فعالة على النحو المنصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي رقم (39). بالنسبة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، يجب الوفاء بالمعايير التالية:

- يلغي التصنيف أو يقلل بشكل كبير من المعاملة غير المتوافقة التي قد تنشأ عن قياس الأصول أو المطلوبات أو الاعتراف بالربح أو الخسارة بصورة مختلفة، أو
- إن الأصول والمطلوبات هي جزء من مجموعة من الأصول المالية أو المطلوبات المالية أو كليهما، والتي تُدار ويُقيَّم أدائها على أساس القيمة العادلة المتوافقة مع إدارة المخاطر الموثوقة أو استراتيجية الاستثمار.

وبعد الاعتراف المبدئي بها، فيُعاد قياسها بالقيمة العادلة. تُسَجَّلُ التغيرات في القيمة العادلة في بند "أرباح وخسائر قيمة عادلة". وتُقَيَّدُ إيرادات التمويل ضمن الاستحقاقات وتُعْرَضُ في بند "إيرادات استثمار" باستخدام معدل الفائدة الفعلية. تُسَجَّلُ إيرادات توزيعات الأرباح في بند "إيرادات استثمار" عند نشوء الحق في استلام مبالغ توزيعات الأرباح.

## قروض وحسابات مدينة

هذه الفئة هي الأكثر أهمية للمجموعة. إنَّ القروض والحسابات المدينة هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مُدرَّجة في سوق نشط. وبعد الاعتراف المبدئي، تُقاس هذه الأصول المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً الانخفاض في القيمة. وتُحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وكذلك أي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. ويُدرَجُ إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن إيرادات التمويل في قائمة الدخل المُوَحَّدَة. يُعْتَرَفُ بالخسائر الناتجة من الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل المُوَحَّدَة ضمن تكاليف تمويل القروض وضمن المصاريف التشغيلية الأخرى للحسابات المدينة. وتطبق هذه الفئة عموماً على الحسابات التجارية المدينة والحسابات التجارية الأخرى وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي.

## أصول مالية متاحة للبيع

تَتَّصِفُ الأصول المالية المتاحة للبيع استثمارات الأسهم وسندات دين. إن استثمارات الأسهم المُصنَّفة كاستثمارات متاحة للبيع هي تلك التي لا تُصنَّفُ كاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة ولا تُخصص بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. وسندات الدين في هذه الفئة هي تلك التي يتم الاحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن والتي يمكن بيعها لتلبية احتياجات السيولة أو استجابةً للتغيرات في ظروف السوق.

وبعد القياس المبدئي للأصول المالية المتاحة للبيع، فإنها تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة في قائمة الدخل الشامل الآخر، وتُقيد في الاحتياطي المتاح للبيع حتى يتوقف الاعتراف بالاستثمار، وعندها يُعْتَرَفُ بالربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة في قائمة الدخل أو يُحدَّدُ الاستثمار على أنه منخفض القيمة عندما يُعاد تصنيف الخسارة المتراكمة من الاحتياطي المتاح للبيع إلى قائمة الدخل المُوَحَّدَة. ويُفَصَّحُ عن إيرادات التمويل المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالأصول المالية المتاحة للبيع كإيرادات تمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

تجري المجموعة تقييماً لتحديد ما إذا كانت القدرة والنية لبيع أصولها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب لا تزال ملائمة. وعندما لا تتمكن المجموعة، في ظروف نادرة، من المتاجرة في هذه الأصول المالية لكون الأسواق غير نشطة، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الأصول المالية إذا كانت لدى الإدارة القدرة والنية للاحتفاظ بالأصول في المستقبل القريب أو حتى تاريخ الاستحقاق.

وبالنسبة للأصل المالي المُعاد تصنيفه من فئة الأصول المالية المتاحة للبيع، فإن القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفته المطفأة الجديدة، وتُطفاً أي أرباح أو خسائر سابقة من الأصل مُعترف بها في حقوق الملكية ضمن قائمة الدخل على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يُطفاً أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلية. وإذا ما حُدِّد الأصل لاحقاً بأنه منخفض القيمة، عندئذ يُعاد تصنيف المبلغ المُسجَّل ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل الموحدة.

### التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالأصل المالي (أو متي يكون منطبقاً، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي المستبعدة من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) بصورة رئيسية عند:

انتهاء صلاحية الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو تحويل المجموعة حقوقها باستلام تدفقات نقدية من الأصل أو تحمُّلها التزام لسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب "اتفاقية مرور"، وإما (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 حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو قيامها بإبرام اتفاقية مرور، فإنها تُقيّم فيما لو ومدى احتفاظها بالمخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية. عندما لا تُحوّل مخاطر ومنافع الأصل بشكل جوهري ولا تحتفظ بها أو تُحوّل سيطرتها على الأصل، فتستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المُحوّل بشرط استمراريتها في التعامل به. وفي هذه الحالة، تعترف المجموعة أيضاً بالالتزام المرتبط بذلك. يُقاس الأصل المُحوّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة. إن استمرارية التعامل تمتد بشكل الضمانة على الأصل المُحوّل وتقاس بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو بالحد الأقصى للمبالغ التي قد تطالب المجموعة بسدادها، أيهما أقل.

### انخفاض في قيمة أصول مالية

تجري المجموعة، في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، تقيماً لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي معين أو مجموعة من الأصول المالية. يتحقق الانخفاض في القيمة عند وقوع حدث أو أكثر منذ الاعتراف المبدئي بالأصل (حدث خسارة مُتكبَّدة) له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق به. ويشتمل الدليل على وقوع الانخفاض على مؤشرات توحى بأن المدنين أو مجموعة من المدنين تعاني من صعوبات مالية هامة أو تأخر في السداد أو التعثر في سداد الفوائد أو أصل المبلغ، أو احتمال الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وعندما تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات الإخفاق في السداد.

### أصول مالية مُدرّجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للأصول المالية المُدرّجة بالتكلفة المطفأة، تُقيّم المجموعة أولاً فيما لو كان هناك انخفاض في قيمة كل أصل من الأصول المالية الهامة بذاتها على حدة أو جميع الأصول المالية غير الهامة بذاتها. فإذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أصل مالي تم تقييمه على حدة، سواء كان جوهرياً أو غير جوهري، فإنها تدرج الأصل ضمن مجموعة من الأصول المالية ذات خصائص مخاطر ائتمان مماثلة وتقوم بتقييمه مع جميع الأصول لتحديد الانخفاض في القيمة. لا تُدرّج الأصول التي يتم تقييمها على حدة لتحديد الانخفاض في القيمة والتي يُعترف، أو لا يزال يُعترف، بخسارة ناشئة عن انخفاض قيمتها في التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

يُقاس مبلغ أي خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة يتم تحديدها بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المُقدَّرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). تُخصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المُقدَّرة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأصول المالية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويُعترف بالخسارة في قائمة الدخل المُوحدة. ويستمر استحقاق إيرادات التمويل (المسجلة كإيرادات تمويل في قائمة الدخل المُوحدة) على أساس القيمة الدفترية المخفضة حسب معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة. يتم شطب القروض مع المخصصات المرتبطة بها عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل، وعند تحقق جميع الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقصان مبلغ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث ما بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، يتم زيادة أو تخفيض الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. وفي حالة استرداد المبلغ المشطوب لاحقاً، يُقيد الاسترداد لحساب تكاليف التمويل في قائمة الدخل المُوحدة.

## أصول مالية متاحة للبيع

بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع، تجري المجموعة، في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، تقيماً لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمار ما أو مجموعة من الاستثمارات.

في حالة استثمارات الأسهم المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً هاماً وطويل الأمد في القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته. وتُقيم "الأهمية" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار ويُقيم "طول أمد" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أقل من تكلفته الأصلية. وعندما يكون هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسارة المتراكمة - التي تُقاس بمقدار الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة لهذا الاستثمار المُعترف بها سابقاً في قائمة الدخل المُوحدة - تُحدف من الدخل الشامل الآخر ويُعترف بها في قائمة الدخل المُوحدة. ولا يتم عكس قيد الخسائر الناشئة عن الانخفاض في قيمة استثمارات الأسهم من خلال قائمة الدخل، ويُعترف بقيمتها العادلة بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة في الدخل الشامل الآخر.

ويستلزم لتحديد مدي "الأهمية" و"طول الأمد" الاستعانة بالتقدير المحاسبي. وعند إجراء هذا التقدير، تُقيم المجموعة، من بين عوامل أخرى، المدة أو الحد الذي تكون فيه القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفته.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يُقيم الانخفاض في القيمة على أساس نفس المعايير كأصول مالية مُدرجة بالتكلفة المُطفاة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل للانخفاض في القيمة يمثل الخسارة المتراكمة المقاسة بمقدار الفرق بين التكلفة المُطفاة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة هذا الاستثمار المُعترف بها سابقاً في قائمة الدخل المُوحدة.

ويستمر استحقاق إيرادات التمويل المستقبلية على أساس القيمة الدفترية المخفضة للأصل حسب معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة. تُسجل إيرادات الفائدة كجزء من إيرادات التمويل. إذا زادت القيمة العادلة لأداة الدين في سنة لاحقة، وكان من الممكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بالخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل المُوحدة، يتم عكس قيد الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة من خلال قائمة الدخل المُوحدة.

## عمليات تجميع المنشآت والشهرة

يُحاسب عن عمليات تجميع المنشآت باستخدام طريقة الاستحواذ. وتُقاس تكلفة الاستحواذ بالقيمة العادلة لمجموع العوض المُحوّل، كما في تاريخ الاستحواذ، بالإضافة إلى قيمة أي من الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها. وبالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع المنشآت، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الأصول القابلة للتحديد بذاتها للمنشأة المستحوذ عليها. وتحمل تكاليف الاستحواذ عند تكبدها على المصاريف وتدرج ضمن المصاريف الإدارية.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

وعندما تستحوذ المجموعة على منشأة ما، فإنها تُقيّم الأصول المالية والمطلوبات المالية المُحمّلة لتحديد التصنيف والتخصيص المناسبين لها وذلك وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاستحواذ. حيث يتضمن ذلك قيام الشركة المستحوذ عليها بفصل الأدوات المالية المشتقة الضمنية في العقود الأساسية.

يُعرّف بأي عوض محتمل يتعين تحويله من قبل المنشأة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويُعدّ العوض المحتمل المُصنّف كأصل أو مطلوب أداة مالية وفي نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (39) المعني بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، ويُقاس بالقيمة العادلة مع التغييرات في القيم العادلة المُعرّف بها في قائمة الدخل المُوحدة.

وتُقاس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، (التي تمثل فائض إجمالي العوض المحول والقيمة المعترف بها للحصص غير المسيطرة وأي حصة مملوكة سابقاً عن صافي الأصول المستحوذ عليها والمطلوبات المُحمّلة القابلة للتحديد). وفي حال تجاوز القيمة العادلة لصادفي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تعيد المجموعة تقييم ما إذا قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المحملة بصورة صحيحة، وتراجع الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المقررة الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. وإن كان إعادة التقييم لا يزال ينشأ عنه فائض في القيمة العادلة لصادفي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، يُعرّف عندئذ بالربح في قائمة الدخل المُوحدة.

وبعد الاعتراف المبدئي بالشهرة، فإنها تُقاس بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة ناشئة عن انخفاض القيمة. ولأغراض اختبار انخفاض القيمة، تُوزّع الشهرة المقتناة في جميع المنشآت، وذلك من تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المُدرّة للنقد للمجموعة والتي يُتوقع لها أن تستفيد من جميع المنشآت، بصرف النظر عن تخصيص الأصول أو المطلوبات الأخرى للمنشأة المستحوذ عليها إلى تلك الوحدات.

وعند تخصيص الشهرة لوحدة مدرة للنقد واستبعاد جزء من هذه الوحدة، تُدرج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة بالقيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد. وتُقاس الشهرة المستبعدة في ظل تلك الظروف بناء على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرة للنقد.

وعند بيع الشركات التابعة، يُعترف بالفرق بين سعر البيع وصادفي الأصول زائداً فروق الترجمة المتراكمة والشهرة في قائمة الدخل الموحدة.

### انخفاض في قيمة أصول غير مالية

تُجري المجموعة، بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، تقييماً للتحقق مما إذا كان هناك مؤشر يدل على احتمالية انخفاض قيمة أصل ما. وفي حال وجود هذا المؤشر أو عندما يستلزم الأمر إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي، تُقدّر المجموعة قيمة الأصول 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 مستقلة إلى حد كبير عن المتوقع من أصول أخرى أو مجموعة من الأصول. وعند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المُدرّة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، يُعتبر الأصل منخفض القيمة، ويُخفّض إلى قيمته القابلة للاسترداد.

وعند تقييم القيمة قيد الاستخدام، تُخصّم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة بحيث يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يُؤخّذ في الاعتبار معاملات السوق الأخيرة. وفي حال تعذر تحديد هذه المعاملات، تُستخدم طريقة تقييم ملائمة. وتُعزّز هذه العمليات الحسابية بطرق التقييم المتعددة وأسعار الأسهم المدرجة للشركات أو المؤشرات الأخرى المتاحة للقيمة العادلة.

وتبني المجموعة حسابات انخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة، التي تُعدّ بصورة مستقلة عن كل وحدة من الوحدات المدرة للنقد للمجموعة المخصص لها الأصول. وتغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة بصفة عامة فترة خمس سنوات. ويُحتسب معدل النمو الطويل الأجل ويُطبّق على التدفقات النقدية المستقبلية للمشاريع بعد السنة الخامسة.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ويعترفُ بخسائر الانخفاض في العمليات المستمرة في قائمة الدخل الموحدة ضمن فئات هذه المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

وفيما يتعلق بالأصول باستثناء الشهرة، يُجرى تقييم، بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر يدل على أن الخسائر الناشئة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو قد نُقصت. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدّر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المدرة للنقد. ولا يُعكس قيد الخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً إلا في حالة وجود تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل القابلة للاسترداد منذ الاعتراف بالخسارة الناشئة عن انخفاض القيمة الأخيرة. ويكون عكس القيد محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد حسم الاستهلاك، فيما لو يُعترف بأي خسارة ناشئة عن انخفاض قيمة الأصل في السنوات السابقة. ويُعترف بعكس قيد المخصص في قائمة الدخل الموحدة.

ويُراجع الانخفاض في قيمة الشهرة سنوياً، ويتم تكرار ذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمال تعرض القيمة الدفترية للانخفاض. وتُجري المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للشهرة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

ويُحدّد الانخفاض في قيمة الشهرة بتقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقد (أو مجموعة الوحدات المدرة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. وفي حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقد عن قيمتها الدفترية، يُعترف بخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. علماً بأن الخسائر الناشئة عن الانخفاض في قيمة الشهرة لا يمكن عكس قيدها في الفترات المستقبلية.

## المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتمثل التكاليف تلك المصاريف المتكبدة للوصول بكل منتج إلى موقعه وحالته الراهنة والمحسوبة على أساس ما يلي:

مواد الخام	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
بضاعة قيد التصنيع وبضاعة تامة الصنع	- تكلفة المواد والعمالة المباشرتين زائداً حصة مناسبة من المصاريف غير المباشرة الخاصة بها وفقاً لمستوى النشاط العادي.
بضاعة بالطريق	- تكلفة المواد المباشرة التي هي قيد الشحن والتي انتقلت مخاطرها ومنافعها للشركة والمدرجة بالتكلفة.

ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع التقديري في سياق العمل العادي، ناقصاً أي تكاليف متوقعة للإنجاز والتكاليف المتوقعة اللازمة لإجراء عملية البيع.

## النقد وما في حكمه

يتألف النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل التي تكون تواريخ استحقاقها الأصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية فيما يتعلق بالتغيرات في القيمة.

## احتياطي نظامي

وفقاً لمقتضى أحكام نظام الشركات السعودي، تلتزم الشركة بتحويل 10% من دخلها إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة أن تقرّر التوقف عن إجراء هذا التحويل عندما يبلغ مجموع الاحتياطي 50% من رأس المال (حُصص إلى 30% وفقاً لنظام الشركات السعودي الجديد اعتباراً من 29 إبريل 2016). والاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### مطلوبات مالية

#### الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنَّفُ المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي بها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة والقروض والحسابات الدائنة، حسبما يكون ملائماً. ويُعترفُ بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالنسبة للقروض والحسابات الدائنة، فيتم إظهارها بالصافي بعد حسم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. تتضمَّنُ المطلوبات المالية للمجموعة الحسابات التجارية الدائنة والحسابات الأخرى والقروض بما في ذلك الحسابات البنكية المكشوفة.

#### القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

#### قروض

هذه الفئة هي الأكثر أهمية للمجموعة. وبعد الاعتراف المبدئي، تُقاسُ القروض التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المُطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويُعترفُ بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

وتُحتسب التكلفة المُطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء وكذلك أي أتعاب أو تكاليف تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. وتدرجُ إطفاء معدل الفائدة الفعلية كتكاليف تمويل في قائمة الدخل الموحدة. وتطبق هذه الفئة عموماً على القروض التي تحمل فائدة.

#### التوقف عن الاعتراف

يتوقف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند سداد الالتزام المُستحق ضمن المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة بصورة جوهرية أو تُعدّل شروط الالتزامات الحالية تعديلاً جوهرياً، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف عن الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. ويُعترفُ بالفرق في القيم الدفترية في قائمة الدخل الموحدة.

#### مقاصة الأدوات المالية

تجرى مقاصة الأصول المالية والمطلوبات المالية، ويُفصح عن صافي المبالغ في قائمة المركز المالي الموحدة عند وجود حق نافذ قانوناً في إجراء مقاصة المبالغ المُعترف بها، وهناك نية إما تسويتها على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد المطلوبات في آن واحد.

#### التزامات مزايا محددة للموظفين

تستخدم المجموعة برنامجاً غير ممول لمكافآت نهاية خدمة للموظفين، والذي يُصنّف كالتزام مزايا محددة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (19) المعني بمزايا الموظفين. ويُعدُّ برامج المزايا المحددة برنامجاً مختلفاً عن برنامج المساهمات المحددة. إن صافي الالتزام المُعترف به في قائمة المركز المالي الموحدة والمتعلق ببرنامج المزايا المحددة يمثل القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة في نهاية الفترة المالية المُفصح عنها ناقصاً القيمة العادلة لأصول البرنامج في ذلك التاريخ. ويحتسب التزام المكافآت المحددة من قبل اكتوبرين مستقلين باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. وتُحدّد القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة بخصم التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة باستخدام عائدات السوق في نهاية الفترة المالية المُفصح عنها لسندات الشركات ذات الجودة العالية والتي لها فترات استحقاق تقارب المدة المُقدّرة للالتزامات مزايا ما بعد الخدمة. إن الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغيرات في الافتراضات الاكتوارية والتعديلات القائمة على الخبرة يُعترفُ بها ضمن حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## مخصصات

يُعترفُ بالمخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو ضمنية) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر استخدام الموارد التي تتضمن المنافع الاقتصادية لسداد الالتزام، وبحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التي تتوقع فيها المجموعة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يُعترفُ بالمبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. ويُعرضُ المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل المُوَحَّدة بعد خصم أي مبالغ مستردة. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يُعترفُ بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

## التزامات محتملة

لا يُعترفُ بالتزامات محتملة في القوائم المالية المُوَحَّدة. ولا يُفصحُ عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد المتضمنة منافع اقتصادية مستبعداً. وتُسجَلُ الالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي المُوَحَّدة ضمن بند "دائنون ومبالغ مستحقة الدفع". ولا يُعترفُ بالأصل المحتمل في القوائم المالية المُوَحَّدة، بل يُفصحُ عنه عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية.

## زكاة وضريبة دخل

## زكاة وضريبة دخل

يُجنَّبُ مخصص للزكاة عن الشركة والشركات التابعة التي تعمل داخل المملكة العربية السعودية وفقاً للأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل المعمول بها في المملكة العربية السعودية. ويُجنَّبُ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لمصالح الضرائب التي تعمل بها الشركات التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية. ويُحْمَلُ مخصص الزكاة وضريبة الدخل على قائمة الدخل الموحدة.

## ضريبة مؤجلة

يُجنَّبُ مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية للأصول والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض التقارير المالية بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

## الاعتراف بالإيرادات

يُعترفُ بالإيرادات إلى الحد الذي يكون من المحتمل عنده تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة بحيث يمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بصرف النظر عن موعد دفعها. وتُقاسُ الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، مع مراعاة شروط الدفع المنصوص عليها تعاقدياً واستثناء الضرائب أو الرسوم. وقد خُصت المجموعة بأنها هي الأصل في كافة اتفاقيات إيراداتها لكونها هي المتعهد الرئيسي في كافة هذه الاتفاقيات ولديها حرية التصرف في الأسعار وكونها تتعرض أيضاً لمخاطر المخزون والائتمان. كما يجب استيفاء معايير الاعتراف المحددة الواردة أدناه قبل الاعتراف بالإيرادات.

## مبيعات البضائع

يُعترفُ بالإيرادات من بيع البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بملكية البضائع إلى المشتري وذلك عادة عند تسليم البضائع. تُقاسُ الإيرادات من بيع البضائع بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض، بالصافي بعد حسم المرتجعات والمخصصات والخصومات التجارية وخصومات الكمية. تُجنَّبُ المجموعة مخصصات الضمان اعتيادية للإصلاحات العامة لمدة تتراوح بين سنة إلى خمس سنوات بشأن منتجاتها، وذلك تماسياً مع ممارسات القطاع الصناعي. ويُعترفُ بالالتزامات مطالبات الضمان المحتملة عند بيع المنتج. ولا تقدم المجموعة أي ضمانات بمدد أطول أو عقود صيانة إلى عملائها.

## تقديم خدمات

يُعترفُ بالإيرادات من تقديم الخدمات التي تتمثل بصورة رئيسية في خدمات صيانة وخدمات هندسية عند تنفيذ الخدمات المتعاقد عليها. وعندما يتعدى قياس نتيجة العقد بشكل موثوق، يُعترفُ بالإيرادات فقط في حدود المصاريف المتكبَّدة المؤهلة للاسترداد

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### إيرادات عقود

يُعترف بالإيرادات المرتبطة بالعقود الطويلة الأجل بالرجوع إلى طريقة نسبة الإنجاز لكل عمل من أعمال العقد، وذلك عند:

1. إمكانية قياس إجمالي إيرادات العقد بصورة موثوقة،
2. احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المجموعة،
3. إمكانية قياس تكاليف إنجاز العقد ومرحلة الإنجاز بصورة موثوقة بتاريخ قائمة المركز المالي،
4. إمكانية تحديد تكاليف العقد المرتبطة به بصورة واضحة وقياسها بصورة موثوقة بحيث يمكن مقارنة تكاليف العقد الفعلية المتكبدة بالتقديرات السابقة.

وعند عدم إمكانية تقدير نتيجة عقد ما بصورة موثوقة (خلال المراحل الأولى للعقد بصفة رئيسية)، لا يُعترف بإيرادات العقد إلا في حدود التكاليف المتكبدة المتوقع استردادها.

وعند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، تتطابق الإيرادات المعترف بها مع إجمالي إيرادات العقد مضمناً في معدل الإنجاز الفعلي بناء على نسبة إجمالي تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه وتكلفة الإنجاز المقدر.

وعند تحديد مرحلة الإنجاز بالرجوع إلى تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، تدرج فقط تكاليف تلك العقود التي تعكس الأعمال المنفذة ضمن التكاليف المتكبدة حتى تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية. وتستبعد التكاليف التالية من تكاليف العقد:

1. تكاليف العقد التي تتعلق بأعمال مستقبلية في العقد، وذلك مثل تكاليف المواد الموردة إلى موقع العقد أو المخصصة للاستخدام في العقد ولكن لم يتم تركيبها أو استخدامها أو تطبيقها خلال تنفيذ العقد، ما لم تصنع المواد خصيصاً للعقد.

2. المبالغ المدفوعة مقدماً لمقاولي الباطن نظير الأعمال المنفذة بموجب عقد الباطن.

وعند عدم التأكد من قابلية تحصيل مبلغ مدرج بالفعل ضمن إيرادات العقد ومُعترف به بالفعل في قائمة الدخل الموحدة، يُعترف بالمبلغ غير القابل للتحصيل أو المبلغ الذي لم يعد تحصيله محتملاً كمصروف بدلاً من الاعتراف به كتسوية لمبلغ إيرادات العقد.

ويُعترف بالإيرادات من أوامر التغيير عند:

1. توقع اعتماد العميل أوامر التغيير بقناعة معقولة،
2. إمكانية قياس مبلغ أوامر التغيير بصورة موثوقة.

وعندما يكون من المحتمل تجاوز إجمالي تكاليف العقود إجمالي إيرادات العقود، يُعترف بالخسارة المتوقعة كمصروف على الفور. ويحدد مبلغ الخسارة بصرف النظر عن:

1. بدء العمل في العقد من عدمه،
2. مرحلة إنجاز أعمال العقد،
3. مبالغ الأرباح المتوقع نشوئه من عقود أخرى لا تعامل كعقد إنشاءات وحيد.

ويُحاسب عن التغيير في تقدير إيرادات العقد أو تكاليفه أو تأثير التغيير في تقدير نتيجة عقد ما كتغيير في التقديرات المحاسبية، وتتم المحاسبة عن ذلك بأثر مستقبلي.

وتُصنّف قيمة الأعمال المنفذة غير المفوترة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة كـ "قيمة أعمال منفذة فائضة عن فواتير" ضمن الأصول المتداولة في قائمة المركز المالي الموحدة. أما المبالغ المفوترة الفائضة عن قيمة الأعمال المنفذة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة فتُصنّف كـ "فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفذة" ضمن المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي الموحدة.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## إيرادات تمويل

يُعرَّفُ بإيرادات التمويل بما في ذلك الإيرادات الناشئة من عقود الإيجار التمويلي والأدوات المالية الأخرى باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

## مصاريف

يُعرَّفُ بالمصاريف عند تكبدها على أساس مبدأ الاستحقاق المحاسبي. إن مصاريف البيع والتوزيع هي تلك التي تتعلق على وجه التحديد بموظفي المبيعات وقسم المبيعات والضمانات والتخزين وسيارات التوصيل وكذلك مخصص الانخفاض في القيمة. وتوزع كافة المصاريف الأخرى المتعلقة بالعمليات الرئيسية، على أساس ثابت، فيما بين تكاليف مباشرة ومصاريف عمومية وإدارية وفقاً لعوامل توزيع تحددها المجموعة حسبما تراه مناسباً.

## عقود إيجار تشغيلي

تُصنَّفُ عقود الإيجار، التي لا تُحوَّلُ بموجبها، بصورة جوهرية، كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل إلى المجموعة، كمعقود إيجار تشغيلي. يُعرَّفُ بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروف تشغيلي في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

## عملات أجنبية

تُعرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، الذي هو أيضاً العملة الوظيفية المستخدمة لدى الشركة الأم. وفيما يتعلق بكل منشأة، تحدد المجموعة العملة الوظيفية والبنود المدرجة في القوائم المالية لكل منشأة باستخدام هذه العملة الوظيفية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد، وعند بيع عملية أجنبية، فإن الربح أو الخسارة المُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة يُظهر المبلغ الذي ينشأ من استخدام هذه الطريقة.

## معاملات وأرصدة

تُسجَلُ منشآت المجموعة المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بعملتها الوظيفية حسب السعر الفوري في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة للاعتراف المبدئي، وتُترجم أرصدة الأصول والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بسعر التحويل الفوري للعملة الوظيفية السائد بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

ويُعرَّفُ بجميع الفروق الناتجة عن تسوية أو ترجمة البنود النقدية في قائمة الدخل باستثناء الفروق الناتجة من البنود النقدية الأجنبية التي تُشكّل جزءاً صافياً للاستثمار في عملية أجنبية. ويُعرَّفُ بذلك في قائمة الدخل الشامل الآخر إلى أن يُستبعد صافياً الاستثمار، وعندئذ يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة.

وتُترجم البنود غير النقدية التي تُقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية ولا تُعدَّل لاحقاً. وتُترجم البنود غير النقدية التي تُقاس بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في التاريخ الذي تُحدَّد فيه القيمة العادلة. ويُجاسَّب 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 يُعرَّفُ بربح أو خسارة القيمة العادلة الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر أو قائمة الدخل الموحدة، على التوالي).

## شركات المجموعة

عند توحيد القوائم المالية، تُترجم أصول ومطلوبات العمليات الخارجية لريالات سعودية بسعر التحويل السائد بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، وتُترجم قوائم الدخل الخاصة بها بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. ويُعرَّفُ بفروقات التحويل الناتجة عن ترجمة العملات لأغراض التوحيد في الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد عملية أجنبية، يُعاد تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في قائمة الدخل الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تظهر المجموعة الأصول والمطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة بناءً على تصنيفها متداولة / غير متداولة. وتعدّ الأصول متداولة وذلك عندما:

- يُتوقع تسيلها أو تكون هناك نية لبيعها أو استنفادها خلال دورة العمل التشغيلية العادية،
- الاحتفاظ بها بصورة رئيسية لأغراض المتاجرة،
- يتوقع بيعها خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة للفترة المالية المُفصّل عنها،
- تكون 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 الفترة المالية المُفصّل عنها.

وتُصنّف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

وتُعدّ المطلوبات متداولة وذلك عندما:

- يُتوقع سدادها خلال دورة العمل التشغيلية العادية،
- الاحتفاظ بها بصورة رئيسية لأغراض المتاجرة،
- استحقاق سدادها خلال الاثني عشر شهراً اللاحقة للفترة المالية المُفصّل عنها،
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية المُفصّل عنها.

وتُصنّف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

وتُصنّف الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة كأصول غير متداولة ومطلوبات غير متداولة.

### قياس القيم العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. تمثل القيمة العادلة السعر المقبوض نظير بيع أصل ما أو المدفوع لتحويل التزام ما في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض إجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو المطلوبات
- في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصول أو المطلوبات.

ويجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة أمام المجموعة.

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الأصول أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل منافع اقتصادية. ويراعي قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

وتستخدم المجموعة طرق التقييم الفنية الملائمة للظروف والتي توفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة لتعظيم الاستفادة من المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

وتُصنّف كافة الأصول والمطلوبات، التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصّل عنها في القوائم المالية، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المُبيّن أدناه، على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى (1): الأسعار المُدرّجة (بدون تعديل) في سوق نشط لأصول ومطلوبات مماثلة
- المستوى (2): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى (3): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

وفيما يتعلق بالأصول والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة على نحو متكرر، تحدد المجموعة فيما لو أُجريت التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات الحد الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية مُفصَّح عنها.

ولأغراض الإفصاح عن القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الأصول والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المبيّنة أعلاه. بالنسبة للاستثمارات غير المدرجة في السوق المالية، تُحدّد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات مشابهة أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة وعوامل أخرى ذات علاقة. وتعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة في حال عدم وجود معلومات موثوقة حول القيمة العادلة لمثل هذه الاستثمارات.

## 3 التقديرات المحاسبية والأحكام والافتراضات الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المفضح عنها من الإيرادات والمصاريف والأصول والمطلوبات والإفصاحات المرتبطة بها وإفصاحات الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن عدم التيقن حيال الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للأصول أو المطلوبات التي تتأثر في الفترات المستقبلية.

وتُجرى مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويُعرّف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يُعدّل فيها التقدير وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

إن المعلومات التي تتعلق بالنقاط الجوهرية للتقديرات وعدم دقتها وكذلك التقديرات الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية (التي تؤثر تأثيراً جوهرياً للغاية على المبلغ المُعترف به في القوائم المالية الموحدة) تتضمّن على وجه الخصوص، ما يلي:

## انخفاض في قيمة أصول غير مالية

يتحقق الانخفاض في القيمة عند تجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد قيمته القابلة للاسترداد، والتي تمثل قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وتحتسب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد بناءً على البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة، التي تجرى على أساس السعر الفوري للمعاملة في تعاملات السوق المباشرة، لأصول مماثلة أو أسعار السوق القابلة للملاحظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. وتحتسب القيمة قيد الاستخدام بناءً على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتتحقق التدفقات النقدية من الموازنة للخمس سنوات اللاحقة، ولا تتضمّن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المدرة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. وتعدّ القيمة القابلة للاسترداد الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم في التوقعات.

## تقييم التزامات المزايا المحددة

تُحدّد تكلفة برنامج المزايا المحددة لمعاش التقاعد والمزايا الأخرى بعد انتهاء الخدمة والقيمة الحالية للالتزام لمعاش التقاعد باستخدام التقييمات الإكتوارية. يتضمن التقييم الإكتواري وضع عدة افتراضات قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. ويشمل ذلك تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب والافتراضات الأخرى. ونظراً للتعقيدات التي يتضمنها التقييم وطبيعته الطويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحددة شديد الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات. وتتم مراجعة جميع الافتراضات في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

## الانخفاض في قيمة الحسابات التجارية المدينة

يُجرى تقدير المبلغ القابل للتحويل من الحسابات التجارية المدينة عندما يصبح من غير المحتمل تحصيل كامل المبالغ. وبالنسبة للمبالغ الهامة بحد ذاتها، يُجرى هذا التقدير على أساس كل مبلغ على حدة. أما المبالغ غير الهامة بحد ذاتها ولكنها متأخرة السداد، فتُقدّر معاً ويُجنّب مخصص لها حسب طول مدة التأخر في السداد.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المُقدَّرة لمعداتها بفرض حساب الاستهلاك. ويُحدَّد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو الاهتراء المادي له. وتجرى الإدارة سنويًا مراجعة على القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية ويُعدَّل الاستهلاك المحمل المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

نفذت الإدارة خلال السنة إجراءً شاملاً لتحديد الأجزاء الهامة من بند الممتلكات والمصانع والمعدات لاستهلاك هذه الأجزاء بشكل منفصل. وعليه، أعدت الإدارة أيضًا تقييم العمر الإنتاجي لهذ الأجزاء المركبة للممتلكات والمصانع والمعدات. ويعتبر هذا التغيير تغييرًا في التقدير المحاسبي، وحُوسِبَ عنه بأثر مستقبلي بدايةً من 1 يناير 2017.

### المعايير الصادرة غير سارية المفعول حتى الآن

4

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الصادرة غير سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. وتتوي المجموعة تطبيق هذه المعايير، متى كان ذلك مناسبًا، عندما تصبح سارية المفعول.

### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) المعني بالأدوات المالية:

يتناول المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) "الأدوات المالية" تصنيف وقياس والتوقف عن الاعتراف بالأصول والمطلوبات المالية، ويقدم قواعد جديدة لمحاسبة تغطية المخاطر ونموذج جديد للانخفاض في قيمة الأصول المالية. ويسري المعيار اعتبارًا من 1 يناير 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر له.

وسوف تطبق الشركة المعيار الجديد في تاريخ التطبيق. وفي هذه المرحلة، تستكمل المجموعة تقييمها بشأن تأثير المعيار الجديد على القوائم المالية المُوَحَّدة للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) المعني بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) الذي يغطي الإيرادات الناتجة عن بيع البضاعة وتقديم الخدمات والمعيار المحاسبي الدولي رقم (11) "عقود الإنشاءات" الذي يغطي عقود الإنشاءات.

ويستند المعيار الجديد على المبدأ الذي يتمثل في الاعتراف بالإيرادات عند انتقال السيطرة على البضاعة أو الخدمة إلى العميل.

ويسمح المعيار بالتطبيق إماً بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي مُعدَّل. يسري المعيار الجديد على أول فترات ضمن الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويسمح بالتطبيق المبكر له.

وسوف تطبق الشركة المعيار الجديد في تاريخ التطبيق. وفي هذه المرحلة، تستكمل المجموعة تقييمها بشأن تأثير المعيار الجديد على القوائم المالية المُوَحَّدة للمجموعة.

### التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28): بيع أو مساهمة بأصول

#### بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) بشأن التعامل مع فقدان السيطرة على شركة تابعة مُباعة أو مساهم بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وتوضح التعديلات أنه يُعْتَرَفُ بالكامل بالربح أو الخسارة الناشئة من بيع أو المساهمة بأصول تمثل، حسب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (3)، أعمالاً تجارية بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعة المشترك. غير أنه يُعْتَرَفُ بأي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو المساهمة بالأصول التي لا تمثل أعمالاً تجارية فقط في حدود حصص المستثمرين غير ذي العلاقة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وقد أُجِّلَ مجلس معايير المحاسبة الدولية تاريخ تطبيق هذه التعديلات لأجل غير مسمى، غير أنه يجب على المنشأة، التي تطبق التعديلات مبكرًا، تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي. وستطبق المجموعة هذه التعديلات عندما تصبح سارية.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) المعني بعقود الإيجار

أصدرَ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) في يناير 2016 وهو يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (17) المعني بعقود الإيجار والتفسير رقم (4) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي: "التأكد فيما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار" والتفسير رقم (15) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة - "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز التشجيعية" والتفسير رقم (27) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة: - تقييم جوهر المعاملات المتضمنة الشكل القانوني لعقد الإيجار. يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن جميع عقود الإيجار بموجب نموذج واحد داخل قائمة المركز المالي مشابه للمحاسبة عن عقود الإيجار التمويلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17). يتضمّن المعيار إعفاءين من الاعتراف بعقود الإيجار - عقود الإيجار "ذات الأصول القيمة المخفضة" (أي أجهزة الحاسب الآلي الشخصية) وعقود الإيجار القصيرة الأجل ( أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل). وفي تاريخ بدء عقد الإيجار، يعترف المستأجر بالالتزام لسداد دفعات الإيجار (أي التزام الإيجار) وبالأصل الذي يُمثّل الحق في استخدام الأصل ذي العلاقة خلال فترة عقد الإيجار (أي حق استخدام الأصل). وسيُتوجب على المستأجرين الاعتراف بشكل منفصل بمصروف الفائدة من التزام الإيجار ومصروف الاستهلاك من حق استخدام الأصل. وسيُتعيّن على المستأجرين أيضاً إعادة قياس التزام الإيجار عند وقوع بعض الأحداث (مثل التغير في فترة عقد الإيجار أو تغير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد هذه الدفعات). وبوجه عام، سيعترف المستأجر بمبلغ إعادة قياس التزام الإيجار كتعديل حق استخدام الأصل. وتصل المحاسبة عن المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) بلا تغير جوهرية عن المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17). وسيواصل المؤجرون تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (17) والتميز بين نوعين من عقود الإيجار هما: عقود الإيجار التشغيلي وعقود الإيجار التمويلي.

يتطلب أيضاً المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) أن يقدم المستأجرون والمؤجرون إفصاحات أكثر شمولية عن الإفصاحات بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17). ويسري المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) على الفترات السنوية ابتداءً من تاريخ 1 يناير 2019 أو بعد ذلك التاريخ. ويُسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل أن تطبق المنشأة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15). ويمكن للمستأجر أن يختار تطبيق المعيار إماً بأثر رجعي كامل أو بأثر رجعي مُعدّل. وتسمح أحكام التحول بالواردة بالمعيار ببعض الإعفاءات. وتخطط المجموعة لتقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) على قوائمها المالية الموحدة.

## التفسير رقم (22) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي - المعاملات بالعملات الأجنبية ومبالغ

## الدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير بأنه عند تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه في الاعتراف المبدئي بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) عند التوقف عن الاعتراف بأصل غير نقدي أو التزام غير نقدي متعلق بعوض مدفوع مقدماً، فإن تاريخ المعاملة يبدأ اعتباراً من تاريخ اعتراف المنشأة مبدئياً بالأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناشئ من العوض المدفوع مقدماً. وفي حال وجود عدة دفعات أو مقبوضات مقدّمة، يجب على المنشأة عندئذٍ تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة من مدفوعات أو مقبوضات الدفعة المقدمة.

ويجوز للمنشآت تطبيق التعديلات بأثر رجعي كامل. وبدلاً من ذلك، يجوز للمنشأة تطبيق التفسير بأثر مستقبلي على كافة الأصول والمصاريف والإيرادات، في نطاقها، المُعترف بها مبدئياً في أو بعد:

1. بداية الفترة المالية المُفصّح عنها التي تطبق فيها المنشأة التفسير لأول مرة، أو
2. بداية الفترة المالية المُفصّح عنها السابقة المعروضة كمعلومات مقارنة في القوائم المالية للفترة المالية المُفصّح عنها التي تطبق فيها المنشأة التفسير لأول مرة.

ويسري تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي على الفترات السنوية ابتداءً من تاريخ 1 يناير 2018 أو بعد ذلك التاريخ. ويُسمح بالتطبيق المبكر للتفسير ويجب الإفصاح عنه. كما يُسمح لمطبقي المعايير الدولية لأول مرة تطبيق التفسير بأثر مستقبلي على كافة الأصول والمصاريف والإيرادات المُعترف بها مبدئياً في تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي أو بعد ذلك التاريخ.

ويتمثل الغرض من التعديلات في التخلص من التنوع في التطبيق عند الاعتراف بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) عند التوقف عن الاعتراف بأصل غير نقدي أو التزام غير نقدي متعلق بالعوض المُقدّم المقبوض أو المدفوع بعملة أجنبية. وتُقيم المجموعة التأثير المحتمل للتعديلات على قوائمها المالية الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

**المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (1) المعني بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى**  
حذف الإعفاءات القصيرة الأجل لمطبيقي المعايير لأول مرة - حُذفت الإعفاءات القصيرة الأجل بالفقرتين 3هـ - 7هـ من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1) حيث إنها قدمت حالياً الغرض المقصود منها. ويسري التعديل اعتباراً من 1 يناير 2018.

**معيار المحاسبة الدولي رقم (28) المعني بالاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة**  
يُعدُّ التصنيف الذي يقيس الشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خيار كل استثمار على حدة. وتوضح التعديلات ما يلي:

- يجوز للمنشأة، التي تُعدُّ مؤسسة رأس مال مُخاطر أو منشأة مؤهلة أخرى، أن تختار قياس استثماراتها في شركات زميلة ومشاريع مشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك عند الاعتراف المبدئي على أساس كل استثمار على حدة.
- إذا كانت المنشأة، التي لا تعتبر منشأة استثمارية في حد ذاتها، تملك حصة في شركة زميلة أو مشروع مشترك بمثابة منشأة استثمارية، فإنه يجوز للمنشأة، عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الإبقاء على قياس القيمة العادلة التي تطبقها الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يعتبر منشأة استثمارية على حصص الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يعتبر منشأة استثمارية في الشركات التابعة. ويجرى هذا الخيار بصورة منفصلة لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك بمثابة منشأة استثمارية في وقت لاحق للتاريخ الذي (أ) يُعترف فيه مبدئياً بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يعتبر منشأة استثمارية و (ب) تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية و (ج) تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك شركة أم لأول مرة.

ويجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. وإذا طبقت المنشأة هذه التعديلات على فترة سابقة، يتعين عليها الإفصاح عن ذلك.

**التفسير رقم (23) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد بشأن معالجة ضريبة الدخل**

يتناول التفسير المحاسبة عن ضرائب الدخل عندما تنطوي المعالجات الضريبية على حالة من عدم التأكد تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، ولا ينطبق التفسير على الضرائب أو الرسوم خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، ولا يشمل، على وجه التحديد، المتطلبات المتعلقة بالفائدة والجزاءات المرتبطة بمعالجات الضريبة غير المؤكدة. ويتناول التفسير على وجه الخصوص ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة تتعامل مع المعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل،
- الافتراضات التي تضعها المنشأة بشأن فحص المعالجات الضريبية من قِبَل السلطات الضريبية،
- كيفية تحديد المنشأة للربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأوعية الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة والأرصدة الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب،
- كيفية مراعاة المنشأة للتغيرات في الوقائع والظروف،

يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب التعامل مع كل معاملة ضريبية غير مؤكدة بشكل منفصل أو مع واحدة أو أكثر من المعاملات الضريبية غير المؤكدة الأخرى. ويجب اتباع الطريقة التي تتبناها بشكل أفضل بحل حالة عدم التأكد. ويسري التفسير على الفترات المُفصّل عنها السنوية ابتداءً من تاريخ 1 يناير 2019 أو بعد ذلك التاريخ، مع إتاحة بعض إعفاءات التحول. سُنطبق المجموعة التفسير اعتباراً من تاريخ التطبيق. وحيث إن المجموعة تعمل في بيئة ضريبية متعددة الجنسيات، فإن تطبيق التفسير قد يؤثر على قوائمها المالية الموحدة والإفصاحات المطلوبة. بالإضافة إلى ذلك، قد تحتاج المجموعة إلى وضع إجراءات للحصول على المعلومات الضرورية لتطبيق التفسير في الوقت المناسب.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألف)		تكلفة مبيعات
2016/12/31	2017/12/31	
1,933,313	1,815,997	تكلفة مخزون مُعترف بها كمصروف
586,070	544,274	تكاليف موظفين وعمالة
106,484	97,713	استهلاك
111,576	90,189	تكاليف مقاولات من الباطن
387,847	302,556	تكاليف مباشرة أخرى
3,125,290	2,850,729	

		تكاليف عقود
333,681	257,757	مواد مُستهلكة
96,733	113,605	تكاليف موظفين وعمالة
10,277	11,135	استهلاك
253,702	241,593	تكاليف مقاولات من الباطن
38,476	41,454	تكاليف مباشرة أخرى
732,869	665,544	

		مصاريف بيع وتوزيع
111,489	102,382	تكاليف موظفين
57,043	13,031	مخصص انخفاض في قيمة حسابات مدينة (إيضاح 19)
35,934	46,909	نقل
27,356	7,120	دعاية وإعلان وترويج مبيعات
18,732	24,783	ضمانات
15,925	18,387	إيجار ومنافع خدمية
3,906	4,035	استهلاك
830	286	إصلاح وصيانة
6,386	3,854	سفرات عمل
1,221	2,339	خدمات دعم ومساندة
1,272	843	خدمات اتصالات وتقنية معلومات
15,791	24,924	أخرى
295,885	248,893	

		مصاريف عمومية وإدارية
325,634	302,385	تكاليف موظفين
20,196	16,596	خدمات اتصالات وتقنية معلومات
25,701	20,406	استهلاك
2,413	5,693	خدمات دعم ومساندة
14,152	15,174	إيجار ومنافع خدمية
8,980	9,052	أتعاب مهنية
6,832	4,117	سفرات عمل
6,622	7,053	إصلاح وصيانة
5,048	4,291	لوازم مكتب
953	535	إطفاء
25,098	26,842	أخرى
441,629	412,144	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)		9
2016/12/31	2017/12/31	(مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي
23,481	(2,634)	(خسائر) أرباح من تحويل عملات أجنبية
515	395	أرباح من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات
12,913	834	أخرى
36,909	(1,405)	
		10
		خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة
31,319	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات (إيضاح 12)
1,150	10,880	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة استثمار متاح للبيع (إيضاح 15)
59,000	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة شهرة (إيضاح 17)
91,469	10,880	
		11
		ربحية السهم
تُحسب ربحية السهم الأساس والمخفض بقسمة صافي دخل السنة العائد للمساهمين في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:		
146,381	105,018	صافي دخل السنة العائد للمساهمين في الشركة الأم (ريال سعودي بالألوف)
60,000	60,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (للسهم) (بالألوف)
2,44	1,75	ربحية السهم الأساس والمخفض العائدة للمساهمين في الشركة الأم

ريال سعودي (بالألوف)							12
الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث وتركيبات ومعدات	مكائن	مبان على أراضٍ مستأجرة	أراضٍ مملوكة	ممتلكات ومصانع ومعدات
التكلفة:							
2,959,564	43,739	101,070	237,971	1,556,046	905,683	115,055	في 1 يناير 2016
110,450	58,867	9,761	14,090	23,650	4,082	-	إضافات
(37,981)	(139)	(3,412)	(4,309)	(27,971)	(2,150)	-	استبعادات
-	(40,905)	-	2,272	21,263	17,370	-	تحويلات
(38,900)	(125)	(2,621)	(10,753)	(11,671)	(10,955)	(2,775)	ترجمة العملات الأجنبية
2,993,133	61,437	104,798	239,271	1,561,317	914,030	112,280	في 31 ديسمبر 2016
90,213	33,475	2,142	12,206	36,285	5,195	910	إضافات
-	(39,092)	-	1,580	30,491	7,021	-	استبعادات
(15,242)	(878)	(3,915)	(3,690)	(6,675)	(84)	-	تحويلات
11,149	23	82	2,426	4,945	3,311	362	ترجمة العملات الأجنبية
3,079,253	54,965	103,107	251,793	1,626,363	929,473	113,552	في 31 ديسمبر 2017



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث وتركيبات ومعدات	مكائن	مبان على أراضٍ مستأجرة	أراضٍ مملوكة	ممتلكات ومصانع ومعدات
(ريال سعودي بالألوف)							
الاستهلاك والانخفاض في القيمة:							
1,732,538	-	73,121	182,348	1,028,500	432,957	15,612	في 1 يناير 2016
146,368	-	11,662	16,589	83,844	34,273	-	مُحمّل للسنة
(26,496)	-	(3,238)	(2,841)	(18,522)	(1,895)	-	استيعادات
-	-	-	-	31,319	-	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة (إيضاح 10)
(23,379)	-	(2,210)	(8,099)	(9,375)	(3,562)	(133)	ترجمة عملات أجنبية
1,860,350	-	79,335	187,997	1,115,766	461,773	15,479	في 31 ديسمبر 2016
133,289	-	9,864	16,070	71,909	35,446	-	مُحمّل للسنة
(13,454)	-	(3,680)	(3,362)	(6,377)	(35)	-	استيعادات
9,180	-	70	2,390	4,213	2,197	310	ترجمة عملات أجنبية
1,989,365	-	85,589	203,095	1,185,511	499,381	15,789	في 31 ديسمبر 2017
صافي القيم الدفترية							
1,089,888	54,965	17,518	48,698	440,852	430,092	97,763	في 31 ديسمبر 2017
1,132,783	61,437	25,463	51,274	445,551	452,257	96,801	في 31 ديسمبر 2016
1,227,026	43,739	27,949	55,623	527,546	472,726	99,443	في 1 يناير 2016

إن معظم المباني مقامة على أراضٍ مستأجرة من الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية ("مدن") بمدينة الرياض والمدينة الصناعية الأولى والمدينة الصناعية الثانية بالدمام لفترات تتراوح ما بين 4 إلى 25 سنة تبدأ في تواريخ مختلفة تتراوح بين الأعوام من 1993 حتى 2015. وللمجموعة الحق في تجديد اتفاقيات الإيجار.

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل رئيسي التكلفة المتكبدة على مبنى جديد وتوسعة وتطوير منشآت إنتاج وخط إنتاج جديد ومكائن ومعدات تم شراؤها لغرض التجديد العام.

إن بعض الممتلكات والمصانع والمعدات مرهونة كضمان مقابل القروض التي حُصلَ عليها من المؤسسات المالية (إيضاح 27 وإيضاح 31).

وخلال عام 2014، تلقت إحدى الشركات التابعة غير المباشرة (الشركة العربية للمواد العازلة من الفبرجلاس المحدودة) إخطاراً من الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية ("مدن") يفيد بإدراج أحد مصانعها في قائمة المصانع عالية المخاطر في المدينة الصناعية الأولى بالدمام بالمملكة العربية السعودية. علاوة على ذلك، تلقت هذه الشركة التابعة إخطاراً آخر خلال عام 2015 بإخلاء المصنع بحلول منتصف سبتمبر 2017. وبناءً على ذلك، قُررت الإدارة تحديد القيمة القابلة للاسترداد للمكونات الخاصة بالمصنع. وقد قُدّرت القيمة القابلة للاسترداد على أساس قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف المُقدّرة للبيع، على افتراض عدم إمكانية استخدام هذه الأصول ومن ثم التخلص منها. وبغياب المعلومات الموثوقة بشأن القيمة العادلة والتكاليف المُقدّرة للبيع، قُررت الإدارة تخفيض القيمة الدفترية الكاملة لهذه الأصول في 31 ديسمبر 2016. ونتيجة لذلك التحليل، اعترفت الإدارة بخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة قدرها 31,3 مليون ريال سعودي في عام 2016 في قائمة الدخل الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

13

### أصول غير ملموسة أخرى

ريال سعودي (بالألوف)

التكلفة:	
10,207	في 1 يناير 2016
572	إضافات
10,779	في 31 ديسمبر 2016
94	إضافات
<b>10,873</b>	<b>في 31 ديسمبر 2017</b>
الإطفاء المتراكم:	
3,810	في 1 يناير 2016
953	مُحمّل للسنة
4,763	في 31 ديسمبر 2016
535	مُحمّل للسنة
<b>5,298</b>	<b>في 31 ديسمبر 2017</b>
صافي القيم الدفترية	
<b>5,575</b>	<b>في 31 ديسمبر 2017</b>
6,016	في 31 ديسمبر 2016
6,397	في 1 يناير 2016

تمثل الأصول غير الملموسة الأخرى بشكل رئيسي المبالغ المدفوعة للحصول على حقوق انتفاع بأراضٍ في فيتنام، وتُطفأ على مدى فترة تتراوح بين 20 إلى 30 سنة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

14

ريال سعودي (بالألوف)			نسبة الملكية			استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
01/01 2016	12/31 2016	12/31 2017	01/01 2016	12/31 2016	12/31 2017	شركات زميلة:
18,164	19,968	22,541	%50	%50	%50	شركة الربيعة والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة (إيضاح 14.1)
16,339	14,900	14,900	%25	%25	%25	شركة الطاقة المركزية - البحرين (إيضاح 14.2)
13,813	9,204	9,354	%51	%51	%51	شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد - الهند (سابقاً: شركة الزامل إنفرا برايفت ليمتد) (إيضاح 14.3)
10,367	12,757	15,441	%40	%40	%40	شركة جيوكليما إس. آر. إل. - إيطاليا (إيضاح 14.4)
7,218	4,450	4,450	%20,83	%20,83	%20,83	شركة أي أي بي بيبر كومباني - البحرين (إيضاح 14.5)
65,901	61,279	66,686				مشروع مشترك:
24,947	18,035	14,087	%51	%51	%51	شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة (إيضاح 14.6)
24,947	18,035	14,087				
90,848	79,314	80,773				

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية المختصرة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة:

شركات زميلة					
شركة أي أي بي بيبر كومباني (البحرين)	شركة جيوكليما إس. آر. إل. (إيطاليا)	شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد (الهند)	شركة الطاقة المركزية ش.م.ب. (البحرين)	شركة الربيعة والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة	
ريال سعودي (بالألوف)					31 ديسمبر 2017
-	65,125	154,006	43,580	102,629	الأصول المتداولة
21,577	21,692	118,093	53,540	166,248	أصول غير متداولة
(214)	(37,179)	(148,654)	(1,570)	(130,489)	المطلوبات المتداولة
-	(14,835)	(105,104)	(26,350)	(17,956)	مطلوبات غير متداولة
21,363	34,803	18,341	69,200	120,432	صافي الأصول
%20,83	%40	%51	%25	%50	نسبة ملكية المجموعة
4,450	13,921	9,354	17,300	60,216	حصة المجموعة في صافي الأصول
-	1,520	-	-	-	شهرة
-	-	-	(2,400)	(37,675)	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة / تعديلات أخرى
66,686	4,450	15,441	9,354	14,900	القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### شركات زميلة

	شركة أي بي بي بيبير كومياني (البحرين)	شركة جيوكليما إس. آر. إل. (إيطاليا)	شركة دي إن أي إنفرا برايفت (الهند)	شركة الطاقة المركزية ش.م.ب. (البحرين)	شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة	
	ريال سعودي (بالألوف)					
	-	58,195	111,545	36,250	121,004	الأصول المتداولة
	21,577	16,035	118,236	57,880	169,036	أصول غير متداولة
	(214)	(31,378)	(172,277)	(1,930)	(150,098)	المطلوبات المتداولة
	-	(14,760)	(39,457)	(25,640)	(24,657)	مطلوبات غير متداولة
	21,363	28,092	18,047	66,560	115,285	صافي الأصول
	%20,83	%40	%51	%25	%50	نسبة ملكية المجموعة
	4,450	11,237	9,204	16,640	57,643	حصة المجموعة في صافي الأصول
	-	1,520	-	-	-	شهرة
	-	-	-	(1,740)	(37,675)	تعديلات أخرى
<b>61,279</b>	4,450	12,757	9,204	14,900	19,968	القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة
	<b>قائمة المركز المالي المختصرة</b>					
	<b>1 يناير 2016</b>					
	19	47,839	140,905	30,270	120,127	الأصول المتداولة
	34,785	19,167	169,756	61,370	178,791	أصول غير متداولة
	(154)	(30,156)	(72,850)	(2,420)	(148,005)	المطلوبات المتداولة
	-	(14,733)	(210,727)	(24,860)	(39,235)	مطلوبات غير متداولة
	34,650	22,117	27,084	64,360	111,678	صافي الأصول
	%20,83	%40	%51	%25	%50	نسبة ملكية المجموعة
	7,218	8,847	13,813	16,090	55,839	حصة المجموعة في صافي الأصول
	-	1,520	-	-	-	شهرة
	-	-	-	249	(37,675)	تعديلات أخرى
<b>65,901</b>	7,218	10,367	13,813	16,339	18,164	القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

شركات زميلة					
شركة أي بي بي بيبير كومياني (البحرين)	شركة جيوكليما إس. آر. إل. (إيطاليا)	شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد (الهند)	شركة الطاقة المركزية ش.م.ب. (البحرين)	شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة	
ريال سعودي (بالألوف)					
<b>قوائم الدخل الشامل المختصرة</b> 31 ديسمبر 2017					
-	70,049	167,295	-	139,534	إيرادات
-	7,778	17,391	-	6,451	إيرادات تشغيلية
-	2,614	(850)	-	4,884	صافي دخل (خسارة) السنة
-	-	-	-	262	دخل شامل آخر
-	2,614	(850)	-	5,146	إجمالي الدخل الشامل للسنة
3,186	-	1,046	-	2,573	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل
<b>قوائم الدخل الشامل المختصرة</b> 31 ديسمبر 2016					
-	8,951	232,617	-	139,480	إيرادات
-	12,141	21,241	-	1,465	إيرادات تشغيلية
(13,294)	5,974	(9,035)	(5,756)	3,782	صافي دخل (خسارة) السنة
-	-	-	-	(175)	دخل شامل آخر
(13,294)	5,974	(9,035)	(5,756)	3,607	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(4,622)	(2,769)	2,390	(1,439)	1,804	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل

14.1 شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المسجلة في المملكة العربية السعودية وتزاول إنتاج المنتجات الخرسانية والأسفلت والبوليستيرين.

14.2 إن شركة الطاقة المركزية (ش.م.ب.م) هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بمملكة البحرين. وتتمثل نشاطاتها الرئيسية في توزيع خدمات المرافق بما في ذلك تبريد المناطق وتحلية مياه البحر ومعالجة مياه الصرف الصحي وتوليد الطاقة والخدمات الأخرى ذات العلاقة داخل دول مجلس التعاون الخليجي.

14.3 إن شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد - الهند (سابقاً: شركة الزامل إنفرا برايفت ليمتد) هي شركة مسجلة بدولة الهند كشركة خاصة ذات مسؤولية محدودة وفقاً لقانون الشركات الهندي لعام 1956م. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في توريد أبراج الاتصالات وأجهزة وقاية مزودة بألواح تحويل مناسبة وأجهزة تكييف حسب الطلب ووحدات واجهة طاقة. كما تزاول الشركة توريد وتركيب وتشغيل محطات الطاقة الشمسية وتوليد الطاقة الكهربائية الشمسية. وبالرغم من أن حصة المجموعة في شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد - الهند (سابقاً: شركة الزامل إنفرا برايفت ليمتد) تتجاوز نسبة 50%، فإنها تعتبر كشركة زميلة للمجموعة؛ حيث إن المجموعة لديها فقط نفوذ هام على القرارات التشغيلية والمالية للشركة المستثمر فيها، غير أنها لا تتحكم في هذه القرارات.

14.4 إن شركة جيوكليما إس. آر. إل. هي شركة مسجلة بدولة إيطاليا وتزاول تصنيع المكيفات. وقد تمت المحاسبة عن الشهرة في الأصل بقيمة 3.2 مليون ريال سعودي عن قيمة الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وتتضمن القيمة الدفترية للاستثمار شهرة ضمنية بقيمة 1.5 مليون ريال سعودي.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

14.5 إن شركة أي آي بي بيبير كومباني هي شركة مُسجَّلة في جزر كايمان وتزاول إنتاج المناديل الورقية.

14.6 إن شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة مُسجَّلة في المملكة العربية السعودية وتزاول أعمال بيع مكيفات الهواء. ويرد فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للمشروع المشترك على أساس قوائمه المالية الموحدة المُعدَّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي وكذلك التسوية مع القيمة الدفترية للاستثمار في القوائم المالية الموحدة:

ريال سعودي (بالألف)			قائمة المركز المالي المختصرة
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
62,691	45,470	42,433	أصول متداولة (بما في ذلك أرصدة لدى البنوك ونقدية بقيمة 2.1 مليون ريال سعودي: 31 ديسمبر 2016: 3.2 مليون ريال سعودي و 1 يناير: 2.6 مليون ريال سعودي)
18	5	7	أصول غير متداولة
(16,335)	(11,605)	(17,452)	مطلوبات متداولة (بما في ذلك مخصص زكاة وضريبة دخل بقيمة 0.48 مليون ريال سعودي: 31 ديسمبر 2016: 0.5 مليون ريال سعودي و 1 يناير: 1.05 مليون ريال سعودي)
(776)	(832)	(87)	مطلوبات غير متداولة
45,598	33,038	24,901	صافي الأصول
%51	%51	%51	نسبة ملكية المجموعة
23,255	16,849	12,700	حصة المجموعة في صافي الأصول
1,692	1,186	1,387	تعديلات أخرى
24,947	18,035	14,087	القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة
			قائمة الدخل الشامل المختصرة
	32,704	24,116	إيرادات
	(31,325)	(23,939)	تكلفة مبيعات
	(2,457)	(5,959)	مصاريف بيع وتوزيع
	(2,431)	(1,959)	مصاريف عمومية وإدارية
	50	-	إيرادات أخرى
	(3,459)	(7,741)	الخسارة قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل
	(446)	(394)	زكاة وضريبة دخل
	(3,905)	(8,135)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	(1,765)	(3,948)	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل عن السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

15

## استثمارات متاحة للبيع

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
46,586	46,586	46,586	شركة كنان الدولية للتطوير العقاري (إيضاح 15.1)
42,910	41,760	30,880	شركة بي إي جي فوتوفولتيك ليمتد (إيضاح 15.2)
89,496	88,346	77,466	

15.1 يُمثّل هذا الاستثمار حصة بنسبة 2,11% في شركة كنان الدولية للتطوير العقاري، وهي شركة غير مدرجة في السوق المالية ومسجلة بالمملكة العربية السعودية وتزاول النشاطات العقارية. والاستثمار مدرج بالتكلفة؛ حيث تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة في حال عدم وجود معلومات حول القيمة العادلة لهذا الاستثمار.

15.2 يُمثّل هذا الاستثمار حصة ليس لها حق التصويت وغير مدرجة في السوق المالية بنسبة 75,6% في شركة بي إي جي فوتوفولتيك ليمتد، وهي شركة غير مدرجة في السوق المالية ومسجلة بدولة الهند، وتزاول أعمال تقديم الطاقة الشمسية. وخلال السنة، اعترفت المجموعة بخسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة قدرها 10.8 مليون ريال سعودي نتيجة انخفاض في القيمة العادلة للاستثمار حيث إن هذا الانخفاض اعتبر طويل الأمد. وتُحدّد القيمة العادلة للاستثمار باستخدام طريقة تقييم حيث إنه غير متداول في سوق نشطة. وللتفاصيل حول طريقة التقييم والافتراضات المستخدمة وتأثير التغيرات في هذه الافتراضات، انظر إيضاح (39).

فيما يلي تسوية القيمة العادلة للأسهم غير المدرجة في السوق المالية المُصنّفة كأصول مالية غير متاحة للبيع:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
89,496	88,346	في بداية السنة
(1,150)	(10,880)	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة مُعترف بها في قائمة الدخل (إيضاح 10)
88,346	77,466	في نهاية السنة

16

## صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي

أبرمت الشركة الشرقية للتبريد المركزي المحدودة، وهي شركة تابعة، عقد خدمات طاقة خلال عام 2008 مع الشركة السعودية للحديد والصلب ("حديد") لمدة 20 سنة. ووفقاً للشروط المنصوص عليها في الاتفاقية، تم الاتفاق على تصميم وإنشاء وتشغيل وصيانة محطة تبريد مناطق في مباني ("حديد"). وستُحوّل، في نهاية مدة العقد، كافة الحقوق وحقوق التملك والحصة في محطة تبريد المناطق إلى حديد مقابل مبلغ مقطوع شامل قدره 53.3 مليون ريال سعودي. وخلال عام 2013، استُكملت أعمال إنشاء نظام تبريد المناطق، وحوّلت كافة المخاطر والمنافع إلى حديد بموجب اتفاقية إيجار تمويلي بتاريخ 1 إبريل 2013.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

وفيما يلي صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي والحد الأدنى من دفعات الإيجار المستقبلية:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	(أ) يتألف صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي مما يلي:
579,368	541,790	504,213	إجمالي استثمارات في عقد إيجار (انظر الملاحظة "ب" أدناه)
(153,754)	(136,080)	(119,267)	ناقضاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
425,614	405,710	384,946	
وفيما يلي تحليل بذلك:			
19,904	20,765	21,663	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، متداول
405,710	384,945	363,283	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، غير متداول
425,614	405,710	384,946	
(ب) يتألف الحد الأدنى من دفعات الإيجار المستقبلية المستحقة القبض مما يلي:			
37,578	37,578	37,578	خلال سنة واحدة
187,888	187,888	187,888	بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات
353,902	316,324	278,747	خمس سنوات فما فوق
579,368	541,790	504,213	

ريال سعودي (بالألوف)

شهرة

17

2016/12/31	2017/12/31	
80,126	21,126	في بداية السنة
(59,000)	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة (إيضاح 10)
21,126	21,126	في نهاية السنة

استحوذت المجموعة خلال عام 2011 على 51% من أسهم لها حق التصويت في مجموعة العزل الخليجية، وهي شركة مُسجَّلة في المملكة العربية السعودية. وخلال عام 2012، استخدمت المجموعة إجراء تخصيص سعر الشراء، ما نشأ عنه شهرة بقيمة 110 ملايين ريال سعودي.

وخلال عام 2014، حولت مجموعة العزل الخليجية 51% من الملكية في شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل "شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة" إلى أحد الشركاء فيها "شركة العزل الثانية المحدودة"، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة؛ وعليه أجرت المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة السنوي في ديسمبر 2015، مع الأخذ في الاعتبار تخصيص الشهرة لشركة العزل الخليجية وشركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة وتنفيذ مراجعة على الانخفاض في قيمة الوحدات المدرة للنقد بناء على المعلومات المتاحة ومقارنة القيم الدفترية بالقيم القابلة للاسترداد المقدر وفقاً لطريقة مناسبة. انخفضت بالكامل قيمة الشهرة المتعلقة بشركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة في عام 2015؛ وعليه، فإن مبلغ الرصيد يتعلق بالشهرة في مجموعة العزل الخليجية.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

وُجِري المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة السنوي بكل تاريخ تقديم تقرير حول القوائم المالية. تُحدّد القيمة القابلة للاسترداد لمجموعة العزل الخليجية بناءً على حساب القيمة قيد الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة العليا لفترة خمس سنوات. وقد أُجري تحديث لتوقعات التدفقات النقدية المتوقعة لتعكس المتطلبات المستقبلية لمنتجات مجموعة العزل الخليجية. ويتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو نسبة 2% (31 ديسمبر 2016: 2%) وهو نفس متوسط معدل النمو الطويل المدى لمجال الصناعة التي تعمل فيه مجموعة العزل الخليجية. وكانت تُحتسب القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام للوحدة المدرة للنقد باستخدام معدلات خصم ما قبل الضريبة بنسبة 11,2% إلى 12,6% (31 ديسمبر 2016: 11,7% إلى 12,48%).

ونتيجة لذلك التحليل، تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد المُقدّرة للوحدة المُدرة للنقد، كما في 31 ديسمبر 2017، قيمتها الدفترية بواقع 16 مليون ريال سعودي تقريباً، ولم تحدد الإدارة انخفاض في قيمة هذه الوحدة المُدرة للنقد المخصص لها شهرة بقيمة 21 مليون ريال سعودي.

وكما في 31 ديسمبر 2016، حددت المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدرة للنقد بأقل من قيمتها الدفترية؛ وعليه، أُعترف بخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. وقد نتج عن ذلك خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة الشهرة قدرها 59 مليون ريال سعودي مُعترف بها كما في 31 ديسمبر 2016. وقد أُعترف بالمبلغ في قائمة الدخل الموحدة.

إن طريقة احتساب القيمة قيد الاستخدام للوحدة المُدرة للنقد هي الأكثر حساسية للافتراضات التالية:

- هامش الربح الإجمالي
- معدلات الخصم
- معدل النمو المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية استقرائياً لما بعد فترة الموازنة

## هامش الربح الإجمالي

تُحتسب هامش الربح الإجمالية على أساس متوسط القيم المحققة في الثلاث سنوات السابقة لبدء فترة الموازنة. ويتم زيادتها على مدى فترة الموازنة لغرض التحسينات المتوقعة في الكفاءة. ويمكن أن يؤدي انخفاض الطلب إلى انخفاض في هامش الربح الإجمالي. وسينتج عن الانخفاض في هامش الربح الإجمالي بنسبة 3,5% انخفاض في قيمة الوحدة المُدرة للنقد.

## معدلات الخصم

تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بالوحدة المُدرة للنقد فيما يتعلق بالقيمة الزمنية للنقود ومخاطر جميع الأصول ذات العلاقة التي لم تُدرج في تقديرات التدفق النقدي. ويُحتسب معدل الخصم على أساس الظروف المحددة للمجموعة وقطاعاتها التشغيلية ويُستمد من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. ويراعي المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال كلاً من الدين وحقوق الملكية. وتُستمد تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع من استثمار مستثمري المجموعة. وتُحتسب تكلفة الدين على أساس القروض التي تحمل فائدة والتي تكون المجموعة ملزمة بخدمتها. وتُدرج المخاطر النوعية الخاصة بقطاع معين بتطبيق عوامل بيتا الفردية. وتُقيّم عوامل بيتا سنوياً استناداً إلى البيانات الملحوظة المتاحة للعامّة. وسينتج عن الارتفاع في معدل خصم ما قبل الضريبة بنسبة 1,5% انخفاض في القيمة.

## تقديرات معدلات النمو

يُحدّد معدل النمو الطويل المدى بصورة دائمة باعتباره أقل معدل للنواتج المحلي الإجمالي الاسمي للمملكة العربية السعودية حيث تعمل فيها الوحدة المُدرة للنقد. وتدرك الإدارة أن سرعة التغيير التكنولوجي واحتمالية دخول منافسين جدد يمكن أن يكون لهما تأثير جوهري على افتراضات معدل النمو. ولا يُتوقع أن يكون للمنافسين الجدد تأثير سلبي على التوقعات، بل يمكن أن يُنتج بديلاً معقولاً محتملاً لمعدل النمو الطويل المدى المُقدّر بنسبة 2%. وسينتج عن الانخفاض بنسبة 2,5% في معدل النمو الطويل الأجل انخفاض في قيمة الوحدة المُدرة للنقد.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)			مخزون
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
974,813	687,919	709,476	مواد خام
501,703	609,066	413,154	بضاعة تامة الصنع
140,318	72,972	84,061	بضاعة قيد التصنيع
106,866	82,803	41,866	بضاعة بالطريق
1,723,700	1,452,760	1,248,557	

ريال سعودي (بالألوف)			مدينون
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
1,607,097	1,735,560	1,844,475	مدينون تجاريون
58,730	80,116	65,341	مبالغ مستحقة القبض من جهات ذات علاقة (إيضاح 34)
122,514	194,449	192,648	محتجزات مستحقة القبض
1,788,341	2,010,125	2,102,464	
(124,652)	(148,857)	(150,509)	ناقصاً: مخصص انخفاض في قيمة حسابات مدينة
1,663,689	1,861,268	1,951,955	

فيما يتعلق بالشروط والأحكام الخاصة بالحسابات المدينة مع الجهات ذات العلاقة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (34).

لا تحمل الحسابات التجارية المدينة فائدة وتتراوح فتراتها عمومًا ما بين 30 إلى 90 يومًا. ويُجرى تحليل الانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية على أساس فردي للعملاء الرئيسيين. كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة حسابات تجارية مدينة تبلغ قيمتها الاسمية 150,5 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 148,9 مليون ريال سعودي، 1 يناير 2016: 124,6 مليون ريال سعودي). كانت الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)		
2016/12/31	2017/12/31	
124,652	148,857	في بداية السنة
57,043	13,031	مخصص السنة (إيضاح 7)
(31,175)	(12,075)	المشطوب خلال السنة
(1,663)	696	فروق تحويل
148,857	150,509	في نهاية السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

فيما يلي تحليل لأعمار الحسابات التجارية المدينة غير المنخفضة القيمة:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
306,668	325,495	540,800	غير متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة
			متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة:
343,489	251,123	186,557	أقل من 30 يوماً
154,344	140,761	144,872	30 - 60 يوماً
138,226	112,156	113,845	61 - 90 يوماً
213,557	268,091	203,007	91 - 180 يوماً
176,522	258,140	262,574	180 - 365 يوماً
149,639	230,937	242,311	أكثر من سنة واحدة
1,482,445	1,586,703	1,693,966	

بناءً على الخبرة السابقة، من المتوقع تحصيل الحسابات المدينة غير المنخفضة القيمة بالكامل. علماً بأنه ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات على الحسابات المدينة؛ ولذلك فإن الغالبية العظمى منها غير مكفولة بضمانات. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (37) للحصول على معلومات حول مخاطر الائتمان المتعلقة بالحسابات التجارية المدينة؛ حيث يبين هذا الإيضاح كيف تقوم المجموعة بإدارة وقياس جودة الائتمان الحسابات التجارية المدينة غير متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة.

ريال سعودي (بالألوف)

### دُفعات مقدمة ومديون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً

20

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
64,206	43,026	62,264	دُفعات مقدمة إلى موردين
44,206	38,780	38,733	مصاريف مدفوعة مقدماً
112,876	141,879	136,605	مديون آخرون
221,288	223,685	237,602	

### قيمة أعمال منفذة فائضة عن فواتير

21

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
1,075,779	1,145,783	1,558,568	قيمة أعمال منفذة لتاريخه
(791,770)	(883,517)	(1,197,156)	ناقصاً: مبالغ مقبوضة ومستحقة القبض كمستخلصات
284,009	262,266	361,412	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)			نقد وما في حكمه	22
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31		
328,541	233,620	184,053	أرصدة لدى البنوك ونقدية	
24,271	38,773	31,471	ودائع قصيرة الأجل	
352,812	272,393	215,524		

بلغ متوسط سعر الفائدة المستحقة على الودائع القصيرة الأجل خلال السنة ما نسبته 4% إلى 5% سنويًا (31 ديسمبر 2016: 4% إلى 5% سنويًا).

### 23 رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 60 مليون سهم (31 ديسمبر 2016: "بالمثل") بقيمة 10 ريال سعودي للسهم الواحد (31 ديسمبر 2016: "بالمثل").

### 24 احتياطي نظامي

وفقًا لنظام الشركات السعودي الجديد، حُفِّضَ حد الاحتياطي النظامي من 50% إلى 30% من رأس المال اعتبارًا من 29 أبريل 2016. وبناء على ذلك، عدلت الشركة نظامها الأساس وقرَّرَ المساهمون، خلال الجمعية العامة السنوية المنعقدة بتاريخ 4 مايو 2017م (الموافق 8 شعبان 1438هـ)، تحويل المبلغ الفائض وقدره 120 مليون ريال سعودي من الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقاة.

### 25 توزيعات أرباح

قرَّرَ مجلس الإدارة، بتاريخ 1 أغسطس 2017م (الموافق 9 ذي القعدة 1438هـ)، توزيع أرباح نقدية أولية عن العام 2017 بقيمة 1 ريال سعودي للسهم الواحد (بقيمة إجمالية قدرها 60 مليون ريال سعودي). وقد دُفِّعَت توزيعات الأرباح بالكامل خلال السنة الحالية.

اقترح مجلس الإدارة بتاريخ 19 يناير 2017م (الموافق 21 ربيع الآخر 1438هـ) توزيع أرباح نقدية ختامية بقيمة 1 ريال سعودي للسهم الواحد عن عام 2016 بإجمالي 60 مليون ريال سعودي، بما يمثل 10% من رأس المال، على أن يعتمد المساهمون في الجمعية العامة السنوية. واعتمدت الجمعية العامة السنوية بتاريخ 4 مايو 2017م (الموافق 8 شعبان 1438هـ) دفع توزيعات الأرباح المقترحة عن عام 2016. وقد دُفِّعَت توزيعات الأرباح بالكامل خلال السنة الحالية. (1 يناير 2016: اقترح مجلس الإدارة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ 21 ديسمبر 2015م (الموافق 10 ربيع الأول 1437هـ)، توزيع أرباح نقدية ختامية بقيمة 1 ريال سعودي للسهم الواحد عن عام 2015 بإجمالي 60 مليون ريال سعودي، بما يمثل 10% من رأس المال، والتي اعتمدها المساهمون لاحقًا في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد بتاريخ 18 إبريل 2016م (الموافق 11 رجب 1437هـ). وقد دُفِّعَت توزيعات الأرباح بالكامل خلال السنة الحالية.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## الشركات التابعة المملوكة جزئياً الهامة 26

يرد فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة هامة:

ريال سعودي (بالألوف)			نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة	
2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	بلد التسجيل	الاسم
%49	%49	%49	المملكة العربية السعودية	مجموعة العزل الخليجية
<b>الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة الهامة</b>				
211,629	194,986	185,465		مجموعة العزل الخليجية
<b>الربح الموزع على الحصة غير المسيطرة الهامة</b>				
(14,437)	10,089			مجموعة العزل الخليجية

يرد فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركة التابعة أعلاه. وتستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل حساب الاستبعادات بين الشركات.

2016/12/31	2017/12/31	قائمة الدخل المختصرة
290,228	272,749	إيرادات
(193,752)	(181,691)	تكلفة مبيعات
(70,988)	(61,369)	مصاريف تشغيلية أخرى
(31,319)	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات
833	1,218	إيرادات أخرى
(5,707)	(5,881)	تكاليف تمويل
(10,705)	25,026	الربح قبل حساب الزكاة
(427)	(6,708)	زكاة وضريبة دخل
(11,132)	18,318	صافي دخل السنة
381	(579)	الدخل الشامل الآخر للسنة
(10,751)	17,739	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(14,437)	10,089	عائد للحصص غير المسيطرة
4,410	1,127	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	قائمة المركز المالي المختصرة
415,905	378,361	347,693	أصول غير متداولة
172,811	164,065	161,136	الأصول المتداولة
(123,462)	(97,409)	(74,000)	مطلوبات غير متداولة
(152,691)	(143,205)	(152,870)	المطلوبات المتداولة
312,563	301,812	281,959	إجمالي حقوق الملكية المتعلقة بـ:
100,934	106,826	96,494	المساهمون في الشركة الأم
211,629	194,986	185,465	حصص غير مسيطرة

2016/12/31	2017/12/31	معلومات التدفقات النقدية المختصرة عن السنة المنتهية في
59,413	54,029	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
(23,685)	(22,784)	النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
(31,408)	(28,935)	النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
4,320	2,310	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)

قروض لأجل

27

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
321,538	204,688	-	بنوك تجارية (ملاحظة "أ" أدناه)
140,015	139,714	107,442	صندوق التنمية الصناعية السعودي (ملاحظة "ب" أدناه)
461,553	344,402	107,442	
(9,865)	(8,068)	(5,518)	ناقصاً: تكاليف تمويل مدفوعة مقدماً لصندوق التنمية الصناعية السعودي
451,688	336,334	101,924	
			ناقصاً: الجزء المتداول:
(116,850)	(104,688)	-	بنوك تجارية (ملاحظة "أ" أدناه)
(21,500)	(36,400)	(34,669)	صندوق التنمية الصناعية السعودي (ملاحظة "ب" أدناه)
(138,350)	(141,088)	(34,669)	
313,338	195,246	67,255	جزء غير متداول

(أ) حصلت المجموعة على تسهيلات قروض من بنوك تجارية بقيمة 500 مليون ريال سعودي و25 مليون ريال سعودي، على التوالي. وكانت تستحق هذه القروض السداد على أقساط نصف سنوية وربع سنوية وشهرية ابتداءً من يونيو 2014 وأكتوبر 2013 ويناير 2014، على التوالي. وكانت تخضع هذه التسهيلات لعمولة على أساس أسعار العمولة للتعامل بين البنوك السعودية ("سابيور") زائداً هامش ربح. وكانت هذه القروض مكفولة بسندات إذنية والتنازل عن بعض إيرادات العقود المُتخصَّصة وضمانات مؤسسية ورهن على ممتلكات المجموعة ومصانعها ومعداتها (إيضاح 12). وقد سُدد إجمالي مبلغ القروض وقدره 204,6 مليون ريال سعودي والمستحق كما في 31 ديسمبر 2016 خلال عام 2017. بلغ معدل العمولة الفعلي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ما نسبته 3,2% سنوياً (31 ديسمبر 2016: 3,1% سنوياً).

(ب) حصلت المجموعة أيضاً على تسهيل قرض بقيمة 140 مليون ريال سعودي من صندوق التنمية الصناعية السعودي لتمويل إنشاء المصنع. والقرض مكفول برهن على ممتلكات المجموعة ومصانعها ومعداتها (إيضاح 12). وتستحق القروض السداد على أقساط غير متساوية.

ويتعين على المجموعة الالتزام ببعض التعهدات، التي تتطلب من بين أمور أخرى، المحافظة على نسب مالية معينة بموجب كافة اتفاقيات تسهيلات القروض المذكورة أعلاه.

وفيما يلي إجمالي المبالغ المجمعة لتواريخ استحقاق القروض لأجل في المستقبل:

السنة	2018	2019	2020	2021	2022	وما بعد ذلك
ريال سعودي (بالألوف)	34,800	31,500	16,100	17,142	2,950	4,950
						107,442

## التزامات مزايا محددة للموظفين

28

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم (19)، فقد نفذت الإدارة إجراءً لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها من المزايا المحددة كما في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين المستحقة الدفع بموجب الأنظمة المحلية والاتفاقيات التعاقدية ذات الصلة. فيما يلي الافتراضات الإكتوارية الرئيسية المستخدمة لحساب التزام المزايا المحددة غير الممولة نقداً:

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
3,5%	3,1%	3,0%	معدل الخصم
2,5%	2,5%	2,5%	المعدل المتوقع لزيادات الرواتب

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

فيما يلي تحليلٌ بصافي تكاليف المزايا المُحمَّلة على قائمة الدخل المُوحَّدة:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
36,423	33,233	تكلفة خدمة حالية
11,981	10,160	فائدة مستحقة على التزام مزايا
48,404	43,393	صافي مصروف المزايا

فيما يلي التغيرات في القيمة الحالية لالتزام المكافأة المحددة غير الممولة نقدًا:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
354,047	329,056	في بداية السنة
48,404	43,393	صافي مصروف المزايا
(67,184)	(74,548)	مكافآت مدفوعة
(3,960)	-	إعادة تصنيف
(2,251)	(2,937)	أرباح إعادة قياس من التزامات مزايا محددة للموظفين
329,056	294,964	في نهاية السنة

فيما يلي التزامات المزايا المحددة للموظفين نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الإكتوارية الهامة، كما في 31 ديسمبر 2017 و 2016:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
326,680	238,668	معدل الخصم:
344,500	312,186	زيادة بنسبة 0,5%
		نقص بنسبة 0,5%
		زيادة مستقبلية في الرواتب:
345,078	311,437	زيادة بنسبة 0,5%
316,023	286,216	نقص بنسبة 0,5%

حُدِّد تحليل الحساسية المذكور أعلاه بناءً على طريقة تستقرئ التأثير على التزام المزايا المحددة كنتيجة لتغيرات معقولة في الافتراضات الرئيسية وقعت في نهاية الفترة المالية المُفصَّح عنها. ويعتمد تحليل الحساسية على تغيير في افتراض هام، مع ثبات كافة الافتراضات الأخرى. وقد لا يمثل تحليل الحساسية تغييراً فعلياً في التزام المزايا المحددة؛ ذلك أنه من غير المرجح أن تنشأ التغيرات في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض. وقد طُبِّقت نفس الطريقة لتحليل الحساسية عند حساب التزام المعاش التقاعدي المُعترف به.

من المتوقع أن تكون المدفوعات التالية مقابل التزام المزايا المحددة في السنوات المستقبلية:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
36,071	23,807	خلال فترة اثني عشر شهراً التالية (الفترة المالية السنوية التالية المُفصَّح عنها)
141,471	114,440	ما بين سنتين وخمس سنوات
180,039	172,436	أكثر من 5 سنوات
357,581	310,683	إجمالي المدفوعات المتوقعة

يبلغ متوسط فترة التزام برنامج المزايا المحددة كما في نهاية الفترة المالية المُفصَّح عنها 6,62 سنة (31 ديسمبر 2016: 6,67 سنة).

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### 29 دائنون

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
504,015	323,894	330,549	دائنون تجاريون
16,429	20,806	17,152	محتجزات مستحقة الدفع
21,675	20,059	18,173	جهات ذات علاقة (إيضاح 34)
542,119	364,759	365,874	

لا تحمل الحسابات التجارية الدائنة فائدة، وتُسدّد عادة خلال فترة تتراوح من 30-120 يوماً. فيما يتعلق بالشروط والأحكام مع الجهات ذات العلاقة، راجع إيضاح (34). للتفسيرات بشأن إجراءات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (37).

### 30 مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
354,511	308,101	254,549	مصاريف مستحقة الدفع
139,415	153,853	142,081	تكاليف عقود مستحقة
23,885	16,551	11,379	مخصص ضمانات
517,811	478,505	408,009	

### 31 قروض قصيرة الأجل

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
135,507	115,263	69,187	قروض قصيرة الأجل
1,820,640	1,944,486	2,261,847	تمويلات مرابحة وتورق
1,956,147	2,059,749	2,331,034	

حُصلَ على القروض القصيرة الأجل وتمويلات المرابحة والتورق من عدة بنوك محلية بفرض تلبية متطلبات رأس المال العامل. وهذه القروض مكفولة بسندات إذنيّة والتنازل عن بعض إيرادات العقود المُتَحَصِّلة وضمانات مؤسسية ورهن على ممتلكات المجموعة ومصانعها ومعداتها (إيضاح 12). وتحمل هذه القروض تكاليف تمويل حسب أسعار الاقتراض السائدة في السوق. تبلغ العمولة الفعلية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ما نسبته 2,8% سنوياً (31 ديسمبر 2016: 2,9% سنوياً).

### 32 فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفذة

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
600,584	580,842	288,827	مستخلصات مقبوضة أو مستحقة القبض
(505,708)	(522,554)	(265,609)	ناقصاً: قيمة أعمال منفذة
94,876	58,288	23,218	

### 33 زكاة وضريبة دخل

تتمثل المكونات الرئيسية لمصروف الزكاة وضريبة الدخل عن السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و 2016 فيما يلي:

ريال سعودي (بالألوف)

قائمة الدخل الموحدة

2016/12/31	2017/12/31	
		زكاة وضريبة دخل حالية:
22,612	13,092	زكاة مُحَمَّلة
4,320	1,660	مصروف ضريبة دخل حالية
16,120	1,061	ضرائب مؤجلة
43,052	15,813	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

كانت الحركة في الزكاة وضريبة الدخل للسنة على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)		
2016/12/31	2017/12/31	
58,721	55,421	في بداية السنة
26,932	14,752	مخصص السنة الحالية
(29,591)	(24,598)	المدفوع خلال السنة
(641)	74	فروق تحويل
55,421	45,649	في نهاية السنة

33.1

## زكاة

## المُحمّل للسنة

ريال سعودي (بالألوف)		
2016/12/31	2017/12/31	
22,612	13,092	تتألف الزكاة المحملة مما يلي:
		مخصص السنة الحالية

أُحتسب مخصص السنة بناءً على الوعاء الزكوي للشركة وشركاتها التابعة السعودية المملوكة لها بالكامل ككل وعلى أساس الوعاء الزكوي للشركات التابعة السعودية الأخرى، كل على حدة.

## موقف الربوط

فيما يلي موقف الربوط الخاصة بالشركة متضمناً شركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل وشركاتها التابعة الرئيسية المملوكة لها جزئياً:

## 1. الشركة وشركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل

اتُفق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") على الربوط الزكوية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة السعودية المملوكة لها بالكامل ككل حتى عام 2013. وقد قُدمت الإقرارات الزكوية عن الأعوام 2014 و 2015 و 2016 إلى الهيئة. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

## 2. الشركات التابعة المملوكة جزئياً

## شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة

اتُفق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل على الربوط الزكوية عن جميع السنوات حتى عام 2007. وقد قُدمت إلى الهيئة الإقرارات الزكوية عن الأعوام من 2008 حتى 2016. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

## مجموعة العزل الخليجية

اتُفق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل على الربوط الزكوية والضريبية عن جميع السنوات حتى عام 2007. وقد قُدمت إلى الهيئة الإقرارات الزكوية عن الأعوام من 2008 حتى 2016. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

أُحتسب الوعاء الزكوي ومخصص ضريبة الدخل بناءً على فهم الشركة للأنظمة الزكوية والضريبية المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتخضع الأنظمة الزكوية والضريبية في المملكة العربية السعودية لتفسيرات متباينة وفقد تختلف الربوط التي تصدرها الهيئة عن الإقرارات المقدمة من الشركة.

33.2

## ضريبة دخل

## المُحمّل للسنة

ريال سعودي (بالألوف)		
2016/12/31	2017/12/31	
4,320	1,660	تتألف ضريبة الدخل المحملة مما يلي:
		مخصص السنة الحالية

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

يُجَنَّبُ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لمصالح الضرائب التي تعمل بها الشركات التابعة للمجموعة خارج المملكة العربية السعودية.

### موقف الربوط

فيما يلي موقف الربوط الخاص بالشركات التابعة الأجنبية الرئيسية:

#### شركة الزامل إيركوندشنز إنديا برايفت ليمتد

أُتِّقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2010. وقُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن الأعوام المنتهية في 31 مارس 2011 حتى 31 مارس 2017. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

#### زامل ستيل بيلدنغز إنديا برايفت ليمتد - الهند

أُتِّقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2014. وقُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن الأعوام المنتهية في 31 مارس 2015 و 2016 و 2017. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

#### زامل كونستركشن إنديا برايفت ليمتد

أُتِّقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2014. وقُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن الأعوام المنتهية في 31 مارس 2015 و 2016 و 2017. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

#### زامل إنفورميشن تكنولوجي جلوبال برايفت ليمتد - الهند

قُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية الخاصة بالشركة عن جميع السنوات حتى 31 مارس 2017. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عن أي سنة.

#### زامل ستيل بيلدنغز فيتنام ليمتد كومباني

أُتِّقَ مع مصلحة الضرائب الفيتنامية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى عام 2015. وقُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الفيتنامية الإقرار الضريبي عن عام 2016. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

#### شركة الزامل للهياكل الفولاذية (المنطقة الحرة) - جمهورية مصر العربية

تأسست الشركة وفقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار استناداً لنص المادة 8 لسنة 1997 من هذا القانون. عليه، فإن الشركة معفاة من ضرائب الشركات وضرائب الاستقطاع وسيستمر تطبيق هذه المزايا طوال مدة الشركة.

#### شركة الزامل للمباني الحديدية - جمهورية مصر العربية

أُتِّقَ مع مصلحة الضرائب المصرية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى عام 2008. وقُدِّمَت إلى مصلحة الضرائب الإقرارات الضريبية عن الأعوام من 2009 حتى 2016. غير أن مصلحة الضرائب لم تصدر الربوط النهائية عنها حتى الآن.

احتسبت ضريبة الدخل بناءً على فهم الإدارات وتفسيرها للأنظمة الضريبية المعمول بها في الدولة المعنية. وتخضع الأنظمة الضريبية لتفسيرات متباينة، وقد تختلف الربوط التي ستصدرها مصالح الضرائب عن الإقرارات الضريبية المقدمة من قبل كل شركة.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## 33.3 ضريبة مؤجلة

## أصول ضريبية مؤجلة

تتعلق الأصول الضريبية المؤجلة بشركات تابعة أجنبية في فيتنام ومصر والهند. وقد تكبدت الشركة التابعة الكائنة في مصر الخسائر على مدى السنتين الماليتين السابقتين، وهذه الخسائر متاحة على نحو غير محدد للتسوية مقابل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة للشركة التابعة. وخلصت المجموعة أن الأصول المؤجلة ستُسترد باستخدام الدخل الخاضع للضريبة المستقبلي التقديري استناداً إلى خطط العمل والموازنات المعتمدة للشركات التابعة. وتتألف الأصول الضريبية المؤجلة من فروق التوقيت المتعلقة بـ:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	أصول ضريبية مؤجلة
8,676	5,795	5,529	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
20,145	-	2,142	خسارة خاضعة للضريبة مُرحلة
28,821	5,795	7,671	إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	التزام ضريبي مؤجل
(5,933)	(838)	(772)	استهلاك مُعجل لأغراض ضريبية
(5,933)	(838)	(772)	إجمالي الالتزام الضريبي المؤجل
22,888	4,957	6,899	صافي الأصول الضريبية المؤجلة

كانت تسوية الأصول الضريبية المؤجلة، بالصافي على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/12/31	2017/12/31	
22,888	4,957	في بداية السنة
(15,309)	1,847	إيرادات ضريبية (مصروف ضريبي) مُعترف بها خلال السنة في قائمة الدخل المُوحدة
(2,622)	95	فروق تحويل
4,957	6,899	في نهاية السنة

## التزامات ضريبية مؤجلة

تتعلق الالتزامات الضريبية المؤجلة بشركة تابعة سعودية مملوكة جزئياً مع مساهم أجنبي. وتتألف الالتزامات الضريبية المؤجلة من فروق التوقيت المتعلقة بـ:

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	التزام ضريبي مؤجل
6,358	6,545	9,592	استهلاك مُعجل لأغراض ضريبية
6,358	6,545	9,592	إجمالي الالتزام الضريبي المؤجل

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	أصول ضريبية مؤجلة
(1,120)	(935)	(888)	التزامات مزايا محددة للموظفين
(88)	(152)	(338)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(503)	-	-	مخصص مخزون بطيء الحركة
(1,711)	(1,087)	(1,226)	إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة
4,647	5,458	8,366	صافي الالتزام الضريبي المؤجل

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

كانت تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة، بالصافي على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)		
2016/12/31	2017/12/31	
4,647	5,458	في بداية السنة
811	2,908	مصروف ضريبي مُعترف به في قائمة الدخل الموحدة
5,458	8,366	في نهاية السنة

تُجري المجموعة مقاصة للأصول والالتزامات الضريبية إذا، و فقط إذا، كان لديها حق قانوني ملزم لتسوية الأصول الضريبية الحالية والتزامات الضريبية الحالية وكانت تتعلق الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة بضرائب الدخل المفروضة من قِبَل نفس السلطة الضريبية.

### 34 المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تُمثّل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين في المجموعة وأعضاء مجلس إدارتها وموظفي الإدارة الرئيسيين بها والمنشآت المسيطر عليها من قِبَل هذه الجهات أو التي تمارس هذه الجهات نفوذاً هاماً عليها. والشركة الأم الرئيسية المالكة القادمة للمجموعة هي شركة مجموعة الزامل القابضة (شركة مساهمة مغلقة سعودية) المُسجّلة بمدينة الدمام في المملكة العربية السعودية.

وتُجري المجموعة، خلال السياق العادي للأعمال، معاملات مع جهات متعددة ذات علاقة. وقد أُظهِرت المبالغ المستحقة من / إلى جهات ذات علاقة ضمن بند "مدينون" وبند "دائنون"، على التوالي. فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل الموحدة:

العلاقة واسم الجهة ذات العلاقة		مبيعات إلى جهات ذات علاقة	مشتريات من جهات ذات علاقة	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
ريال سعودي (بالألوف)					
<b>الشركة الأم الرئيسية المالكة</b>					
		1,854	360	-	76
2017/12/31					
	شركة مجموعة الزامل القابضة	3,016	220	1,456	-
2016/12/31					
				1,821	-
2016/01/01					
<b>مشروع مشترك</b>					
		15,996	-	16,526	-
2017/12/31					
	شركة الشرق الأوسط لمكينات الهواء المحدودة	11,289	-	10,600	-
2016/12/31					
				13,856	-
2016/01/01					
<b>شركات زميلة</b>					
		-	-	11,558	-
2017/12/31					
	شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية	-	-	10,148	-
2016/12/31					
				13,330	-
2016/01/01					
				-	14,900
2017/12/31					
	شركة الطاقة المركزية - البحرين	-	-	-	14,900
2016/12/31					
				-	14,764
2016/01/01					
				4,326	-
2017/12/31					
	جيوكلما - إيطاليا	-	-	4,326	-
2016/12/31					
				4,989	-
2016/01/01					

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

العلاقة واسم الجهة ذات العلاقة	مشتريات من جهات ذات علاقة	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	شركة جيوسليما إس. آر. إل. (إيطاليا)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
<b>جهات أخرى ذات علاقة</b>				
	2017/12/31	2016/12/31	2016/01/01	
الشركة المتحدة لصناعات الكرتون	47,140	63,208	-	12,250
	2016/12/31	2016/01/01		
	2017/12/31	2016/12/31	2016/01/01	
شركة الزامل المعمارية القابضة المحدودة	2,120	9,719	-	4,668
	2016/12/31	2016/01/01		
	2017/12/31	2016/12/31	2016/01/01	
أخرى	25,307	16,694	-	16,013
	2016/12/31	2016/01/01		
	2017/12/31	2016/12/31	2016/01/01	
<b>الإجمالي</b>	<b>92,417</b>	<b>103,926</b>	<b>-</b>	<b>65,341</b>
	2017/12/31	2016/12/31	2016/01/01	
	18,173	20,059	21,675	65,341
	46,485	63,285	-	18,173
	92,417	103,926	-	65,341

بلغت مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 11,6 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 12,6 مليون ريال سعودي). وقد بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 1,6 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 1,6 مليون ريال سعودي).

تُعمد سياسات تسعير المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وشروط الدفع المتعلقة بها من قبل مجلس الإدارة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمانات ولا تحمل فائدة وتُسدد نقدًا.

وقد صُنفت المبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة كحسابات مدينة وحسابات دائنة، على التوالي، في قائمة المركز المالي المُوَحَّدة (يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (19) والإيضاح (29)).

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### 35 التزامات محتملة وارتباطات

#### الالتزامات عقود إيجار تشغيلي

لدى المجموعة عقود إيجار تشغيلي لاستئجار بعض العقارات تتراوح مدتها عموماً ما بين 1 إلى 20 سنة (31 ديسمبر 2016: 1 إلى 20 سنة، 1 يناير 2016: 1 إلى 20 سنة). وقد بلغت الإيجارات المحملة للسنة 37,5 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 31,05 مليون ريال سعودي). وفيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلي:

#### ريال سعودي (بالألف)

18,812	ليس أكثر من سنة واحدة
55,436	ليس أكثر من سنة واحدة
8,291	ما يزيد عن سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات
<b>82,539</b>	

#### ضمانات

أصدرت البنوك التي تتعامل معها المجموعة، بالنيابة عنها، ضمانات حسن أداء وضمانات سداد بقيمة 1,097 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 1,050 مليون ريال سعودي، 1 يناير 2016: 1,165 مليون ريال سعودي).

#### الالتزامات رأسمالية

اعتمد مجلس الإدارة مصاريف رأسمالية مستقبلية بقيمة 15 مليون ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 21 مليون ريال سعودي، 1 يناير 2016: 70 مليون ريال سعودي) تتعلق ببعض مشاريع التوسعة.

### 36 المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة، فإن المجموعة منظمة في وحدات أعمال حسب المنتجات والخدمات الخاصة بها وفي أربعة قطاعات قابلة للإفصاح على النحو التالي:

- قطاع صناعة مكيفات الهواء، الذي يُزاول أعمال إنتاج المكيفات الشبكية والمكيفات الجدارية المنفصلة (السبليت) والمكيفات المركزية والأفران التي تعمل بالكهرباء والغاز والمجففات الأوتوماتيكية والأفران الميكروويف وأنابيب / قنوات الهواء للمكيفات والثلاجات المنزلية والغسالات الأوتوماتيكية وتركيب وصيانة وتشغيل وتأجير أجهزة تكييف الهواء والتبريد.
- قطاع الحديد والصلب، الذي يُزاول إنشاء وإدارة وتشغيل المشاريع الصناعية وإنشاء وإدارة وتشغيل المطارات والمستودعات وإنشاء المباني والهياكل وتقديم خدمات الحماية من الحريق لها وإنشاء وإصلاح وصيانة أبراج الاتصالات وأعمال الألواح المعدنية والمعدات الثقيلة وقطع الغيار الخاصة بها وصهاريج التخزين وحاويات التركيب والمضخات وتنفيذ الأعمال الكهربائية.
- قطاع صناعة مواد العزل، الذي يُزاول إنتاج خط كامل من منتجات العزل بما في ذلك الألياف الزجاجية لاستخدامها في العزل الحراري لمكيفات الهواء المركزية والأنابيب المعزولة مسبقاً والصوف الزجاجي والصوف الصخري ومواد العزل الهندسية البلاستيكية الرغوية.
- قطاع الشركات والخدمات الأخرى، الذي يُزاول أعمال تقديم خدمات الشركات والخدمات المشتركة وأنشطة التدريب والاستثمار.

يراقب مجلس الإدارة النتائج التشغيلية لوحدات العمل بصورة منفصلة بغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويُقيّم الأداء القطاعي على أساس الإيرادات، ويُقاس على أساس ثابت في القوائم المالية الموحدة.

تُحدَف الإيرادات فيما بين القطاعات عند توحيد القوائم المالية، وتُظهِر في بند "تعديلات واستبعادات". وتعتبر جميع التعديلات والاستبعادات الأخرى جزءاً من التسويات التفصيلية المعروضة أدناه.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

قطاعات الأعمال	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	إجمالي القطاعات	تعديلات واستبعادات	مُوَحَّدَة
إيرادات:							
عميل خارجي	2,140,166	1,969,399	286,536	7,749	4,403,850	-	4,403,850
فيما بين القطاعات	4,625	242	13,064	11,246	29,177	(29,177)	-
إجمالي الإيرادات	2,144,791	1,969,641	299,600	18,995	4,433,027	(29,177)	4,403,850
إجمالي الربح	394,371	387,915	90,654	6,915	879,855	7,722	887,577
إيرادات تشغيلية / (خسارة تشغيلية)	135,388	90,355	20,775	(21,576)	224,942	1,598	226,540
إيرادات (مصاريف) غير موزعة:							
حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك	(893)						
(مصاريف) إيرادات أخرى، بالصافي	(1,405)						
تكاليف تمويل	(87,102)						
خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة	(10,880)						
الدخل قبل حساب الزكاة والضريبة	126,260						
زكاة وضريبة دخل	(15,813)						
صافي دخل السنة	110,447						

ريال سعودي (بالألوف)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

قطاعات الأعمال	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	إجمالي القطاعات	تعديلات واستبعادات	مُوَحَّدَة
إيرادات:							
عميل خارجي	2,230,836	2,361,974	330,041	6,379	4,929,230	-	4,929,230
فيما بين القطاعات	10,211	267	16,744	21,572	48,794	(48,794)	-
إجمالي الإيرادات	2,241,047	2,362,241	346,785	27,951	4,978,024	(48,794)	4,929,230
إجمالي الربح	473,520	491,816	89,593	14,544	1,069,473	1,598	1,071,071
إيرادات تشغيلية / (خسارة تشغيلية)	179,090	147,260	27,788	(22,179)	331,959	1,598	333,557
إيرادات (مصاريف) غير موزعة:							
حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك	(6,299)						
إيرادات أخرى، بالصافي	36,909						
تكاليف تمويل	(97,388)						
خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة	(91,469)						
الدخل قبل حساب الزكاة والضريبة	175,310						
زكاة وضريبة دخل	(43,052)						
صافي دخل السنة	132,258						



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
مُوَحَّدَة	تعديلات واستبعادات	إجمالي القطاعات	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاعات الأعمال
5,681,723	(550,053)	6,231,776	889,549	558,098	2,006,235	2,777,894	إجمالي الأصول
3,805,343	(525,013)	4,330,356	960,341	244,935	1,191,888	1,933,192	إجمالي المطلوبات أخرى:
80,773	-	80,773	51,245	-	-	29,528	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
90,307	-	90,307	5,614	23,218	40,633	20,842	مصاريف رأسمالية

ريال سعودي (بالألوف)		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
مُوَحَّدَة	تعديلات واستبعادات	إجمالي القطاعات	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاعات الأعمال
5,810,624	(611,751)	6,422,375	854,746	564,911	2,118,212	2,884,506	إجمالي الأصول
3,922,441	(607,080)	4,529,521	1,044,928	257,570	1,250,844	1,976,179	إجمالي المطلوبات أخرى:
79,314	-	79,314	48,522	-	-	30,792	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
111,022	-	111,022	4,541	26,222	54,115	26,144	مصاريف رأسمالية

ريال سعودي (بالألوف)		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
مُوَحَّدَة	تعديلات واستبعادات	إجمالي القطاعات	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاعات الأعمال
6,187,893	(554,460)	6,742,353	804,051	652,840	2,347,399	2,938,063	إجمالي الأصول
4,292,716	(461,415)	4,754,131	957,091	330,276	1,363,041	2,103,723	إجمالي المطلوبات أخرى:
90,848	-	90,848	55,534	-	-	35,314	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك

تتألف المصاريف الرأسمالية من إضافات على الممتلكات والمصانع والمعدات والأصول غير الملموسة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

ريال سعودي (بالألوف)

## معلومات جغرافية

2016/12/31	2017/12/31	إيرادات من عملاء خارجيين:
4,097,189	3,552,091	المملكة العربية السعودية
551,583	575,380	الدول الآسيوية الأخرى
276,821	276,379	أفريقيا
3,637	-	أوروبا
4,929,230	4,403,850	

ريال سعودي (بالألوف)

2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	أصول تشغيلية غير متداولة:
1,009,279	938,222	908,967	المملكة العربية السعودية
131,583	120,070	108,496	الدول الآسيوية الأخرى
92,561	80,507	78,000	أفريقيا
1,233,423	1,138,799	1,095,463	

ولهذا الغرض، تتألف الأصول غير المتداولة من الممتلكات والمصانع والمعدات والأصول غير الملموسة الأخرى.

## 37 أهداف إدارة المخاطر المالية وسياساتها

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة من القروض والحسابات الدائنة. ويتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة. وتتضمن الأصول المالية الرئيسية لدى المجموعة من الحسابات المدينة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي والودائع القصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك والنقدية التي تتحقق مباشرة من عملياتها. وتحتفظ المجموعة أيضاً باستثمارات متاحة للبيع في الأسهم غير المدرجة في السوق المالية.

وتتعرض 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 تحوط. ويراجع مجلس الإدارة ويوافق على السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه.

## أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للأداة المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. وتتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر سعر العمولة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى كمخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع. وتعتبر القروض والودائع القصيرة الأجل والاستثمارات المتاحة للبيع من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. وتتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في 31 ديسمبر 2017 و 2016.

## مخاطر أسعار العمولة

تتمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للأداة المالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار العمولة في السوق التي تتعرض لها المجموعة بصفة رئيسية بقروض المجموعة الطويلة الأجل والقصيرة الأجل وودائعها القصيرة الأجل. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر أسعار العمولة بالمراقبة المستمرة لحركة أسعار العمولة. وفي 31 ديسمبر 2017 و 2016، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولة هاماً؛ حيث كانت قروضها الطويلة الأجل والقصيرة الأجل الرئيسية تخضع لأسعار عمولة ثابتة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في التقلبات التي تطرأ على القيمة العادلة للمخاطر أو تدفقاتها النقدية المستقبلية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعلق مخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية التي تتعرض لها المجموعة بصفة رئيسية بالأنشطة التشغيلية الخاصة بالمجموعة (عندما تُسجَل الإيرادات أو المصاريف بعملة أجنبية) وصافي استثمارات المجموعة في شركات تابعة وشركات زميلة أجنبية. ولم تُجرِ المجموعة خلال السنة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والين الياباني والجنيه المصري واليورو. ونظراً لكون سعر صرف الريال السعودي ثابت مقابل الدولار الأمريكي، فلا تشكل الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملات هامة. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات على المعاملات والأرصدة المسجلة باليورو والين الياباني والجنيه المصري. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر عملات اليورو والين الياباني والجنيه المصري بمرافقة التقلبات التي تطرأ عليها. وفي 31 ديسمبر 2017 و 2016، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية جوهرياً بالنسبة لحساباتها المدينة وحساباتها الدائنة.

وتتعرض المجموعة لتغيرات جوهريّة في العملات الأجنبية فيما يتعلق بصافي استثمارها في عمليات أجنبية بالجنيه المصري والروبية الهندية. وتوضح الجداول التالية مدى الحساسية للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار صرف الجنيه المصري والروبية الهندية مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. ويرجع التأثير على ربح المجموعة قبل حساب الضريبة إلى التغيرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات النقدية. ولم يكن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية جوهرياً بالنسبة لجمع العملات الأخرى.

التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية ريال سعودي (بالألوف)	التغير في سعر الجنيه المصري	
2,416	+13%	31 ديسمبر 2017
(2,416)	-13%	
1,862	+13%	31 ديسمبر 2016
(1,826)	-13%	
التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية ريال سعودي (بالألوف)	التغير في سعر الروبية الهندية	
(1,321)	+2%	31 ديسمبر 2017
1,321	-2%	
(935)	+2%	31 ديسمبر 2016
935	-2%	

### مخاطر السلع

تتعرض المجموعة لتأثير التقلبات في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك الحديد والصلب وقطع الكهرباء والمواد الزجاجية والكهرباء. وتعدّ المجموعة موازناتها السنوية وتوقعاتها الدورية بما في ذلك تحليلات الحساسية فيما يتعلق بمستويات مختلفة من هذه المواد من أجل إدارة المخاطر.

### مخاطر أسعار الأسهم

إن الأوراق المالية غير المدرجة لأسهم المجموعة عرضة لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية المُستثمرة. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع قيود على أدوات الأسهم الفردية والإجمالية. وتُقدّم تقارير بصفة دورية حول محفظة الأسهم للإدارة العليا للمجموعة. ويراجع مجلس إدارة المجموعة جميع قرارات استثمارات الأسهم ويعتمدها.

وبتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، كان مبلغ مخاطر الأوراق المالية غير المدرجة حسب القيمة العادلة 77,466 ألف ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 88,346 ألف ريال سعودي و 1 يناير 2016: 89,496 ألف ريال سعودي).

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## (ب) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء طرف ما بالتزاماته في ظل أداة مالية أو عقد مبرم مع عميل؛ مما يتسبب في خسارة مالية. وتتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية وودائعها القصيرة الأجل وحساباتها المدينة وصافي استثمارها في عقد إيجار تمويلي وبعض حساباتها المدينة الأخرى وذلك على النحو التالي:

	2016/01/01	2016/12/31	2017/12/31	
	ريال سعودي (بالألوف)			
أرصدة لدى البنوك	325,859	226,152	180,242	
ودائع قصيرة الأجل	24,271	38,773	31,471	
مدينون	1,663,689	1,861,268	1,951,955	
صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي	425,614	405,710	384,946	
مدينون آخرون	112,876	141,879	136,605	
	2,552,309	2,673,782	2,685,219	

## حسابات مدينة

تُدار مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من قِبَل كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة المجموعة وإجراءاتها ومراقبتها المخصصة لإدارة مخاطر ائتمان المتعلقة بالعملاء. وتسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء بوضع حد ائتماني لكل عميل وبمراقبة الحسابات المدينة غير المسددة والتأكد من متابعتها عن كثب. ويُجرى تحليل الانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية على أساس فردي للعملاء الرئيسيين. بالإضافة إلى ذلك، يُجمع عدد كبير من الحسابات المدينة الصغيرة في مجموعات متجانسة وتُقيّم بشكل جماعي لتحديد الانخفاض في القيمة. وتُسند طريقة الاحتساب إلى البيانات التاريخية المُتَكَبِّدة الفعلية. وتُقيّم المجموعة تركيز المخاطر المتعلقة بالحسابات التجارية المدينة بأنها منخفضة نظراً لأن عملائها موجودون بمناطق وصناعات متعددة ويعملون في أسواق مستقلة إلى حد كبير.

## أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل

تُدار مخاطر الائتمان الناشئة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية من قِبَل إدارة الخزينة بالمجموعة وفقاً لسياسة المجموعة. وتسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالبنوك بعدم التعامل إلا مع بنوك تتمتع بسمعة حسنة. ولم تُحدد الإدارة أي تأثيرات هامة ناجمة عن تركيز مخاطر الائتمان بتاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية.

## (ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة للصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على تسييل الأصول المالية بشكل سريع وبمبلغ يُقارب قيمتها العادلة. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بمراقبة رأس المال العامل ومتطلبات التدفقات النقدية بشكل منتظم. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بضمان توفير التسهيلات البنكية. وتتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة أن تُسد المبالغ المستحقة خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. وتُسند الحسابات التجارية الدائنة عادة خلال 30 إلى 120 يوماً من تاريخ الشراء.

## مخاطر زيادة تركيز المخاطر

ينشأ تركيز المخاطر عند ممارسة عدد من الأطراف الأخرى أنشطة تجارية مماثلة أو أنشطة في المنطقة الجغرافية ذاتها أو لديها خصائص اقتصادية تؤدي بها أن تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تأثراً مماثلاً 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.

ولتجنب التركيز الزائد للمخاطر، تركز إدارة المجموعة على المحافظة على محفظة متنوعة. ويُراقب ويُدار تركيز المخاطر المُحدَّد وفقاً لذلك.

ويُلخّص الجدول التالي تواريخ استحقاق التزامات المجموعة المالية بناءً على الدفوعات غير المضمومة التعاقدية.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2017						
	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)
دائنون	18,173	347,701	-	-	-	365,874
مطلوبات مالية أخرى	-	396,630	-	-	-	396,630
قروض تحمل فائدة	-	2,347,234	18,600	67,692	4,950	2,438,476
	18,173	3,091,565	18,600	67,692	4,950	3,200,980

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2016						
	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)
دائنون	20,059	344,700	-	-	-	364,759
مطلوبات مالية أخرى	-	461,954	-	-	-	461,954
قروض تحمل فائدة	-	2,135,074	65,763	195,414	7,900	2,404,151
	20,059	2,941,728	65,763	195,414	7,900	3,320,864

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 1 يناير 2016						
	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)	(آلاف الريالات)
دائنون	21,675	520,444	-	-	-	542,119
مطلوبات مالية أخرى	-	493,926	-	-	-	493,926
قروض تحمل فائدة	-	2,033,872	60,625	323,203	-	2,417,700
	21,675	3,048,242	60,625	323,203	-	3,453,745

### إدارة رأس المال

38

يتمثل الغرض الرئيسي لإدارة رأس المال المجموعة في ضمان الحفاظ على معدلات رأسمالية جيدة لكي تدعم أعمالها وترفع قيمة العائد للمساهمين.

وتدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلاتها عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل. ولم يجر أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. ويتألف رأس المال من رأس المال السهمي والاحتياطي النظامي والأرباح المبقة والاحتياطيات الأخرى ويُقاس بواقع 1,667,389 ألف ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: 1,678,199 ألف ريال سعودي و 1 يناير 2016: 1,673,678 ألف ريال سعودي).



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## 39 القيم العادلة للأدوات المالية

## القيم العادلة

تُصنّف كافة الأدوات المالية، التي يُعترف بقيمتها العادلة أو يُفصح عنها، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل، وذلك على النحو التالي:

- المستوى (1): الأسعار المُدرّجة (بدون تعديل) في سوق نشط لأصول ومطلوبات مماثلة
- المستوى (2): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى (3): طرق تقييم فنية تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

وكما في تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، لم يكن هناك أي أصول أو مطلوبات من المستوى (1) و (2) و (3) باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع في الأسهم غير المُدرّجة في السوق المالية وقد قيّمت باستخدام طريقة التقييم الخاصة بالمستوى (3).

تتألف الأصول المالية من النقد وما في حكمه والاستثمارات المتاحة للبيع والحسابات المدينة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي وبعض الأصول المتداولة الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية من القروض لأجل والقروض القصير الأجل والحسابات الدائنة وبعض المطلوبات المتداولة الأخرى. تقارب القيم العادلة للأصول المالية والمطلوبات المالية، باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع، قيمها الدفترية.

وفيما يلي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة لاستثمارات المجموعة المتاحة للبيع:

## قياس القيم العادلة باستخدام

القيمة الدفترية القيم العادلة المستوى (1) المستوى (2) المستوى (3)				
ريال سعودي (بالألوف)				
31 ديسمبر 2017				
استثمارات متاحة للبيع				
بالتكلفة	46,586	-	-	-
بالقيمة العادلة	30,880	-	-	30,880
	77,466	-	-	30,880
31 ديسمبر 2016				
استثمارات متاحة للبيع				
بالتكلفة	88,346	-	-	-
	88,346	-	-	-

## التسلسل الهرمي لقياس القيم العادلة

تم قياس القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة المتاحة للبيع في الأسهم غير المُدرّجة في السوق المالية في 31 ديسمبر 2017 باستخدام المستوى (3) (المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة). ويرد فيما يلي المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى (3) من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2017:

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

طريقة التقييم	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	المتوسط (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع			
شركة بي إي جي فوتوفولتيك ليميتد	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	سينتج عن الزيادة (النقص) بنسبة 1% في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال زيادة (نقص) في القيمة العادلة بواقع 1,3 مليون ريال سعودي (1,2 مليون ريال سعودي).
	هامش الربح التشغيلي	%46-%76	سينتج عن الزيادة (النقص) بنسبة 5% في هامش الربح زيادة (نقص) في القيمة العادلة بواقع 4,26 مليون ريال سعودي.
	عامل الاستفادة من السعة القصوى	%18-%19	سينتج عن الزيادة (النقص) بنسبة 1% في الاستفادة من السعة القصوى زيادة (نقص) في القيمة العادلة بواقع 4,3 مليون ريال سعودي.

### 40 تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى

أعدت المجموعة قوائمها المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية عن كافة الفترات ولغاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. واعتباراً من 1 يناير 2017، يتعين على جميع الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعتمد بالمملكة العربية السعودية أن تتماشى سياسات المنشأة المحاسبية المستخدمة في قائمة المركز المالي الافتتاحية وطيلة جميع الفترات المعروضة في قوائمها المالية الأولى المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والسارية المفعول في نهاية فترتها المالية الأولى المُفصّل عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وعليه، فإن المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والصادرة والسارية المفعول كما في 1 يناير 2017 قد طُبقت عند إعداد القوائم المالية الموحدة كما في وعن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وعند إعداد معلومات المقارنة المعروضة كما في وعن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وعند إعداد قائمة المركز المالي الموحدة الافتتاحية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في 1 يناير 2016.

#### الإعفاءات المطبقة

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (1) المعتمد بالمملكة العربية السعودية لمطبقي المعايير أول مرة إعفاءات معينة من تطبيق بعض المتطلبات بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. طبقت المجموعة الإعفاءات التالية:

- لم يُطبّق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) المعني بعمليات تجميع المنشآت على الشركات التابعة المستحوذ عليها التي تعتبر منشآت بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أو الحصص المستحوذ عليها في شركات زميلة ومشاريع مشتركة والتي وقعت قبل 1 يناير 2016. إن استخدام هذا الإعفاء يعني أن القيم الدفترية للأصول والمطلوبات وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والتي يجب الاعتراف بها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لمالية هي تكلفتها المفترضة في تاريخ الاستحواذ. وبعد تاريخ الاستحواذ، يُجرى القياس وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. تستبعد الأصول والمطلوبات غير المؤهلة للاعتراف وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من قائمة المركز المالي الافتتاحية المعدّة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ولم تعترف المجموعة أو تستبعد أي مبالغ مُعترف بها سابقاً نتيجة لمتطلبات الاعتراف وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.
- يتطلب أيضاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1) أن تُستخدم القيمة الدفترية للشهرة وفقاً لمعايير الهيئة العامة للمحاسبين القانونيين في قائمة المركز المالي الافتتاحية المعدّة وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (باستثناء تعديلات الانخفاض في قيمة الشهرة والاعتراف بالأصول غير الملموسة أو التوقف عن الاعتراف بها). ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (1)، أُجرت المجموعة اختصاراً على الشهرة لتحديد مدى الانخفاض في قيمتها بتاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يكن هناك حاجة إلى تخفيض قيمة الشهرة في 1 يناير 2016.
- طبقت المجموعة الإعفاء المقدم لمطبقي المعايير الدولية لأول مرة بغرض إعادة فروق الترجمة المتراكمة إلى لاشيء في تاريخ التحول، أي 1 يناير 2016.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

- طبقت المجموعة الأحكام الانتقالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي (23) المعني بتكاليف الاقتراض، وترسمل تكاليف اقتراض متعلقة بجميع الأصول المؤهلة بعد تاريخ التحول. وبالمثل، لم تقم المجموعة بتعديل تكاليف الاقتراض المُرسَّمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين فيما يتعلق بالأصول المؤهلة قبل تاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

## الاستثناءات المطبقة:

لم يُطبَّق معيار المحاسبة الدولي رقم (20) المعني بالمحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدة الحكومية على القروض الحكومية القائمة بتاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ولم يُعترف بفوائد القرض الحكومي بمعدل فائدة أقل من سعر السوق كمنحة حكومية. وعليه، فإنه في حال عدم اعتراف المطبق للمعايير الدولية لأول مرة بالقرض الحكومي ووفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في السابق، وقياسه له بمعدل فائدة أقل من سعر السوق على أساس متوافق مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فإنه يستخدم القيمة الدفترية للقرض وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في السابق بتاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باعتبارها القيمة الدفترية للقرض في قائمة المركز المالي الافتتاحية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

## التقديرات

تتفق التقديرات كما في 1 يناير 2016 و 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2016 مع تلك التي تم إعدادها لنفس التواريخ وفقاً للمبادئ المحاسبية السعودية المتعارف عليها (بعد إجراء تعديلات لإظهار أي فروقات في السياسات المحاسبية).

توضح الجداول والإيضاحات التفسيرية التالية تأثيرات التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية فيما يتعلق بمعلومات المقارنة.

## 40.1 تسوية المجموعة لقائمة المركز المالي كما في 1 يناير 2016 (تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي)

المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية		إعادة قياس	المعايير الدولية للتقرير المالي	إيضاحات
		ريال سعودي (بالألوف)		
<b>الأصول</b>				
<b>الأصول غير المتداولة</b>				
1,227,026	(162,984)	1,390,010	40 أ و 40 ب و 40 ج	ممتلكات ومصانع ومعدات
6,397	-	6,397		أصول غير ملموسة أخرى
90,848	(2,492)	93,340	40 د و 40 هـ و 40 و	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
89,496	-	89,496		استثمارات متاحة للبيع
405,710	-	405,710		صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
-	(33,850)	33,850		مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة
80,126	-	80,126		شهرة
22,888	22,888	-	40 ي	أصول ضريبية مؤجلة
<b>1,922,491</b>	<b>(176,438)</b>	<b>2,098,929</b>		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
<b>الأصول المتداولة</b>				
1,723,700	(40,807)	1,764,507	40 و 40 ب	مخزون
1,663,689	17,746	1,645,943	40 م و 40 ن	مدينون
221,288	(14,805)	236,093	40 و 40 م	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
19,904	-	19,904		جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
-	(38,651)	38,651	40 م	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
284,009	-	284,009		قيمة أعمال منفذة فائضة عن فواتير
352,812	(2,612)	355,424	40 م	نقد وما في حكمه
<b>4,265,402</b>	<b>(79,129)</b>	<b>4,344,531</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
<b>6,187,893</b>	<b>(255,567)</b>	<b>6,443,460</b>		<b>إجمالي الأصول</b>

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

المعايير الدولية للتقرير المالي	إعادة قياس	المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية	إيضاحات	ريال سعودي (بالألوف)
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>				
600,000	-	600,000	حقوق الملكية	
280,471	-	280,471	رأس المال	
793,207	(161,829)	955,036	احتياطي نظامي	
-	10,361	(10,361)	أرباح مبقاة	40.1.1
-	(60,000)	60,000	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	40ز
-			توزيعات أرباح مقترحة	40م
<b>1,673,678</b>	(211,468)	1,885,146	<b>حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم</b>	
<b>221,499</b>	(44,379)	265,878	<b>الحصص غير المسيطرة</b>	40ح
<b>1,895,177</b>	(255,847)	2,151,024	<b>إجمالي حقوق الملكية</b>	
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>				
313,338	-	313,338	قروض لأجل	
354,047	(2,511)	356,558	التزامات مزايا محددة للموظفين	40ط
4,647	4,647	-	التزامات ضريبية مؤجلة	40ي
<b>672,032</b>	2,136	669,896	<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>	
<b>المطلوبات المتداولة</b>				
542,119	21,332	520,787	دائنون	40 و 40م
517,811	(1,631)	519,442	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات	40و
-	(21,332)	21,332	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	40م
1,956,147	-	1,956,147	قروض قصيرة الأجل	
138,350	-	138,350	جزء متداول من قروض لأجل	
94,876	-	94,876	فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفذة	
312,660	(225)	312,885	دفعات مقدمة من عملاء	40و
58,721	-	58,721	مخصص زكاة وضريبة دخل	
<b>3,620,684</b>	(1,856)	3,622,540	<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>	
<b>4,292,716</b>	280	4,292,436	<b>إجمالي المطلوبات</b>	
<b>6,187,893</b>	(255,567)	6,443,460	<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية	إعادة قياس	المعايير الدولية للتقرير المالي	إيضاحات	تسوية حقوق الملكية والمطلوبات	40.1.1
ريال سعودي (بالألوف)					
600,000	-	600,000		رأس المال	
280,471	-	280,471		احتياطي نظامي	
793,207	(161,829)	955,036	40.1.2	أرباح مبقاة	
-	10,361	(10,361)	40ز	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	
-	(60,000)	60,000	40م	توزيعات أرباح مقترحة	
<b>1,673,678</b>	(211,468)	1,885,146			
<b>221,499</b>	(44,379)	265,878	40ح	حصص غير مسيطرة	
<b>1,895,177</b>	(255,847)	2,151,024		إجمالي حقوق الملكية	

## 40.1.2 تسوية أرباح مبقاة

فيما يلي تحليل بتأثير إعادة قياس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الأرباح المبقاة:

التأثير المتراكم على الأرباح المبقاة في 1 يناير 2016	إيضاحات	
(152,755)	أ40	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات
(3,934)	ب40	استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات
(13,684)	ج40	تجزئة ممتلكات ومصانع ومعدات إلى عناصرها
(61,556)	د40	خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
267	هـ40	حصة المجموعة في شركات زميلة من تعديلات إعادة قياس وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
(46,220)	و40	صافي أصول شركة تابعة متوقف توحيدها
24,947	ز40	استثمار في مشروع مشترك
(10,361)	ز40	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
44,379	ح40	حصص غير مسيطرة
1,735	ط40	التزامات مزايا محددة للموظفين
(4,647)	ي40	الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل متعلق بمساهم أجنبي في شركة تابعة
60,000	م40	إعادة تصنيف توزيعات أرباح مقترحة
<b>(161,829)</b>		



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية	إعادة قياس إعادة تصنيف	المعايير الدولية للتقرير المالي	ريال سعودي (بالألوف)	إيضاحات	تسوية المجموعة لقائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016	40.2
<b>الأصول</b>						
<b>الأصول غير المتداولة</b>						
1,132,783	(149,398)	1,282,181	أ40 و ب40 و ج40	ممتلكات ومصانع ومعدات		
6,016	-	6,016		أصول غير ملموسة أخرى		
79,314	(9,622)	88,936	د40 و هـ40 و و40	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك		
88,346	-	88,346		استثمارات متاحة للبيع		
384,945	-	384,945		صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي		
-	(33,850)	33,850	م40	مبالغ مستحقة من جهة ذات علاقة		
21,126	(59,000)	80,126	ك40	شهرة		
4,957	4,957	-	ي40	أصول ضريبية مؤجلة		
<b>1,717,487</b>	<b>(246,913)</b>	<b>1,964,400</b>		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>		
<b>الأصول المتداولة</b>						
1,452,760	(32,632)	1,485,392	ب40 و ج40	مخزون		
1,861,268	63,235	1,798,033	د40 و هـ40	مدينون		
223,685	(5,100)	228,785	و40 و ز40	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً		
20,765	-	20,765		جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي		
-	(69,516)	69,516	م40	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة		
262,266	-	262,266		قيمة أعمال منفذة فائضة عن فواتير		
272,393	(3,221)	275,614	و40	نقد وما في حكمه		
<b>4,093,137</b>	<b>(47,234)</b>	<b>4,140,371</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>		
<b>5,810,624</b>	<b>(294,147)</b>	<b>6,104,771</b>		<b>إجمالي الأصول</b>		
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>						
<b>حقوق الملكية</b>						
600,000	-	600,000		رأس المال		
300,000	-	300,000		احتياطي نظامي		
801,819	(213,110)	1,014,929	40.2.1	أرباح مبقاة		
(23,620)	11,467	(35,087)	ز40	احتياطي ترجمة عملات أجنبية		
-	(60,000)	60,000	م40	توزيعات أرباح مقترحة		
<b>1,678,199</b>	<b>(261,643)</b>	<b>1,939,842</b>		<b>حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم</b>		
<b>209,984</b>	<b>(39,010)</b>	<b>248,994</b>	ح40	<b>حصص غير مسيطرة</b>		
<b>1,888,183</b>	<b>(300,653)</b>	<b>2,188,836</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>		



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### 40.2.2 تسوية أرباح مبقاة

فيما يلي تحليل بتأثير إعادة قياس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الأرباح المبقاة:

التأثير المتراكم على الأرباح المبقاة كما في 31 ديسمبر 2016	الأثر على الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	التأثير على الأرباح المبقاة في 1 يناير 2016	إيضاحات	تسوية المجموعة لقائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016
(152,697)	58	(152,755)	أ40	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات
8,340	12,274	(3,934)	ب40	استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات
(13,549)	135	(13,684)	ج40	تجزئة ممتلكات ومصانع ومعدات إلى عناصرها
(61,556)	-	(61,556)	د40	خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
48	(219)	267	هـ40	حصة المجموعة في شركات زميلة من تعديلات إعادة قياس وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي
(46,220)	-	(46,220)	و40	صافي أصول شركة تابعة متوقف توحيدها
24,947	-	24,947	ز40	استثمار في مشروع مشترك
(10,361)	-	(10,361)	ح40	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
44,899	520	44,379	ط40	حصاص غير مسيطرة
(2,503)	(4,238)	1,735	ك40	التزامات مزايا محددة للموظفين
(5,458)	(811)	(4,647)	ل40	الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل متعلق بمساهم أجنبي في شركة تابعة
(59,000)	(59,000)	-	م40	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة شهرة
60,000	-	60,000	ن40	إعادة تصنيف توزيعات أرباح مقترحة
(213,110)	(51,281)	(161,829)		

المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية	إعادة قياس	المعايير الدولية للمالي	تسوية المجموعة لقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016
160,875	(11,932)	172,807	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
(102,893)	5,147	(108,040)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
(132,283)	4,194	(136,477)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(74,301)	(2,591)	(71,710)	نقص في النقد وما في حكمه

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية		إعادة قياس المعايير الدولية للتقرير المالي		إيضاحات	تسوية المجموعة لقائمة الدخل الشامل عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	40.4
ريال سعودي (بالألوف)						
<b>إيرادات</b>						
3,982,064	(21,418)	4,003,482	40و	مبيعات		
929,492	-	929,492		إيرادات عقود		
17,674	-	17,674		إيرادات عقد إيجار تمويلي		
<b>4,929,230</b>	(21,418)	4,950,648		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>		
<b>تكاليف مباشرة</b>						
(3,125,290)	(120,623)	(3,004,667)	40و 40م	تكلفة مبيعات		
(732,869)	3,862	(736,731)	40م و 40م	تكاليف عقود		
<b>(3,858,159)</b>	(116,761)	(3,741,398)				
<b>1,071,071</b>	(138,179)	1,209,250		<b>إجمالي الربح</b>		
<b>مصاريف</b>						
(295,885)	129,842	(425,727)	40م و 40م	بيع وتوزيع		
(441,629)	18,052	(459,681)	40م و 40م	عمومية وإدارية		
<b>333,557</b>	9,715	323,842		<b>إيرادات تشغيلية</b>		
(6,299)	(1,895)	(4,404)	40م و 40م	الحصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك		
36,909	(875)	37,784	40م و 40م	إيرادات أخرى، بالصافي		
(97,388)	(1,886)	(95,502)	40م	تكاليف تمويل		
(91,469)	(59,000)	(32,469)	40ك	خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة أصول غير متداولة		
<b>175,310</b>	(53,941)	229,251		<b>الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل</b>		
(26,932)	-	(26,932)		زكاة وضريبة دخل		
(16,120)	72	(16,192)	40م و 40م	ضريبة مؤجلة		
<b>132,258</b>	(53,869)	186,127		<b>صافي دخل السنة</b>		
<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>						
دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة						
(23,620)	(23,620)	-		فروق تحويل من ترجمة عمليات أجنبية		
(23,620)	(23,620)	-		صافي دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:		
دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:						
2,251	2,251	-		أرباح إكتوارية من برامج مزايا محددة		
(88)	(88)	-	40م	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة		
<b>2,163</b>	2,163	-		<b>صافي دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة</b>		
(21,457)	(21,457)	-		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>		
<b>110,801</b>	(75,326)	186,127		<b>إجمالي الدخل الشامل</b>		
<b>المتعلق بـ:</b>						
124,521	(76,501)	201,022		المساهمون في الشركة الأم		
(13,720)	1,175	(14,895)		حصص غير مسيطرة		
<b>110,801</b>	(75,326)	186,127				

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

140

### انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها السابقة، كانت تراجع الأصول ذات الأعمار الطويلة لتحديد مدى الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحوال أو التغيرات في الظروف إلى احتمال تجاوز قيمتها الدفترية القيمة القابلة للاسترداد. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، كانت تجمع الأصول في المستوى الأدنى الذي كانت فيه التدفقات النقدية القابلة للتحديد مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للأصول الأخرى. وإذا كانت التدفقات النقدية غير المخصصة المُقدَّرة لمجموعة الأصول أقل من القيمة الدفترية لمجموعة الأصول، فكانت تُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (التدفقات النقدية المستقبلية المخصصة أو القيمة العادلة، أيهما أعلى). ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، فإن الانخفاض في قيمة الأصول التي لا تحقق تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى درجة كبيرة عن الأصول الأخرى أو مجموعة الأصول، تقيم حسب مستوى الوحدة المدرة للنقد على أساس القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقد. وتُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أي التدفقات النقدية المستقبلية المخصصة).

وبتاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وكنتيجة للتغيرات في المنهجية، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد للممتلكات والمصانع والمعدات الخاصة ببعض شركاتها التابعة، والتي تعتبر وحدة مدرة للنقد، أقل من قيمتها الدفترية. وكانت تُحتسب القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام للوحدة المدرة للنقد باستخدام معدلات خصم ما قبل الضريبة بنسبة تتراوح ما بين 12,4% و 15,6% حسب الشركة التابعة المألحة للأصل. وقد نتج عن ذلك خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة قدرها 152,755 ألف ريال سعودي مُعترف بها كما في 1 يناير 2016. وقد اعترف بهذا المبلغ ضمن الأرباح المبقة. بالإضافة إلى ذلك، حُفِّض الاستهلاك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بواقع 13,376 ألف ريال سعودي. وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، عكس قيد خسائر ناشئة عن انخفاض في القيمة قدرها 58 ألف ريال سعودي عند استبعاد بعض الأصول التي انخفضت قيمتها كما في 1 يناير 2016 عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي.

### استهلاك ممتلكات ومصانع ومعدات

40ب

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها، اعترفت المجموعة بقطع الغيار والمعدات الاحتياطية ومعدات الخدمة كمخزون وكانت لا تُستهلك. وكنتيجة لتوجيهات إضافية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية، يُعترف بهذه المعدات كممتلكات ومصانع ومعدات وتستهلك على مدى العمر الإنتاجي المُقدَّر لها عندما تستوفي تعريف الممتلكات والمصانع والمعدات. وبتاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، أعيد تصنيف مبلغ بقيمة 3,473 ريال سعودي (31 ديسمبر 2016: 2,371 ألف ريال سعودي) إلى ممتلكات ومصانع ومعدات، بالصافي بعد حسم الاستهلاك المتراكم. وبتاريخ التحول، تم تحميل الاستهلاك الناتج بقيمة 3,934 ألف ريال سعودي على الأرباح المبقة. وحُمِّل الاستهلاك من هذه الأصول عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بقيمة 1,102 الف ريال سعودي على قائمة الدخل المُوحَّدة.

### تجزئة ممتلكات ومصانع ومعدات إلى عناصرها

40ج

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (16)، ينبغي تجزئة الممتلكات والمصانع والمعدات إلى عناصرها وتحديد أعمارها الإنتاجية بصورة مستقلة. ولم يتبع إجراء التجزئة بشكل عام من قِبَل الشركات الكائنة في المملكة العربية السعودية. وكجزء من التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية، فقد طُبِّقت المجموعة مفهوم مكونات الأصول وحاسبت عن تأثيره على الأعمار الإنتاجية، ما نشأ عنه مصروف استهلاك إضافي متكبد على الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة 13,684 ألف ريال سعودي في 1 يناير 2016. وقد اعترف بهذا المبلغ ضمن الأرباح المبقة. بالإضافة إلى ذلك، حُفِّض الاستهلاك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بواقع 135 ألف ريال سعودي.

### انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة

40د

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها، كان يُراجع الاستثمار في شركات زميلة لتحديد مدى الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحوال أو التغيرات في الظروف إلى احتمال تجاوز قيمتها الدفترية القيمة القابلة للاسترداد للتدفقات النقدية غير المخصصة المتوقعة من الاستخدام والاستبعاد النهائي. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، كانت تجمع الأصول في المستوى الأدنى الذي كانت فيه التدفقات النقدية القابلة للتحديد مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للأصول الأخرى. وإذا كانت التدفقات النقدية غير المخصصة المُقدَّرة لمجموعة الأصول أقل من القيمة الدفترية لمجموعة الأصول، فكانت تُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (التدفقات النقدية المستقبلية



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

المخصومة أو القيمة العادلة، أيهما أعلى). ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، فإن الانخفاض في قيمة الأصول التي لا تحقق تدفقات نقدية مستقلة إلى درجة كبيرة عن الأصول الأخرى أو مجموعة الأصول، تقييم حسب مستوى الوحدة المدرة للنقد على أساس القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المدرة للنقد، وتُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، (التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة)). وبتاريخ التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وكنتيجة للتغيرات في المنهجية، توصلت المجموعة إلى أن القيمة القابلة للاستثمار في شركة زميلة، والتي تعتبر وحدة مدرة للنقد، أقل من قيمتها الدفترية. وكانت تُحسب القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام للوحدة المدرة للنقد باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة بنسبة 12,4%. وقد نتج عن ذلك خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة قدرها 61,556 ألف ريال سعودي مُعترف بها كما في 1 يناير 2016. وقد اعترف بهذا المبلغ ضمن الأرباح المبقة.

## 40- تعديلات إعادة قياس وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في شركات زميلة

لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة وتقوم بالمحاسبة عنه وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وحتى السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، أعدت إحدى الشركات الزميلة، وهي شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة، قوائمها المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وابتداءً من 1 يناير 2017 فصاعداً، كان يتعين على المجموعة إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، وعليه فقد قررت إدارة الشركة الزميلة أيضاً إعداد قوائمها المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وبهذا الخصوص، أعدت قائمة المركز المالي الافتتاحية المحددة الغرض المبدئية كجزء من تحول الشركة الزميلة إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وقد أجريت تعديلات إعادة القياس وقدرها 533 ألف ريال سعودي في قائمة المركز المالي الافتتاحية للشركة الزميلة في تاريخ التحول، أي 1 يناير 2016.

تملك المجموعة حصة ملكية بنسبة 50% في الشركة المستثمر فيها؛ وعليه، فقد سجلت مبلغاً بقيمة 267 ألف ريال سعودي في دفاترها المحاسبية للمحاسبة عن حصتها المتعلقة بتعديلات إعادة القياس. وقد اعترف بهذا المبلغ ضمن الأرباح المبقة. بالإضافة إلى ذلك، حُمِلت حصة المجموعة في تعديلات إعادة القياس المبدئية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمدرجة في الدفاتر المحاسبية للشركة الزميلة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 219 ألف ريال سعودي على قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر.

## 40- توقف توحيد شركة تابعة

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها، كانت تدرج المجموعة أصول مشروع مشترك (شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء) ومطلوباته ونتائج عملياته في قوائمها المالية الموحدة على افتراض أنها تسيطر على المنشأة لامتلاكها نسبة 51% من حقوق التصويت فيها. ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالية، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إلا إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه عمليات الشركة المستثمر فيها ذات الصلة)،
- تعرض أو حق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها،
- قدرة على استخدامها سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وكنتيجة لتقييم الإدارة بموجب التوجيهات الإضافية المتاحة في المعايير الدولية للتقرير المالي، فقد حددت الإدارة أنها لا تسيطر على المشروع المشترك على الرغم من أنها تملك أكثر من 50% من حقوق التصويت. ويرجع ذلك لأن المجموعة لا تستطيع ممارسة حقوق التصويت الخاصة بها لاتخاذ قرارات تشغيلية رئيسية، ولأن كل هذه القرارات تخضع للموافقة شريك آخر يملك النسبة المتبقية بنسبة 49% من حصة الملكية في الشركة المستثمر فيها. وبناء على ذلك، لم تُدرج أي أصول أو مطلوبات أو نتائج عمليات لهذه الشركة المستثمر فيها في القوائم المالية الموحدة وحُوسِب عنها كاستثمار في مشروع مشترك وحُوسِب عن العمليات باستخدام طريقة حقوق الملكية. كانت تفاصيل صافي القيمة الدفترية للشركة المستثمر فيها كما في 1 يناير 2016 و 31 ديسمبر 2016 على النحو التالي:

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

2016/01/01 (آلاف الريالات)	2016/12/31 (آلاف الريالات)	
18	5	ممتلكات ومعدات
33,400	25,225	مخزون
26,570	16,881	مدينون
108	143	مدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
2,612	3,221	أرصدة لدى البنوك ونقدية
(776)	(833)	مكافآت نهاية خدمة للموظفين
(1,631)	(556)	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
(225)	(66)	دفعات مقدّمة من عملاء
(13,856)	(10,600)	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
46,220	33,420	

أُعْتَرِفَ بمبلغ قدره 24,947 ألف ريال سعودي يُمَثِّلُ حصة المجموعة في الاستثمار كاستثمار في مشروع مشترك في قائمة المركز المالي المُوَحَّدَةَ على حساب حصة المجموعة في هذه الشركة المستثمر فيها كما في 1 يناير 2016 بعد إدراج تعديلات إعادة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي التي أُجريت على صافي القيمة الدفترية بموجب المعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها. وقد أُعْتَرِفَ بهذا المبلغ ضمن الأرباح المبقة.

كانت نتائج عمليات هذه الشركة المستثمر فيها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على النحو التالي:

### للسنة المنتهية في 2016/12/31 (آلاف الريالات)

32,704	مبيعات
(31,325)	تكلفة مبيعات
1,379	إجمالي الربح
(2,457)	مصاريف بيع وتوزيع
(2,431)	مصاريف عمومية وإدارية
(3,509)	خسارة تشغيلية
50	إيرادات أخرى، بالصافي
(3,459)	صافي خسارة السنة

استُبعِدَت نتائج عمليات هذه الشركة المستثمر فيها المذكورة أعلاه من القوائم المالية المُوَحَّدَةَ للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 المُعدَّة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. وغير أنه أُعْتَرِفَ بالحصة في خسائر الشركة المستثمر فيها عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بقيمة 1,764 ألف ريال سعودي في قائمة الدخل المُوَحَّدَةَ.

### ترجمة عملات أجنبية

j40

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها، اعترفت المجموعة بفروق ترجمة من عمليات أجنبية كعنصر مستقل من عناصر حقوق الملكية. وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، طبقت المجموعة الإعفاء المقدم لمطبقي المعايير الدولية لأول مرة بغرض إعادة فروق الترجمة المتراكمة إلى لا شيء في تاريخ التحول، أي 1 يناير 2016. وقد أُعْتَرِفَ بالتعديل الناتج ضمن الأرباح المبقة. علاوة على ذلك، فقد نتج عن تعديلات إعادة القياس وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في الشركات التابعة الأجنبية نقص بقيمة 1,106 ألف ريال سعودي في خسائر ترجمة العملات المتعلقة بهذه الشركات التابعة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

## حصة غير مسيطرة

40ج

كجزء من تحوُّل المجموعة إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، أُعدَّت قائمة المركز المالي الافتتاحية للمجموعة حسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في 1 يناير 2016، وهو تاريخ تحوُّل المجموعة إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفي هذا الشأن، أُجريت بعض تعديلات إعادة القياس عند تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى؛ وعليه فقد أُعيد أيضاً قياس الحصة غير المسيطرة على حساب حصة تسويات إعادة قياس متعلقة بشركات تابعة تتضمن حصة غير مُسيطرَة. كانت تعديلات إعادة القياس المتعلقة بالحصة غير المسيطرة كما في 1 يناير 2016 على النحو التالي:

(آلاف الريالات)	2016/01/01
21,274	التوقف عن الاعتراف بالحصة غير المسيطرة في شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء عند التوقف عن توحيدها بتاريخ التحوُّل
18,458	تعديلات إعادة قياس متعلقة بالحصة غير المسيطرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
4,647	الاعتراف بالتزام ضريبي مؤجل متعلق بحصة غير مسيطرة
44,379	

بالإضافة إلى ذلك، فقد أُعْتُرفَ بتعديلات إعادة القياس وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المتعلقة بالحصة غير المسيطرة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 والبالغة 520 ألف ريال سعودي في قائمة الدخل الشامل الموحَّدة.

## التزام مزايا محددة

40ط

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية، كان يتعين على المجموعة تجنب مخصص مكافآت نهاية خدمة للموظفين للمبالغ المستحقة الدفع للموظفين بتاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لعقود التوظيف لتعويضهم عن فترات خدمتهم المتجمعة.

غير أنه، وبموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (19)، يتعين على الشركة الاعتراف بمبلغ التزام يعادل صافي مبلغ القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة والأرباح والخسائر الإكتوارية المؤجلة وتكاليف الخدمة السابقة المؤجلة والقيمة العادلة لأي أصول خاصة بالبرنامج في قائمة المركز المالي.

وبناء على ذلك، فقد قامت الشركة بتعديل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين كما في 1 يناير 2016 و 31 ديسمبر 2016. وقد حُمِّل تأثير التعديل الذي يتعلق بعام 2015 والفترات السابقة لعام 2015 على الأرباح المبقاة الافتتاحية كما في 1 يناير 2016.

## ضريبة مؤجلة

40ي

وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يُعْتَرَفُ بالأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة على صافي الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة / القابلة للحسم في حدود ضريبة الدخل المتوقعة الناشئة عن حصة الشركاء الأجانب في دخل المجموعة. وتؤدي تعديلات التحوُّل المختلفة إلى فروق مؤقتة مختلفة. ووفقاً للسياسات المحاسبية، يتعين على المجموعة المحاسبة عن هذه الفروق. ويُعْتَرَفُ بتعديلات الضريبة المؤجلة بالرجوع إلى المعاملة الأساسية إما ضمَّن الأرباح المبقاة كمنصر مستقل من حقوق الملكية أو قائمة الدخل الموحَّدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2017

### 40ك انخفاض في قيمة الشهرة

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها، كانت تُراجع الشهرة سنوياً لتحديد مدى الانخفاض في قيمتها عن طريق تقييم القيمة القابلة للاسترداد (مجموع التدفقات النقدية المستقبلية غير المخصوصة) لكل وحدة مُدْرَة للنقد (أو مجموعة الوحدات المُدْرَة للنقد) التي تنتمي إليها الشهرة أو عندما تشير الأحوال أو التغيرات في الظروف إلى احتمال تجاوز قيمتها الدفترية القيمة القابلة للاسترداد. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، كانت تجمع الأصول في المستوى الأدنى الذي كانت فيه التدفقات النقدية القابلة لتحديد مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للأصول الأخرى. وإذا كانت التدفقات النقدية غير المخصوصة المُقَدَّرَة لمجموعة الأصول أقل من القيمة الدفترية لمجموعة الأصول، فكانت تُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (التدفقات النقدية المستقبلية المخصوصة أو القيمة العادلة، أيهما أعلى). ووفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يُحدّد الانخفاض في قيمة الشهرة بتقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدْرَة للنقد (أو مجموعة الوحدات المُدْرَة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. وتُقاسُ الخسارة الناشئة عن الانخفاض في القيمة حسب فائض القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد (القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى، أي التدفقات النقدية المستقبلية المخصوصة). وكما في 31 ديسمبر 2016، وعند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي ونتيجة التغيرات في المنهجية، حددت المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدْرَة للنقد التي تنتمي إليها الشهرة بأقل من قيمتها الدفترية؛ وعليه، أُعْتَرِفَ بخسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة. وكانت تُحتسب القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة قيد الاستخدام للوحدة المدرة للنقد باستخدام معدلات خصم ما قبل الضريبة بنسبة 11,7% إلى 12,48%. وقد نتج عن ذلك خسارة ناشئة عن الانخفاض في قيمة الشهرة قدرها 59 مليون ريال سعودي مُعْتَرَفَ بها كما في 31 ديسمبر 2016. وقد أُعْتَرِفَ بالمبلغ في قائمة الدخل المُوحَّدة.

### 40ل مكافأة مجلس إدارة

وفقاً للمعايير المحاسبية السعودية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية، كان الإجراء المقبول هو تحميل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على قائمة التغيرات في حقوق الملكية، غير أنه وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، يُحْمَلُ مبلغ مكافأة أعضاء مجلس إدارة على قائمة الدخل المُوحَّدة. وعليه، أُعْتَرِفَ بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بقيمة 1,600 الف ريال سعودي من خلال قائمة الدخل المُوحَّدة.

### 40م أخرى

فضلاً عن تعديلات تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المذكورة أعلاه، فقد أُعيدَ تصنيف بعض البنود في قائمة المركز المالي المُوحَّدة من أجل استيفاء متطلبات العرض والإفصاح وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية، ولم ينشأ عن ذلك أي تأثير إضافي في حقوق الملكية أو صافي دخل أرقام المقارنة.

### 41 أحداث لاحقة

حسب وجهة نظر الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة أخرى منذ السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة كما هو مبين في هذه القوائم المالية المُوحَّدة.