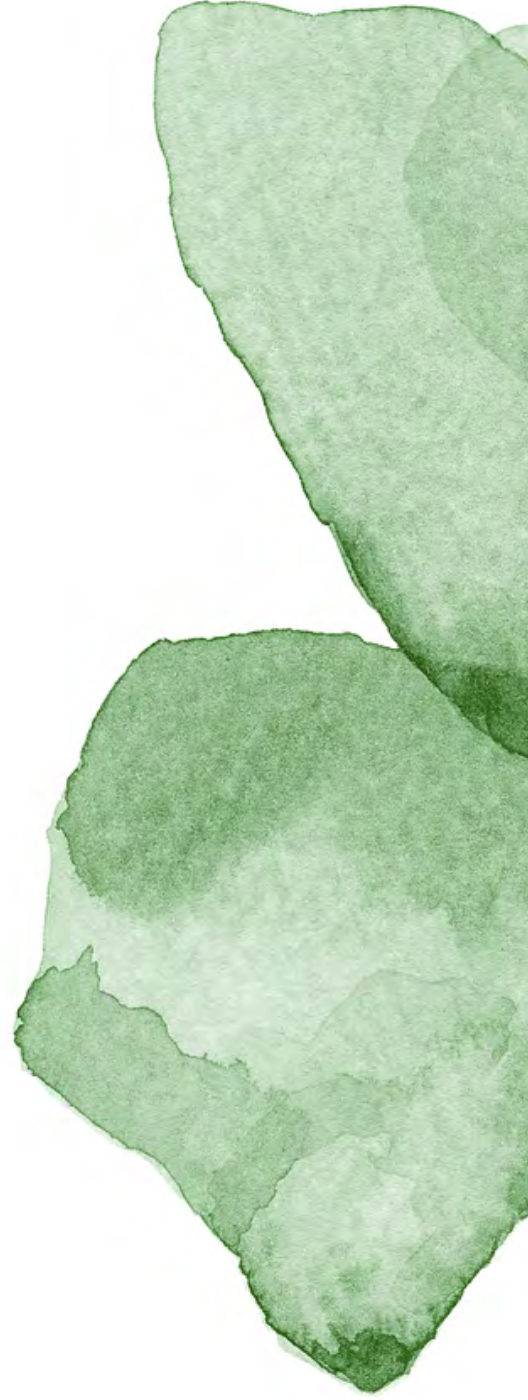






شركة الزامل للاستثمار الصناعي  
ص.ب. 14441 الدمام 31424  
المملكة العربية السعودية

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



# المحتويات

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

# أعضاء مجلس الإدارة



أحمد عبدالله الرامل



فهمن صالح جمعه



خالد عبدالله الرامل

الرئيس



محمد سليمان الدري



محمد أحمد الفهف



أديب عبد الله الرامل



عبدالله محمد الرامل

الرئيس التنفيذي



خالد محمد الفهف

## 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 2018 إيرادات جيدة بانخفاض طفيف عن العام السابق، وذلك على الرغم من التحديات التي واجهها قطاع الصناعة المحلي بشكل عام وقطاع الإنشاءات على وجه الخصوص، فضلاً عن الوضع الاقتصادي وظروف الأسواق التي نعمل فيها. وقد شهدت قطاعات الزامل للصناعة خلال العام 2018 تراجعاً في أدائها بسبب انخفاض المبيعات المحلية، وزيادة تكاليف المدخلات، والمنافسة الشرسة التي أدت إلى الضغط على أسعار البيع وانخفاضها بشكل ملموس مما أثرت على الهوامش الإجمالية.

وفي ظل الظروف الاقتصادية الحالية، فقد وصلنا المزيد من تخفيض النفقات للتكيف مع التحديات الراهنة، وإعادة 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 2018م.



وبالرغم من أن الاقتصاد المحلي يمر بمرحلة تحول تقتضي ظهور فرص وتحديات، إلا أنه من المتوقع حدوث تحسّن في أداء الاقتصاد السعودي خلال الفترة المقبلة، مدعوماً بنمو القطاعين النفطي وغير النفطي على حد سواء، حيث يتوقع صندوق النقد الدولي أن ينمو الاقتصاد السعودي بنسبة 2,4% في عام 2019، وكذلك حدوث نمو إيجابي في الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2,1%. 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 بلغت الإيرادات في موازنة 2019 مبلغ 975 مليار ريال، مما يعكس النظرة التفاؤلية للحكومة.





## كلمة رئيس مجلس الإدارة (تتمة)

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

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. كما نرى أن جهود الحكومة المبذولة وتركيزها على تحقيق الاستدامة والتوازن في المالية العامة مفيد للأعمال ويدعم عمليات اتخاذ القرار.





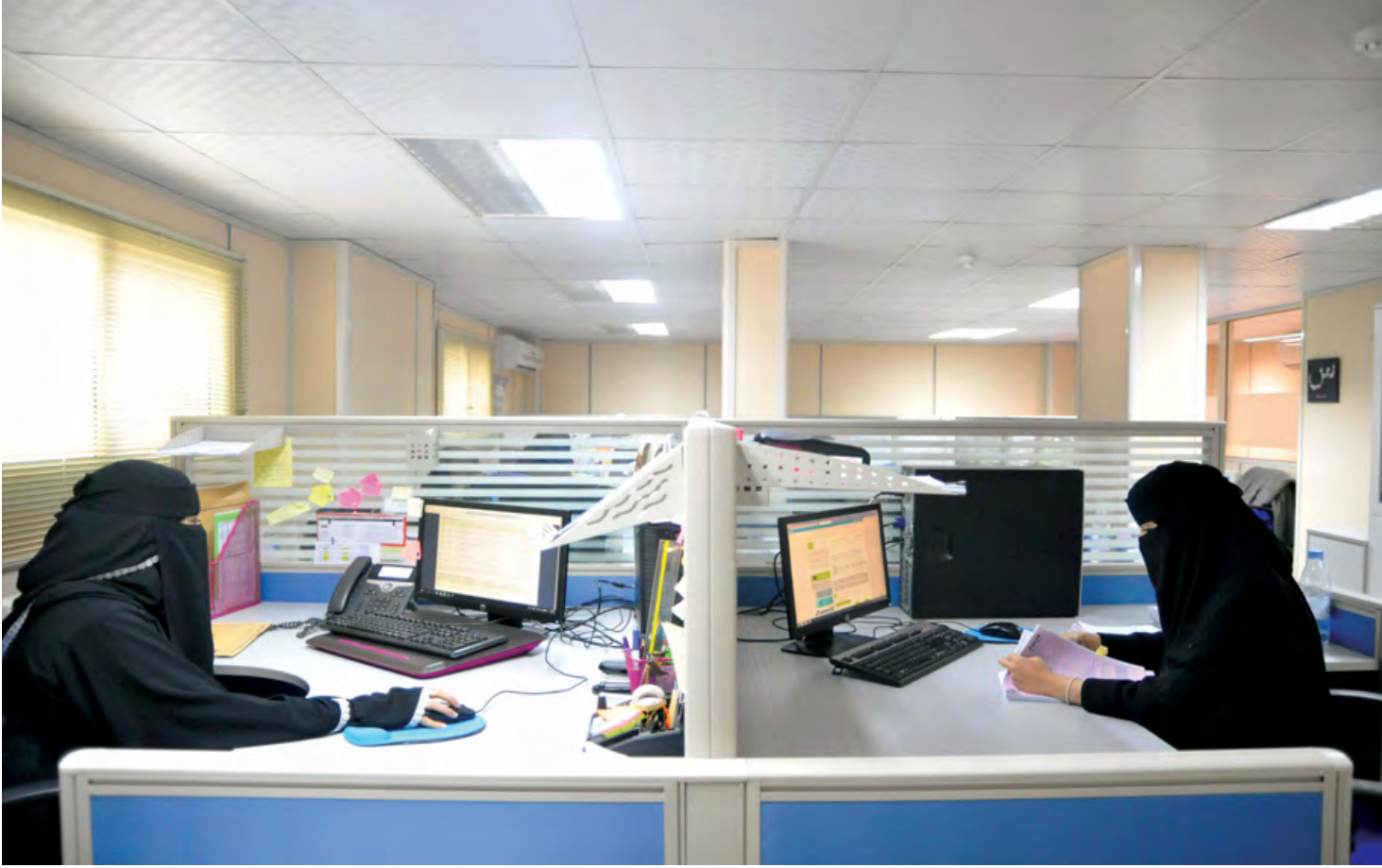
بفرض ضريبة جديدة. وبالرغم من ذلك فإن منطقة شرق آسيا والمحيط الهادئ لا تزال واحدة من أسرع مناطق البلدان النامية نمواً في العالم. وحتى في ظل ظهور بوادر جديدة للنمو الاقتصادي واحتمال وجود المزيد من الفرص التجارية المختلفة، فإن هوامش الربح تبقى تحت ضغط شديد بسبب المنافسة القوية في الأسواق.

وقد بلغت الإيرادات الإجمالية للزامل للصناعة للعام المالي 2018 مبلغ 4313,6 مليون ريال سعودي، مقابل 4403,9 مليون ريال سعودي في عام 2017، وذلك بانخفاض قدره 2%، كما بلغ إجمالي الربح 706,4 مليون ريال سعودي، مقابل 908,2 مليون ريال سعودي للعام السابق، وذلك بانخفاض قدره 22,2%.

ويبلغ صافي الخسارة بعد الزكاة والضريبة 139,9 مليون ريال سعودي، مقابل صافي ربح قدره 105 ملايين ريال سعودي للعام السابق. ويعود السبب في تسجيل صافي خسارة خلال عام 2018 إلى تأثير تطبيق المعيار المحاسبي (IFRS 9) مما أدى إلى زيادة قيد مخصصات بمبلغ 111 مليون ريال لمقابلة المخاطر المحتملة في تحصيل بعض الذمم المدينة (خسائر ائتمانية متوقعة)، وانخفاض ملموس في هوامش الأرباح الإجمالية في كافة قطاعات الشركة بسبب انخفاض المبيعات المحلية، وزيادة تكاليف المدخلات، والمنافسة الشرسة التي أدت إلى الضغط على أسعار البيع وانخفاضها بشكل ملموس، وارتفاع تكاليف التمويل، وارتفاع الخسائر في حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك، إضافة إلى خسارة من استبعاد حصة الشركة ومخصص انخفاض في قيمة مبالغ مستحقة من العمليات المتوقعة.

من جهة ثانية، بلغت خسارة السهم الواحد 2,33 ريال سعودي، مقابل ربحية قدرها 1,75 ريال سعودي للعام السابق. كما انخفضت حقوق المساهمين بنسبة 4,13% لتصل إلى 1624,1 مليون ريال سعودي مقارنة مع 1876,4 مليون ريال سعودي لعام 2017.

وفي ضوء النتائج المالية المحققة خلال العام، فقد قرر مجلس إدارة الشركة التوصية للجمعية العامة بعدم توزيع أرباح نقدية عن العام المالي 2018، وذلك من أجل دعم المركز المالي للشركة.



ستستمر نتائجنا بالتأثر بالمناخ الاقتصادي المضطرب السائد في المنطقة والتحديات العديدة المتمثلة في وضع الاقتصاد الكلي، والتذبذب في أسعار السلع والمواد والعملات المختلفة، وانخفاض الدعم، واشتداد حدة المنافسة. ولا شك في أن سياسة الحكومة الإنفاقية الحكيمة من جهة، ومثانة الاقتصاد السعودي وصلابة مرتكزاته من جهة أخرى، تُشكّل عناصر إيجابية مهمة تحدونا إلى التطلع بثقة وتفاؤل للأعوام المقبلة.

تتميّز منتجات وخدمات الزامل للصناعة بالمكانة العالية والسمعة المرموقة 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 2018 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.



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 أود أن أعرب - باسم مجلس الإدارة - عن خالص الشكر وعظيم التقدير لجميع العاملين في قطاعات الزامل للصناعة على جهودهم المتواصلة لتعزيز مكانة الشركة، ولعملائنا على ثقتهم في قدراتنا ومنتجاتنا، وللمساهمين الأفاضل الذين أولونا تلك الثقة الغالية والمسؤولية الكبيرة التي نعتز بها، والتي تحفزنا على بذل أقصى الجهود لتحقيق أهداف الشركة واستراتيجياتها وتطلعاتها.

### خالد عبدالله الزامل رئيس مجلس الإدارة

علاوة على ذلك، فإننا في مجلس الإدارة تبنيًا 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 2018 لضمان إدارة عمليات الشركة وفق أفضل أساليب الحوكمة المؤسسية، حيث تعد الحوكمة جزءاً لا يتجزأ من القيم الأساسية للشركة، كما نضمن 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



# تقرير مجلس الإدارة لعام 2018م



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 2018 وذلك من خلال قطاعاتها الصناعية: التكييف والحديد والمواد العازلة والأخرى.

كما يتضمن التقرير السنوي القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31 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 الزامل للصناعة خلال العام 2018 تراجعاً في أداء جميع قطاعات الشركة بسبب انخفاض المبيعات المحلية، وزيادة تكاليف المدخلات، والمنافسة الشرسة التي أدت إلى الضغط على أسعار البيع وانخفاضها بشكل ملموس مما أثرت على الهوامش الإجمالية.

## 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:

- 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 حصص 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. وتقوم شركتنا بإنتاج وتصنيع العديد من المنتجات والمواد والأنظمة الهندسية المبتكرة، وتقديم الحلول والخدمات المتخصصة لجميع العملاء لاستخدامها في مختلف مراحل البناء والتشييد.
- المباني الحديدية سابقة الهندسة والهيكل الإنشائية الفولاذية
- أجهزة تكييف الهواء بما في ذلك خدمات التركيب والصيانة والتشغيل
- معدات المعالجة الصناعية
- أبراج نقل الطاقة والاتصالات والموارض المفرغة والمسطحات الحديدية
- المباني الخرسانية الجاهزة
- المواد العازلة من الفيبيرجلاس والصوف الصخري
- الأنابيب المعزولة
- الألواح المحصورة العازلة للحرارة
- أنظمة أتمتة وإدارة المباني ونظم الأمن والحماية
- صيانة وفحص المشاريع الصناعية
- تنفيذ المشاريع الإنشائية المتكاملة



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 والمؤرد 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.





بأحدث التجهيزات وتضم أفضل الكوادر الهندسية والفنية المؤهلة لتوفير خدمات سريعة وشاملة للعملاء، فضلاً عن خدمات ما بعد البيع.

تقع المصانع الرئيسية للزامل للحديد في المدن الصناعية الأولى والثانية بمدينة الدمام في المملكة العربية السعودية، إضافة 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.

تبلغ الطاقة الإنتاجية للزامل 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





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 الصخري 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. وتُلبى 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.

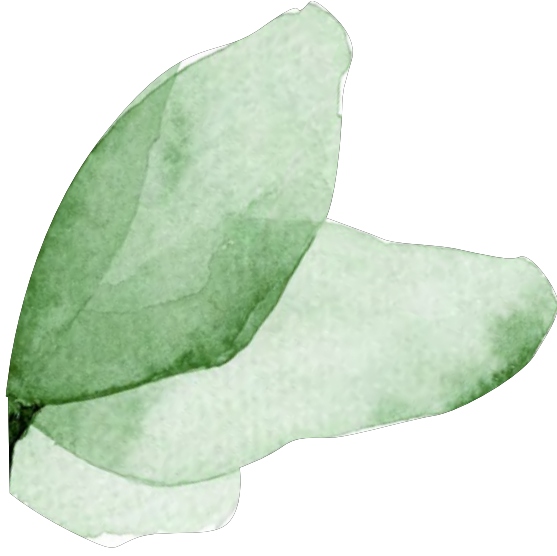




مجلس التعاون الخليجي. كما تملك الشركة قرابة 500 مركبة لتقديم خدمات الصيانة، مُجهزة بالأدوات والمعدات وقطع الغيار الضرورية لتصليح وخدمة جميع أجهزة التكييف والتبريد من مختلف العلامات التجارية. كما تقدم الشركة برامج الصيانة الوقائية والخدمات الأخرى المتعلقة بها، التي تهدف إلى توفير فحوصات منتظمة للحفاظ 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، إضافة إلى خدمات الصيانة والتصليح للعملاء العاديين.

تسوّق منتجات وخدمات مكيفات الزامل تحت أسماء تجارية مختلفة وفقاً لمتطلبات الأسواق العالمية. تقع مصانع مكيفات الزامل في الدمام بالمملكة العربية السعودية 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، تُوفر 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 العربية السعودية إضافة إلى فروع أخرى في دول



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 إنطلاقه 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 منتجة 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.





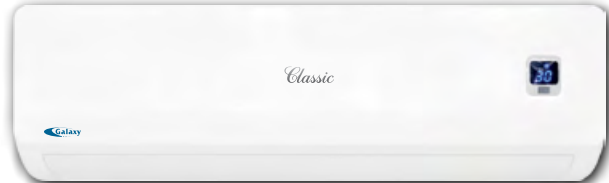
وفي عام 2010، أطلقت شركة الزامل للمكيفات أول علامة تجارية سعودية للطلاءات العالية الجودة والأداء لمقاومة الصدأ والتآكل (ResisTec)، المصممة خصيصاً للاستخدام في منتجات ومكونات أجهزة التكييف المختلفة. وقد طورت الشركة طلاءات "ResisTec" بمقاومة عالية للتآكل لحماية أجهزة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، والمساعدة 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 مسالك تكييف 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 مسالك تكييف 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 مغلقة)، 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 و٥٥ 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. إضافة 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 الفايبرجلاس. وتقوم بتصنيع المواد العازلة من الألياف الزجاجية ذات الجودة العالية للاستخدامات الصناعية والتجارية. وهي أيضاً المصنِّع الوحيد للمواد العازلة من الفايبرجلاس في المملكة العربية السعودية. وتشابه منتجاتها وخدماتها ذات الجودة العالية مثيلاتها في كل من الولايات المتحدة وأوروبا.

كما تزود المجموعة منذ عام 1992 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



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	حصة 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 للهيكل الإنشائية الفولاذية	75 مليون ريال	100%	هيكل 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 لاین یوروب هولدنجز جی ام بی 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 انجينيرنج 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 للهيكل الإنشائية الفولاذية</b>	10 مليون دولار	100%	هيكل 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>	7,2 مليون ريال	51%	أنابيب معزولة	السعودية	السعودية
<b>22 شركة بتروكيم الزامل المحدودة</b>	2 مليون ريال	50%	أفران حرارية	السعودية	السعودية
<b>23 شركة الزامل هيدسون المحدودة</b>	2 مليون ريال	50%	مبادلات حرارية	السعودية	السعودية

إن جزء من حصص الشركة الأم في الشركات التابعة خارج السعودية فقط أعلاه مسجلة بأسماء بعض أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين كمساهمين مرشحين بالنيابة عن الشركة الأم، وذلك نظراً للمتطلبات النظامية في الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.



### 3 استثمارات الشركة

تتألف الاستثمارات في الشركات المرتبطة (Associates) مما يلي:

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

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

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

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.

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.

3. حصة بنسبة 20,83% في شركة أي بي بيبر كومباني ليمتد الواقعة في جزر كايمان، ونشاطها الرئيسي إنتاج المناديل الورقية.

### 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) لقطاعات الشركة في المناطق الجغرافية التي تعمل فيها، وذلك لزيادة قدرة الشركة على التحكم في سلسلة القيم المضافة (Value Chain) مما يُعزِّم 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> |
|---|---|---|

## النتائج المالية

سعودي منخفضة بنسبة (233,2) % مقارنة بالعام 2017 والتي حققت خلالها أرباحاً صافية بلغت 105 مليون ريال سعودي. وقد بلغ صافي خسائر السهم الواحد بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية إلى (2,33) ريال سعودي مقارنة بربح للسهم الواحد بلغ 1,75 ريال سعودي

بلغ إجمالي الإيرادات 4313,7 مليون ريال سعودي بنهاية 2018/12/31 بانخفاض قدره 90,2 مليون ريال سعودي منخفضة بنسبة (2) % مقارنة مع العام 2017 البالغة 4403,9 مليون ريال سعودي. كما حققت الشركة خسائر صافية بلغت (139,9) مليون ريال

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

التغير	2017	2018	البيان
%8,7+	%44,7	<b>%49,6</b>	قطاع التكيف
%12,2-	%48,7	<b>%43,7</b>	قطاع الحديد
%0,9+	%6,8	<b>%7,0</b>	قطاع المواد العازلة
%31,5+	%0,2-	<b>%0,3-</b>	المركز الرئيسي وأخرى
	<b>%100</b>	<b>%100</b>	

(أ) قائمة الدخل:

2014	2015	2016	2017	2018	البيان (آلاف الريالات)
5,455,419	5,488,595	4,929,230	4,403,850	<b>4,313,649</b>	المبيعات
4,108,032	4,183,312	3,858,159	3,495,651	<b>3,607,234</b>	تكلفة المبيعات
<b>1,347,387</b>	<b>1,305,283</b>	<b>1,071,071</b>	<b>908,199</b>	<b>706,415</b>	إجمالي الربح
1,080,697	1,049,447	932,755	785,070	<b>834,909</b>	إجمالي المصاريف
19,908	29,321	30,677	(2,298)	<b>2,292</b>	صافي الإيرادات الأخرى
26,258	22,150	22,612	15,813	<b>13,631</b>	الزكاة
<b>260,340</b>	<b>263,007</b>	<b>146,381</b>	<b>105,018</b>	<b>(139,833)</b>	صافي الدخل

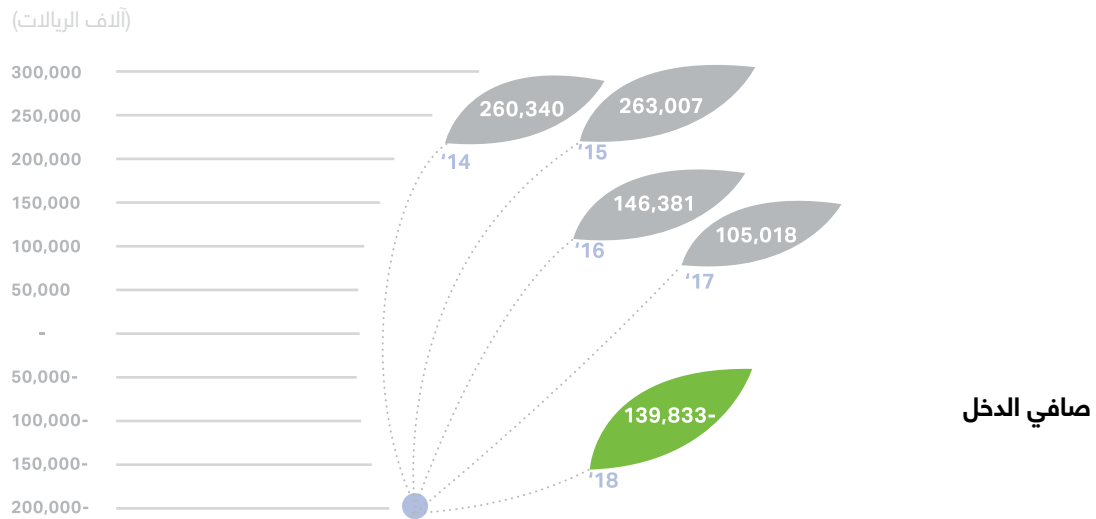
(ب) قائمة المركز المالي:

2014	2015	2016	2017	2018	البيان (آلاف الريالات)
4,106,842	4,344,531	4,093,137	4,036,713	<b>4,241,708</b>	الموجودات المتداولة
3,598,175	3,622,540	3,392,681	3,434,758	<b>3,848,401</b>	المطلوبات المتداولة
<b>508,667</b>	<b>721,991</b>	<b>700,456</b>	<b>601,955</b>	<b>393,307</b>	رأس المال العامل
797,930	708,919	584,704	555,122	<b>502,992</b>	الأصول الأخرى طويلة الأجل
1,415,984	1,390,010	1,132,783	1,089,888	<b>1,018,511</b>	الأصول الثابتة
<b>6,320,756</b>	<b>6,443,460</b>	<b>5,810,624</b>	<b>5,681,723</b>	<b>5,763,211</b>	إجمالي الموجودات
3,598,175	3,622,540	3,392,681	3,434,758	<b>3,848,401</b>	المطلوبات المتداولة
403,915	313,338	195,246	67,255	<b>38,734</b>	قروض طويلة الأجل
320,931	356,558	334,514	303,330	<b>251,961</b>	المطلوبات الأخرى
<b>4,323,021</b>	<b>4,292,436</b>	<b>3,922,441</b>	<b>3,805,343</b>	<b>4,139,096</b>	إجمالي المطلوبات
600,000	600,000	600,000	600,000	<b>600,000</b>	رأس المال المدفوع
1,142,520	1,285,146	1,078,199	1,064,703	<b>815,946</b>	الاحتياطيات والأرباح المبقاة
255,215	265,878	209,984	211,677	<b>208,169</b>	حقوق الأقلية
<b>1,997,735</b>	<b>2,151,024</b>	<b>1,888,183</b>	<b>1,876,380</b>	<b>1,624,115</b>	حقوق المساهمين
<b>6,320,756</b>	<b>6,443,460</b>	<b>5,810,624</b>	<b>5,681,723</b>	<b>5,763,211</b>	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

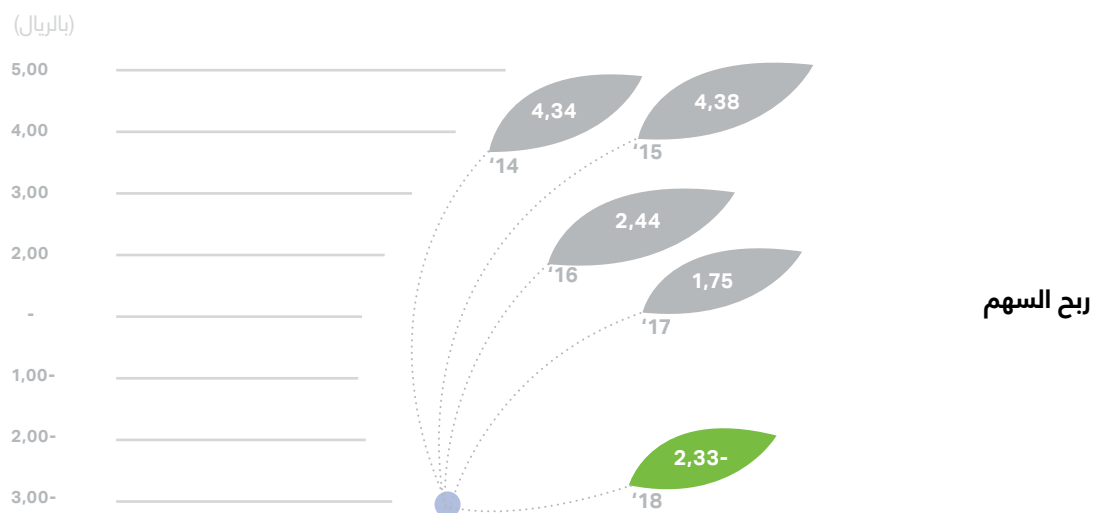
ج) نتائج الأنشطة التشغيلية:

البيان (آلاف الريالات)	2018	2017	التغير	نسبة التغير (%)
المبيعات	4,313,649	4,403,850	(90,201)	(2,0)
تكلفة المبيعات	3,607,234	3,495,651	111,583	3,2
إجمالي الربح من التشغيل	(18,667)	226,540	(245,207)	(108,2)
مصروفات الأعمال الرئيسية	725,082	681,659	43,423	6,4
الخسارة من العمليات الرئيسية	-	-	-	-
الإيرادات / المصروفات الأخرى	107,535	105,709	1,826	1,7
يخصم: الزكاة أو الضريبة	13,631	15,813	(2,182)	(13,8)
صافي الربح (الخسارة)	(139,833)	105,018	(244,851)	(233,2)

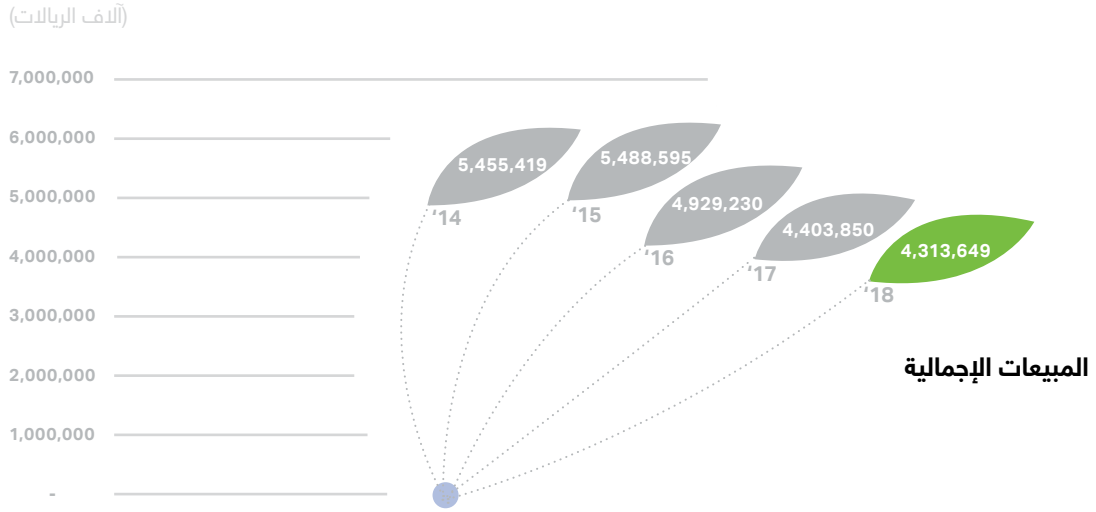
يوضح الرسم البياني التالي صافي الدخل خلال الفترة من 2014 لغاية 2018:



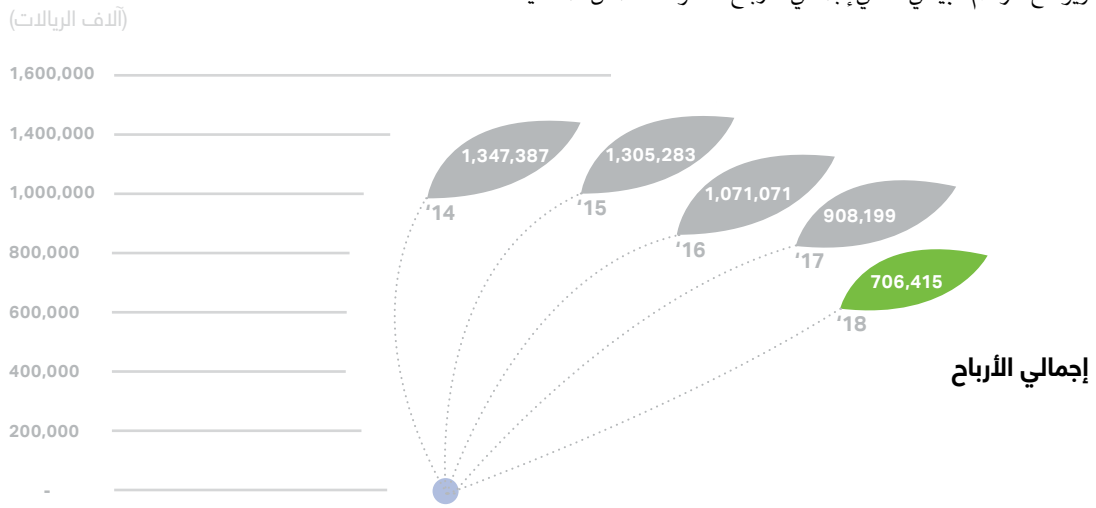
يوضح الرسم البياني التالي ربح السهم الواحد خلال الفترة من 2014 لغاية 2018:



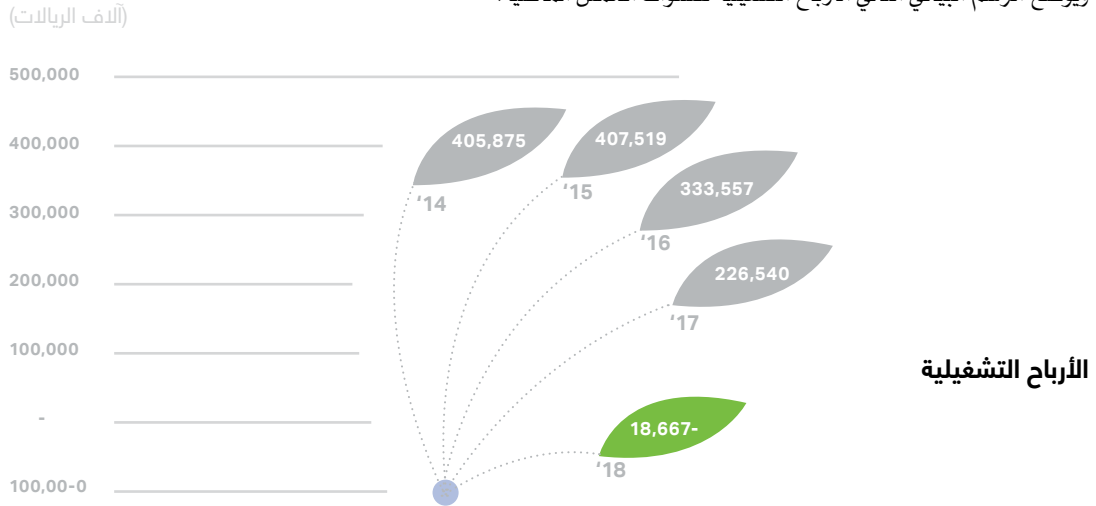
كما يوضح الرسم البياني التالي المبيعات الإجمالية الموحدة للسنوات الخمس الأخيرة:



ويوضح الرسم البياني التالي إجمالي الأرباح للسنوات الخمس الماضية:

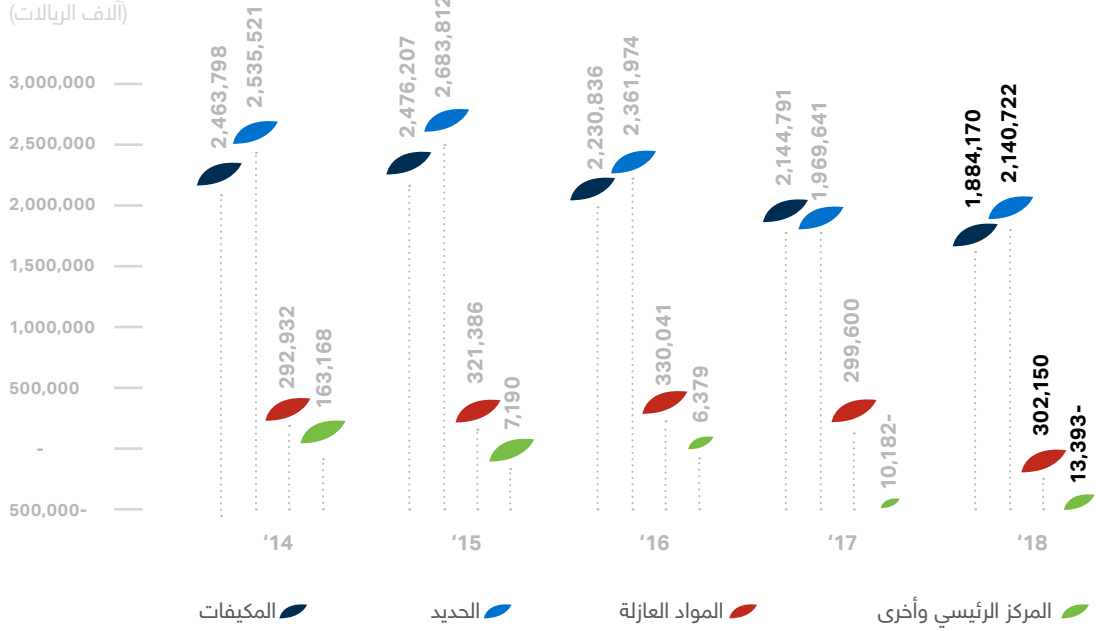


ويوضح الرسم البياني التالي الأرباح التشغيلية للسنوات الخمس الماضية:



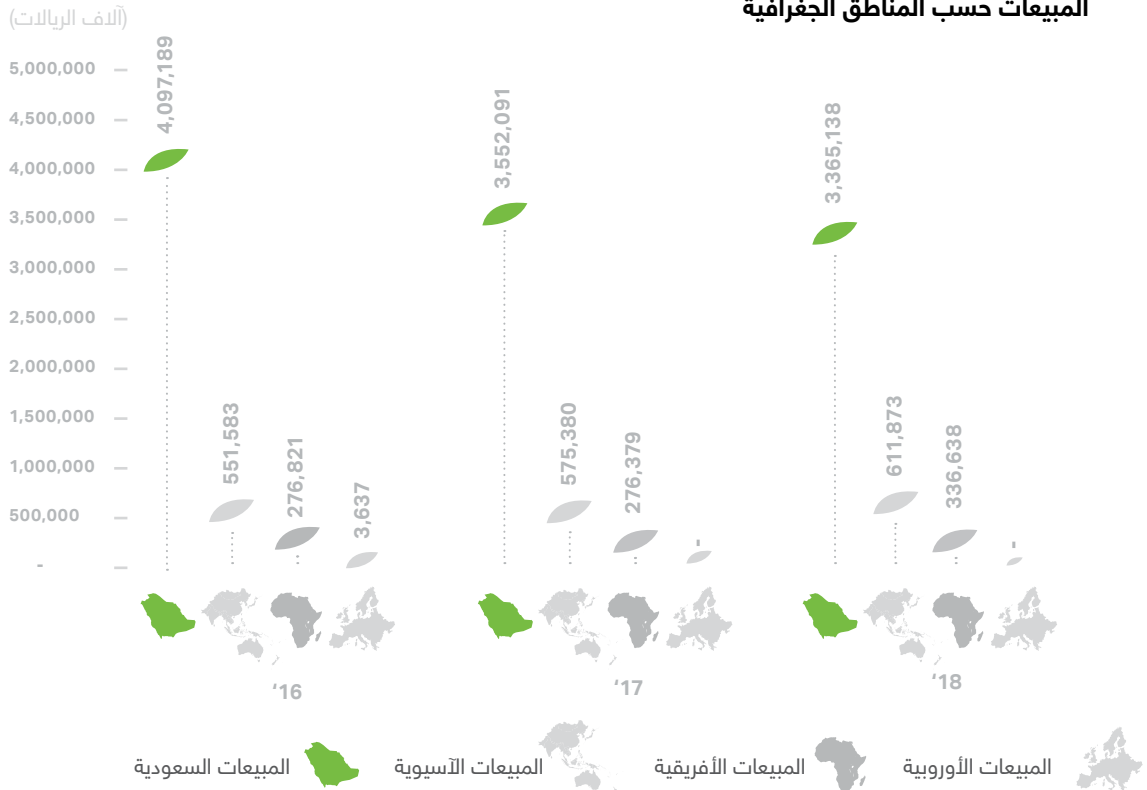
حقق قطاع الحديد في 2018 مبيعات إجمالية بلغت 2140,7 مليون ريال سعودي بارتفاع نسبه 8,7%، كما ارتفعت مبيعات قطاع المواد العازلة بنسبة 0,9% محققة مبلغاً وقدره 302,2 مليون ريال سعودي. في حين انخفضت مبيعات قطاع التكييف بنسبة (12,2)% بالغة 1884,2 مليون ريال سعودي.

### المبيعات حسب القطاع

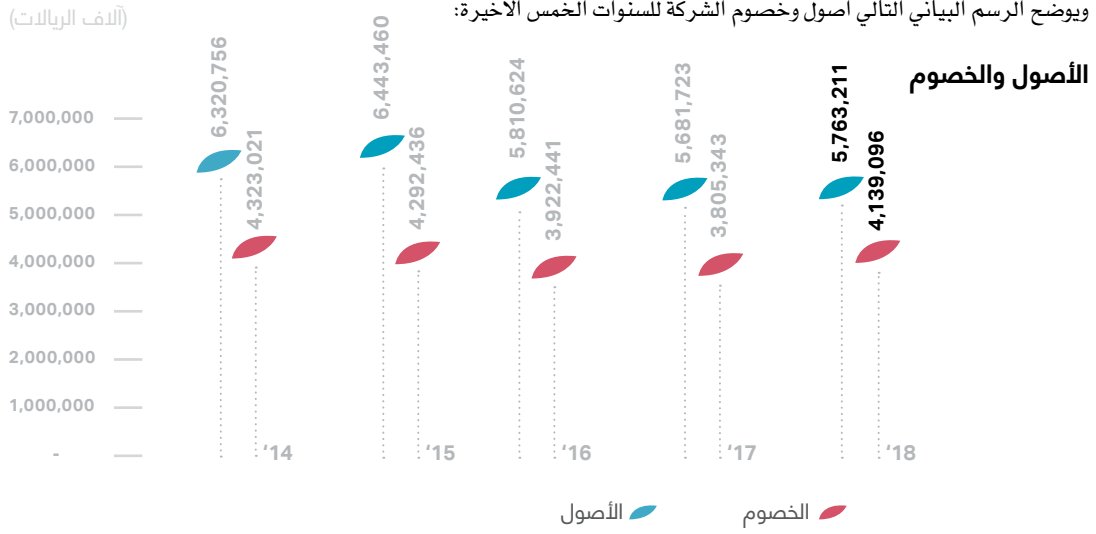


وحسب النطاق الجغرافي، فقد بلغت مبيعات الشركة الإجمالية من نشاطاتها العاملة في المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره 3365 مليون ريال سعودي، في حين بلغ إجمالي مبيعات المصانع التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره 949 مليون ريال سعودي. علماً بأن هذا التحليل لا يُعد تحليلاً عن مبيعات التصدير والموضحة بياناتها في الفقرة الخاصة بالتصدير.

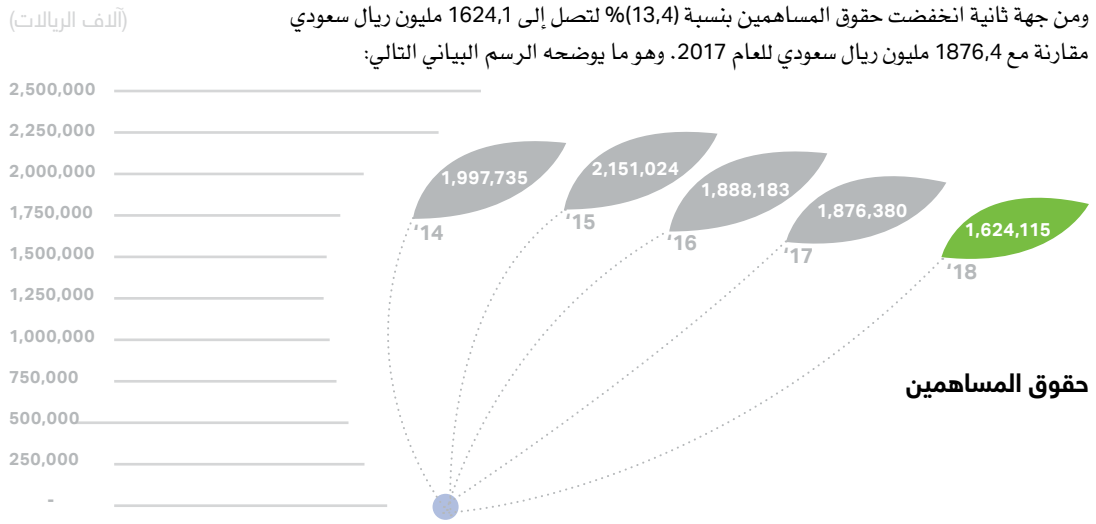
### المبيعات حسب المناطق الجغرافية



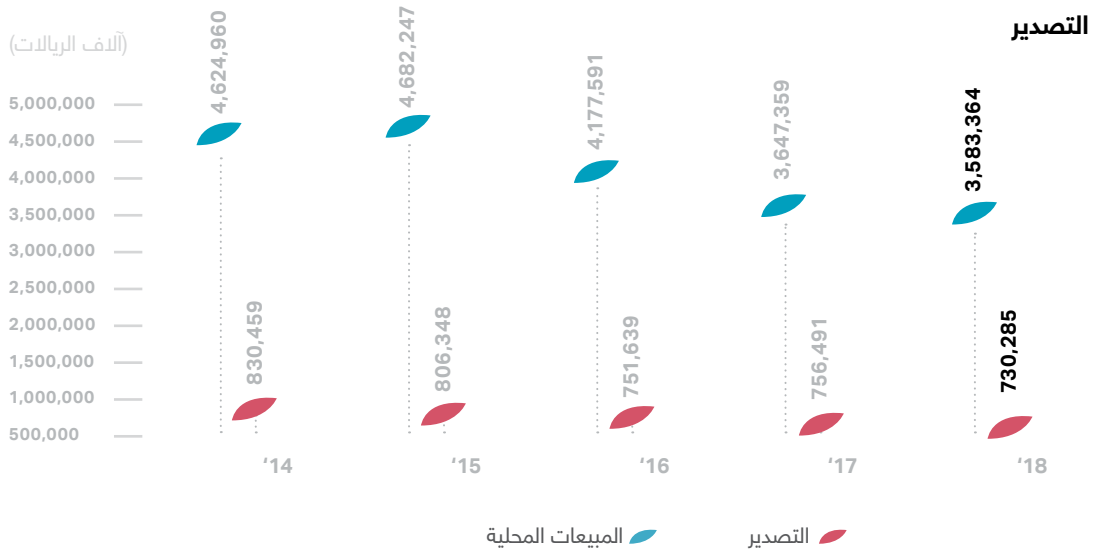
ويوضح الرسم البياني التالي أصول وخصوم الشركة للسنوات الخمس الأخيرة:



ومن جهة ثانية انخفضت حقوق المساهمين بنسبة (13,4)% لتصل إلى 1624,1 مليون ريال سعودي مقارنة مع 1876,4 مليون ريال سعودي للعام 2017. وهو ما يوضحه الرسم البياني التالي:



بلغت صادرات الشركة خلال العام 2018 نحو 730 مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ 757 مليون ريال سعودي في العام 2017. وتمثل نسبة الصادرات نحو 17% من إجمالي مبيعات الشركة خلال العام 2018. 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:

القرض	2018		2017		القرض الأساسي (آلاف الريالات)	الجهة المانحة
	تاريخ الحصول على القرض	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الحصول على القرض	تاريخ الاستحقاق		
القرض رقم 1	2012/08/29	2021/11/20	2012/08/29	2021/11/20	128,037	صندوق التنمية الصناعية السعودي
ناقصاً: القسط الجاري					(34,669)	
ناقصاً: رسوم الصندوق الإدارية					(5,518)	
					67,255	
					<b>38,734</b>	

## 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 الحسابات المدينة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي والودائع القصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك والنقدية التي تتحقق مباشرة من عملياتها. وتحفظ المجموعة أيضاً باستثمارات في أسهم غير مُدرجة في السوق المالية والتي تُصنّف كاستثمار أسهم من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتتعرّض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. وتشرف الإدارة العليا بالمجموعة على إدارة تلك المخاطر. وتراجع الإدارة العليا بالمجموعة بصفة دورية السياسات والإجراءات للتأكد من تحديد جميع المخاطر المالية وقياسها وإدارتها وفقاً لسياسات المجموعة وأهداف إدارة المخاطر بها. ولا ترتبط المجموعة بأي أنشطة تحوُّط. ويراجع مجلس الإدارة ويوافق على السياسات الخاصة بإدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه.

**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. وتُعد القروض والودائع القصيرة الأجل وأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. وتتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

### 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 مخاطر أسعار العمولة التي تتعرض لها بالمرافقة المستمرة لحركة أسعار العمولة. وفي 31 ديسمبر 2018 و 2017، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولة مهماً؛ حيث كانت قروضها الطويلة الأجل والقصيرة الأجل الرئيسية تخضع لأسعار عمولة ثابتة.

### 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 تسجل الإيرادات أو المصاريف بعملة أجنبية) وصادفي استثمارات المجموعة في شركات تابعة وشركات زميلة أجنبية. ولم تُجر المجموعة خلال السنة معاملات مهمة 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 مهمة. 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 2018 و 2017، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية جوهرياً بالنسبة لحساباتها المدينة وحساباتها الدائنة.

وتتعرض المجموعة لتغيرات جوهريّة في العملات الأجنبية فيما يتعلق بصادفي 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 حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة 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.

### 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	
1,438	+9%	31 ديسمبر 2018
(1,438)	-9%	
2,416	+13%	31 ديسمبر 2017
(2,416)	-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	
53	+2%	31 ديسمبر 2018
(53)	-2%	
(1,321)	+2%	31 ديسمبر 2017
1,321	-2%	



#### مخاطر السلع

تتعرض المجموعة لتأثير التقلبات في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك الحديد والصلب وقطع الكهرباء والمواد الزجاجية والكهرباء. وتعدُّ المجموعة موازنتها 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 أدوات حقوق الملكية غير المدرجة والمسجلة بالقيمة العادلة 40,538 ألف ريال سعودي (2017):  
77,466 ألف ريال سعودي).

إن الأوراق المالية غير المدرجة لأسهم المجموعة عرضة لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع قيود على أدوات الأسهم الفردية والإجمالية. وتقدّم 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. وتتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية وودائعها القصيرة الأجل وحساباتها المدينة وأصول عقودها وصافي استثمارها في عقد إيجار تمويلي وبعض حساباتها المدينة الأخرى وذلك على النحو التالي:

2017/12/31	2018/12/31	
(آلاف الريالات)		
180,242	126,892	أرصدة لدى البنوك
31,471	21,805	ودائع قصيرة الأجل
1,951,955	2,043,156	مدينون
361,412	413,369	أصول عقود
384,946	363,283	صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
136,605	152,752	مدينون آخرون
3,046,631	3,121,257	

#### حسابات مدينة وأصول عقود

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.

يُجرى تحليل الانخفاض في القيمة بكل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية باستخدام مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة لكل وحدة أعمال تابعة للمجموعة. وتُحتسب معدلات المخصصات بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لديها نماذج خسارة مشابهة (أي حسب المنطقة الجغرافية أو نوع المنتج أو نوع العميل والتغطية باعتمادات مستندية أو أشكال أخرى من التأمين الائتماني). وتعكس عملية الاحتساب النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية بشأن الأحداث السابقة والحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

ويُحتسب جدول المخصصات مبدئياً على أساس المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة لدى المجموعة. وستعاير المجموعة المصنوفة بهدف ضبط خبرة خسائر الائتمان التاريخية مع المعلومات المتوقعة. فعلى سبيل المثال، إذا كانت الأوضاع الاقتصادية المتوقعة (مثل إجمالي المنتج المحلي) متوقع تدهورها على مدى السنة التالية ما يمكن أن يترتب عليها عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع معين، يُجرى تعديل المعدلات التاريخية للخسارة. وفي كل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، يُجرى تحديث المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة، وتخضع التغيرات في التقديرات المتوقعة للتحليل. ويمثل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة والأوضاع الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً هاماً. ويُعد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضاً خبرة خسائر الائتمان التاريخية والأوضاع الاقتصادية المتوقعة لدى المجموعة خسارة فعلية للعملاء مستقبلاً.

وتُشطب الحسابات المدينة التجارية عادة إذا كانت متأخرة السداد لأكثر من ثلاث سنوات ولا تخضع للتعزير. علماً بأنه ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات على الحسابات المدينة؛ ولذلك فإن الغالبية العظمى منها غير مكفولة بضمانات. وكما في 31 ديسمبر 2018، حصلت المجموعة على اعتماد مستندي كضمان على حساباتها المدينة البالغة 245,8 مليون ريال سعودي (2017: 225,2 مليون) المستحقة من بعض عملائها. وقد قررت المجموعة أن هذه الحسابات المدينة لا تتعرض لمخاطر ائتمان هامة، ومن ثم فلم تُؤخذ في الاعتبار بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتُقيم المجموعة تركيز المخاطر المتعلقة بالحسابات التجارية المدينة بأنها منخفضة نظراً لأن عملائها موجودون بمناطق وصناعات متعددة ويعملون في أسواق مستقلة إلى حد كبير.

يُرد فيما يلي المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان في 31 ديسمبر 2018 التي تتعرض لها الحسابات المدينة الخاصة بالمجموعة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي وأصول العقود:

حسابات مدينة	2018 (آلاف الريالات)
متداولة	540,223
أقل من 30 يوماً	207,969
31 - 60 يوماً	146,249
61 - 90 يوماً	93,284
91 - 180 يوماً	177,362
181 - 360 يوماً	186,398
أكثر من 360 يوماً	490,617
	<b>1,842,102</b>
حسابات مدينة مستحقة من جهات ذات علاقة	95,051
محتجزات مستحقة القبض	171,852
صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي	363,283
أصول عقود	415,397
	<b>2,887,685</b>

استناداً إلى مصفوفة المخصصات، بلغت خسائر المجموعة الائتمانية المتوقعة في 31 ديسمبر 2018 لحساباتها المدينة وأصول عقودها المعرضة لمخاطر الائتمان ما قيمته 311,6 مليون ريال سعودي و 2,02 مليون ريال سعودي، على التوالي. وبناء على ذلك، وفي عام 2018، اعترفت المجموعة بمبلغ 124,08 مليون ريال سعودي كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الدخل الموحدة لعملياتها المستمرة. تتضمّن الحسابات المدينة الخاصة بالجهات ذات العلاقة مبلغاً قدره 37,9 مليون ريال سعودي (2017: لا شيء) متعلقاً بالعمليات المتوقفة. وقد اعترفت المجموعة بمبلغ 23,2 مليون ريال سعودي كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة كجزء من صافي الخسارة من العمليات المتوقفة في قائمة الدخل الموحدة.

وقد طبقت المجموعة الإعفاء بعدم تعديل معلومات المقارنة عن الفترات الماضية فيما يتعلق بالتصنيف والقياس. وقد أُجري تحليل الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة التجارية الخاصة بالمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) على أساس فردي لكل عميل من العملاء الرئيسيين. كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة حسابات تجارية مدينة تبلغ قيمتها الاسمية 150,5 مليون ريال سعودي. فيما يلي تحليل لأعمار الحسابات التجارية المدينة غير المنخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017:

حسابات مدينة		2017 (آلاف الريالات)
غير متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة	540,800	
متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة:		
أقل من 31 يوماً	186,557	
31 - 60 يوماً	144,872	
61 - 90 يوماً	113,845	
91 - 180 يوماً	203,007	
181 - 360 يوماً	262,574	
أكثر من 360 يوماً	242,311	
	<b>1,693,966</b>	

#### أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل

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

**ج) مخاطر السيولة:** تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لل صعوبة 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 تُسدّد المبالغ المستحقة خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. وتُسدّد 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.

ويُلخَّص الجدول التالي تواريخ استحقاق التزامات المجموعة المالية بناءً على الدُّفعات غير المخصصة 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 2018						
(آلاف الريالات)						
دائنون	19,574	436,947	-	-	-	456,521
مطلوبات مالية أخرى	-	374,431	-	-	-	374,431
قروض تحمل فائدة	30,000	2,630,648	8,400	39,442	1,700	2,710,190
	49,574	3,442,026	8,400	39,442	1,700	3,541,142

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
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

## المدفوعات النظامية المستحقة

9

يبين الجدول التالي المدفوعات النظامية المسددة والمستحقة خلال العام 2018:

الجهة	2018	2017
	(آلاف الريالات)	
الرسوم الجمركية	40,102	46,024
الزكاة والضريبة	45,099	21,811
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	41,779	44,374
تكاليف التأشيرات والجوازات	41,434	23,002
أخرى	-	-
إجمالي الدفعات للجهات الحكومية:	168,414	135,211

## الجوائز والشهادات والجودة

10

من الشركات والمنظمات الدولية التي تعمل بالتعاون مع مجلس السلامة المتحد من مختلف أنحاء العالم. وجاء هذا الفوز تقديراً لإنجازات الزامل للصناعة في إعداد وتنفيذ مبادرات السلامة المتميزة في الشركة، وتحقيق نتائج إيجابية في المراجعة السنوية لبرنامج إدارة الصحة والسلامة والبيئة.

وفي أكتوبر، حصلت الزامل للصناعة على جائزة التميز في أتمتة إجراءات العمل (K2 Workflow Hero Award)، عبر منصة النماذج الإلكترونية الذكية من شركة «K2»، وذلك خلال حفل توزيع جوائز أتمتة عمليات وإجراءات الأعمال، الذي أقيم خلال فعاليات أسبوع جايتكس (GITEX) للتقنية 2018 في دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة.

وأخيراً، فازت الزامل للصناعة بجائزة رواد السلامة والصحة المهنية 2018، التي أطلقتها وزارة العمل والتنمية الاجتماعية لترسيخ وتعزيز مبدأ السلامة والصحة المهنية في منشآت القطاع الخاص، لكونها إحدى أولويات الوزارة لجذب واستقرار القوى العاملة، ورفع أداء العمل، وحماية سلامة وصحة العاملين، والحفاظ على الممتلكات والبيئة. ويأتي فوز الزامل للصناعة بهذه الجائزة للسنة الثانية على التوالي لحرصها واهتمامها بسلامة وصحة موظفيها، وتميزها في ممارسات السلامة والصحة المهنية، وامتلاكها سجلاً نظامياً جيداً في السلامة والصحة المهنية.

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 أوائل العام 2018 حصلت شركة الزامل للمباني الحديدية الهند، إحدى الشركات التابعة للزامل للصناعة، على شهادة اعتماد دولية في نظام إدارة الجودة والصحة والسلامة المهنية والبيئة المتكامل (IMS) بناءً على أحدث المعايير الصادرة من المنظمة الدولية لتوحيد المقاييس (ISO)، والذي يشمل شهادة (ISO 9000) لنظام إدارة الجودة، وشهادة (ISO 14001) لنظام الإدارة البيئية، وشهادة (OHSAS 18001) لنظام إدارة السلامة والصحة المهنية.

وقد 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 مايو، فازت الزامل للصناعة بالجائزة الذهبية للسلامة المهنية من المستوى الأول في فئة جوائز الشركات لعام 2017، من قبل مجلس السلامة المتحد (United Safety Council) في الولايات المتحدة الأمريكية، وذلك من بين مجموعة كبيرة



من ناحية أخرى، بلغ عدد المواطنين السعوديات العاملات في مختلف الأقسام والإدارات 67 موظفة سعودية، بانخفاض قدره 13% عن العام السابق، وذلك بسبب خفض حجم العمالة وإعادة هيكلة بعض الأقسام والإدارات في الشركة. 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 وتنمية الموارد البشرية، نفذت إدارة التطوير التنظيمي بالزامل للصناعة 33 دورة تدريبية وتطويرية متنوعة في عام 2018، إلى جانب 68 دورة تدريبية نفذتها الإدارة للموظفين في العام السابق. كما واصلت الإدارة توفير فرص التطوير للموظفين من خلال إتاحة أكثر من 550 دورة تدريبية متنوعة عبر بوابة التدريب والتطوير الإلكترونية، حيث استفاد منها نحو 765 موظفاً من مختلف المستويات الوظيفية في قطاعات الشركة. وشملت هذه الدورات ثلاثة مناهج رئيسية تتعلق بتنمية المهارات القيادية، والكفاءة الوظيفية، وتطوير الفعالية الشخصية والأداء الوظيفي، حيث صُممت بواسطة جامعات ومعاهد معترف بها عالمياً في الولايات المتحدة وأوروبا وآسيا.

## 11 الموارد البشرية والتوظيف

تولي الزامل للصناعة اهتماماً كبيراً بمواردها البشرية باعتبارها أهم عُنصر 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 جميع قطاعات الشركة.

وفي نهاية عام 2018، بلغ إجمالي عدد الموظفين في قطاعات الزامل للصناعة داخل السعودية 8,380 موظفاً، وذلك بانخفاض قدره 9,7% عن العام السابق. وعلى الرغم من ذلك، فقد ارتفعت نسبة توظيف الوظائف عبر قطاعات الشركة بنحو 1,5% عن العام السابق، حيث وصلت نسبة التوظيف إلى نحو 30% من إجمالي موظفي الشركة. وخلال العام واصل برنامج استقطاب الكفاءات تركيزه على جذب الموظفين السعوديين الجُدد، حيث تم توظيف نحو 485 موظفاً سعودياً من أصل 851 موظفاً جديداً، أي أن قرابة 57% من الموظفين الجُدد كانوا من المواطنين السعوديين.

مواومة" كهيئة عمل داعمة ومساندة للأشخاص ذوي الإعاقة لعام 2018، حيث يتبنى نظام "شهادة مواومة"، 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، وحملات التوعية الصحية، والمهرجان الرياضي السنوي.

وضمن الجهود المستمرة التي تبذلها الشركة لتوطين الوظائف في مختلف قطاعاتها، شاركت الزامل للصناعة في فعاليات معرض "وظائف 2018"، الذي نظمته غرفة الشرقية في شهر أكتوبر بهدف دعم جهود توطين الوظائف، وإبراز دور قطاع 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 ما يزيد على 60 موظفًا من ذوي الإعاقة في مختلف وحدات الأعمال والمجالات الوظيفية. كما تنظم الإدارة باستمرار ندوات توعية للمسؤولين والمديرين في القطاعات والإدارات الرئيسية في الزامل للصناعة حول الأساليب المثلى للتعامل مع الأشخاص ذوي الإعاقة في مكان العمل. وتجدر الإشارة هنا إلى حصول الزامل للصناعة على الفئة البرونزية من "شهادة





12

## التدريب والتطوير الوظيفي

التأهيلية لموظفي المقاولين المتعاونين مع شركة "صدارة" في عدد من الدورات المتعلقة بالسلامة المهنية والشخصية، إضافة إلى برامج ضمان تأهيل الكوادر المهنية والفنية.

كما نفذ المعهد دورات تدريبية فنية مدتها شهر واحد لأكثر من 135 موظفاً من إحدى شركات المقاولات الكبرى المتعاونة مع أرامكو السعودية، وذلك في عدد من المجالات الفنية التخصصية، بما في ذلك تقنية اللحام وتقصيل المعادن، والتقنية الكهربائية والإلكترونية، والدهان، وتصنيع الآلات.

وقد بدأ المعهد بتنفيذ برامج التدريب الفني والتقني مدتها تسعة أشهر في مجال السلامة والصحة المهنية لإحدى شركات المقاولات الكبرى المتعاونة مع أرامكو السعودية، حيث تم الاتفاق على تدريب ما مجموعه 60 متدرباً سعودياً خلال العام. كما بدأ المعهد بتنفيذ برامج تدريبية مماثلة في مجال التقنية الكهربائية، وتركيب الأنابيب، وأنظمة مسالك تكييف الهواء، لـ 100 متدرب سعودي من المُعَبَّين حديثاً في شركة الزامل لخدمات التكييف والتبريد، وذلك في إطار برنامج توظيف القوى العاملة.

وأجرى المعهد خلال العام دورات تدريبية قصيرة متخصصة في مجال أنظمة التدفئة والتهوية وتكييف الهواء، وبناء فريق العمل، وتقنية لحام وفصل المكونات الإلكترونية، والسلامة المهنية، والصيانة الكهربائية، والأجهزة الإلكترونية وتطبيقات التحكم الكهربائي، واللغة الإنجليزية لما مجموعه 392 موظفاً من عدد من الشركات الوطنية. كما نفذ المعهد برامج تدريبية لعشرين موظفاً من مختلف الشركات، ونسَّق لهم إجراءات الامتحانات النهائية الخاصة بالمجلس الوطني البريطاني لامتحانات السلامة والصحة المهنية (NEBOSH).

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 التوظيف، أنشأت الشركة 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، إضافة إلى اعتماده من معهد جريمبسي للتعليم العالي، وهو أحد المعاهد العريقة في بريطانيا، ومؤسسة إدكسل البريطانية، وهي جهة دولية مقرها لندن مانحة للمؤهلات المهنية.

وفي عام 2018، حصد معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي المركز الأول في الأداء في تأهيل فنيي الشركات المتعاونة مع أرامكو السعودية، نتيجة لالتزام المعهد بجميع المعايير ولوائح الجودة والأداء المحددة من قبل أرامكو السعودية، إضافة إلى المستوى العالي للدورات التدريبية التحضيرية للاختبارات التي يقدمها المعهد. وقد قام المعهد بعقد دورات تحضيرية واختبارات تأهيلية لأكثر من 700 فني من مختلف الشركات في التخصصات الستة المعتمدة من أرامكو السعودية منذ عام 2014.

وخلال العام، نفذ المعهد العديد من الدورات الخاصة بالتحضير لاختبار شهادة أرامكو السعودية في عدد من المجالات الفنية، حيث اختبر أكثر من 1,340 فنياً من عدد من شركات المقاولات الوطنية العاملة مع أرامكو السعودية. كما اختير المعهد من قبل شركة صدارة للكيمياء ليكون مركزاً معتمداً لتقديم الدورات التأهيلية وإجراء الاختبارات



## 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 60 شخصاً من ذوي الاحتياجات الخاصة في مختلف وحدات الأعمال والمجالات الوظيفية بالشركة.

من جهة أخرى، رعت الزامل للصناعة (رعاية ماسية) معرض القوات المسلحة لدعم التصنيع المحلي (أقد 2018)، الذي نظمته وزارة الدفاع في مركز الرياض الدولي للمؤتمرات والمعارض. وقد هدف المعرض في نسخته الرابعة إلى عرض الفرص التصنيعية للمواد وقطع الغيار من قبل الجهات المشاركة في المعرض، وتعزيز التواصل مع المصانع الوطنية وزيادة استخدام المحتوى المحلي وتمكين المصانع الوطنية والمختبرات والمراكز البحثية المتخصصة في المجال الصناعي من التعريف بمنتجاتها وإمكاناتها لدعم التصنيع المحلي بما يساهم في توطين الصناعة ويحقق رؤية المملكة 2030.

كما رعت الزامل للصناعة (رعاية بلاستيكية) المعرض والملتقى السعودي الدولي الثاني للجودة (سعودي كوالكس 2018)، الذي أقيم تحت رعاية معالي وزير الطاقة والصناعة والثروة المعدنية المهندس خالد بن عبدالعزيز الفالح، في مركز الرياض الدولي للمؤتمرات والمعارض. ويهدف "سعودي كوالكس" إلى تعزيز نمو وتطوير بيئة الابتكار الصناعي وريادة الأعمال، والمساهمة في تحسين كفاءة واستدامة القطاع الصناعي، وكذلك تعزيز جودة وثقافة الصناعات الوطنية على المستوى الدولي، والتوعية بدور المواصفات القياسية في تأكيد الجودة وحماية المستهلك، بالإضافة إلى إبراز أهمية الاعتماد في دعم الاقتصاد الوطني، ودعم الجهود الخليجية لتطوير بنية تحتية مستدامة للجودة.

وفي نوفمبر، شاركت شركة الزامل للمكيفات كداعم رئيسي لمؤتمر "منصة إيقان الشرقية 2018"، الذي نظمته الجمعية السعودية للجودة بالمنطقة الشرقية بمناسبة شهر الجودة العالمي في فندق الهوليداي إن بالخبر.

وفي شأن متصل، ساهمت شركة الزامل للحديد في إمارة رأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة في دعم مبادرة «رحلة عيال زايد في عام زايد»، التي نظمتها وزارة الداخلية الإماراتية، وذلك من خلال تحمل مصاريف مجموعة من المعتمدين من الأيتام وذوي الاحتياجات الخاصة لزيارة المسجد الحرام والمشاعر المقدسة في مكة المكرمة.

وفي أواخر العام، ضمن المبادرات الداخلية للشركة وبرنامج "شارك"، الذي يهدف إلى تعزيز مشاركة الموظفين، تحت عنوان "رد الجميل"، نظمت الشركة بالتعاون مع مستشفى الولادة والأطفال بالدمام، حملة للتبرع بالدم في مواقع العمل في المدينتين الصناعيتين الأولى والثانية بالدمام، حيث لاقت تجاوباً واسعاً من جميع منسوبي الشركة.



## تفاصيل رأس المال وأسهم الشركة

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

البيان	2018	2017	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	17,40 ريال	26,86 ريال	(9,46) ريال
القيمة السوقية	1,044,000,000 ريال	1,611,600,000 ريال	(35,2)%

## لائحة حوكمة الشركات

التزمت الشركة بتطبيق كافة المواد الإلزامية في لائحة حوكمة الشركات.

## 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

## 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
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	
خالد عبدالله حمد الزامل	1,747,233	0	1,747,233	0	0%
عبدالله صالح جمعه الدوسري	2,666	0	2,666	0	0%
أحمد عبدالله حمد الزامل	0	0	1,000	0	1,000
أديب عبدالله حمد الزامل ممثلاً عن شركة مجموعة الزامل القابضة	*11,999,989	0	*11,999,989	0	0%
محمد أحمد محمود الغيث ممثلاً عن المؤسسة العامة للتقاعد	*3,000,636	0	*3,000,636	0	0%
محمد سليمان محمد الحربي	1,000	0	1,000	0	0%
خالد محمد صالح الفهيد	1,000	0	1,000	0	0%
عبدالله محمد عبدالله الزامل	21,000	0	21,000	0	0%

\* عدد الأسهم التي تملكها الشخصية الاعتبارية

### 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
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	
أسامة فهد محمد البنيان	200,000	0	200,000	0	0%
سعيد فهد سعيد الدعجاني	10,000	0	10,000	0	0%

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

الاسم	بداية العام		نهاية العام		نسبة التغيير
	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	
شركة مجموعة الزامل القابضة	11,999,989	19,99	11,999,989	19,99	0%
المؤسسة العامة للتقاعد	3,000,636	5,0	3,000,636	5,0	0%
وليد عبدالله حمد الزامل	0	0	3,168,066	5,28	3,168,066
شركة مجموعة الزامل للاستثمار المحدودة	0	0	3,091,528	5,15	3,091,528

## 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>رئيس مجلس الإدارة، شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس، شركة مجموعة الزامل القابضة</li> <li>العضو المنتدب، شركة الزامل للاستثمار الصناعي</li> <li>العضو المنتدب، الشئون 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>الرئيس التنفيذي الأعلى، شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>العضو المنتدب للشؤون المالية والاستثمار، شركة مجموعة الزامل القابضة</li> <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 (من غير أعضاء مجلس الإدارة):

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 ١٩٩٧</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 ١٩٨٧</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 ١٩٩٣</li> </ul>
عوض شريف نقد الأمين	<ul style="list-style-type: none"> <li>المستول 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 ١٩٨١</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 ١٩٩٨</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	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة الشرق الأوسط للطائرات</li> <li>شركة لوبريف</li> <li>شركة الربيع والنصار والزامل</li> <li>للصناعات الخرسانية</li> <li>شركة مجموعة الزامل القابضة</li> <li>جامعة الأمير محمد بن فهد</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>غير مدرجة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مجموعة العزل الخليجية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>غير مدرجة</li> </ul>			
	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة حسانة للاستثمار</li> <li>الخطوط الجوية العربية السعودية</li> <li>البنك السعودي للاستثمار</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>غير مدرجة</li> <li>غير مدرجة</li> <li>مدرجة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة هاليبورتون</li> <li>جي بي مورغان تشيس</li> <li>ريلايس إنترناشيونال</li> <li>شلمبرجير</li> <li>الشركة العربية للزيت (أرامكو السعودية)</li> <li>موتيفا</li> <li>موتور أويل هيلاز</li> <li>بيترون</li> <li>اس-أويل</li> <li>سعودي بيتروليبوم</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>غير مدرجة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>غير مدرجة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>عبدالله صالح</li> <li>جمعه الدوسري</li> </ul>		
أحمد عبدالله حمد الزامل	—	—	—	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مجموعة الزامل القابضة</li> <li>شركة بطاقات البلاستيك</li> <li>دهانات سيجما</li> <li>الشركة السعودية الألمانية للمنتجات غير المغزولة</li> <li>شركة الخليج</li> <li>لصناعات التغليف</li> <li>الشركة السعودية للصادرات</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>غير مدرجة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>غير مدرجة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>أحمد عبدالله</li> <li>حمد الزامل</li> </ul>	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة المتحدة لصناعات الكرتون</li> <li>جدوى للاستثمار</li> <li>فجر للاستثمار</li> <li>الشركة العربية السعودية للاستثمار (سنابل)</li> <li>شركة مجموعة الزامل القابضة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>غير مدرجة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>غير مدرجة</li> <li>غير مدرجة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>بنك البلاد</li> <li>شركة كيميائيات الميثانول (كيماول)</li> <li>شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني</li> <li>شركة دانه غاز</li> <li>شركة زجاج جارديان السعودية (قلف جارد)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>خارج المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>مدرجة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>أديب عبدالله</li> <li>حمد الزامل</li> </ul>		
	—	—	—	—	—	—	—	—	<ul style="list-style-type: none"> <li>محمد أحمد</li> <li>محمود الغيث</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مشاركة المالية</li> <li>شركة الأمانات العربية</li> <li>شركة المواهب الوطنية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>مساهمة مغلقة</li> <li>محدودة المسؤولية</li> <li>محدودة المسؤولية</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>حائل للتنمية الزراعية</li> <li>شركة تكوين المتطورة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>داخل المملكة</li> <li>داخل المملكة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>مدرجة (سابقاً)</li> <li>مدرجة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>محمد سليمان</li> <li>محمد الحربي</li> </ul>		

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

## اجتماعات مجلس الإدارة

23

خلال العام 2018، عقد مجلس الإدارة في دورته السابعة (4) 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. ويبين الجدول التالي كشف حضور الجلسات:

الاسم	رقم (7/9) في 04/08	رقم (7/10) في 05/27	رقم (7/11) في 09/24	رقم (7/12) في 12/09	الإجمالي
خالد عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	✓	4
عبد الله صالح جمعه الدوسري	✓	✓	✓	✓	4
أحمد عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	✓	4
أديب عبد الله حمد الزامل	✓	✓	✓	✓	4
محمد أحمد محمود الفيث	✓	✓	✓	✓	4
محمد سليمان محمد الحربي	✓	✓	✓	✓	4
خالد محمد صالح الفهيد	✓	✓	✓	✓	4
عبد الله محمد عبد الله الزامل	✓	✓	✓	✓	4

## 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 يعرض 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 لجتين هما "لجنة المراجعة" و "لجنة الترشيدات والمكافآت". تتألف هاتان اللجتان 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 (7) جلسات، ويوضح الجدول التالي أسماء الأعضاء وكشف الحضور:

رقم الاجتماع	محمد سليمان محمد الحربي (الرئيس - مستقل)	محمد أحمد محمود الغيث (عضو - غير تنفيذي)	د/ جاسم شاهين حمد الرميحي (عضو - من خارج المجلس)
رقم (7/7) في 03/20	√	√	√
رقم (7/8) في 04/18	√	√	√
رقم (7/9) في 04/24	√	√	√
رقم (7/10) في 07/25	√	√	√
رقم (7/11) في 09/24	√	√	√
رقم (7/12) في 11/01	√	√	√
رقم (7/13) في 11/21	√	√	√
<b>الإجمالي</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

## (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 سبقت إدانته بجريمة مخلة بالأمانة.
7. إعداد وصف للقدرة 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:

رقم الاجتماع	عبد الله صالح جمعه الدوسري (الرئيس - مستقل)	خالد عبد الله حمد الزامل (عضو - مستقل)	محمد سليمان محمد الحربي (عضو - مستقل)
رقم (7/3) في 07/19	√	√	√
رقم (7/4) في 12/19	√	√	√
<b>الإجمالي</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## الوسائل التي اعتمد عليها 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 2018 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 2018، 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					بدل المصروفات	
	بدل حضور (المجلس)	بدل 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
<b>أولاً: الأعضاء المستقلين</b>												
خالد عبدالله الزامل	200	12	6	0	0	0	218	0	0	0	0	218
عبدالله صالح جمعه	200	12	6	0	0	0	218	0	0	0	0	218
أحمد عبدالله الزامل	200	12	0	0	0	0	212	0	0	0	0	212
محمد سليمان الحربي	200	12	27	0	0	0	239	0	0	0	0	239
خالد محمد الفهيد	200	12	0	0	0	0	212	0	0	0	0	212
<b>ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين</b>												
أديب عبدالله الزامل	200	12	0	0	0	0	212	0	0	0	0	212
محمد أحمد الغيث	200	12	21	0	0	0	233	0	0	0	0	233
<b>ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين</b>												
عبدالله محمد الزامل	200	12	0	0	0	0	212	0	0	0	0	212

ثانياً: أعضاء اللجان:

المجموع	بدل الحضور (آلاف الريالات)	المكافآت الثابتة	العضو
<b>أعضاء لجنة المراجعة:</b>			
21	21	0	محمد سليمان الحربي
21	21	0	محمد أحمد الفيث
71	21	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:

(آلاف الريالات)		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
<b>14,160</b>	200	7,105	<b>0</b>	0	0	0	0	0	<b>7,055</b>	0	2,579	4,476

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

من الجدير بالذكر أن استلام أعضاء المجلس لمكافآتهم السنوية بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة وذلك للعام المالي المنتهي في 2018/12/31 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.

حسب المادة (93) 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 عن 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. حسب ما يراه مجلس الإدارة مناسباً وبموجب تفويض من الجمعية العامة بتوزيع أرباح مرحلية يحدد سنوياً. على الوجه الآتي:

- يجنب (10%) من صافي الأرباح الصافية لتكوين الاحتياطي النظامي للشركة ويجوز أن تقرر الجمعية العامة العادية وقف هذا التجنّب متى بلغ الاحتياطي المذكور (30%) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية - بناءً على اقتراح مجلس الإدارة - أن تجنب 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.

علماً بأنه لم يتم توزيع أي أرباح عن العام المالي 2018 أو التوصية بذلك كما في 2018/12/31م:

### 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 وتفادي 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 2018 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 2,777,864 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 3,455,833 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 15,823,628 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 8,498,964 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 2018 بطلب سجل المساهمين (14) مرة من خلال خدمة "تداولتي" على النحو وللأسباب التالية:

عدد الطلبات	تاريخ الطلب	تاريخ الملكية	أسباب الطلب
1	2018/01/10	2018/01/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين السنوي
2	2018/02/04	2018/02/04	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
3	2018/03/04	2018/03/04	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
4	2018/04/03	2018/04/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
5	2018/05/08	2018/05/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
6	2018/05/23	2018/05/23	سجل المساهمين للجمعية العامة
7	2018/06/05	2018/06/04	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
8	2018/07/02	2018/07/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
9	2018/08/02	2018/08/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
10	2018/09/03	2018/09/03	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
11	2018/10/01	2018/10/02	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
12	2018/10/16	2018/10/16	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
13	2018/11/04	2018/11/04	إعداد تقرير تحليل لسجل المساهمين الشهري
14	2018/12/04	2018/12/04	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 2018 تؤثر على الموقف المالي للشركة. علماً بأن الملاحظات غير الجوهرية التي تصدر 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**  
تتوجد في الشركة إدارة متكاملة تُعنى بالمراجعة الداخلية يرأسها المراجع العام. ويقوم المراجع العام باطلاع 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 2018 اجتماعاً (1) واحداً فقط للجمعية العامة. ويوضح الجدول التالي كشف حضور أعضاء مجلس الإدارة للاجتماع:

أسماء أعضاء مجلس الإدارة	جمعية عامة عادية (2018/05/23م)
خالد عبدالله حمد الزامل	✓
عبدالله صالح جمعه الدوسري	x
أحمد عبدالله حمد الزامل	x
أديب عبدالله حمد الزامل	✓
محمد أحمد محمود الغيث	x
محمد سليمان محمد الحربي	✓
عبدالله محمد عبدالله الزامل	x
خالد محمد صالح الفهيد	✓

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. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
2. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة و نفذ بفاعلية.
3. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
4. لا يوجد أي أسهم وأدوات دين صادرة للشركات التابعة.
5. لا يوجد أي مصلحة وأوراق تعاقدية وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين وأقربائهم في أسهم أو أدوات دين الشركات التابعة.
6. 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.
7. 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.
8. لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة أو أي من شركاتها التابعة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد تمت خلال العام 2018.
9. لا توجد أي صفقة بين الشركة وطرف ذي علاقة.
10. لا توجد أية عقود غير ما ذكر في متن هذا التقرير تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية مباشرة أو غير مباشرة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم.
11. لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد المساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة أو أحد التنفيذيين أو موظفي الشركة عن حقه في الأرباح.
12. لا يوجد أي عمليات تعارض مصالح لم يتم الإفصاح عنه.
13. لم تتسلم الشركة من المحاسب القانوني طلباً لدعوة الجمعية العامة للانعقاد خلال العام 2018.
14. لم تتسلم الشركة من مساهمين يملكون 5% من رأس مال الشركة أو أكثر طلباً لدعوة الجمعية العامة للانعقاد خلال العام 2018.
15. لا يوجد أي إجراء قد يؤدي إلى إعاقه استخدام المساهم لحقه في التصويت.
16. لا توجد أي أحداث جوهرية تؤثر على سلامة المركز المالي للشركة بعد نهاية العام المالي يستلزم الإفصاح عنها.
17. لم تقدم الشركة قروضاً أو تسهيلات ائتمانية لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار تنفيذيها.

## 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.

## مجلس الإدارة

# القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعي الحسابات

31 ديسمبر 2018

## 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 ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018 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، والتي تتضمن ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المُوحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وأدائها المالي المُوحد وتدفقاتها النقدية المُوحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بمقتضى تلك المعايير مُبَيَّنة بالتفصيل في فقرة "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية المُوحد" من هذا التقرير. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية المُوحد، كما أننا التزمنا بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. نعتقد بأن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لأن توفر أساساً لإبداء رأينا.

## الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية المُوحد للفترة الحالية. وقد جرى تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية المُوحد ككل، وعند تكوين رأينا حولها، فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يتعلق بكل أمر مراجعة رئيس مبين أدناه، يرد وصفنا لكيفية تناول إجراءات المراجعة لكل أمر في هذا السياق.

لقد التزمنا بمسؤولياتنا المُبَيَّنة في فقرة "مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية المُوحد" من هذا التقرير، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وعليه، شملت مراجعتنا القيام بإجراءات صُممت للرد على تقييمنا لمخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية المُوحد. إن نتائج إجراءات مراجعتنا، بما في ذلك الإجراءات المنفذة لمعالجة الأمور أدناه، توفر أساساً لرأينا حول مراجعة القوائم المالية المُوحد المرفقة

- تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) "الأدوات المالية" للمرة الأولى**
- طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) اعتباراً من 1 يناير 2018، وخلصت الإدارة إلى أن أهم تأثير للمعيار الجديد على القوائم المالية للمجموعة يتعلق بحساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للحسابات المدينة.
- لدى المجموعة حسابات مدينة بقيمة 2,355 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018 بما في ذلك أرصدة متأخرة السداد بقيمة 1,302 مليون ريال سعودي. وقد سجلت المجموعة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ 312 مليون ريال سعودي.
- وتقدير مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ذاتي إلى حد كبير نظراً للأحكام المحاسبية والتقديرات والافتراضات الهامة التي تطبقها الإدارة عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتعين على الإدارة تحديد معدل الخسارة المتوقع لحساباتها المدينة غير المسددة، وذلك على أساس خبرة المجموعة السابقة في الخسائر الائتمانية، وتعدل حسب المعلومات المقدمة على أساس تطلي.
- ويمثل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة والأوضاع الاقتصادية المتوقعة والتدفقات النقدية المتوقعة تقديراً هاماً.
- وبالنظر إلى أهمية تأثير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) على حسابات المجموعة المدينة، فإن التعقيدات والأحكام المحاسبية المتعلقة على وجه الخصوص بحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة، فقد اعتبرنا هذا الأمر أمر مراجعة رئيس.
- ولمزيد من التفاصيل، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (22).
- بغرض تقييم مدى ملاءمة الحكم المحاسبي للإدارة وتقديراتها، فقد نُفذت الإجراءات التالية:
- قِيمنا الإجراءات والضوابط لدى المجموعة والمتعلقة بمراقبة الحسابات المدينة ومراجعة مخاطر الائتمان الخاصة بالعملاء.
  - قِيمنا مدى ملاءمة الأحكام المحاسبية والتقديرات والافتراضات الهامة التي وضعتها الإدارة.
  - أجرينا تحليلاً للسياسات المحاسبية وقِيمنا المنهجية التي وُضعت لحساب معدل الخسارة المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9).
  - تحققنا من الدقة الحسابية للنموذج وأعدنا حساب الخسائر المتوقعة على أساس العينة.
  - أجرينا تحليلاً لنتائج نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة الذي تطبقه المجموعة، واختبرنا التقادم الزمني للحسابات المدينة والبيانات المصدرية الأخرى المستخدمة في التقييم على أساس العينة.
  - قِيمنا مدى كفاية إفصاح المجموعة بشأن الخسائر الائتمانية المتوقعة للحسابات المدينة وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان وردود فعلها على هذه المخاطر.

## أمر المراجعة الرئيس

## كيفية معالجة أمر المراجعة الرئيس

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 مرحلة إنجاز المشروع ونقاطه الرئيسية التعاقدية المحققة وموافقة العميل عليهما) المستخدمة في تحديد مبالغ الإيرادات والتكاليف المعترف 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 تُقاس حسب مرحلة الإنجاز الفعلي للأنشطة.
- نفذنا إجراءات تحليلية لمقارنة الإيرادات وهامش الربح الإجمالي مع تلك المُفصح عنها في فترات سابقة لتحديد التقلبات الهامة والحصول على تفسيرات من الإدارة بشأن هذه التقلبات.
- راجعنا، على أساس العينة، عملية إعادة تقدير تكاليف العقود التي تنشأ عن تعديلات العقود، وحللنا المفاوضات والتسويات الجارية الحالية التي قد تؤثر على ربحية هذه العقود بالإضافة إلى إمكانية تحصيل العقود الهامة بالرجوع إلى تقييم مراجع الائتمان الأخير لكل عميل الذي تُعده الإدارة.
- قِيمنا مدى قابلية استرداد أصول العقود بمراعاة ما إذا كان العمل معتمد فعلياً وما إذا كانت المستخلصات أُصدرت منذ نهاية السنة.
- قِيمنا مدى كفاية الإفصاحات المقدمة لوصف نقاط عدم اليقين 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 قيام الإدارة بوضع أحكام محاسبية وتقديرات هامة مثل تقييم التكاليف المُتكبدة بالزيادة عن التكلفة الإجمالية للمشروع وإجراء استقصاء للأعمال المنجزة وعملية تحديد العقود الخاسرة. إن الإيرادات والتكاليف المرتبطة بالمشروع تتضمن تقديرات حيث قد يتغير نطاق المشروع، وتستند التكاليف الإجمالية للمشروع على عوامل مختلفة بما في ذلك تكاليف المواد والعمالة.

ترد السياسات المحاسبية الخاصة بالاعتراف بالإيرادات والمتعلقة بالعقود طويلة الأجل في الإيضاح (2) حول القوائم المالية الموحدة.

ونظراً لما سبق، حُدد الاعتراف بالإيرادات من عقود الإنشاءات كأمر مراجعة رئيس.

وبناءً على ذلك، فإن قابلية استرداد أصول العقود فيما يتعلق بالعقود طويلة الأجل تستند إلى تقييم الإدارة وأفضل تقدير للتحقق النهائي لهذه الأرصدة

## المعلومات الأخرى التي تضمنها التقرير السنوي للمجموعة لعام 2018:

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات التي تضمنها التقرير السنوي للمجموعة لعام 2018، بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقرير مراجعتنا حولها. والإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى التي يتضمنها تقريرها السنوي، ويُتوقع أن يصبح التقرير السنوي الخاص بالمجموعة عن عام 2018 متاحاً لدينا بعد تاريخ تقرير المراجع.

ولا يغطي رأينا بشأن القوائم المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي صورة من صور الاستنتاج التأكيدي بشأنها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة. وعند القيام بذلك، فإننا نراعي ما إن كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة أو يبدو أن بها تحريف جوهري.

وعند اطلاعنا على التقرير السنوي للمجموعة لعام 2018، توصلنا إلى استنتاج بأن هناك تحريف جوهري بشأنه، فإنه يتعين علينا إحالة الأمر إلى المكلفين بالحوكمة.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات ونظام الشركة الأساس وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للمجموعة.

## 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 لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا أمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية 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 أساساً لإبداء رأينا، ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة وتطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة 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 عن الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
  - تقييم 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 وتنفيذ أعمال مراجعة حسابات المجموعة. ونظّل 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 نكتشفها خلال مراجعتنا.
- كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبذلهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.
- ومن الأمور التي أبلغنا المكلفين بالحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تُعد هي الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقرير مراجعتنا ما لم يمنع نظام أو لائحة تنظيمية الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا، بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنه تفوق بشكل معقول المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن إرنست ويونغ



وليد غازي توفيق  
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم 437

14 رجب 1440 هـ

21 مارس 2019 م

الخبر

## قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

### العمليات المستمرة

إيضاحات ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018		إيرادات
4,387,037	4,297,734	6	إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء
16,813	15,915		إيرادات عقد إيجار تمويلي
4,403,850	4,313,649		

### تكاليف مباشرة

(2,745,251)	(2,779,800)	7	تكلفة مبيعات
(750,400)	(827,434)	8	تكلفة عقود
(3,495,651)	(3,607,234)		
908,199	706,415		إجمالي الربح

### مصاريف

(269,515)	(346,922)	9	بيع وتوزيع
(412,144)	(378,160)	10	عمومية وإدارية
226,540	(18,667)		(خسارة) إيرادات تشغيلية
(893)	(3,964)	17	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
(1,405)	6,256	11	إيرادات (مصاريف) أخرى، بالصادف
(87,102)	(97,619)		تكاليف تمويل
(10,880)	47,967	12	عكس قيد مخصص انخفاض في قيمة (خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة) أصول غير متداولة
126,260	(66,027)		(الخسارة) الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المستمرة
(14,752)	(20,468)	35	زكاة وضريبة دخل
(1,061)	6,837	35	ضريبة مؤجلة
110,447	(79,658)		(خسارة) دخل السنة من العمليات المستمرة

### العمليات المتوقفة

-	(54,328)	13	الخسارة بعد حساب الزكاة وضريبة الدخل للفترة من العمليات المتوقفة
110,447	(133,986)		صافي (خسارة) دخل السنة
105,018	(139,833)		صافي (خسارة) دخل السنة العائد لـ:
5,429	5,847		المساهمين في الشركة الأم
			حصص غير مسيطرة
110,447	(133,986)		

### ربحية السهم من صافي (الخسارة) الدخل:

1,75	(2,33)	14	ربحية السهم الأساس والمخفف العائدة للمساهمين في الشركة الأم
------	--------	----	---

### ربحية السهم للعمليات المستمرة:

1,75	(1,43)	14	ربحية السهم الأساس والمخفف العائدة للمساهمين في الشركة الأم
------	--------	----	---



## قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات
2017	2018	
110,447	<b>(133,986)</b>	<b>صافي (خسارة) دخل السنة</b>
		الدخل الشامل الآخر
		دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:
(1,808)	<b>1,070</b>	فروق عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
(1,808)	<b>1,070</b>	صافي دخل شامل آخر يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:
		دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة:
-	<b>(20,441)</b>	18 صافي الخسارة من أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,937	<b>(9,498)</b>	30 (خسائر) أرباح إكتوارية من برامج مزايا محددة
131	<b>(480)</b>	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
3,068	<b>(30,419)</b>	صافي دخل شامل آخر لا يتعين إعادة تصنيفه إلى دخل في الفترات اللاحقة
1,260	<b>(29,349)</b>	الدخل الشامل الآخر للسنة
111,707	<b>(163,335)</b>	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
		إجمالي الدخل الشامل للسنة المتعلق بـ:
106,504	<b>(169,006)</b>	المساهمون في الشركة الأم
5,203	<b>5,671</b>	حصة غير مسيطرة
111,707	<b>(163,335)</b>	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات	
2017	2018		الأصول
			الأصول غير المتداولة
1,089,888	1,018,511	15	ممتلكات ومصانع ومعدات
5,575	5,030	16	أصول غير ملموسة أخرى
80,773	85,384	17	استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك
77,466	40,538	18	أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
363,283	340,683	19	صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
21,126	21,126	20	شهرة
6,899	10,231	35	أصول ضريبية مؤجلة
1,645,010	1,521,503		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
			الأصول المتداولة
1,248,557	1,344,767	21	مخزون
1,951,955	2,043,156	22	مدينون
361,412	413,369	23	أصول عقود
237,602	265,359	24	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
21,663	22,600	19	جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
215,524	152,457	25	نقد وما في حكمه
4,036,713	4,241,708		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
5,681,723	5,763,211		<b>إجمالي الأصول</b>
ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات	
2017	2018		حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
600,000	600,000	26	رأس المال
180,000	180,000		احتياطي نظامي
910,136	668,577		أرباح مبقاة
(25,433)	(26,583)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	(6,048)		احتياطي قيمة عادلة
1,664,703	1,415,946		<b>حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة الأم</b>
211,677	208,169	28	<b>حصص غير مسيطرة</b>
1,876,380	1,624,115		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			المطلوبات غير المتداولة
67,255	38,734	29	قروض لأجل
294,964	246,979	30	التزامات مزايا محددة للموظفين
8,366	4,982	35	التزامات ضريبية مؤجلة
370,585	290,695		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

قائمة المركز المالي المُوَحَّدَة (تتمة)  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		إيضاحات	المطلوبات المتداولة
2017	2018		
365,874	456,521	31	دائنون
408,009	383,911	32	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
2,331,034	2,624,548	33	قروض قصيرة الأجل
34,669	43,703	29	جزء متداول من قروض لأجل
249,523	292,350	34	التزامات عقود
45,649	47,368	35	مخصص زكاة وضريبة دخل
3,434,758	<b>3,848,401</b>		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
3,805,343	<b>4,139,096</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
5,681,723	<b>5,763,211</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

## قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألف)

المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	الإجمالي	احتياطي قيمة عادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مبقاة	احتياطي النظامي	رأس المال	
1,888,183	209,984	1,678,199	-	(23,620)	801,819	300,000	600,000	الرصيد في 1 يناير 2017
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)	-	تحويلات
(120,000)	-	(120,000)	-	-	(120,000)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 27)
(3,510)	(3,510)	-	-	-	-	-	-	الحركة في حصص غير مسيطرة
<b>1,876,380</b>	<b>211,677</b>	<b>1,664,703</b>	<b>-</b>	<b>(25,433)</b>	<b>910,136</b>	<b>180,000</b>	<b>600,000</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2017</b>
(21,088)	(3,557)	(17,531)	(10,880)	-	(6,651)	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) (إيضاح 3)
1,855,292	208,120	1,647,172	(10,880)	(25,433)	903,485	180,000	600,000	الرصيد في 1 يناير 2018 (بعد التعديل)
(133,986)	5,847	(139,833)	-	-	(139,833)	-	-	صافي (خسارة) دخل السنة
(29,349)	(176)	(29,173)	4,832	1,070	(35,075)	-	-	دخل شامل آخر
(163,335)	5,671	(169,006)	4,832	1,070	(174,908)	-	-	إجمالي الدخل الشامل
(60,000)	-	(60,000)	-	-	(60,000)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 27)
(2,220)	-	(2,220)	-	(2,220)	-	-	-	إعادة تصنيف إلى دخل من استبعاد عمليات متوقفة (إيضاح 13)
(5,622)	(5,622)	-	-	-	-	-	-	الحركة في حصص غير مسيطرة
<b>1,624,115</b>	<b>208,169</b>	<b>1,415,946</b>	<b>(6,048)</b>	<b>(26,583)</b>	<b>668,577</b>	<b>180,000</b>	<b>600,000</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2018</b>

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	النشاطات التشغيلية
126,260	(66,027)	(الخسارة) الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل من العمليات المستمرة
-	(54,328)	الخسارة من العمليات المتوقفة قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل
126,260	(120,355)	(الخسارة) الدخل قبل حساب الزكاة والضريبة:
		تعديلات لتسوية الدخل قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل مع صافي التدفقات النقدية:
133,289	119,143	استهلاك
535	695	إطفاء أصول غير ملموسة أخرى
2,550	2,313	إطفاء تكاليف تمويل مدفوعة مقدماً
43,393	43,420	مخصص التزامات مزايا محددة للموظفين
10,880	(47,967)	(عكس قيد مخصص انخفاض في قيمة) خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة
87,102	97,619	تكاليف تمويل
(395)	(132)	أرباح من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات
893	3,964	حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك
-	54,328	خسارة من استبعاد عمليات متوقفة
404,507	153,028	
		تعديلات رأس المال العامل:
204,203	(96,210)	مخزون
(90,687)	(93,876)	مدينون
(99,146)	(55,924)	أصول عقود
(13,917)	(23,774)	دفعات مقدمة ومدينون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
20,764	21,663	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
1,115	90,647	دائتتون
(70,496)	(55,352)	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
(43,636)	42,827	التزامات عقود
312,707	(16,971)	النقدية (المستخدمة في) من العمليات
(87,102)	(97,619)	تكاليف تمويل مدفوعة
(24,598)	(18,598)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
(74,548)	(100,903)	التزامات مزايا محددة للموظفين مدفوعة
126,459	(234,091)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
		النشاطات الاستثمارية
-	13,280	مُتَحَصِّل من استبعاد عمليات متوقفة
-	12,504	مُتَحَصِّل من استبعاد أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(90,213)	(35,392)	شراء ممتلكات ومصانع ومعدات
-	(28,225)	مبالغ مدفوعة مقابل التزامات مُتَحَمَّلة ضمن استبعاد عمليات متوقفة
2,183	699	مُتَحَصِّل من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات
(94)	(150)	إضافات على أصول غير ملموسة أخرى
(88,124)	(37,284)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
		النشاطات التمويلية
271,285	293,514	صافي الحركة في قروض قصيرة الأجل
(236,960)	(21,800)	صافي الحركة في قروض لأجل
(120,000)	(60,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
(3,510)	(5,622)	الحركة في حصص غير مسيطرة
(89,185)	206,092	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
		<b>النقص في النقد وما في حكمه</b>
(50,850)	(65,283)	النقد وما في حكمه في بداية السنة
272,393	215,524	الحركة في احتياطي ترجمة عملات أجنبية، بالصافي
(6,019)	2,216	
215,524	<b>152,457</b>	<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	معاملات غير نقدية
-	14,446	صافي المبالغ المُستَحَقَّة القبض مقابل استبعاد عمليات متوقفة المُدرَّجَة ضمن الحسابات المدينة
-	31,254	مبلغ التزامات مُتَحَمَّلَة من قبَل المجموعة مقابل عمليات متوقفة مُدرَّج ضمن المبالغ المستحقة الدفع والمخصصات
-	3,983	مبالغ مستحقة القبض مقابل استبعاد أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	معاملات غير نقدية
-	17,121	زيادة في خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة مقابل حسابات مدينة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)
-	3,967	تعديل على أصول عقود عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)
2,937	(9,498)	(خسائر) أرباح إعادة قياس من التزامات مزايا محددة للموظفين
-	2,220	إعادة تصنيف فرق تحويل من استبعاد عمليات متوقفة
(2,221)	-	فروق تحويل ناتجة من استثمار في شركات زميلة
(1,969)	1,176	فروق تحويل ناتجة من ممتلكات ومصانع ومعدات
(95)	121	فروق تحويل ناتجة من أصول ضريبية مؤجلة
74	(151)	فروق تحويل من مخصص زكاة وضريبة دخل
131	(480)	حصة في الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

في 31 ديسمبر 2018

## 1 معلومات حول الشركة

تحوّلت شركة الزامل للاستثمار الصناعي ("الشركة") إلى شركة مساهمة سعودية وفقاً للقرار الوزاري رقم 407 المؤرخ في 14 ربيع الأول 1419 هـ. (الموافق 9 يوليو 1998 م). وقد كانت الشركة تعمل قبل ذلك كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت مسمى شركة الزامل للمباني الحديدية المحدودة. والشركة مُسجّلة 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:

2017	2018	
%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 للهياكل 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 للهياكل الفولاذية - جمهورية مصر العربية

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 43 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

نسبة الملكية الفعلية		لدى الشركة استثمار في الشركات التابعة التالية: (تتمة)
2017	2018	
%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 والفبرجلاس والصوف الصخري ومواد العزل ومشاريع الطاقة الشمسية.

بناءً على قرار مجلس الإدارة، اعتمد إصدار القوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 بتاريخ 21 مارس 2019م (الموافق 14 رجب 1440هـ).

### 2 السياسات المحاسبية الهامة

#### أساس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة بالمملكة العربية السعودية من قِبَل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية").

وُعدت هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة قياس أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، على أساس الاستحقاق المحاسبي، وفيما يتعلق بمزايا الموظفين ومزايا ما بعد التوظيف الأخرى، تُستخدم حسابات القيمة الحالية الاكتوارية.

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

#### أساس التوحيد

تمثل هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2018. تتحقق السيطرة عندما تتعرّض 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)،
- تعرّض أو حق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها،
- قدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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.

يُوزع 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.

## 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 وجدت. وتتضمن تلك التكاليف تكلفة استبدال قطع غيار الممتلكات والمصانع والمعدات وتكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشروع 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.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

يُحْتَسَب 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 مُعْتَرَف به مبدئيًا عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع مستقبلية متوقعة من استخدامه أو بيعه. وتُدْرَج أي أرباح أو خسائر ناشئة عن التوقف عن الاعتراف بالأصل (محتسبة بالفرق بين صافي إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الدخل المُوَحَّدة عند التوقف عن الاعتراف بالأصل. وتُجرى مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات وطرق استهلاكها في كل نهاية سنة مالية، وتُعدَّل بأثر مستقبلي، متى كان ذلك ملائمًا.

### 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، تُدرَج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة الناشئة عن الانخفاض في القيمة. ولا تُرَسَمُ الأصول غير الملموسة المنتجة داخليًا، باستثناء تكاليف التطوير المُرَسَمَة، وتُظهِر المصاريف ذات العلاقة في قائمة الدخل المُوَحَّدة في الفترة التي يتم خلالها تكبد هذه المصاريف. وتُصنَّف الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة كمحددة أو غير محددة المدة.

وتُطَفَأُ 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. وتُجرى مراجعة فترة إطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل فترة مالية مُفَصَّح عنها. ويُحَاسَبُ عن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو الطريقة المتوقعة لاستنفاد المنافع الاقتصادية المستقبلية التي يتضمنها الأصل بغرض تعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يكون ملائمًا، ويُعتبر ذلك كتغيرات في التقديرات المحاسبية. ويُعْتَرَفُ بمصرف إطفاء الأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في قائمة الدخل المُوَحَّدة ضمن فئة المصاريف تماشيًا مع وظيفة الأصول غير الملموسة.

ولا تُطَفَأُ الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، ولكن يتم اختبارها سنويًا لتحديد الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المُدْرَعة للنقد. يُراجَعُ سنويًا 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، وتُطَفَأُ على مدى فترة الانتفاع المُقدَّرة لها.

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

### استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

الشركة الزميلة هي منشأة تمارس المجموعة نفوذًا هامًا 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 نوعًا من اتفاقية مشتركة حيث يكون لأطرافها، التي لديها سيطرة مشتركة على الاتفاقية، حقوقًا في صافي أصول المشروع المشترك. وتمثل السيطرة المشتركة في مشاركة متفق عليها تعاقديًا في السيطرة على اتفاقية، حيث لا تُوجَدُ 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. يُحَاسَبُ عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك وفقًا لطريقة حقوق الملكية. ووفقًا لطريقة حقوق الملكية، يُعْتَرَفُ بالاستثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك مبدئيًا بالتكلفة، وتُعدَّلُ القيمة الدفترية للاستثمار

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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 تغير في الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. فضلا عن ذلك، فإنه عندما يوجد تغير مُعترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تعترف المجموعة بحصتها من أي تغيرات، 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 أو المشروع المشترك في قائمة الدخل الموحدة خارج الربح التشغيلي، وهو يمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة والحصول 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.

## أصول مالية

## الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنّف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المُطفاة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية ونموذج العمل الخاص بالمجموعة لإدارة هذه الأصول المالية. وباستثناء الحسابات المدينة التي لا تشمل على مكون تمويل هام أو التي استخدمت بشأنها المجموعة وسيلة عملية، تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً تكاليف المعاملات في حال الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتُقاس الحسابات التجارية المدينة، التي لا تشمل على مكون تمويل هام أو التي استخدمت بشأنها المجموعة وسيلة عملية، بسعر المعاملة المحدد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15).

لتصنيف وقياس الأصول المالية بالتكلفة المُطفاة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. ويشار إلى هذا التقييم بـ "اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والفائدة"، ويُجرى على مستوى الأداة المالية.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

يشير نموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارة أصولها المالية بهدف تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كلاهما.

ويعتبرُ بمعاملات شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق (المعاملات الاعتيادية) بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

### القياس اللاحق

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

### أصول مالية مُدرّجة بالتكلفة المطفأة (أدوات دين)

هذه الفئة هي الأكثر أهمية للمجموعة. وتقيس المجموعة الأصول المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج الأعمال بهدف اقتناء الأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة تدفقات، نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

تُقاس الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. ويعتبرُ بالأرباح والخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تتضمّنُ الأصول المالية لدى المجموعة المُدرّجة بالتكلفة المطفأة الحسابات المدينة التجارية وبعض الحسابات المدينة الأخرى.

### أصول مالية مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثمارات الأسهم تصنيفاً نهائياً كأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تفي بتعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (32) "الأدوات المالية": العرض وليست محتفظ بها بغرض المتاجرة. ويُحدّدُ التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يُعاد تدوير الأرباح والخسائر من هذه الأصول المالية إلى الربح أو الخسارة. يُعترفُ بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند نشوء الحق لدفعها، باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، حيث تُسجّلُ هذه الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر في هذه الحالة. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

اختارت المجموعة أن تصنف نهائياً استثمارات الأسهم غير المدرجة في السوق المالية تحت هذه الفئة.

### 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 تحمّلها التزام لسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون أي تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب "اتفاقية مرور"، واما (أ) تحويل المجموعة بصورة جوهريّة كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالأصل، أو (ب) عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المنافع والمخاطر المتعلقة بالأصل، ولكنها حوّلت السيطرة على الأصل.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وعند تحويل المجموعة حقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل أو قيامها بإبرام ترتيبات فورية، 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

تعترف المجموعة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن حساباتها المدينة التجارية وأصول عقودها. وتحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التعاقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بما يقارب معدل الفائدة الفعلي. وتشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات الرهنية المحتفظ بها وتعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من شروط العقد.

تطبّق المجموعة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بكل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية. وقد أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي تُعدّل حسب العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإن المجموعة، في بعض الحالات، قد تعتبر أيضاً أنه هناك تخلف عن سداد أصل مالي ما عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المرجح للمجموعة أن تقبض بالكامل المبالغ التعاقدية غير المُسدّدة قبل أن تأخذ بعين الاعتبار أي تعزيزات في الأهلية الائتمانية تحتفظ بها المجموعة. ويُشطب الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

## 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.

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 الاعتراف بالتغيرات في القيم العادلة 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 لصافي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تعيد المجموعة تقييم ما إذا قامت بتحديد كافة الأصول المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المحملة بصورة صحيحة، وتراجع الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المقرر الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. وإن كان إعادة التقييم لا يزال ينشأ عنه فائض في القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، يُعرّف عندئذ بالربح في قائمة الدخل المُوحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ويعد الاعتراف المبدئي بالشهرة، فإنها تُقاس بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة ناشئة عن انخفاض القيمة. ولأغراض اختبار انخفاض القيمة، تُوزع الشهرة المقتناة في تجميع المنشآت، وذلك من تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المُدرّة للنقد للمجموعة والتي يُتوقع لها أن تستفيد من تجميع 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 بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفوظ 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 بكل تاريخ 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 المتحقق 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، يُؤخذ 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.

ويُعرّف 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 تُعدّ 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، بالصادفي 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 تعرّض 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 المُدرّة للنقد (أو مجموعة الوحدات المُدرّة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. وفي حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدرّة 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.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

## مخزون

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

مواد الخام	- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجّح.
بضاعة قيد التصنيع وبضاعة تامة الصنع	- تكلفة المواد والعمالة المباشرتين زائدًا 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 (خُفض إلى 30% وفقاً لنظام الشركات السعودي الجديد اعتباراً من 29 إبريل 2016). والاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## مطلوبات مالية

## الاعتراف المبدئي والقياس

تُصنّفُ المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي بها، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الموحدة والقروض والحسابات الدائنة، حسبما يكون ملائماً. ويُعتَرَفُ بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وبالنسبة للقروض والحسابات الدائنة، فيتم إظهارها بالصافي بعد حسم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. تتضمّنُ 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. ويُعتَرَفُ بالأرباح والخسائر في قائمة الدخل عند التوقف عن الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

وتُحسبُ 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. وتُدرَجُ 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 المُستحقّ ضمن المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء مدته. وعند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة بصورة جوهرية أو تُعدّلُ شروط الالتزامات الحالية تعديلاً جوهرياً، يُعتبر هذا التغيير أو التعديل على أنه توقف عن الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد. ويُعتَرَفُ بالفرق في القيم الدفترية في قائمة الدخل الموحدة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

### مقاصة الأدوات المالية

تُجرى مقاصة الأصول المالية والمطلوبات المالية، ويُفصَح 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 يُصنَّف 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 المُفصَح عنها ناقصاً القيمة العادلة لأصول البرنامج في ذلك التاريخ. ويحتسب التزام المكافآت المحددة من قبل اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة. وتُحدَّد القيمة الحالية للالتزام المزايا المحددة بخصم التدفقات النقدية الخارجية المتوقعة باستخدام عائدات السوق في نهاية الفترة المالية المُفصَح عنها لسندات الشركات ذات الجودة العالية والتي لها فترات استحقاق تقارب المدة المُقدَّرة للالتزامات مزايا ما بعد الخدمة. إن الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن التغيرات في الافتراضات الاكتوارية والتعديلات القائمة على الخبرة يُعترف بها ضمن حقوق الملكية من خلال الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها.

### مخصصات

يُعترف 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، وبيحيث يمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. وفي الحالات التي تتوقع فيها المجموعة استرداد بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يُعترف بالمبالغ المستردة كأصل مستقل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً. ويُعرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل الموحدة 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، يُعترف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

### التزامات محتملة

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

### زكاة وضريبة دخل

#### زكاة وضريبة دخل

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

#### ضريبة مؤجلة

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

### الاعتراف بالإيرادات

#### إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء

يُعترف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل حسب القيمة التي تعكس العوض الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل هذه البضائع أو الخدمات. وقد خلصت المجموعة بشكل عام إلى أنها هي الأصل في اتفاقيات المبيعات الخاصة بها لأنها عادة ما تتحكم في البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

(أ)

## مبيعات البضائع

يُعتَرَفُ بالإيرادات من بيع البضائع في النقطة الزمنية التي تُحوَّلُ عندها السيطرة على الأصل إلى العميل، وذلك عادة عند تسليم البضائع. تبلغ فترة الائتمان الاعتيادية 30 إلى 90 يوماً عند التسليم. وتراعي المجموعة ما إذا كانت هناك تعهدات أخرى في العقد تمثل التزامات أداء منفصلة والتي يجب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها. وعند تحديد سعر المعاملة الخاص ببيع المعدات، تراعي المجموعة تأثيرات العوض المتغير ووجود مكونات تمويل هامة وعوض غير نقدي وعوض مستحق الدفع للعميل (إن وجد).

وبصفة عامة، فإن العقود من بيع البضائع لا تمنح العملاء حقاً في الرجوع أو خصومات الكمية. وعليه فإن تطبيق القيد على العوض المتغير لم يكن له أي تأثير على الإيرادات التي اعترفت بها المجموعة.

تُجَنَّبُ المجموعة مخصصات الضمان اعتيادية للإصلاحات العامة لمدة تتراوح بين سنة إلى خمس سنوات بشأن منتجاتها، وذلك تماسياً مع ممارسات القطاع الصناعي. ويُعتَرَفُ بالالتزامات الضمان المحتملة عند بيع المنتج. ولا تقدم المجموعة أي ضمانات بمدد أطول أو عقود صيانة إلى عملائها.

تقبض المجموعة عموماً دفعات مقدمة قصيرة الأجل من عملائها. ووفقاً للوسيلة العملية بالمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ العوض المتعهد به لتأثيرات مكون تمويل هام إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين تحويل البضاعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل وعندما يدفع العميل مقابل هذه البضاعة أو الخدمة ستكون سنة واحدة أو أقل.

(ب)

## تقديم خدمات

تقدم المجموعة خدمات تركيب وصيانة وهندسة تبايع إما بشكل منفصل أو مجمعة مع بيع المعدات إلى العملاء. ويمكن الحصول على هذه الخدمات من مقدمي خدمة آخرين، وهي لا تُصنَعُ المعدات حسب الطلب بصورة جوهرية أو تجري تعديلاً جوهرياً عليها.

تتألف عقود البيع المجمع للمعدات والخدمات ذات العلاقة من التزامي أداء نظراً لكون التعهدات بتحويل المعدات وتقديم خدمات الصيانة أو التركيب قابلة للتمييز والتحديد بصورة مستقلة. وبناءً على ذلك، تخصص المجموعة سعر المعاملة بناءً على أسعار البيع المستقلة النسبية للمعدات وخدمات الصيانة أو التركيب.

تعترف المجموعة بالإيرادات من الخدمات المذكورة أعلاه بمرور الوقت باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم في الرضا الكامل عن الخدمات؛ لأن العميل يحصل على المنافع التي تقدمها المجموعة ويستهلكها في وقت واحد. ويُعتَرَفُ بالإيرادات من بيع معدات الوقائية من الحريق، وذلك عادة عند المرحلة التي تُورَدُ فيها المعدات.

(ج)

## إيرادات من عقود طويلة الأجل

بالنسبة للعقود الطويلة الأجل الخاصة بمشاريع تسليم المفتاح في قطاعي الصلب وتكييف الهواء وكذلك بالنسبة للمعدات المصنعة حسب الطلب في قطاع الصلب، رأت المجموعة أن العميل يسيطر على كل الأعمال قيد التنفيذ مع تقدم المشروع وتصنيع المعدات. ويرجع ذلك إلى أنه بموجب هذه العقود تُنفَّذُ الأعمال وتُصنَعُ المعدات وفقاً لمواصفات العميل وإذا أنهى العميل العقد، يحق للمجموعة استرداد التكاليف المُتَكَبَّدة حتى تاريخه، متضمناً لك هامش ربح معقول.

تحدد المجموعة التزامات الأداء المرتبطة بكل عقد عن إبرامه. ولهذا الغرض، تُقيَّمُ المجموعة الشروط التعاقدية وإجراءاتها التجارية المعتادة لتحديد ما إذا كانت هناك التزامات أداء مميزة في كل عقد. وتحدد المجموعة سعر المعاملة لكل عقد من أجل تحديد سعر المعاملة لكل التزامات الأداء المذكورة آنفاً، حيث يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض المالي الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. وبعد تحديد سعر المعاملة الخاص بالعقد، تخصص المجموعة سعر المعاملة لكل التزام أداء.

تعترف المجموعة بالإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء المرتبطة بالعقود، ويحدث ذلك عند الوفاء بالتزامات الخدمات المذكورة في العقد وقبولها من قبل العميل في شكل قبول للأعمال المنجزة. تعترف المجموعة بالإيرادات من هذه العقود الطويلة الأجل بمرور الوقت باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم في الوفاء الكامل للالتزام الأداء بالرجوع إلى طريقة نسبة الإنجاز. وعند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، تتطابق الإيرادات المعترف بها مع إجمالي إيرادات العقد مضموراً في معدل الإنجاز الفعلي بناءً على نسبة إجمالي تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه وتكلفة الإنجاز المقدر.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

تستلم المجموعة دفعات مقدمة من العملاء لمشاريعها الطويلة الأجل. وبشكل عام، لا تمثل هذه الدفعات المقدمة أهمية بالنسبة لعوض العقد ويجري استلامها في سياق العمل المعتاد في بداية المشروع. ولا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ العوض المتعهد به لتأثيرات مكون تمويل هام حيث قررت المجموعة أن استلام هذه الدفعات المقدمة يرجع لأسباب أخرى غير تمويل المشاريع. ويجري تعديل هذه الدفعات المقدمة مقابل مستخلصات الفواتير المقدم إلى العميل وفقاً لشروط العقد.

وُصِّفَت قيمة الأعمال المنفذة غير المفوترة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة كـ "أصول عقود" ضمن الأصول المتداولة في قائمة المركز المالي الموحدة. أما المبالغ المفوترة الفائضة عن قيمة الأعمال المنفذة والدفعات المقدمة المستلمة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة فتُصنَّف كـ "التزامات عقود" ضمن المطلوبات المتداولة في قائمة المركز المالي الموحدة. وتُصدر الفواتير وفقاً للشروط التعاقدية وعادة تستحق السداد خلال 30 إلى 90 يوماً.

### التكلفة اللازمة للحصول على عقد

تدفع المجموعة عمولة مبيعات لموظفيها وكلاء المبيعات مقابل بعض عقود مبيعات البضائع والخدمات. وقد اختارت المجموعة تطبيق الوسيلة العملية الاختيارية لتكاليف الحصول على عقد، والتي تتيح للمجموعة تحميل عمولات المبيعات مباشرة على المصاريف لأن فترة إطفاء الأصل الذي كانت المجموعة ستستخدمه هي سنة واحدة أو أقل.

### إيرادات تمويل

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

### أرصدة عقود

#### أصول عقود

يمثل أصل العقد الحق في العوض المقابل عن البضائع أو الخدمات المُحوَّلة إلى العميل. وفي حالة أداء المجموعة من خلال تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل قبل أن يدفع العميل عوضاً مقابل أو قبل استحقاق الدفع، يُعتَرَفُ بأصل العقد مقابل العوض المحقق المشروط.

### مدينون

يُمَثِّلُ الحساب المدين حق المجموعة في مبلغ من العوض غير المشروط (أي أنه من اللازم فقط مرور الوقت قبل سداد المبلغ المستحق). يرجى الرجوع إلى السياسات المحاسبية الخاصة بالأصول المالية.

### التزامات عقود

التزام العقد هو الالتزام بنقل البضائع أو الخدمات إلى عميل ما استلمت المجموعة مقابلته عوضاً (أو مبلغ العوض المستحق) من العميل. وفي حال دفع العميل عوضاً مقابل قبل تحويل المجموعة البضائع أو الخدمات إلى العميل، يُعتَرَفُ بالتزام العقد عند إتمام الدفع أو عند استحقاق الدفع (أيهما أقرب). ويُعتَرَفُ بالتزامات العقد كإيرادات عندما تنفذ المجموعة العقد. إيرادات

### مصاريف

يُعتَرَفُ 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، كعقود إيجار تشغيلي. يُعتَرَفُ بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروف تشغيلي في قائمة الدخل الموحدة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

### عملات أجنبية

تُعْرَضُ القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالريال السعودي، الذي هو أيضاً العملة الوظيفية المستخدمة لدى الشركة الأم.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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 المُوَحَّدة يُظهر المبلغ الذي ينشأ من استخدام هذه الطريقة.

## معاملات وأرصدة

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

ويُعترفُ بجميع الفروق الناتجة عن تسوية أو ترجمة البنود النقدية في قائمة الدخل باستثناء الفروق الناتجة من البنود النقدية الأجنبية التي تشكل جزءًا صافي الاستثمار في عملية أجنبية. ويُعترفُ بذلك في قائمة الدخل الشامل الآخر إلى أن يُستبعد صافي الاستثمار، وعندئذ يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل المُوَحَّدة.

وتُترجم البنود غير النقدية التي تُقاسُ بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية ولا تُعدَّلُ لاحقًا. وتُترجم البنود غير النقدية التي تُقاسُ بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في التاريخ الذي تُحدَّدُ فيه القيمة العادلة. ويُحاسبُ عن الربح الناتج أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية التي تُقاسُ بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح الناتج أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبيد (أي فروقات الترجمة الناشئة من البنود التي يُعترفُ بربح أو خسارة القيمة العادلة الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر أو قائمة الدخل المُوَحَّدة، 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. ويُعترفُ 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 المُوَحَّدة.

## تصنيف الأصول والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

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

- يتوقع تسيلها أو تكون هناك نية لبيعها أو استفادها خلال دورة العمل التشغيلية العادية،
- الاحتفاظ بها بصورة رئيسية لأغراض المتاجرة،
- يتوقع بيعها خلال الاثني عشر شهرًا اللاحقة للفترة المالية المُفصَّح 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 شهرًا بعد الفترة المالية المُفصَّح عنها.

وتُصنَّفُ كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

وتُعدُّ المطلوبات متداولة وذلك عندما:

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

وتُصنَّفُ المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وتُصنَّف 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 منضعة 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.

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

- المستوى (1): الأسعار المُدرَّجة (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.

وفيما يتعلق بالأصول والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية المُوحَّدة 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 المُبيِّن أعلاه. بالنسبة للاستثمارات غير المدرجة في السوق المالية، تُحدَّد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمارات 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.

### الأصول غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع والعمليات المتوقفة

تُصنَّف المجموعة الأصول غير المتداولة والمجموعات المستبعدة كأصول مخصصة للبيع إن كانت قيمتها الدفترية ستسرد بصورة رئيسية من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. وتُقاس الأصول غير المتداولة والمجموعات المستبعدة المُصنَّفة كأصول مخصصة للبيع بقيمتها الدفترية أو قيمتها العادلة، أيهما أقل، ناقصاً تكاليف البيع. تمثل تكاليف البيع التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة باستبعاد الأصل (المجموعة المستبعدة)، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

تعتبر معايير تصنيف المحتفظ به بغرض البيع مستوفاة فقط عندما يكون البيع محتملاً بدرجة عالية ويكون الأصل أو المجموعة المستبعدة متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية. ويجب أن تشير الإجراءات اللازمة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المرجح إجراء تعديلات كبيرة على عملية البيع أو سحب قرار البيع. ويجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل والبيع المتوقع اكتماله خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

لا تُستهلك أو تُطْفَأ الممتلكات والمصانع والمعدات والأصول غير الملموسة بمجرد تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع. تُعْرَضُ الأصول والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع بشكل منفصل كبنود متداولة في قائمة المركز المالي.

تعتبر المجموعة المستبعدة مؤهلة لعملية متوقفة إذا كان مكوناً من مكونات المنشأة المستبعدة أو المُصَنَّفَة كمحتفظ بها بغرض البيع:

- يُمَثَّلُ قطاع أعمال رئيسي مستقل أو منطقة جغرافية للعمليات
- جزءاً من خطة واحدة منسقة لاستبعاد قطاع أعمال رئيسي مستقل أو منطقة جغرافية للعمليات
- شركة تابعة مستحوذ عليها لغرض وحيد هو بيعها.

تُسْتَبَعَدُ العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة وتُعْرَضُ كمبلغ واحد يمثل الربح أو الخسارة بعد حساب الضريبة من العمليات المتوقفة في قائمة الدخل.

## التغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

3

إنَّ السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة تتماشى مع تلك السياسات المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة اعتباراً من 1 يناير 2018. ولم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر أُصْدِرَ ولم يصبح سارياً المفعول حتى الآن.

وتطبق المجموعة للمرة الأولى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) "الأدوات المالية". أفصَحَ فيما يلي عن طبيعة هذه التغيرات وتأثيرها:

## المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

يلغي المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) معيار المحاسبة الدولي رقم (11) "عقود الإنشاء" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة" ويُطبَّقُ على جميع الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء، ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق المعايير الأخرى. ويضع المعيار الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات التي تنشأ من العقود المبرمة مع العملاء. وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، يُعْتَرَفُ بالإيرادات حسب القيمة التي تعكس العوض الذي تتوقع المنشأة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى عميل.

وُيَلْزَمُ المعيار المنشآت باستخدام الحكم المحاسبي بمراعاة جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود المبرمة مع عملائها. ويُحدِّدُ المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على عقد والتكاليف التي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقد.

وقد اختارت المجموعة طريقة التطبيق بأثر رجعي مُعدَّل، وطُبِّقَتِ المعيار بأثر رجعي فقط على الفترة الحالية الأحدث المعروضة في القوائم المالية. واعترفت المجموعة بالتأثير التراكمي لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) تطبيقاً مبدئياً كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة كما بتاريخ التطبيق المبدئي (أي 1 يناير 2018) المسموح به وفقاً للمعيار. وعليه فإنَّ المعلومات المعروضة للفترة المقابلة السابقة لم يُجَرَّ تعديلها.

وتحقق المجموعة إيراداتها من بيع البضائع وتقديم الخدمات والعقود الطويلة الأجل. وتُباع البضائع والخدمات كل على حدة بموجب عقود محددة مستقلة مبرمة مع عملاء ومعملاً كحزمة منتجات مجمعة من بضائع و / أو خدمات.

## مبيعات البضائع (أ)

تتضمن عادة عقود المجموعة المبرمة مع العملاء، بغرض بيع بضائعها، التزام تنفيذ واحد. وقد خُلصَتِ المجموعة إلى أنه يجب الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع في النقطة الزمنية التي تحوَّل عندها السيطرة على الأصل إلى العميل، وذلك عادة عند تسليم البضائع. وبناءً على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) أي تأثير على توقيت الاعتراف بالإيرادات ومبلغ الإيرادات المعترف به.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وبصفة عامة، فإن العقود من بيع البضائع لا تمنح العملاء حقاً في الرجوع أو خصومات الكمية. وعليه فإن تطبيق القيد على العوض المتغير لم يكن له أي تأثير على الإيرادات التي اعترفت بها المجموعة.

وتقدم المجموعة ضمانات على منتجات معينة تتعلق بصفة رئيسة بقطاع مكيفات الهواء، ولا تقدم ضمانات مطولة في عقودها مع العملاء. ولذلك، فإن معظم الضمانات تُعدّ ضمانات مؤكدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، التي تجري المجموعة المحاسبة عنها وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم (37) (الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة) بما يتماشى مع ممارستها قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15).

### (ب) تقديم الخدمات

يقدم قطاع مكيفات الهواء لدى المجموعة أيضاً خدمات التركيب كجزء من عقودها طويلة الأجل مع العملاء فيما يتعلق بالمشاريع الميكانيكية والكهربائية والتكييف المركزي. وتُباع هذه الخدمات إما على حدة أو كجزء من خدمات مع العقود طويلة الأجل المبرمة مع العملاء. ويمكن الحصول على خدمات التركيب من مقدمي خدمة آخرين، وهي لا تصنع مكيفات الهواء والمعدات الكهربائية الأخرى حسب الطلب بصورة جوهرية أو تجري تعديلاً جوهرياً عليها.

وقبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، كانت تحاسب المجموعة عن خدمات المعدات والتركيب كتوريدات مستقلة ضمن حزمة المبيعات المجمعّة، وكانت تعترف بالإيرادات بناءً على المبالغ المفوترة.

ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، قدرّت المجموعة وجود التزامان تنفيذ في عقد لحزمة المبيعات المجمعّة من المعدات وخدمات التركيب نظراً لكون تعهداتها بتحويل المعدات وتقديم خدمات التركيب قابلة للتمييز والتحديد بصورة مستقلة.

وقد أجرت المجموعة إعادة توزيع لمبلغ العقد بناءً على أسعار البيع المستقلة النسبية لخدمات المعدات والتركيب؛ ما نشأ عنه تخفيض في المبلغ المخصص لخدمات التركيب. وبناءً على ذلك، فقد خفضت المجموعة أصول عقودها بتعديل مقابل على الأرباح المبقاة.

ووفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15)، خلصت المجموعة بأن الإيرادات من خدمات التركيب سيستمر الاعتراف بها بمرور الوقت باستخدام طريقة الإدخال لقياس التقدم في الرضا الكامل عن الخدمات على غرار السياسة المحاسبية السابقة؛ لأن العميل يحصل على المنافع التي تقدمها المجموعة ويستهلكها في وقت واحد. وسيستمر الاعتراف بالإيرادات من بيع المعدات عند المرحلة التي تُورّد فيها المعدات.

وتوضح الجداول التالية التعديلات المعترف بها لبند الخطوط الفردية التي تأثرت بالتغيرات من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (15) بتأثير مقابل مُحمّل على الأرباح المبقاة كما في 1 يناير 2018:

### ريال سعودي (بالألوف)

(معدلة)	2018/01/01	تعديلات	2017/12/31
	357,445	(3,967)	361,412

### أصول عقود

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) "الأدوات المالية"

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (39): التصنيف والقياس فيما يتعلق بالفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعد ذلك التاريخ، حيث يُجمع الثلاثة جوانب كافة المتعلقة بالمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط.

وقد طبّقت المجموعة الإعفاء بعدم تعديل معلومات المقارنة عن الفترات الماضية فيما يتعلق بالتصنيف والقياس.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

## (أ) التصنيف والقياس

باستثناء بعض الحسابات التجارية المدينة، تقيس المجموعة مبدئيًا، بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، أصلًا ماليًا بقيمته العادلة زائدًا تكاليف المعاملات في حالة عدم تسجيل أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، تُقاس الأدوات المالية المدينة لاحقًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويعتمد التصنيف على معيارين: نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول وما إن كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات حصرية لأصل المبلغ والفائدة" على المبلغ الأصلي غير المُسدّد (معيار المدفوعات الحصرية لأصل المبلغ والفائدة).

وكما بتاريخ التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، لدى المجموعة أصول مالية جرى قياسها بالتكلفة المطفأة وأدوات حقوق الملكية مسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وفيما يلي التصنيف والقياس الجديان للأصول المالية الخاصة بالمجموعة:

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة للأصول المالية التي يُحتفظ بها ضمن نموذج أعمال بغرض امتلاك الأصول المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي تستوفي معيار المدفوعات الحصرية لأصل المبلغ والفائدة. وتتضمّن هذه الفئة الحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى الخاصة بالمجموعة.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر إلى ربح أو خسارة من التوقف عن الاعتراف. ولا تشتمل هذه الفئة إلا على أدوات حقوق الملكية التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها للمستقبل القريب والتي اختارت المجموعة اختيارًا نهائيًا بأن تصنفها على ذلك النحو عند الاعتراف المبدئي أو التحول. وقد صنّفت المجموعة أدوات حقوق ملكيتها غير المُدرّجة في السوق المالية كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، وبموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، صنّفت أدوات الحقوق الملكية غير المُدرّجة في السوق المالية للمجموعة كأصول مالية متاحة للبيع.

وبعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، أعادت المجموعة تصنيف الخسارة الناشئة عن انخفاض في القيمة (تعديلات القيمة العادلة) المسجّلة كما في 31 ديسمبر 2017 مقابل أدوات حقوق ملكيتها المسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى احتياطي القيمة العادلة من الأرباح المبقاة كما في 1 يناير 2018.

ريال سعودي (بالألوف)

2018/01/01 (معدلة)	تعديلات	2017/12/31
(10,880)	(10,880)	-

## احتياطي قيمة عادلة

يتعلق تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) على القيم الدفترية للأصول المالية كما في 1 يناير 2018 بالمتطلبات الجديدة لانخفاض في القيمة كما هو مبين تفصيلًا أدناه.

وتظل طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية للمجموعة إلى حد كبير هي نفس طريقة المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (39). وعليه فإن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية.

## (ب) انخفاض في القيمة

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) إلى تغير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن الخسائر الناشئة عن الانخفاض في قيمة الأصول المالية باستبدال طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة المستقبلية بطريقة الخسارة المتكبدة المتبعة في معيار المحاسبة الدولي رقم (39). ويلزم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) المجموعة أن تُسجّل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة القروض والأصول المالية المدينة الأخرى غير المسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وتحدد خسائر الائتمان المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التعاقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. وعندئذٍ يُخصم العجز بما يقارب مُعدّل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل.

وفيما يتعلق بأصول العقود والحسابات التجارية المدينة والحسابات المدينة الأخرى، فقد طبقت المجموعة طريقة المعيار المبسطة، واحتسبت الخسائر الائتمانية المستقبلية بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. وقد أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة في خسائر الائتمان، والتي تُعدّل حسب العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. ومع ذلك، فإنّ المجموعة، في بعض الحالات، قد تعتبر أيضاً أنه هناك تخلف عن سداد أصل مالي ما عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المرجح للمجموعة أن تقبض بالكامل المبالغ التعاقدية غير المُسدّدة قبل أن تأخذ بعين الاعتبار أي تعزيزات في الأهلية الائتمانية تحتفظ بها المجموعة.

وقد نشأ عن تطبيق متطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) زيادة في مخصصات الانخفاض في قيمة الأصول المالية المدينة للمجموعة. ونشأ عن الزيادة في المخصص تعديل على الأرباح المبقة كما في 1 يناير 2018.

ريال سعودي (بالألوف)

2018/01/01 (معدلة)	تعديلات	2017/12/31	مديون
1,934,834	(17,121)	1,951,955	

### التقديرات المحاسبية والأحكام والافتراضات الهامة

4

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المفصح 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. وتُعدّ القيمة القابلة للاسترداد الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم في التوقعات.



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

## تقييم التزامات المزايا المحددة

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

## انخفاض في قيمة حسابات مدينة وأصول عقود

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة للحسابات المدينة وأصول العقود. وتُحتسب معدلات المخصصات بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لديها نماذج خسارة مشابهة (أي حسب الجغرافيا ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية باعتمادات مستديرة أو أشكال أخرى من التأمين الائتماني).

ويُحتسب جدول المخصصات مبدئيًا على أساس المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة لدى المجموعة. وستعاير المجموعة المصفوفة بهدف ضبط خبرة خسائر الائتمان التاريخية مع المعلومات المتوقعة. فعلى سبيل المثال، إذا كانت الأوضاع الاقتصادية المتوقعة متوقع تدهورها على مدى السنة التالية ما يمكن أن يترتب عليها عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع معين، يُجرى تعديل المعدلات الخسارة التاريخية للخسارة. وفي كل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، يُجرى تحديث المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة، وتخضع التغيرات في التقديرات المتوقعة للتحليل.

ويُمثّل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة والأوضاع الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا هامًا. ويُعدّ مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساسًا للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضًا خبرة خسائر الائتمان التاريخية والأوضاع الاقتصادية المتوقعة لدى المجموعة خسارة فعلية للعملاء مستقبلاً.

## التكاليف المُقدّرة للإنجاز

يتعين على المجموعة، في كل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، تقدير تكاليف استكمال العقود ذات الأسعار الثابتة. ويتطلب تقدير تكاليف استكمال هذه العقود من المجموعة إجراء تقدير للتكاليف المستقبلية المتوقع تكبدها بناءً على الأعمال المقرر تنفيذها بعد تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية. وسيؤثر هذا التقدير على إيرادات العقود وتكاليف العقود وأصول العقود. وتعتمد تقديرات تكاليف إنجاز المشاريع على أفضل تقديرات لدى الإدارة بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، بعد الأخذ في الاعتبار كافة العوامل المتاحة والمعلومة.

## قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حال تعذر قياس القيمة العادلة للأصول المالية المُسجّلة في قائمة المركز المالي بناءً على الأسعار المُدرّجة في الأسواق النشطة، تُقاس قيمتها العادلة باستخدام طرق تقييم فنية بما في ذلك نموذج التدفقات النقدية المخصومة. وتُستمد مدخلات هذه النماذج من سوق قابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكنًا، ولكن في حال عدم ملائمتها، فإن ذلك يتطلب درجة من التقدير لتحديد القيم العادلة. وتتضمّن التقديرات اعتبارات مدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات الأسعار. ويمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المُفصّل عنها للأدوات المالية.

## الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمصانع والمعدات

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

## المعايير الصادرة غير سارية المفعول حتى الآن

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

## إلّمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) "عقود الإيجار"

أصدِرَ 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 جوهري 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) والتمييز بين نوعين من عقود الإيجار هما: عقود الإيجار التشغيلي وعقود الإيجار التمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16)، الساري المفعول على الفترات السنوية ابتداءً من تاريخ 1 يناير 2019 أو بعد ذلك التاريخ، أن يقدم المستأجرون والمؤجرون إفصاحات أكثر شمولية عن الإفصاحات بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17).

وتخطط المجموعة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) بأثر رجعي وتأثير تراكمي ناشئاً مبدئياً من تطبيق المعيار المُعترف به ضمن الأرباح المبقاة في تاريخ تقديم التطبيق المبدئي. وستختار المجموعة تطبيق المعيار على العقود التي حُدِّت سابقاً كعقود إيجار بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (17) والتفسير رقم (4) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي. ومن ثمّ لن تطبق المجموعة المعيار على العقود التي لم تُحدّد سابقاً كعقود تتضمن إيجار بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (17) والتفسير رقم (4) الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي.

ستختار المجموعة استخدام الإعفاءات القابلة للتطبيق على المعيار المعني بعقود الإيجار التي تنتهي فترات الإيجار الخاصة بها في غضون 12 شهراً من تاريخ التطبيق المبدئي، وعقود الإيجار التي يكون أصلها الأساسي منخفض القيمة. لدى المجموعة عقود إيجار لبعض التجهيزات المكتبية (مثل آلات الطباعة والنسخ) التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. وكما في تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، فإن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (16) على قوائمها المالية الموحدة.

## التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (19) - تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

تتناول التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي (19) المحاسبة عندما يحدث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال الفترة المالية المُفصّل عنها. وتتص التعديلات على أنه عندما يحدث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال الفترة المالية السنوية المُفصّل عنها، يتعيّن على المنشأة القيام بما يلي:

- تحديد تكلفة الخدمة الحالية للمتبقي من الفترة بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها، وذلك باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي التزام المزايا المحددة (الأصل) لإظهار المزايا المقدمة بموجب الخطة وأصول الخطة بعد ذلك الحدث.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

- تحديد صافي الفائدة للمتبعي من الفترة بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها، وذلك باستخدام: صافي التزام المزايا المحددة (الأصل) لإظهار المزايا المقدمة بموجب الخطة وأصول الخطة بعد ذلك الحدث ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي التزام المزايا المحددة (الأصل).

توضح التعديلات أيضًا أن المنشأة تحدد أولاً تكلفة الخدمة السابقة أو الربح أو الخسارة من التسوية، دون أخذ تأثير سقف الأصول في الاعتبار. ويُعترف بذلك المبلغ ضمن الربح أو الخسارة. تُحدد المنشأة بعد ذلك تأثير سقف الأصول بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. ويُعترف بأي تغيير في هذا الشأن، باستثناء المبالغ المدرجة في صافي الفائدة، في الدخل الشامل الآخر.

تطبق التعديلات على تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى المُفصّل عنها والتي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر. وتطبق هذه التعديلات فقط على أي تعديلات مستقبلية على الخطة الخاصة بالمجموعة أو تقليصها أو تسويتها.

#### تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) بيع أو المساهمة بأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك

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 يُعترف 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 مشروعه المشترك. غير أنه يُعترف 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 أُجل مجلس معايير المحاسبة الدولية تاريخ تطبيق هذه التعديلات لأجل غير مسمى، غير أنه يجب على المنشأة، التي تطبق التعديلات مبكراً، تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي. وستطبق المجموعة هذه التعديلات عندما تصبح سارية.

#### 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 عدم تيقن تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، ولا يُطبّق على الضرائب خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (12)، ولا يتضمّن تحديداً المتطلبات المتعلقة بالفوائد والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية 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،
- الطريقة التي تُحدد المنشأة من خلالها الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) والأوعية الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة والاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والمعدلات الضريبية،
- كيفية مراعاة المنشأة للتغييرات في الوقائع والظروف.

ويجب أن تُحدد المنشأة ما إن كانت تتعامل مع كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدة أو مع إحدى المعالجات الضريبية غير المؤكدة أو أكثر. وينبغي اتباع الطريقة التي تتنبأ من خلالها بصورة أفضل بقرار عدم التأكد. ويسري التفسير على فترات القوائم المالية السنوية ابتداءً من تاريخ 1 يناير 2019 أو بعد ذلك التاريخ، مع توفر بعض إعفاءات التحول. ستُطبّق 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.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الحصاص الطويلة الأجل في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

توضح التعديلات أن المنشأة تُطبّق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) على الحصاص الطويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي لا تُطبّق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكنها تُشكّل، في جوهرها، جزءاً من صافي الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك (الحصاص الطويل الأجل). وهذا التوضيح مناسب لأنه يشير إلى أن نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة حسب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) ينطبق على مثل هذه الحصاص الطويلة الأجل.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

أوضحت التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9)، لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أو أي خسائر ناشئة عن الانخفاض في قيمة صافي الاستثمار، حيث يُعترفُ بها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تنشأ من تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (28) "الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة".

ويجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. نظراً لأن المجموعة ليس لديها مثل هذه الحصص الطويلة الأجل في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك، فإن التعديلات لن يكون لها تأثير هام على القوائم المالية الموحدة.

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (3) "عمليات تجميع المنشآت"

توضح التعديلات أنه عندما تحصل المنشأة على السيطرة على أعمال تمثل عملية مشتركة، فإنها تطبق متطلبات عملية تجميع المنشآت التي تجرى على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في أصول ومطلوبات العملية المشتركة بالقيمة العادلة. وعند القيام بذلك، يقوم المستحوذ بإعادة قياس كامل حصته المملوكة سابقاً في العملية المشتركة.

تطبق التعديلات على تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى المُفصَّح عنها والتي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر. وستُطبق هذه التعديلات على عمليات تجميع المنشآت المستقبلية لدى المجموعة.

### المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (11) "الاتفاقيات المشتركة"

يجوز للطرف الذي يشارك في عملية مشتركة ولكن ليس لديه سيطرة مشتركة أن يحصل على سيطرة مشتركة على العملية المشتركة التي يمثل فيها نشاط العملية المشتركة عملاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (3). وتوضح التعديلات أن الحصص المملوكة سابقاً في هذه العملية المشتركة لا يُعاد قياسها.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة على أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى المُفصَّح عنها التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر. ولا تسري هذه التعديلات حالياً على المجموعة ولكنها قد تُطبق على المعاملات المستقبلية.

6

### إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
		يُردُ فيما يلي تفاصيل إيرادات المجموعة من العقود المبرمة مع العملاء:
3,169,183	2,958,485	مبيعات بضائع
351,812	384,997	تقديم خدمات
866,042	954,252	إيرادات من عقود طويلة الأجل
4,387,037	4,297,734	إجمالي الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء
		أُفصِّح عن تسوية إيرادات المجموعة التفصيلية لقطاعاتها القابلة للإفصاح وتوفيت الاعتراف بالإيرادات في إيضاح (38).

ريال سعودي (بالألوف)

### أرصدة عقود

2017	2018	
		تتألف أرصدة العقود الخاصة بالمجموعة مما يلي:
1,951,955	2,043,156	حسابات مدينة (إيضاح 22)
361,412	413,369	أصول عقود (إيضاح 23)
249,523	292,350	التزامات عقود (إيضاح 34)

لا تحمل الحسابات المدينة فائدة وتتراوح فتراتها عموماً ما بين 30 إلى 90 يوماً.

يُعترفُ بأصول العقود مبدئياً لتحديد الإيرادات المحققة من عقودها طويلة الأجل في قطاع الصلب وتكييف الهواء حيث إن استلام العوض المقابل يكون مشروطاً بإتمام الالتزامات المذكورة في العقد بنجاح وقبولها من قبل العميل في شكل قبول للأعمال المنجزة. وعند إنجاز التزام العقد وقبول العميل له، يُعاد تصنيف المبالغ المُعترفُ بها كأصول عقود إلى حسابات مدينة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وتشمل التزامات العقود المدفوعات المقدمة المستلمة من العميل والفواتير الفائضة عن قيمة الأعمال المنفذة مقابل العقود الطويلة الأجل.

ريال سعودي (بالألف)		7
2017	2018	تكلفة مبيعات
1,714,181	1,705,999	تكلفة مخزون مُعترف بها كمصروف
540,612	504,758	تكاليف موظفين وعمالة
97,713	88,331	استهلاك
90,189	145,710	تكاليف مقاولات من الباطن
302,556	335,002	تكاليف مباشرة أخرى
2,745,251	2,779,800	

		8
		تكلفة عقود
342,613	413,208	مواد مُستهلكة
113,605	129,710	تكاليف موظفين وعمالة
11,135	8,885	استهلاك
241,593	245,476	تكاليف مقاولات من الباطن
41,454	30,155	تكاليف مباشرة أخرى
750,400	827,434	

		9
		مصاريف بيع وتوزيع
124,936	95,427	تكاليف موظفين
13,031	124,087	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (إيضاح 39)
46,909	53,761	نقل
5,188	8,568	دعاية وإعلان وترويج مبيعات
24,783	18,831	ضمانات
18,387	17,117	إيجار ومنافع خدمية
4,035	3,357	استهلاك
286	234	إصلاح وصيانة
3,854	3,620	سفرات عمل
2,339	2,351	خدمات دعم ومساندة
843	828	خدمات اتصالات وتقنية معلومات
24,924	18,741	أخرى
269,515	346,922	

		10
		مصاريف عمومية وإدارية
302,385	276,228	تكاليف موظفين
16,596	18,785	خدمات اتصالات وتقنية معلومات
20,406	18,570	استهلاك
5,693	8,681	خدمات دعم ومساندة
15,174	11,953	إيجار ومنافع خدمية
9,052	7,252	أتعاب مهنية
4,117	3,511	سفرات عمل
7,053	4,152	إصلاح وصيانة
4,291	2,463	لوازم مكتب
535	695	إطفاء
26,842	25,870	أخرى
412,144	378,160	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		إيرادات (مصاريق) أخرى، بالصافي	11
2017	2018		
(2,634)	(2,801)	خسائر من تحويل عملات أجنبية	
395	132	أرباح من استبعاد ممتلكات ومصانع ومعدات	
834	8,925	أخرى	
(1,405)	<b>6,256</b>		

### 12 عكس قيد مخصص انخفاض في قيمة خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة

-	(14,117)	عكس قيد خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة ممتلكات ومصانع ومعدات (إيضاح 15)
-	(33,850)	عكس قيد خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة (إيضاح 17)
10,880	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في قيمة استثمار متاح للبيع (إيضاح 18)
10,880	<b>(47,967)</b>	

### 13 عمليات متوقفة

13.1 استُبعد خلال السنة كامل استثمار المجموعة في شركة جيوكليما إس. آر.إل. (شركة زميلة) المُسجَّلة في إيطاليا ضمن قطاع المكيفات بناءً على خطة إدارة المجموعة لبيع حصتها في الشركة المستثمر فيها. وقد استُكملت الإجراءات النظامية المتعلقة بالاستبعاد خلال السنة وأُعترف بصافي خسارة قدرها 524 ألف ريال سعودي من الاستبعاد في قائمة الدخل المُوحدة.

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
-	2,161	خسارة من استبعاد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها
-	(1,637)	ربح تراكمي من تحويل عملات مُعاد تَصْنِيفُه من احتياطي ترجمة عملات
-	<b>524</b>	أجنبية إلى قائمة الدخل عند الاستبعاد

13.2 أبرمت المجموعة خلال السنة اتفاقية شراء أسهم مع المساهمين الآخرين لاستبعاد حصتها في شركة ذي إن إنفرا برايفت ليمتد - الهند (شركة زميلة) بقيمة دفترية تبلغ 9,354 ألف ريال سعودي. ووفقاً لاتفاقية تحويل الأسهم المتفق عليها بين المساهمين، تحملت المجموعة التزامات الشركة المستثمر فيها بمبلغ 21,739 ألف ريال سعودي يُسدّد دون أي تعويض من الشركة المستثمر فيها أو المساهمين الآخرين. علاوة على ذلك، وافقت المجموعة على تسوية التزامات الشركة المستثمر فيها بمبلغ 37,740 ألف ريال سعودي مع سداد هذه المبالغ من الشركة المستثمر فيها إلى المجموعة. وقد قُيدت هذه المبالغ كحساب مدين مستحق من الشركة المستثمر فيها وأدرجت ضمن المبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة (إيضاح 36). وكما في 31 ديسمبر 2018، أُعترف بمخصص بقيمة 23,294 ألف ريال سعودي في قائمة الدخل المُوحدة مقابل المبلغ المستحق القبض المذكور أعلاه. والإجراءات النظامية المتعلقة باتفاقية الاستبعاد قيد التنفيذ ويُتوقع استكمالها خلال عام 2019. وفي ضوء الاتفاقية المذكورة أعلاه، أُعترف بخسارة صافية قدرها 53,804 ألف ريال سعودي في قائمة الدخل المُوحدة.

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
-	31,093	خسارة من استبعاد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها
-	23,294	مخصص انخفاض في قيمة مبالغ مستحقة من شركة مستثمر فيها
-	(583)	ربح تراكمي من تحويل عملات مُعاد تَصْنِيفُه من احتياطي ترجمة عملات
-	<b>53,804</b>	أجنبية إلى قائمة الدخل عند الاستبعاد

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		14
2017	2018	ربحية السهم
تُحسب ربحية السهم الأساس والمخفف بقسمة صافي دخل السنة العائد للمساهمين في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة على النحو التالي:		
105,018	(85,505)	صافي (خسارة) دخل الفترة العائد للمساهمين في الشركة الأم
-	(54,328)	عمليات مستمرة
105,018	<b>(139,833)</b>	عمليات متوقفة
60,000	<b>60,000</b>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (للسهم) (بالألوف)
1,75	(2,33)	ربحية السهم من صافي (الخسارة) الدخل
1,75	(1,43)	ربحية السهم الأساس والمخفف العائدة للمساهمين في الشركة الأم
-	(0,91)	ربحية السهم للعمليات المستمرة
		ربحية السهم الأساس والمخفف العائدة للمساهمين في الشركة الأم
		ربحية السهم للعمليات المتوقفة
		ربحية السهم الأساس والمخفف العائدة للمساهمين في الشركة الأم

ريال سعودي (بالألوف)							15
الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث وتركيبات ومعدات	مكائن	مبان على أراضٍ مستأجرة	أراضٍ مملوكة	ممتلكات ومصانع ومعدات
التكلفة:							
<b>2,993,133</b>	61,437	104,798	239,271	1,561,317	914,030	112,280	في 1 يناير 2017
<b>90,213</b>	33,475	2,142	12,206	36,285	5,195	910	إضافات
-	(39,092)	-	1,580	30,491	7,021	-	تحويلات
<b>(15,242)</b>	(878)	(3,915)	(3,690)	(6,675)	(84)	-	استبعادات
<b>11,149</b>	23	82	2,426	4,945	3,311	362	ترجمة عملات أجنبية
<b>3,079,253</b>	54,965	103,107	251,793	1,626,363	929,473	113,552	في 31 ديسمبر 2017
<b>35,392</b>	1,818	6,633	6,825	18,413	1,703	-	إضافات
-	(12,620)	-	1,022	10,655	943	-	تحويلات
<b>(20,934)</b>	-	(3,095)	(4,712)	(12,294)	(596)	(237)	استبعادات
<b>(15,892)</b>	(28)	(71)	(3,870)	(7,371)	(4,047)	(505)	ترجمة عملات أجنبية
<b>3,077,819</b>	<b>44,135</b>	<b>106,574</b>	<b>251,058</b>	<b>1,635,766</b>	<b>927,476</b>	<b>112,810</b>	في 31 ديسمبر 2018

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات	أثاث وتركيبات ومعدات	مكائن	مبان على أراضٍ مستأجرة	أراضٍ مملوكة	ممتلكات ومصانع ومعدات (تتمة)
ريال سعودي (بالألف)							
الاستهلاك والانخفاض في القيمة:							
1,860,350	-	79,335	187,997	1,115,766	461,773	15,479	في 1 يناير 2017
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
119,143	-	11,383	14,824	54,864	38,072	-	مُحمّل للسنة
(14,117)	-	-	-	(6,865)	(7,252)	-	عكس قيد خسائر ناشئة عن انخفاض في القيمة
(20,367)	-	(3,062)	(4,492)	(12,111)	(465)	(237)	استيعادات
(14,716)	-	(69)	(3,083)	(7,171)	(3,974)	(419)	ترجمة عملات أجنبية
2,059,308	-	93,841	210,344	1,214,228	525,762	15,133	في 31 ديسمبر 2018
صافي القيم الدفترية							
1,018,511	44,135	12,733	40,714	421,538	401,714	97,677	في 31 ديسمبر 2018
1,089,888	54,965	17,518	48,698	440,852	430,092	97,763	في 31 ديسمبر 2017

توصلت المجموعة في الفترات السابقة إلى أن القيمة القابلة للاسترداد لممتلكاتها ومصانعها ومعداتنا في شركة تابعة، والتي تعتبر وحدة مُدرةً للنقد، أقل من قيمتها الدفترية، وعليه، فقد أُعترفَ بخسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة قدرها 25,449 ألف ريال سعودي.

وخلال السنة، ونتيجة لزيادة حجم المبيعات وعودة أنشطة الشركة التابعة إلى المستوى التشغيلي الطبيعي، فقد قررت المجموعة أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المُدرةً للنقد قد تجاوزت القيمة الدفترية. وعليه، فقد عكسَ قيد خسارة ناشئة عن الانخفاض في القيمة قدرها 14,117 ألف ريال سعودي. وقد احتُسبت القيمة القابلة للاسترداد كما في 31 ديسمبر 2018 على أساس القيمة قيد الاستخدام وُحُددت على مستوى الوحدة المُدرةً للنقد. وعند تحديد القيمة قيد الاستخدام للوحدة المُدرةً للنقد، خُصِّمت التدفقات النقدية بنسبة 12,46% على أساس ما قبل الضريبة.

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 2018. 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 29 وإيضاح 33).



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)

## أصول غير ملموسة أخرى

16

التكلفة:	
10,779	في 1 يناير 2017
94	إضافات
10,873	في 31 ديسمبر 2017
150	إضافات
<b>11,023</b>	<b>في 31 ديسمبر 2018</b>
الإطفاء المتراكم:	
4,763	في 1 يناير 2017
535	مُحمّل للسنة
5,298	في 31 ديسمبر 2017
695	مُحمّل للسنة
<b>5,993</b>	<b>في 31 ديسمبر 2018</b>
صافي القيم الدفترية	
<b>5,030</b>	<b>في 31 ديسمبر 2018</b>
5,575	في 31 ديسمبر 2017

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.

## استثمارات في شركات زميلة ومشروع مشترك

17

ريال سعودي (بالألوف)		نسبة الملكية		كانت القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الاستثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك على النحو التالي:
2017	2018	2017	2018	شركات زميلة:
22,541	<b>56,296</b>	%50	<b>%50</b>	شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة (إيضاح (17.1))
14,900	<b>14,900</b>	%25	<b>%25</b>	شركة الطاقة المركزية - البحرين (إيضاح (17.2))
9,354	-	%51	-	شركة ذي إن أي إنفرا برايفت ليمتد - الهند (سابقًا): شركة الزامل إنفرا برايفت ليمتد (إيضاح (17.3))
15,441	-	%40	-	شركة جيوكليما إس. آر. إل. - إيطاليا (إيضاح (17.4))
4,450	<b>3,052</b>	%20,83	<b>%20,83</b>	شركة أي أي بي بيبر كومباني - البحرين (إيضاح (17.5))
66,686	<b>74,248</b>			
				مشروع مشترك:
14,087	<b>11,136</b>	%51	<b>%51</b>	شركة الشرق الأوسط لمكينفات الهواء المحدودة (إيضاح (17.6))
14,087	<b>11,136</b>			
80,773	<b>85,384</b>			

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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

الإجمالي	شركات زميلة				
	شركة 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 الربيع والنصار والزمامل للصناعات الخرسانية المحدودة
<b>قائمة المركز المالي المختصرة للشركات الزميلة</b>					
<b>31 ديسمبر 2018</b>					
ريال سعودي (بالألوف)					
	4	-	-	35,250	137,197
الأصول المتداولة					
أصول غير متداولة	15,375	-	-	65,330	155,919
المطلوبات المتداولة	(728)	-	-	(1,570)	(152,652)
مطلوبات غير متداولة	-	-	-	(340)	(87,922)
صافي الأصول	14,651	-	-	98,670	52,542
نسبة ملكية المجموعة	20,83%	-	-	25%	50%
حصة المجموعة في صافي الأصول	3,052	-	-	24,668	26,271
شهرة	-	-	-	-	-
خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة / تعديلات أخرى	-	-	-	(9,768)	30,025
القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة	74,248	3,052	-	14,900	56,296
<b>31 ديسمبر 2017</b>					
	-	65,125	154,006	43,580	102,629
الأصول المتداولة					
أصول غير متداولة	21,577	21,692	118,093	53,540	166,248
المطلوبات المتداولة	(214)	(37,179)	(148,654)	(1,570)	(130,489)
مطلوبات غير متداولة	-	(14,835)	(105,104)	(26,350)	(17,956)
صافي الأصول	21,363	34,803	18,341	69,200	120,432
نسبة ملكية المجموعة	20,83%	40%	51%	25%	50%
حصة المجموعة في صافي الأصول	4,450	13,921	9,354	17,300	60,216
شهرة	-	1,520	-	-	-
خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة / تعديلات أخرى	-	-	-	(2,400)	(37,675)
القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة	66,686	4,450	15,441	14,900	22,541
<b>قوائم الدخل الشامل المختصرة للشركات الزميلة</b>					
<b>31 ديسمبر 2018</b>					
ريال سعودي (بالألوف)					
	-	-	-	-	143,912
إيرادات					
إيرادات تشغيلية	-	-	-	-	3,218
صافي دخل (خسارة) السنة	(6,707)	-	-	-	768
دخل شامل آخر	-	-	-	-	(959)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	(6,707)	-	-	-	(191)
حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل	(1,493)	(1,397)	-	-	(96)



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)

### قائمة المركز المالي المختصرة للمشروع المشترك

2017	2018	
42,433	39,590	أصول متداولة (بما في ذلك أرصدة لدى البنوك ونقدية بقيمة 6,2 مليون ريال سعودي: 2,1 مليون ريال سعودي)
7	6	أصول غير متداولة
(17,452)	(19,427)	مطلوبات متداولة (بما في ذلك مخصص زكاة وضريبة دخل بقيمة 0,34 مليون ريال سعودي: 2017: 0,48 مليون ريال سعودي)
(87)	(71)	مطلوبات غير متداولة
24,901	20,098	صافي الأصول
%51	%51	نسبة ملكية المجموعة
12,700	10,250	حصة المجموعة في صافي الأصول
1,387	886	تعديلات أخرى
14,087	11,136	القيمة الدفترية للاستثمار الخاص بالمجموعة

### قائمة الدخل الشامل المختصرة للمشروع المشترك

24,116	21,949	إيرادات
(23,939)	(22,642)	تكلفة مبيعات
(5,959)	(1,215)	مصاريف بيع وتوزيع
(1,959)	(1,143)	مصاريف عمومية وإدارية
-	(1,229)	إيرادات أخرى
(7,741)	(4,280)	الخسارة قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل
(394)	(473)	زكاة وضريبة دخل
(8,135)	(4,753)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(3,948)	(2,951)	حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل عن السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الآخر

18

2017	2018	
46,586	40,538	شركة كنان الدولية للتطوير العقاري (إيضاح 18.1)
30,880	-	شركة بي إلي جي فوتوفولتيك ليمتد (إيضاح 18.2)
77,466	40,538	

18.1 يُمثِّلُ 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.

18.2 باعت المجموعة خلال السنة حصتها غير المدرجة في السوق المالية بنسبة 61,19% في شركة بي إلي جي فوتوفولتيك ليمتد، وهي شركة غير مدرجة في السوق المالية ومسجلة بدولة الهند ويبلغ صافي قيمتها الدفترية 30,880 ألف ريال سعودي، وذلك مقابل 16,487 ألف ريال سعودي. وبناء على ذلك، فقد أُعْتُرِفَ بخسارة قدرها 14,393 ألف ريال سعودي ضمن الأرباح المبقاة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المُوَحَّدَة، وحوَّلَ احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 10,880 ألف ريال سعودي إلى الأرباح المبقاة.

فيما يلي تسوية القيمة العادلة للأسهم غير المُدرَّجة في السوق المالية المُصنَّفة كأدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
88,346	77,466	في بداية السنة
-	(6,048)	في بداية السنة
(10,880)	-	خسارة ناشئة عن انخفاض في القيمة مُعْتَرَفَ بها في قائمة الدخل (إيضاح 12)
-	(30,880)	في نهاية السنة
77,466	40,538	

## صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي

19

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"). وستحوَّل، 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، وحوَّلَت كافة المخاطر والمنافع إلى حديد بموجب اتفاقية إيجار تمويلي بتاريخ 1 إبريل 2013.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	(أ) يتألف صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي مما يلي:
504,213	466,635	إجمالي استثمارات في عقد إيجار (انظر الملاحظة "ب" أدناه)
(119,267)	(103,352)	ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
384,946	363,283	وفيما يلي تحليل بذلك:
21,663	22,600	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، متداول
363,283	340,683	صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي، غير متداول
384,946	363,283	
		(ب) يتألف الحد الأدنى من دفعات الإيجار المستقبلية المستحقة القبض مما يلي:
37,578	37,578	خلال سنة واحدة
187,888	187,888	بعد سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات
278,747	241,169	خمس سنوات فما فوق
504,213	466,635	

### 20 صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي

استحوذت المجموعة خلال عام 2011 على أسهم لها حق التصويت في مجموعة العزل الخليجية، وهي شركة مسجلة في المملكة العربية السعودية. وخلال عام 2012، استخدمت المجموعة إجراء تخصيص سعر الشراء، ما نشأ عنه شهرة بقيمة 110 مليون 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.

وأجرت 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% (2017: 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 11,7% إلى 12,9% (2017: 11,2% إلى 12,6%).

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ونتيجة لذلك التحليل، تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد المُقدَّرة للوحدة المُدْرَعة للنقد، كما في 31 ديسمبر 2018، قيمتها الدفترية بواقع 18 مليون ريال سعودي تقريباً (2017: 16 مليون ريال سعودي)، ولم تحدد الإدارة انخفاض في قيمة هذه الوحدة المُدْرَعة للنقد المخصص لها شهرة بقيمة 21 مليون ريال سعودي.

إن طريقة احتساب القيمة قيد الاستخدام للوحدة المُدْرَعة 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

تُحَسَّب هامش الربح الإجمالية على أساس متوسط القيم المحققة في الثلاث سنوات السابقة ل بداية 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% انخفاض في قيمة الوحدة المُدْرَعة للنقد.

## معدلات الخصم

تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بالوحدة المُدْرَعة للنقد فيما يتعلق بالقيمة الزمنية للنقود ومخاطر جميع الأصول ذات العلاقة التي لم تُدرج في تقديرات التدفق النقدي. ويُحَسَّب 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. وتُحَسَّب تكلفة الدين على أساس القروض التي تحمل فائدة والتي تكون المجموعة ملزمة بخدمتها. وتُدرج المخاطر النوعية الخاصة بقطاع معين بتطبيق عوامل بيتا الفردية. وتُقيَّم عوامل بيتا سنوياً استناداً إلى البيانات الملحوظة المتاحة للعامة. وسينتج عن الارتفاع في معدل خصم ما قبل الضريبة بنسبة 1,6% انخفاض في القيمة.

## تقديرات معدلات النمو

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

ريال سعودي (بالألوف)

مخزون

21

2017	2018	
709,476	774,520	مواد خام
413,154	425,880	بضاعة تامة الصنع
84,061	97,921	بضاعة قيد التصنيع
41,866	46,446	بضاعة بالطريق
1,248,557	1,344,767	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		مدينون
2017	2018	
1,844,475	2,087,871	مدينون تجاريون
65,341	95,051	مبالغ مستحقة القبض من جهات ذات علاقة (إيضاح 36)
192,648	171,852	محتجزات مستحقة القبض
2,102,464	2,354,774	
(150,509)	(311,618)	ناقضاً: مخصص انخفاض في قيمة حسابات مدينة
1,951,955	2,043,156	

فيما يتعلق بالشروط والأحكام الخاصة بالحسابات المدينة مع الجهات ذات العلاقة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (36).

لا تحمل الحسابات التجارية المدينة فائدة وتتراوح فتراتها عمومًا ما بين 30 إلى 90 يوماً. فيما يلي الحركة في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للحسابات المدينة التجارية: (تُمثّل أرقام المقارنة لعام 2017 حساب مخصص الخسائر الناشئة عن الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)).

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
148,857	150,509	في بداية السنة
-	17,121	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (9) للمرة الأولى (إيضاح 3)
148,857	167,630	
13,031	122,044	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - العمليات المستمرة
-	23,294	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة - العمليات المتوقفة
(12,075)	(323)	المشطوب خلال السنة
696	(1,027)	فروق تحويل
150,509	311,618	في نهاية السنة

أُفصِح عن المعلومات حول مخاطر الائتمان من الحسابات المدينة في الإيضاح (39).

ريال سعودي (بالألوف)		أصول عقود
2017	2018	
1,558,568	1,746,042	قيمة أعمال منفذة لتاريخه
(1,197,156)	(1,330,645)	ناقضاً: مبالغ مقبوضة ومستحقة القبض كمستخلصات
361,412	415,397	
-	(2,028)	ناقضاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
361,412	413,369	



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

أُفصِحَ عن المعلومات حول مخاطر الائتمان من أصول العقود في الإيضاح (39).

ريال سعودي (بالألوف)		دُفعات مقدمة ومديون آخرون ومبالغ مدفوعة مقدماً
2017	2018	
62,264	61,720	دُفعات مقدمة إلى موردين
38,733	50,887	مصاريف مدفوعة مقدماً
136,605	152,752	مديون آخرون
237,602	265,359	

ريال سعودي (بالألوف)		نقد وما في حكمه
2017	2018	
184,053	130,652	أرصدة لدى البنوك ونقدية
31,471	21,805	ودائع قصيرة الأجل
215,524	152,457	

بلغ متوسط سعر الفائدة المستحقة على الودائع القصيرة الأجل خلال السنة ما نسبته 4% إلى سنوياً (2017: 4% إلى 5% سنوياً).

ريال سعودي (بالألوف)		رأس المال
2017	2018	
184,053	130,652	يتكون رأسمال الشركة المصرّح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 60 مليون سهم (2017: "بالمثل") بقيمة 10 ريال سعودي للسهم الواحد (2017: "بالمثل").

ريال سعودي (بالألوف)		توزيعات أرباح
2017	2018	
184,053	130,652	اعتمدت الجمعية العامة السنوية بتاريخ 8 رمضان 1439هـ (الموافق 23 مايو 2018م) دفع توزيعات أرباح نقدية ختامية مقترحة من مجلس الإدارة عن عام 2017 بقيمة 1 ريال سعودي للسهم الواحد (بقيمة إجمالية قدرها 60 مليون ريال سعودي). وقد دفعت توزيعات الأرباح بالكامل خلال السنة.
31,471	21,805	قرّر 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 دفعت توزيعات الأرباح هذه بالكامل خلال عام 2017.

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 يعتمدها 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 دفعت توزيعات الأرباح هذه بالكامل خلال عام 2017.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

### الشركات التابعة المملوكة جزئياً الهامة 28

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

ريال سعودي (بالألوف)		نسبة حصة الملكية المملوكة للحصص غير المسيطرة		الاسم	بلد التسجيل
2017	2018	2017	2018		
		%49	%49	مجموعة العزل الخليجية	المملكة العربية السعودية
<b>الأرصدة المتراكمة للحصة غير المسيطرة الهامة</b>					
185,465	188,265	مجموعة العزل الخليجية			
<b>الربح الموزع على الحصة غير المسيطرة الهامة</b>					
10,089	11,673	مجموعة العزل الخليجية			

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

قائمة الدخل المختصرة		2017	2018	
		272,749	262,869	إيرادات
		(181,691)	(177,214)	تكلفة مبيعات
		(61,369)	(59,280)	مصاريف تشغيلية أخرى
		1,218	901	إيرادات أخرى
		(5,881)	(6,753)	تكاليف تمويل
		25,026	20,523	الربح قبل حساب الزكاة
		(6,708)	(3,484)	زكاة وضريبة دخل
		18,318	17,039	صافي دخل السنة
		(579)	(622)	الدخل الشامل الآخر للسنة
		17,739	16,417	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		10,089	11,673	عائد للحصص غير المسيطرة
		1,127	5,622	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة

قائمة المركز المالي المختصرة		2017	2018	
		347,693	331,703	أصول غير متداولة
		161,136	161,031	الأصول المتداولة
		(74,000)	(51,480)	مطلوبات غير متداولة
		(152,870)	(147,853)	المطلوبات المتداولة
		281,959	293,401	إجمالي حقوق الملكية
				المتعلقة بـ:
		96,494	105,136	المساهمون في الشركة الأم
		185,465	188,265	حصص غير مسيطرة

معلومات التدفقات النقدية المختصرة عن السنة المنتهية في		2017	2018	
		54,029	33,077	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
		(22,784)	(7,151)	النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
		(28,935)	(29,750)	النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
		2,310	(3,824)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

### 29 قروض لأجل

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
107,442	85,642	صندوق التنمية الصناعية السعودي
107,442	85,642	
(5,518)	(3,205)	ناقضاً: تكاليف تمويل مدفوعة مقدماً لصندوق التنمية الصناعية السعودي
101,924	82,437	
		ناقضاً: الجزء المتداول:
(34,669)	(43,703)	صندوق التنمية الصناعية السعودي
(34,669)	(43,703)	
67,255	38,734	جزء غير متداول

حصلت المجموعة 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 15). وتستحق القروض السداد على أقساط غير متساوية.

تقدمت المجموعة خلال السنة بطلب لإعادة هيكلة قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي لشركة تابعة بشأن مبلغ القرض غير المسدد بقيمة 30 مليون ريال سعودي في 31 ديسمبر 2018. ولا تزال الإجراءات النظامية المتعلقة بذلك الشأن قيد التنفيذ وتوقع الإدارة استكمالها خلال أبريل 2019.

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	2019	2020	2021	2022	2023 فما بعد
ريال سعودي (بالألوف)	44,500	16,100	17,142	2,950	4,950
					<b>85,642</b>

### 30 التزامات مزايا محددة للموظفين

وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم (19)، فقد نفذت الإدارة إجراءً لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها من المزايا المحددة كما في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 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:

2017	2018	
%3,0	%4,45	معدل الخصم
%2,5	%3,95	المعدل المتوقع لزيادات الرواتب

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
33,233	34,465	تكلفة خدمة حالية
10,160	8,955	فائدة مستحقة على التزام مزايا
43,393	43,420	صافي مصروف المزايا

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

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
329,056	294,964	في بداية السنة
43,393	43,420	صافي مصروف المزايا
(74,548)	(100,903)	مزايا مدفوعة
(2,937)	9,498	خسائر (أرباح) إعادة قياس من التزامات مزايا محددة للموظفين
294,964	246,979	في نهاية السنة

فيما يلي التزامات المزايا المحددة للموظفين نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في الافتراضات الإكتوارية الهامة، كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017:

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
238,668	236,197	معدل الخصم: زيادة بنسبة 0,5%
312,186	258,390	نقص بنسبة 0,5%
311,437	257,870	زيادة مستقبلية في الرواتب: زيادة بنسبة 0,5%
286,216	236,572	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 طُبِّقَت 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)

2017	2018	
23,807	17,038	خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية (الفترة المالية السنوية التالية المُفصَّح عنها)
114,440	95,953	ما بين سنتين وخمس سنوات
172,436	170,422	أكثر من 5 سنوات
310,683	283,413	إجمالي المدفوعات المتوقعة

يبلغ متوسط فترة التزام برنامج المزايا المحددة كما في نهاية الفترة المالية المُفصَّح عنها 9,09 سنة (2017: 6,62 سنة).

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألف)		دائنون
2017	2018	
330,549	415,106	حسابات تجارية دائنة
17,152	21,841	محتجزات مستحقة الدفع
18,173	19,574	جهات ذات علاقة (إيضاح 36)
365,874	456,521	

لا تحمل الحسابات التجارية الدائنة فائدة، وتُسَدَّد عادة خلال فترة تتراوح من 30 إلى 120 يوماً، فيما يتعلق بالشروط والأحكام مع الجهات ذات العلاقة، راجع إيضاح (36). للتفسيرات بشأن إجراءات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (39).

ريال سعودي (بالألف)		مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
2017	2018	
254,549	250,728	مصاريف مستحقة الدفع
142,081	123,703	تكاليف عقود مستحقة
11,379	9,480	مخصص ضمانات
408,009	383,911	

تتضمَّن المصاريف المستحقة الدفع مبلغاً قدره 31,254 ألف ريال سعودي (2017: لا شيء) متعلقاً بالعمليات المتوقفة كما هو مُفصَّل عنه الإيضاح (13).

ريال سعودي (بالألف)		قروض قصيرة الأجل
2017	2018	
69,187	60,703	قروض قصيرة الأجل
2,261,847	2,563,845	تمويلات مرابحة وتورق
2,331,034	2,624,548	

حُصِّلَ على القروض القصيرة الأجل وتمويلات المرابحة والتورق من عدة بنوك محلية بغرض تلبية متطلبات رأس المال العامل. وهذه القروض مكفولة بسندات إذنية والتنازل عن بعض إيرادات العقود المُتَحَصِّلة وضمانات مؤسسية ورهن على ممتلكات المجموعة ومصانعها ومعداتها (إيضاح 15). وتحمل هذه القروض تكاليف تمويل حسب أسعار الاقتراض السائدة في السوق. تبلغ العمولة الفعلية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 نسبة 3,25% سنوياً (2017: 2,8% سنوياً).

ريال سعودي (بالألف)		التزامات عقود
2017	2018	
226,305	218,930	دفعات مقدمة من عملاء
23,218	73,420	فواتير فائضة عن قيمة أعمال منفذة
249,523	292,350	

تتألف الفواتير الفائضة عن قيمة الأعمال المنفذة مما يلي:

ريال سعودي (بالألف)		
2017	2018	
288,827	891,670	مستخلصات مقبوضة أو مستحقة القبض
(265,609)	(818,250)	ناقصاً: قيمة أعمال منفذة
23,218	73,420	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

### 35 زكاة وضريبة دخل

تتمثل المكونات الرئيسية لمصروف الزكاة وضريبة الدخل عن السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و 2017 فيما يلي:

ريال سعودي (بالألوف)		قائمة الدخل الموحدة
2017	2018	زكاة وضريبة دخل حالية:
13,092	17,311	زكاة مُحَمَّلة
1,660	3,157	مصروف ضريبة دخل حالية
1,061	(6,837)	ضرائب مؤجلة
15,813	13,631	

كانت الحركة في الزكاة وضريبة الدخل للسنة على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
55,421	45,649	في بداية السنة
14,752	20,468	مخصص السنة الحالية
(24,598)	(18,598)	المدفوع خلال السنة
74	(151)	فروق تحويل
45,649	47,368	في نهاية السنة

### 35.1 زكاة

#### المُحَمَّل للسنة

ريال سعودي (بالألوف)		تتألف الزكاة المحملة مما يلي:
2017	2018	
13,092	17,311	مخصص السنة الحالية

أُحْتَسَب 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 متضمنًا شركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل وشركاتها التابعة الرئيسية المملوكة لها جزئيًا:

1. الشركة وشركاتها التابعة المملوكة لها بالكامل  
اتُفِق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") على الربوط الزكوية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة السعودية المملوكة لها بالكامل ككل حتى عام 2013. وقد قُدمت إلى الهيئة الإقرارات الزكوية عن الأعوام من 2014 حتى 2017. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

2. الشركات التابعة المملوكة جزئيًا

شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة  
اتُفِق مع الهيئة العامة للزكاة والدخل على الربوط الزكوية عن جميع السنوات حتى عام 2008. وقد قُدمت إلى الهيئة الإقرارات الزكوية عن الأعوام من 2008 حتى 2017. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

#### مجموعة العزل الخليجية

اتُفِق 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 2017. غير أن الهيئة لم تصدر الربوط عنها حتى الآن.

أُحْتَسَب 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 تستصدرها الهيئة عن الإقرارات المقدمة من الشركة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

## 35.2 ضريبة دخل

المُحمّل للسنة

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	تتألف ضريبة الدخل المحملة مما يلي:
1,660	3,157	مخصص السنة الحالية

يُجنَّبُ 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

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2010. وقُدِّمت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن الأعوام المنتهية في 31 مارس 2011 حتى 31 مارس 2018. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

## زامل ستيل بيلدنغز إنديا برايفت ليمتد - الهند

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2017. وقُدِّمت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن السنة المنتهية في 31 مارس 2018. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

## زامل كونستركشن إنديا برايفت ليمتد

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2016. وقُدِّمت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية عن السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2017 و 2018. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عنها.

## زامل إنفورميشن تكنولوجي جلوبال برايفت ليمتد - الهند

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب الهندية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى السنة المنتهية في 31 مارس 2016. وقُدِّمت إلى مصلحة الضرائب الهندية الإقرارات الضريبية الخاصة بالشركة عن السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2017 و 2018. غير أن المصلحة لم تصدر بعد الربوط النهائية عن أي سنة.

## زامل ستيل بيلدنغز فيتنام ليمتد كومباني

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب الفيتنامية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى عام 2017.

## شركة الزامل للهيكل الفولاذية (المنطقة الحرة)

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

اتُفقَ مع مصلحة الضرائب المصرية على الربوط الضريبية عن جميع السنوات حتى عام 2014. وقُدِّمت إلى مصلحة الضرائب الإقرارات الضريبية عن الأعوام من 2015 حتى 2017. غير أن مصلحة الضرائب لم تصدر الربوط النهائية عنها حتى الآن.

احتسبت ضريبة الدخل بناءً على فهم الإدارة 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 2018

### 35.3 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 للخمس سنوات التالية 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)

2017	2018	أصل ضريبي مؤجل
5,529	6,982	مبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
2,142	3,869	خسائر خاضعة للضريبة مُرحّلة
7,671	10,851	إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	التزام ضريبي مؤجل
(772)	(620)	استهلاك مُعجل لأغراض ضريبية
(772)	(620)	إجمالي الالتزام الضريبي المؤجل
6,899	10,231	صافي الأصول الضريبية المؤجلة

كانت تسوية الأصول الضريبية المؤجلة، بالصافي على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	
4,957	6,899	في بداية السنة
1,847	3,453	إيرادات ضريبية مُعترف بها خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة
95	(121)	فروق تحويل
6,899	10,231	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)

2017	2018	التزام ضريبي مؤجل
9,592	6,588	استهلاك مُعجل لأغراض ضريبية
9,592	6,588	إجمالي الالتزام الضريبي المؤجل

ريال سعودي (بالألوف)

2017	2018	أصل ضريبي مؤجل
(888)	(671)	التزامات مزايا محددة للموظفين
(338)	(912)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(23)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(1,226)	(1,606)	إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة
8,366	4,982	صافي الالتزام الضريبي المؤجل



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

كانت تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة، بالصافي على النحو التالي:

ريال سعودي (بالألوف)		
2017	2018	
5,458	8,366	في بداية السنة
2,908	(3,384)	(مكسب) مصروف ضريبي معترف به في قائمة الدخل الموحدة
8,366	4,982	في نهاية السنة

تُجري المجموعة مقاصة للأصول والالتزامات الضريبية إذا، 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 قبل نفس السلطة الضريبية.

### 36 المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين في المجموعة وأعضاء مجلس إدارتها وموظفي الإدارة الرئيسيين بها والمنشآت المسيطر عليها من قبل هذه الجهات أو التي تمارس هذه الجهات نفوذاً هاماً عليها. والشريك الرئيس التالي والشركة الأم الرئيسة المالكة للمجموعة هي شركة مجموعة الزامل القابضة (شركة مساهمة مفضلة سعودية)؛ وهي شركة مسجلة في مدينة الدمام بالمملكة العربية السعودية.

وتُجري المجموعة، خلال السياق العادي للأعمال، معاملات مع جهات متعددة ذات علاقة. وقد أظهرت 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>					
شركة مجموعة الزامل القابضة					
2018	6,330	-	3,513	-	-
2017	1,854	360	-	76	-
<b>مشروع مشترك</b>					
شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة					
2018	9,962	-	18,252	-	-
2017	15,996	-	16,526	-	-
<b>شركات زميلة</b>					
شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية					
2018	-	-	12,804	-	-
2017	-	-	11,558	-	-
شركة الطاقة المركزية - البحرين					
2018	-	-	-	14,900	-
2017	-	-	-	14,900	-
جيوكليما - إيطاليا					
2018	-	-	2,382	-	-
2017	-	-	4,326	-	-
شركة ذي إن أي إنفرا برايفت					
2018	-	-	37,890	-	-
2017	-	-	-	-	-
ليمتد - الهند					

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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>				
الشركة المتحدة لصناعات الكرتون	716	2,328	8,758	-
2018	47,140	1,832	12,250	-
2017	-	-	3,173	-
شركة الزامل المعمارية القابضة المحدودة	2,120	711	4,668	-
2017	14,137	28,228	8,279	4,674
2018	92,417	46,125	16,013	3,197
2017	<b>الإجمالي</b>			
2018	31,145	30,556	95,051	19,574
2017	159,527	49,028	65,341	18,173

بلغت مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 7,05 مليون ريال سعودي (2017: 11,6 مليون ريال سعودي). وقد بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 1,6 مليون ريال سعودي (2017: 1,6 مليون ريال سعودي).

تعتمد سياسات تسعير المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وشروط الدفع المتعلقة بها من قبل مجلس الإدارة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكمولة بضمانات ولا تحمل فائدة وتُسدد نقداً. وبالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، اعترفت المجموعة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة 23,2 مليون ريال سعودي والمتعلقة بالمبالغ المستحقة على جهات ذات علاقة (2017: لا شيء ريال سعودي) وأُعترف به كجزء من صافي الخسارة من العمليات المتوقفة في قائمة الدخل الموحدة.

وقد صُنفت المبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة كحسابات مدينة وحسابات دائنة، على التوالي، في قائمة المركز المالي الموحدة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح (22) والإيضاح (31)).

### 37 التزامات محتملة وارتباطات

#### الالتزامات عقود إيجار تشغيلي

لدى المجموعة عقود إيجار تشغيلي لاستئجار بعض العقارات تتراوح مدتها عموماً ما بين 1 إلى 20 سنة (2017: 1 إلى 20 سنة). وقد بلغت الإيجارات المحملة للسنة 43,5 مليون ريال سعودي (2017: 37,5 مليون ريال سعودي). وفيما يلي الحد الأدنى من الإيجارات المستقبلية المستحقة الدفع بموجب عقود الإيجار التشغيلي:

#### ريال سعودي (بالألوف)

24,205	ليس أكثر من سنة واحدة
52,705	ما يزيد عن سنة واحدة وليس أكثر من خمس سنوات
29,810	أكثر من خمس سنوات
106,720	

#### ضمانات

أصدرت البنوك التي تتعامل معها المجموعة، بالنيابة عنها، ضمانات حسن أداء وضمانات سداد بقيمة 1,079 مليون ريال سعودي (2017: 1,097 مليون ريال سعودي).

#### الالتزامات رأسمالية

اعتمد مجلس الإدارة مصاريف رأسمالية مستقبلية بقيمة 21 مليون ريال سعودي (2017: 15 مليون ريال سعودي) تتعلق ببعض مشاريع التوسعة.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

## 38 المعلومات القطاعية

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

- قطاع صناعة مكيفات الهواء، الذي يُزاول أعمال إنتاج المكيفات الشباك والمكيفات الجدارية المنفصلة (السبلت) 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.

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

ريال سعودي (بالألوف)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

قطاعات الأعمال	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	إجمالي القطاعات	تعديلات واستبعادات	مُوَحَّدة
إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء							
عميل خارجي	1,858,123	2,140,722	287,766	11,123	4,297,734	-	4,297,734
فيما بين القطاعات	10,132	-	14,384	4,853	29,369	(29,369)	-
	1,868,255	2,140,722	302,150	15,976	4,327,103	(29,369)	4,297,734
إيرادات عقد إيجار تمويلي	15,915	-	-	-	15,915	-	15,915
إجمالي الإيرادات	1,884,170	2,140,722	302,150	15,976	4,343,018	(29,369)	4,313,649
توقيت الاعتراف بالإيرادات							
في مرحلة زمنية معينة	1,022,281	1,640,432	287,766	8,006	2,958,485	-	2,958,485
على مر الزمن	835,842	500,290	-	3,117	1,339,249	-	1,339,249
	1,858,123	2,140,722	287,766	11,123	4,297,734	-	4,297,734
إجمالي الربح	281,651	328,559	90,012	(5,458)	694,764	11,651	706,415
إيرادات تشغيلية (خسارة تشغيلية)	(29,216)	(3,676)	21,796	(9,353)	(20,449)	1,782	(18,667)

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

قطاعات الأعمال	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	إجمالي القطاعات	تعديلات واستبعاذات	مُوَحَّدة
إيرادات (مصاريف) غير موزعة							
حصة في نتائج شركات زميلة ومشروع مشترك							(3,964)
إيرادات أخرى، بالصافي							6,256
تكاليف تمويل							(97,619)
عكس قيد خسائر ناشئة عن انخفاض في قيمة أصول غير متداولة							47,967
الخسارة قبل حساب الزكاة وضريبة الدخل والعمليات المتوقفة							(66,027)
زكاة وضريبة دخل							(13,631)
عمليات متوقفة							(54,328)
صافي خسارة السنة							(133,986)

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 واستبعاذات	مُوَحَّدة
إيرادات من عقود مبرمة مع العملاء							
عميل خارجي	2,123,353	1,969,399	286,536	7,749	4,387,037	-	4,387,037
فيما بين القطاعات	4,625	242	13,064	11,246	29,177	(29,177)	-
إيرادات عقد إيجار تمويلي	16,813	-	-	-	16,813	-	16,813
إجمالي الإيرادات	2,144,791	1,969,641	299,600	18,995	4,433,027	(29,177)	4,403,850
توقيت الاعتراف بالإيرادات							
في مرحلة زمنية معينة	1,356,854	1,523,646	286,536	2,147	3,169,183	-	3,169,183
على مر الزمن	766,499	445,753	-	5,602	1,217,854	-	1,217,854
إجمالي الربح	414,993	387,915	90,654	6,915	900,477	7,722	908,199
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

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

ريال سعودي (بالألوف)		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018					
مُوَحَّدَة	تعديلات واستيعادات	إجمالي القطاعات	قطاع الشركات والخدمات الأخرى	قطاع صناعة مواد عزل	قطاع صناعة الحديد	قطاع صناعة مكيفات الهواء	قطاعات الأعمال
5,763,211	(390,054)	6,153,265	700,355	547,063	2,113,405	2,792,442	إجمالي الأصول
4,139,096	(372,173)	4,511,269	998,922	230,754	1,293,060	1,988,533	إجمالي المطلوبات
							أخرى:
85,384	-	85,384	74,248	-	-	11,136	استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
35,542	-	35,542	1,051	7,273	15,528	11,690	مصاريف رأسمالية

ريال سعودي (بالألوف)		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
مُوَحَّدَة	تعديلات واستيعادات	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

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

### معلومات جغرافية

#### إيرادات من عملاء خارجيين:

2017	2018	
3,552,091	3,365,138	المملكة العربية السعودية
575,380	611,873	الدول الآسيوية الأخرى
276,379	336,638	أفريقيا
4,403,850	4,313,649	

#### أصول تشغيلية غير متداولة:

2017	2018	
908,967	853,188	المملكة العربية السعودية
108,496	95,648	الدول الآسيوية الأخرى
78,000	74,705	أفريقيا
1,095,463	1,023,541	

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

## 39 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 الحسابات المدينة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي والودائع القصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك والنقدية التي تتحقق مباشرة من عملياتها. تحتفظ المجموعة أيضاً باستثمارات في أسهم غير مُدرّجة في السوق المالية والتي تُصنّف كاستثمار أسهم من خلال الدخل الشامل الآخر.

وتتعرّض 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 تحوّل. 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 وأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من بين الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق. وتتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالوضع كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

## 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 تتعرّض لها المجموعة بصفة رئيسة بقروض المجموعة الطويلة الأجل والقصيرة الأجل وودائعها القصيرة الأجل. وتدير المجموعة مخاطر أسعار العمولة التي تتعرّض لها بالمراقبة المستمرة لحركة أسعار العمولة. وفي 31 ديسمبر 2018 و 2017، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولة هاماً؛ حيث كانت قروضها الطويلة الأجل والقصيرة الأجل الرئيسية تخضع لأسعار عمولة ثابتة.

## 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 تتعرّض لها المجموعة بصفة رئيسة بالأنشطة التشغيلية الخاصة بالمجموعة (عندما تُسجّل 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. تتعرّض المجموعة لمخاطر العملات على المعاملات والأرصدة المسجلة باليورو والين الياباني والجنيه المصري. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر عملات اليورو والين الياباني والجنيه المصري بمراقبة التقلبات التي تطرأ عليها. وفي 31 ديسمبر 2018 و 2017، لم يكن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في العملات الأجنبية جوهرياً بالنسبة لحساباتها المدينة وحساباتها الدائنة.

وتتعرّض 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 حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة 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.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية ريال سعودي (بالألوف)	التغير في سعر الجنيه المصري	
1,438	+9%	31 ديسمبر 2018
(1,438)	-9%	
2,416	+13%	31 ديسمبر 2017
(2,416)	-13%	
التأثير على مكونات أخرى في حقوق الملكية ريال سعودي (بالألوف)	التغير في سعر الروبية الهندية	
53	+2%	31 ديسمبر 2018
(53)	-2%	
(1,321)	+2%	31 ديسمبر 2017
1,321	-2%	

## مخاطر السلع

تتعرض المجموعة لتأثير التقلبات في أسعار مختلف مدخلات الإنتاج، بما في ذلك الحديد والصلب وقطع الكهرباء والمواد الزجاجية والكهرباء. وتعد 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 عرضه لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد بشأن القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. وتدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع قيود على أدوات الأسهم الفردية والإجمالية. وتقدم 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 أدوات حقوق الملكية غير المدرجة والمسجلة بالقيمة العادلة 40,538 ألف ريال سعودي (2017: 77,466 ألف ريال سعودي).

## (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. وتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أرصدها البنكية وودائعها القصيرة الأجل وحساباتها المدينة وأصول عقودها وصافي استثمارها في عقد إيجار تمويلي وبعض حساباتها المدينة الأخرى وذلك على النحو التالي:

2017	2018	
ريال سعودي (بالألوف)		
180,242	126,892	أرصدة لدى البنوك
31,471	21,805	ودائع قصيرة الأجل
1,951,955	2,043,156	مدينون
361,412	413,369	أصول عقود
384,946	363,283	صافي استثمارات في عقد إيجار تمويلي
136,605	152,752	مدينون آخرون
3,046,631	3,121,257	

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

### حسابات مدينة وأصول عقود

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.

يُجرى تحليل الانخفاض في القيمة بكل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية باستخدام مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة لكل وحدة أعمال تابعة للمجموعة. وتُحتسب معدلات المخصصات بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات مختلف قطاعات العملاء التي لديها نماذج خسارة مشابهة (أي حسب المنطقة الجغرافية أو نوع المنتج أو نوع العميل والتغطية باعتمادات مستندية أو أشكال أخرى من التأمين الائتماني). وتعكس عملية الاحتمال النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة بتاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية بشأن الأحداث السابقة والحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

ويُحتسب جدول المخصصات مبدئياً على أساس المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة لدى المجموعة. وستعاير المجموعة المصفوفة بهدف ضبط خبرة خسائر الائتمان التاريخية مع المعلومات المتوقعة. فعلى سبيل المثال، إذا كانت الأوضاع الاقتصادية المتوقعة (مثل إجمالي المنتج المحلي) متوقع تدهورها على مدى السنة التالية ما يمكن أن يترتب عليها عدد متزايد من حالات التأخر في السداد في قطاع معين، يُجرى تعديل المعدلات الخسارة التاريخية للخسارة. وفي كل تاريخ إعداد التقرير حول القوائم المالية، يُجرى تحديث المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة، وتخضع التغيرات في التقديرات المتوقعة للتحليل. ويمثل تقييم العلاقة بين المعدلات الملحوظة التاريخية للخسارة والأوضاع الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً هاماً. ويُعد مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تمثل أيضاً خبرة خسائر الائتمان التاريخية والأوضاع الاقتصادية المتوقعة لدى المجموعة خسارة فعلية للعملاء مستقبلاً.

وتُشطب الحسابات المدينة التجارية عادة إذا كانت متأخرة السداد لأكثر من ثلاث سنوات ولا تخضع للتعزيز. علماً بأنه ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات على الحسابات المدينة؛ ولذلك فإن الغالبية العظمى منها غير مكفولة بضمانات. وكما في 31 ديسمبر 2018، حصلت المجموعة على اعتماد مستندي كضمان على حساباتها المدينة البالغة 245,8 مليون ريال سعودي (2017: 225,2 مليون) المستحقة من بعض عملائها. وقد قررت المجموعة أن هذه الحسابات المدينة لا تتعرض لمخاطر ائتمان هامة، ومن ثم فلم تُؤخذ في الاعتبار بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتُقيم المجموعة تركيز المخاطر المتعلقة بالحسابات التجارية المدينة بأنها منخفضة نظراً لأن عملائها موجودون بمناطق وصناعات متعددة ويعملون في أسواق مستقلة إلى حد كبير.

يُرد فيما يلي المعلومات المتعلقة بمخاطر الائتمان في 31 ديسمبر 2018 التي تتعرض لها الحسابات المدينة الخاصة بالمجموعة وصافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي وأصول العقود:

حسابات مدينة	2018 (آلاف الريالات)
متداولة	540,223
أقل من 30 يوماً	207,969
31 - 60 يوماً	146,249
61 - 90 يوماً	93,284
91 - 180 يوماً	177,362
181 - 360 يوماً	186,398
أكثر من 360 يوماً	490,617
	<b>1,842,102</b>
حسابات مدينة مستحقة من جهات ذات علاقة	95,051
محتجزات مستحقة القبض	171,852
صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي	363,283
أصول عقود	415,397
	<b>2,887,685</b>



## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

استناداً إلى مصفوفة المخاصات، بلغت خسائر المجموعة الائتمانية المتوقعة في 31 ديسمبر 2018 لحساباتها المدينة وأصول عقودها المعرضة لمخاطر الائتمان ما قيمته 311,6 مليون ريال سعودي و 2,02 مليون ريال سعودي، على التوالي. وبناء على ذلك، وفي عام 2018، اعترفت المجموعة بمبلغ 124,08 مليون ريال سعودي كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الدخل الموحدة لعملياتها المستمرة. تتضمّن الحسابات المدينة الخاصة بالجهات ذات العلاقة مبلغاً قدره 37,9 مليون ريال سعودي (2017: لا شيء) متعلقاً بالعمليات المتوقعة. وقد اعترفت المجموعة بمبلغ 23,2 مليون ريال سعودي كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة كجزء من صافي الخسارة من العمليات المتوقعة في قائمة الدخل الموحدة.

وقد طبقت المجموعة الإعفاء بعدم تعديل معلومات المقارنة عن الفترات الماضية فيما يتعلق بالتصنيف والقياس. وقد أُجري تحليل الانخفاض في قيمة الحسابات المدينة التجارية الخاصة بالمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) على أساس فردي لكل عميل من العملاء الرئيسيين. كما في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة حسابات تجارية مدينة تبلغ قيمتها الاسمية 150,5 مليون ريال سعودي. فيما يلي تحليل لأعمار الحسابات التجارية المدينة غير المنخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017:

حسابات مدينة	2017 (آلاف الريالات)
غير متأخرة السداد ولا منخفضة القيمة	540,800
متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة:	
أقل من 30 يوماً	186,557
31 - 60 يوماً	144,872
61 - 90 يوماً	113,845
91 - 180 يوماً	203,007
181 - 360 يوماً	262,574
أكثر من 360 يوماً	242,311
	<b>1,693,966</b>

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 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 تسدد المبالغ المستحقة خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. وتُسدد 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 متأثراً بماثلاً 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.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

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

ويُلخّص الجدول التالي تواريخ استحقاق التزامات المجموعة المالية بناءً على الدُفعات غير المخصومة التعاقدية.

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2018						
ريال سعودي (بالألوف)						
دائنون	19,574	436,947	-	-	-	456,521
مطلوبات مالية أخرى	-	374,431	-	-	-	374,431
قروض تحمل فائدة	30,000	2,630,648	8,400	39,442	1,700	2,710,190
	49,574	3,442,026	8,400	39,442	1,700	3,541,142

البيان	عند الطلب	> 6 أشهر	6 - 12 شهراً	1 - 5 سنوات	< 5 سنوات	الإجمالي
كما في 31 ديسمبر 2017						
ريال سعودي (بالألوف)						
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

### 41 إدارة رأس المال

يتمثل الغرض الرئيسي لإدارة رأسمال 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 2018 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. ويتألف رأس المال من رأس المال السهمي والاحتياطي النظامي والأرباح المبقاة والاحتياطيات الأخرى ويُقاسُ بواقع 1,415,946 ألف ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,664,703 ألف ريال سعودي).

### القيم العادلة للأدوات المالية

#### القيم العادلة

تُصنّف كافة الأدوات المالية، التي يُعترفُ بقيمتها العادلة أو يُفصَح 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.

## إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

في 31 ديسمبر 2018

وكما في تاريخ تقديم التقرير حول القوائم المالية، لم تكن هناك أصول أو مطلوبات تقع ضمن المستوى الأول أو الثاني أو الثالث باستثناء استثمارات الأسهم من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تمثل الأسهم غير المدرجة في السوق المالية وقد قيِّمت باستخدام طريقة التقييم الخاصة بالمستوى (3).

تتألف الأصول المالية من النقد وما في حكمه واستثمارات الأسهم المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 قيمها الدفترية.

وفيما يلي مقارنة للقيم الدفترية والقيم العادلة لاستثمارات الأسهم لدى المجموعة حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

## قياس القيم العادلة باستخدام

القيمة الدفترية القيم العادلة المستوى (1) المستوى (2) المستوى (3)				
ريال سعودي (بالألوف)				
31 ديسمبر 2018				
أدوات حقوق الملكية حسب القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
40,538	-	-	40,538	40,538
40,538	-	-	40,538	40,538
				بالقيمة العادلة

تُقاس القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في الأسهم غير المدرجة في السوق المالية في 31 ديسمبر 2018 باستخدام المستوى (3) (المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة). وقد قدرت المجموعة القيمة العادلة للاستثمار باستخدام طريقة صافي الأصول المعدلة في 31 ديسمبر 2018، وتتضمن طريقة صافي الأصول المعدلة اشتقاق القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها بالرجوع إلى القيمة العادلة لأصولها ومطلوباتها.

## قياس القيم العادلة باستخدام

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

## أرقام المقارنة 42

أعيد تصنيف بعض أرقام السنة الماضية بما يتماشى مع عرض الفترة الحالية.

## أرقام المقارنة 43

حسب وجهة نظر الإدارة، لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة أخرى منذ السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والتي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة كما هو مبين في هذه القوائم المالية الموحدة.