



شركة الزامل للاستثمار الصناعي  
Zamil Industrial Investment Co.

شركة مساهمة سعودية

تقرير مجلس الإدارة السنوي

والقوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في  
٢٠١٥/١٢/٣١

ص ب (١٤٤٤١) - الدمام (٣١٤٢٤) - المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨١١١ ٨١٠ ١٣ ٩٦٦+

فاكس: ٨١٩٩ ٨١٠ ١٣ ٩٦٦+

## تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١

#

السادة/ مساهمي شركة الزامل للاستثمار الصناعي المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

### (١) مقدمة:

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 ٢٠١٥ وذلك من خلال قطاعاتها الصناعية: التكييف والحديد والمواد العازلة والأخرى.

كما يتضمن التقرير السنوي على القوائم المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ بما في ذلك تقرير مراقبي الحسابات السادة/ إرنست يونغ، وقوائم المركز المالي والدخل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية والملاحظات على هذه القوائم للعام المذكور.

### (٢) الرؤية والرسالة والقيم الأساسية للشركة:

#### رؤيتنا:

شركة صناعية رائدة تعمل على إيجاد قيم متميزة للعمل والمجتمع.

#### رسالتنا:

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

#### قيمنا الأساسية:

**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.

**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.

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

**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.

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

### ٣) الوضع العام:

شهدت قطاعات الزامل للصناعة خلال العام ٢٠١٥ تحسناً طفيفاً رغم ظروف الاسواق العالمية في مبيعات قطاعي الحديد والتكليف المحلية والخارجية وقطاع المواد العازلة، كما شهدت الهوامش تحسناً ملموساً.

### ٤) وصف لنشاط الشركة وقطاعاتها:

تأسست شركة الزامل للاستثمار الصناعي، وهي شركة سعودية مساهمة، بموجب القرار الوزاري رقم (٤٠٧) بتاريخ ١٤/٣/١٩٧٠ (الموافق ١٩٩٨/٠٧/٠٨). أدرجت أسهم الشركة في ٢٠٠٢/٠٢/٠٩ للتداول العام باسم (الزامل للصناعة) ضمن القطاع الصناعي. وفي ٢٠٠٨/٠٤/٠٥ تم إدراج الشركة ضمن قطاع التشييد والبناء وذلك تنفيذاً لتوجيهات مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠٠٧/١٢/١٠ تكليف شركة السوق المالية السعودية (تداول) إعادة هيكلة قطاعات السوق ومؤشراته.

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الدمام بالمملكة العربية السعودية ويبلغ عدد الموظفين العاملين في قطاعات الشركة أكثر من ١١,٠٠٠ موظف يعملون في ٥٥ بلداً حول العالم. وهي مجموعة صناعية وإنتاجية رائدة تقوم بتوفير أنظمة وخدمات هندسية متكاملة ومنتجات عالية الجودة لتلبية متطلبات صناعة الإنشاءات العالمية من خلال قطاعاتها الرئيسية وهي: الحديد، والتكليف، والمواد العازلة، والصناعات الخرسانية. تشمل منتجات وحلول الشركة: المباني الحديدية سابقة الهندسة، والهياكل الإنشائية الفولاذية، وأجهزة تكيف الهواء وأنظمة التحكم البيئي المصممة للتطبيقات التجارية والصناعية والسكنية المختلفة، وأبراج نقل الطاقة والاتصالات، ومنتجات المباني الخرسانية الجاهزة، والمواد العازلة من الفيبرجلاس والصوف الصخري، والأنابيب المعزولة، وخدمات صيانة وإصلاح أجهزة التكيف والتبريد، وخدمات صيانة وفحص المشاريع الصناعية، وأنظمة أتمتة المباني، وأنظمة الأمن والحماية، وخدمات تنفيذ المشاريع المتكاملة، ومشاريع الطاقة الشمسية، بالإضافة إلى خدمات التركيب والدعم العالية الجودة.

### أولاً: قطاع الحديد (Steel Sector)

■ شركة الزامل للحديد القابضة المحدودة (Zamil Steel Holding Co. Ltd.) - تأسست الزامل للحديد في عام ١٩٧٧ وتعتبر حالياً من الشركات العالمية الرائدة في مجال صناعة المباني الحديدية سابقة الهندسة والمورد الأول في منطقة الشرق الأوسط للهياكل الإنشائية الفولاذية والهياكل الحديدية لحاملات الأنابيب وأوعية الضغط ومعدات المعالجة الصناعية والأبراج الحديدية المجلفنة لنقل الطاقة والاتصالات والعوارض المفرغة والمسطحات الحديدية، والألواح المعزولة.

تنتج الزامل للحديد أكثر من ٥٥٥,٠٠٠ طن متري سنوياً من الحديد المصنّع للمباني والهياكل الحديدية ذات الارتفاعات المنخفضة والعالية المتعددة الأدوار للاستخدامات والتطبيقات الصناعية والتجارية والزراعية والطيران والترفيه والعسكرية وفي دعم مشاريع البنى التحتية والمشاريع التطويرية. تُباع منتجات الزامل للحديد في أكثر من ٨٠ 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 ٥٥ مكتب مبيعات إقليمياً في ٥٠ دولة، إضافة إلى عدد كبير من البنائين المعتمدين والوكلاء والموزعين. وجميع هذه المرافق مزودة بأحدث التجهيزات وتضم أفضل الكوادر الهندسية والفنية المؤهلة لتوفير خدمات سريعة وشاملة للعملاء، فضلاً عن خدمات ما بعد البيع.

تقع المصانع الرئيسية للزامل للحديد في المدن الصناعية الأولى والثانية بمدينة الدمام في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى مصانعها الأخرى في كل من مصر وفيتنام والهند ورأس الخيمة بدولة الإمارات العربية المتحدة. كما توظف ما يزيد على ٦٠٠ مهندساً في أقسامها الهندسية في كل من المملكة العربية السعودية ومصر وفيتنام والهند والأردن.

- شركة مكونات البناء المحدودة (Building Component Solutions Co. Ltd.) – تأسست في عام ٢٠٠٨ وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تملكها الزامل للصناعة بالكامل. وتنتج الألواح المعزولة والمحشوة بالبولي أيزوسايانوريت (Polyisocyanurate) والصوف الصخري (Sandwich Panels) ومكونات المباني الأخرى. تقع المرافق التصنيعية للشركة في المدينة الصناعية الثانية بالدمام.
- شركة الزامل لفحص وصيانة المشاريع الصناعية (Zamil Inspection & Maintenance of Industrial Projects Co. Ltd.) – وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تملكها الزامل للصناعة بالكامل. تعمل الشركة في مجال صيانة وفحص المشاريع الصناعية. يقع المصنع في المدينة الصناعية الثانية بالدمام.
- شركة الزامل للإنشاءات الحديدية المحدودة (Zamil Steel Constructions Co. Ltd.) – تأسست في عام ٢٠٠٧ وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة تملكها الزامل للصناعة بالكامل. تعمل الشركة في مجال الإنشاءات المتكاملة لنشاط قطاع الحديد. يقع مقر الشركة في المدينة الصناعية الأولى بالدمام.

#### ثانياً: قطاع تكييف الهواء (HVAC Sector)

- شركة الزامل للمكيفات القابضة المحدودة (Zamil Air Conditioners Holding Co. Ltd.) – تأسست مكيفات الزامل في عام ١٩٧٤ 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 وتشكيلة واسعة من منتجات تكييف الهواء ابتداءً من مكيفات الغرف إلى المكيفات الجزأة والمكيفات المركزية الضخمة والمبرّدات (Chillers) ووحدات مناولة الهواء للتطبيقات والاستخدامات التجارية والصناعية المتخصصة. تسوّق منتجات وخدمات مكيفات الزامل تحت أسماء تجارية مختلفة وهي: كلاسيك وكول لاين والزامل كوول كير وكليما تك وجيوكليما، وفقاً لمتطلبات الأسواق العالمية. تقع مصانع مكيفات الزامل في الدمام بالمملكة العربية السعودية وإيطاليا والهند.
- شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة (Middle East Air Conditioners Co.) – هي شراكة استراتيجية بين شركة الزامل للاستثمار الصناعي "الزامل للصناعة" وشركة جنرال إلكتريك (General Electric)، تم تأسيسها عام ١٩٩٧ لتصنيع وتسويق مختلف أنواع مكيفات الغرف التي تُصنع بالعلامات التجارية لجنرال إلكتريك لأسواق السعودية ودول الخليج. تم منح الشركة ترخيصاً خاصاً لتصنيع مكيفات الغرف، والمكيفات الجزأة، وأجهزة التكييف الجزأة المركزية، تحت العلامات التجارية (GE و Hotpoint و RCA). وتغطي الشركة حالياً أسواق المملكة العربية السعودية ودول الخليج وأفريقيا. تبذل شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء جهوداً متواصلة للحصول على أحدث التقنيات المتوفرة، كما تجمع بين التصميم المتكامل والأنيق مع المحافظة على مستويات عالية من الأداء والاعتمادية لتوفير أفضل قيمة للعملاء. تقوم شركة الزامل للمكيفات بإدارة وتشغيل العمليات التصنيعية والخدمات الأخرى لهذه الشراكة الاستراتيجية.
- شركة الزامل للمكيفات المحدودة - الهند (Zamil Air Conditioners India Private Ltd.) – هي شركة تقع في الهند استحوذت شركة الزامل للاستثمار الصناعي "الزامل للصناعة" على كامل الحصص بتاريخ ٢٠١٣/١٢/٣١. تبلغ الطاقة الإنتاجية للمصنع حوالي ١,٢ مليون وحدة سنوياً. كما تقوم الشركة بإنتاج مكيفات بأسماء تجارية عالمية ضمن برنامج مصنعي المعدات الأصلية (OEM). يعد هذا الاستثمار أول استثمار رئيسي لشركة تصنيع أجهزة تكييف خليجية في الهند، كما تظهر التزام الزامل للصناعة القوي نحو الاستثمار في السوق الهندي المتنامي وأسواق أجهزة تكييف الهواء التجارية.

▪ شركة الزامل لخدمات التبريد والتكييف المحدودة ( Zamil Air Conditioning & Refrigeration Services Co. Ltd. ) – تعرف الشركة بالعلامة التجارية "الزامل كool كير" (Zamil CoolCare) والتي تأسست في عام ١٩٩١ في الدمام بالمملكة العربية السعودية، وهي شركة رائدة في مجال خدمة وصيانة أجهزة ومعدات تكييف الهواء، حيث يوجد لديها ما يزيد على ٢,٥٠٠ فني تكييف وصيانة ينتشرون في ١٨ فرعاً في مختلف أنحاء المملكة العربية السعودية إضافة إلى فروع أخرى في دول مجلس التعاون الخليجي. كما تملك الشركة حوالي ٥٠٠ مركبة لتقديم خدمات الصيانة، مجهزة بالأدوات والمعدات وقطع الغيار الضرورية لتصليح وخدمة جميع أجهزة التكييف والتبريد من مختلف العلامات التجارية.

وتقدم الشركة خدمات شاملة وعالية الجودة لصيانة أجهزة ووحدات التكييف والتبريد والتدفئة إلى جانب برامج الصيانة الوقائية والخدمات الأخرى المتعلقة بها، التي تهدف إلى توفير فحوصات منتظمة للحفاظ على أجهزة تكييف الهواء بحالة جيدة وكفاءة قصوى.

وتملك الزامل كool كير مراكز لبيع قطع غيار أجهزة التكييف والتبريد، كما تقدم الشركة خدمات صيانة دورية و عقود صيانة سنوية للعديد من البنوك والشركات الصناعية وقطاع النفط والغاز والمؤسسات التجارية المختلفة والمنازل، بالإضافة إلى خدمات الصيانة والتصليح للعملاء العاديين. وتقوم الشركة من خلال مركز التدريب الفني التابع لها بتقديم مجموعة متكاملة من الدورات التدريبية للفنيين والمهندسين التابعين لمكيمات الزامل إلى جانب موظفي الوكلاء والمقاولين والشركات الكبرى.

▪ **جيوكليما (Geoclima)** – استحوذت الزامل للصناعة عام ٢٠٠٠ على حصة بنسبة ٨٥% من الشركة الواقعة في إيطاليا. تقوم الشركة بتصنيع وإنتاج المبرّدات (Chillers) للتطبيقات الصناعية والتجارية المتخصصة والضخمة. كما لدى الشركة مركز أبحاث وتطوير تقني متطور يتم الاستفادة منها في تطوير المنتجات المصنعة محلياً وعالمياً. وقد تم تقليص حصة الزامل للصناعة كما تم الإعلان عنه بتاريخ ٢٠١٢/١٢/٣١ في رأسمال الشركة من ٨٥% إلى ٤٠% وذلك ببيع ما نسبته ٤٥% إلى الشريك المؤسس، السيد/ **باولو فيراريس**، مقابل مبلغ قدره ٨,٤ مليون ريال سعودي (١,٧ مليون يورو). ويعود السبب في تخفيض الحصة تماشياً مع الخطة الاستراتيجية لقطاع التكييف والمتضمنة إعادة تقييم نشاطاتها لتحقيق مردود أكبر للمساهمين وكذلك انخفاض الطلب في القارة الأوروبية من أجهزة وأنظمة التكييف المتخصصة. علماً بأن التقنية ستظل مملوكة للزامل للصناعة حيث تعتبر إيطاليا مركزاً متقدماً في مجال الأبحاث والتطوير الخاصة بتقنية المبرّدات (Chillers) ووحدات مناولة الهواء والتي سيستمر استخدامها في مصانع قطاع التكييف العاملة في السعودية والهند.

▪ شركة **اختبار المحدودة "اختبار" (Ikhtabar Co. Ltd.)** - تأسس "اختبار" في عام ٢٠٠٦، وهو أول مختبر مستقل لفحص أجهزة التكييف وحلول التحكم البيئي يتم إطلاقه في الشرق الأوسط. قامت شركة إنترتك الأمريكية (**Intertek Testing Services**) بإنشائه وهو معتمد من مختبرات (ETL) الأمريكية. يوفر هذا المركز الفريد من نوعه في منطقة الشرق الأوسط مجموعة من الاختبارات والفحوص المتعلقة بأداء وكفاءة أجهزة التكييف المختلفة والمبرّدات الضخمة للاستخدامات التجارية والصناعية المتخصصة، سواء أكانت منتجة محلياً أم مستوردة من الخارج. يسهم "اختبار" في دعم منتجات مكيمات الزامل وأنشطة الأبحاث والتطوير، والتسريع في عمليات طرح منتجات جديدة مبتكرة محلياً وإقليمياً متوافقة مع أعلى معايير الجودة العالمية.

#### ثالثاً: قطاع المواد العازلة (Insulation Sector)

تعمل الزامل للصناعة في هذا القطاع من خلال شركة مجموعة العزل الخليجية "شركة سعودية مساهمة مقفلة" (**Gulf Insulation Group**) والتي تنتج المواد العازلة من الصوف الصخري والفايبرجلاس والأنابيب المعزولة. علماً بأن الزامل للصناعة تملك حصة سيطرة تبلغ ٥١% من رأسمال الشركة.

- الشركة العربية للمواد العازلة من الفايبرجلاس المحدودة "أفيكو" (Arabian Fiberglass Insulation Co.) - الشركة العربية للمواد العازلة من الفايبرجلاس المحدودة هي شراكة استراتيجية بين شركة مجموعة العزل الخليجية وشركة أوينز كورننج (Owens Corning) الأمريكية، وهي إحدى الشركات العالمية الرائدة في تقنية عوازل الفايبرجلاس. تملك شركة مجموعة العزل الخليجية حصة نسبتها ٥١%، فيما تملك أوينز كورننج حصة نسبتها ٤٩%.

تقوم أفيكو بتصنيع المواد العازلة من الألياف الزجاجية ذات الجودة العالية للاستخدامات الصناعية والتجارية. وهي أيضاً المصنع الوحيد للمواد العازلة من الفايبرجلاس في المملكة العربية السعودية. وتقوم الشركة بتصنيع منتجاتها بموجب رخصة من شركة أوينز كورننج وباستخدام مواصفاتها الفنية، وتشابه منتجاتها وخدماتها ذات الجودة العالية مثلثاتها في كل من الولايات المتحدة وأوروبا. وتستند قيادة أفيكو في الأسواق التي تعمل فيها على الخبرة التي اكتسبتها الشركة خلال نحو ٣٥ عاماً من الأعمال الناجحة.

تأسست الشركة عام ١٩٨١ ويقع مقرها الرئيسي ومنشآتها التصنيعية في كل من المدينة الصناعية الأولى والثانية بالدمام في المملكة العربية السعودية. كما تملك مكاتب للمبيعات في كل من الدمام والرياض وجدة ودبي وبيروت، إضافة إلى تحالفات استراتيجية مع مجموعة من الموزعين المؤهلين في عدد من الأسواق العالمية المختلفة والذين يخدمون العملاء في كافة أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط والشرق الأقصى.

- شركة المصنع السعودي لصناعات الصوف الصخري (Saudi Rock Wool Factory) - بدأ المصنع السعودي لصناعات الصوف الصخري إنتاجه في عام ١٩٩٢، ويقوم بتزويد الأسواق المحلية والعالمية بمختلف أشكال مادة الصوف الصخري العازلة. ويركز المصنع على منتجات الصوف الصخري، والتي تعد واحدة من أكثر المنتجات فعالية والمستخدمة على نطاق واسع في المواد العازلة للحرارة والصوت والحريق.

تصل الطاقة الإنتاجية للمصنع من مادة الصوف الصخري بفرعيه إلى حوالي ٦٥,٠٠٠ طن سنوياً (٢٥,٠٠٠ طن سنوياً لمصنع الرياض و ٤٠,٠٠٠ طن سنوياً لمصنع الخرج الجديد الذي بدء الإنتاج التجاري فيه خلال الربع الأول من العام ٢٠١٤)، وهو ما يشكل ٨٠% من إنتاج السعودية و ٥٥% من إنتاج منطقة الخليج، وذلك بالاستعانة بأحدث ما توصلت إليه التقنية في هذا المجال حيث يقوم على تشغيل المصنع كوادر فنية مؤهلة ذات خبرة عالية لتقديم أفضل المنتجات والخدمات للعملاء.

وتتضمن المواد الخام الرئيسية المستخدمة في الإنتاج في المصنع السعودي لصناعات الصوف الصخري مادتي الحجر الجيري والبازلت، وهما متوافرتان محلياً في المملكة العربية السعودية، فيما يتم استيراد بعض المواد الإضافية مثل الراتنج وألواح الألمنيوم والفايبرجلاس وغيرها من شركات توريد مختلفة ومتخصصة في قطاع المواد العازلة.

- شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب (Saudi Pre-Insulated Pipes Industries) - تأسست شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب في عام ١٩٨١، وبدأت بتصميم وتصنيع الأنظمة العازلة ومسبقة الصنع للأنابيب المستخدمة فوق وأسفل سطح الأرض وأنابيب التبريد والتسخين وغيرها في عام ١٩٨٣. يقع مصنع الشركة في المدينة الصناعية الثانية بالرياض.

تنتج الشركة منتجات الأنابيب المعزولة والبولي إيثيلين عالية الجودة. بالإضافة إلى ذلك، تملك الشركة قدرات داخلية متطورة لإجراء تحليل الإجهاد بواسطة الحاسب الآلي باستخدام برمجيات خاصة، حيث يحدد هذا التحليل مقدار الإجهاد والتحمل في الأنابيب المعدني الناقل، إضافة إلى الحركة المحورية التي توفر بيانات التصميم الرئيسي وإذا كانت هناك ضرورة لفواصل التمدد. يمكن استخدام أنابيب البولي إيثيلين عالية الكثافة (HDPE) التي تنتجها الشركة في مختلف التطبيقات بما في ذلك أنظمة الصرف الصحي، والري، وأنابيب الغاز، وشبكات المياه.



#### خامساً: قطاع الصناعات الخرسانية (Concrete Sector)

- شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة ( Rabiah & Nassar and Zamil Concrete Industries Co. ) - هي شراكة استراتيجية بين شركة الزامل للاستثمار الصناعي "الزامل للصناعة" ومجموعة الربيع والنصار، تأسست في أبريل ٢٠٠٨ ومقرها الرئيسي في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية.

تملك الزامل للصناعة بموجب هذه الشراكة حصة بنسبة ٥٠% في مصنع الربيع والنصار للمباني الخرسانية الجاهزة (رانكو للخرسانة) الذي يقوم بتصميم وإنتاج وتركيب المباني الخرسانية الجاهزة التي تستخدم في العديد من التطبيقات مثل المشاريع السكنية، والمدارس، والمجمعات التجارية، والمصانع، والجسور، والأسوار وغيرها. كما يقوم بإنتاج تشكيلة واسعة من المنتجات الخرسانية الأخرى.

#### سادساً: شركات أخرى (Others)

- شركة الزامل لمشاريع البنية التحتية المحدودة (Zamil Infrastructure Pvt. Ltd.) - هي شراكة استراتيجية بين شركة الزامل للاستثمار الصناعي "الزامل للصناعة" وشركة نيودلهي لأبراج الاتصالات المحدودة، تم تأسيسها عام ٢٠٠٨ لتوفير مجموعة واسعة من المنتجات الخاصة بمشاريع البنية التحتية للاتصالات، كالأبراج المجلفنة والألواح المعدنية المعزولة ( Sandwich Panels ) وأجهزة التكييف، لقطاع الاتصالات المتنامي في الهند. كما تقوم الشركة بتصنيع وتوريد الهياكل الإنشائية والمنتجات المساندة الأخرى وتوفير أعمال التركيب اللازمة وخدمات الصيانة في الموقع. يقع المركز الرئيسي للشركة في نيودلهي بالهند.

تأسست شركة الزامل نيودلهي لمشاريع البنية التحتية المحدودة لتلبية الطلب المتزايد على حلول البنية التحتية لقطاع الاتصالات الحيوي في الهند. كما تسعى الشركة من خلال هذه الشراكة المتميزة لتلبية المتطلبات الحالية والمستقبلية على التصاميم الفريدة ذات القيمة المضافة، والمتطلبات المتزايدة على حلول تكييف الهواء الاقتصادية في استهلاك الطاقة لمشغلي الاتصالات في كافة أنحاء المنطقة. وقد أعلنت الشركة في شهر سبتمبر ٢٠١١ عن فوزها بأحد أكبر عقود إنشاء محطات الطاقة الشمسية من الأنظمة الكهروضوئية في الهند، الذي بلغت قيمته ٢٥٦,٨ مليون ريال سعودي، وذلك لإنشاء محطة لتوليد الكهرباء من الطاقة الشمسية بقدرة ٢٠ ميجاوات لصالح شركة بي أل جي فوتو فولتيك المحدودة (PLG Photovoltaic Ltd.) في الهند.

تجمع هذه الشراكة الاستراتيجية بين الموارد الخاصة لشركة نيودلهي لأبراج الاتصالات المحدودة، وقدرات مصنع الزامل للحديد لإنتاج المباني الحديدية سابقة الهندسة في مدينة بوني بالهند، بالإضافة إلى قدرات مصنع المكيفات التابع للزامل للصناعة في ولاية هيماچال براديش شمالي الهند، والمرافق التصنيعية العديدة التابعة لقطاع الزامل للصناعة في المملكة العربية السعودية.

يوضح الجدول التالي حصص ملكية الشركة في شركاتها التابعة الداخلية والخارجية:

اسم الشركة التابعة	الدولة محل العمليات	الدولة محل التأسيس	النشاط	حصة الملكية	رأس المال
١. شركة الزامل للاستثمار الصناعي (ذ.م.م.)	الأمارات	الأمارات	قابضة	١٠٠%	٥ مليون درهم
٢. شركة الزامل للمباني الحديدية (ذ.م.م.)	الأمارات	الأمارات	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	٢٠ مليون درهم
٣. زامل ستيل تايلاند (ليمتد)	تايلاند	تايلاند	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	٢٨,٥ مليون باهت
٤. شركة الزامل للحديد القابضة المحدودة (وشركاتها التابعة)	السعودية	السعودية	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	٢٥٠ مليون ريال
٥. الشركة العربية للمواد العازلة من الصوف الصخري المحدودة	السعودية	السعودية	عوازل صوف صخري	١٠٠%	١٠ مليون ريال
٦. شركة الزامل لخدمات الطاقة المحدودة	السعودية	السعودية	خدمات هندسية فنية	١٠٠%	١ مليون ريال
٧. شركة اختبار المحدودة	السعودية	السعودية	فحص واختبار	١٠٠%	٥٠٠ ألف ريال
٨. شركة الزامل لفحص وصيانة المشاريع الصناعية المحدودة	السعودية	السعودية	فحص وصيانة	١٠٠%	٢ مليون ريال
٩. شركة الزامل للإشاعات الحديدية المحدودة	السعودية	السعودية	إدارة مشاريع قطاع الحديد	١٠٠%	١ مليون ريال
١٠. شركة مكونات البناء المحدودة	السعودية	السعودية	ألواح محشوة معزولة	١٠٠%	٢٥ مليون ريال
١١. شركة معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي المحدودة	السعودية	السعودية	تدريب صناعي	١٠٠%	٨,١٤ مليون ريال
١٢. شركة العزل الثانية المحدودة	السعودية	السعودية	المواد العازلة	١٠٠%	٥٠ ألف ريال
١٣. شركة الزامل للمكيفات القابضة المحدودة	السعودية	السعودية	قابضة	١٠٠%	١ مليون ريال
١٤. شركة الزامل للمكيفات والأجهزة المنزلية المحدودة	السعودية	السعودية	تصنيع مكيفات الهواء	١٠٠%	١٧٣ مليون ريال
١٥. الشركة الشرقية للتبريد المركزي المحدودة	السعودية	السعودية	إنتاج مياه تبريد	١٠٠%	١ مليون ريال
١٦. شركة الزامل للمكيفات المركزية المحدودة	السعودية	السعودية	تصنيع مكيفات الهواء	١٠٠%	١٠١ مليون ريال
١٧. شركة الزامل لخدمات التكيف والتبريد المحدودة	السعودية	السعودية	صيانة وخدمات	١٠٠%	٣٥,٧ مليون ريال
١٨. شركة الطاقة المركزية السعودية المحدودة	السعودية	السعودية	إدارة مشاريع التبريد	١٠٠%	١ مليون ريال
١٩. شركة الزامل للاستثمار الصناعي آسيا المحدودة	سنغافورة	سنغافورة	قابضة	١٠٠%	١ دولار سنغافوري
٢٠. زامل ستيل بيلدنغز (شنغهاي) كومباني ليمتد	الصين	الصين	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	١٢,٥ مليون ريمبي
٢١. شركة الزامل للمباني الحديدية	مصر	مصر	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	٦٠ مليون جنيه
٢٢. شركة الزامل للهياكل الفولاذية المحدودة	مصر	مصر	تصنيع هياكل فولاذية	١٠٠%	١٠ مليون دولار
٢٣. كول لاين يوروب هولدنجز جي ام بي اتش	النمسا	النمسا	إدارة استثمارات	١٠٠%	١٠٠ ألف يورو
٢٤. كليماتيك ايركونديشنرز جي ام بي اتش	النمسا	النمسا	تصنيع مكيفات الهواء	١٠٠%	١٤٥,٤ ألف يورو
٢٥. زامل ستيل انجينيرنج انديا برايفت ليمتد	الهند	الهند	مكتب هندسي	١٠٠%	٥١,٢ مليون روبية
٢٦. زامل ستيل بيلدنغز انديا برايفت ليمتد	الهند	الهند	تصنيع مباني حديدية	١٠٠%	٤٩٨,٦ مليون روبية
٢٧. زامل انفورميشن تكنولوجي جلوبال برايفت ليمتد	الهند	الهند	تقنية المعلومات	١٠٠%	٢٣,٦ مليون روبية
٢٨. زامل كونستراكشن انديا برايفت ليمتد	الهند	الهند	إدارة مشاريع قطاع الحديد	١٠٠%	١٣,٧ مليون روبية
٢٩. شركة الزامل ايركونديشنرز انديا برايفت ليمتد	الهند	الهند	تصنيع مكيفات الهواء	١٠٠%	٣٨٦,٤ مليون روبية
٣٠. زامل ستيل بيلدنغز - فيتنام كومباني ليمتد	فيتنام	فيتنام	تصنيع مباني حديدية	٩٢,٢٧%	١٣,٢ مليون دولار
٣١. شركة مجموعة العزل الخليجية (مساهمة مقللة) - وشركاتها التابعة	السعودية	السعودية	قابضة	٥١%	٢١,١ مليون ريال
٣٢. شركة الشرق الأوسط لمكيفات الهواء المحدودة	السعودية	السعودية	تصنيع مكيفات الهواء	٥١%	١٣,٢ مليون ريال
٣٣. شركة المصنع السعودي لعزل الأنابيب المحدودة	السعودية	السعودية	أنابيب معزولة	٥١%	٧,٢ مليون ريال
٣٤. شركة بتروكيم الزامل المحدودة	السعودية	السعودية	إنتاج أفران حرارية	٥٠%	٢ مليون ريال
٣٥. شركة الزامل هدسون المحدودة	السعودية	السعودية	إنتاج مبادلات حرارية	٥٠%	٢ مليون ريال

إن جزء من حصص الشركة الأم في الشركات التابعة أعلاه مسجل 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.

#### ٥) استثمارات الشركة:

تتألف الاستثمارات في الشركات المرتبطة مما يلي:

١. حصة بنسبة ٥٠% في شركة الربيع والنصار والزامل للصناعات الخرسانية المحدودة، ويقع مركزها الرئيسي في مدينة الرياض. تعمل هذه الشركة بتصميم وتصنيع وتركيب المباني الخرسانية الجاهزة. وقد تنازل الزامل للصناعة عن حق إدارة هذه الشركة اعتباراً من بتاريخ ٢٠١٤/١٠/٠١ والتي كان مخطط لها منذ الدخول في الشراكة نظراً لوجود مديراً عاماً متفرغاً لإدارة الشركة ونشاطاتها مسؤلاً أمام مجلس مديري الشركة.



٢. حصة بنسبة ٢٥% في شركة الطاقة المركزية (شركة مساهمة بحرينية مغلقة) وتقع في مملكة البحرين. نشاط الشركة الرئيسي هو تزويد الطاقة المترية والتبريد المركزي وخدمات بيئية ومساندة أخرى لمشاريع تطوير البنية التحتية الكبيرة في الخليج.
٣. حصة بنسبة ٥١% في شركة الزامل نيودلهي انفراستركشرب في تي ليمتد، ويقع مركزها الرئيسي في مدينة نيودلهي. ويتمثل نشاطها الرئيسي في توريد أبراج الاتصالات والأغطية المخصصة للهياكل الفولاذية ومعدات تكييف الهواء ووحدات الكهرباء البينية، كما توفر مجموعة شاملة من المنتجات ذات الصلة إلى جانب خدمات التركيب والصيانة الشاملة.
٤. حصة بنسبة ٤٠% في شركة جيوكليما اس.ار.ال، ويقع مركزها الرئيسي في إيطاليا. تقوم الشركة بإنتاج المبردات (Chillers) المتخصصة، كما تعمل كمركز أبحاث تقني تابع للشركة.
٥. حصة بنسبة ٢٠,٨٣% في شركة أي بي بيبير كومباني ليمتد الواقعة في جزر كايمان، ونشاطها الرئيسي إنتاج المناديل الورقية.

من جهة أخرى، تتألف الاستثمارات الأخرى للشركة مما يلي:

١. حصة بنسبة ٢,١١% في شركة كنان الدولية للتطوير العقاري المحدودة (سابقاً: شركة المرافق الحديثة للتطوير العقاري المحدودة). وتتمثل نشاطات الشركة الرئيسية بالاستثمار في العقارات كسواء وإنشاء وتأجير الأراضي والمباني.

#### (٦) وصف للخطط المستقبلية والقرارات المهمة:

أهم الخطط المستقبلية والقرارات المهمة للشركة ما يلي:

- أ- استمرار العمل على زيادة مردود والتوسع في النشاطات المكملة (Adjacencies) لقطاعات الشركة في المناطق الجغرافية التي تعمل بها وذلك لزيادة قدرة الشركة في التحكم في سلسلة القيم المضافة (Value Chain) مما يعظم فرص تحقيق عوائد أفضل للملاك.
- ب- استمرار جهود ترشيد المصاريف ورفع الكفاءة الإنتاجية إضافة إلى إدارة النقد التي ستمكن الشركة من تحسين المركز المالي وتحقيق عوائد أفضل للملاك.
- ج- تحجيم بعض النشاطات (Right Sizing) لتعظيم المردود وتخفيف التكاليف.

#### (٧) النتائج المالية:

بنهاية ٢٠١٥/١٢/٣١ بلغ إجمالي الإيرادات (٥٤٨٨,٦) مليون ريال سعودي بارتفاع قدره (٣٣,٢) مليون ريال سعودي أي بارتفاع نسبته ٠,٦% مقارنة مع العام ٢٠١٤ البالغة (٥٤٥٥,٤) مليون ريال سعودي. وقد ارتفعت الأرباح الصافية بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية إلى (٢٦٣) مليون ريال سعودي وهي ارتفاع بنسبة ١% عن العام ٢٠١٤ والتي بلغت (٢٦٠,٣) مليون ريال سعودي.

وقد ارتفع ربح السهم الواحد بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية إلى (٤,٣٨) ريال سعودي مقارنة بمبلغ (٤,٣٤) ريال سعودي. يبين الجدول أدناه نسبة كل نشاط رئيسي من إجمالي الإيرادات السنوية:

البيان	٢٠١٥	٢٠١٤
قطاع الحديد	٤٨,٩%	٤٦,٤%
قطاع التكييف	٤٥,١%	٤٥,٢%
قطاع المواد العازلة	٥,٩%	٥,٤%
المركز الرئيسي وأخرى	٠,١%	٣,٠%
	١٠٠%	١٠٠%

أ- قائمة الدخل:

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	البيان (آلاف الريالات)
٤,٧٢٧,٦٩٥	٥,٣٥٤,٨٧٤	٥,٤١٣,٩٨٤	٥,٤٥٥,٤١٩	٥,٤٨٨,٥٩٥	صافي المبيعات
٣,٦٧٦,٤٦٠	٤,١٨٩,٧٥٤	٤,١٠٧,١٧٠	٤,١٠٨,٠٣٢	٤,١٨٣,٣١٢	تكلفة المبيعات
١,٠٥١,٢٣٥	١,١٦٥,١٢٠	١,٣٠٦,٨١٤	١,٣٤٧,٣٨٧	١,٣٠٥,٢٨٣	إجمالي الربح
٨٨٠,٣٧٨	٩٢٨,١١٨	١,٠٦٢,٢٣١	١,٠٨٠,٦٩٧	١,٠٤٩,٤٤٧	إجمالي المصاريف
٥,٦٥١	٨,٣٨٦	١٣,٣٨١	١٩,٩٠٨	٢٩,٣٢١	صافي الإيرادات الأخرى
٢٢,٣١٨	٤٣,٩٣٤	٢٢,٦٠٨	٢٦,٢٥٨	٢٢,١٥٠	الزكاة
١٥٤,١٩٠	٢٠١,٤٥٤	٢٣٥,٣٥٦	٢٦٠,٣٤٠	٢٦٣,٠٠٧	صافي الدخل

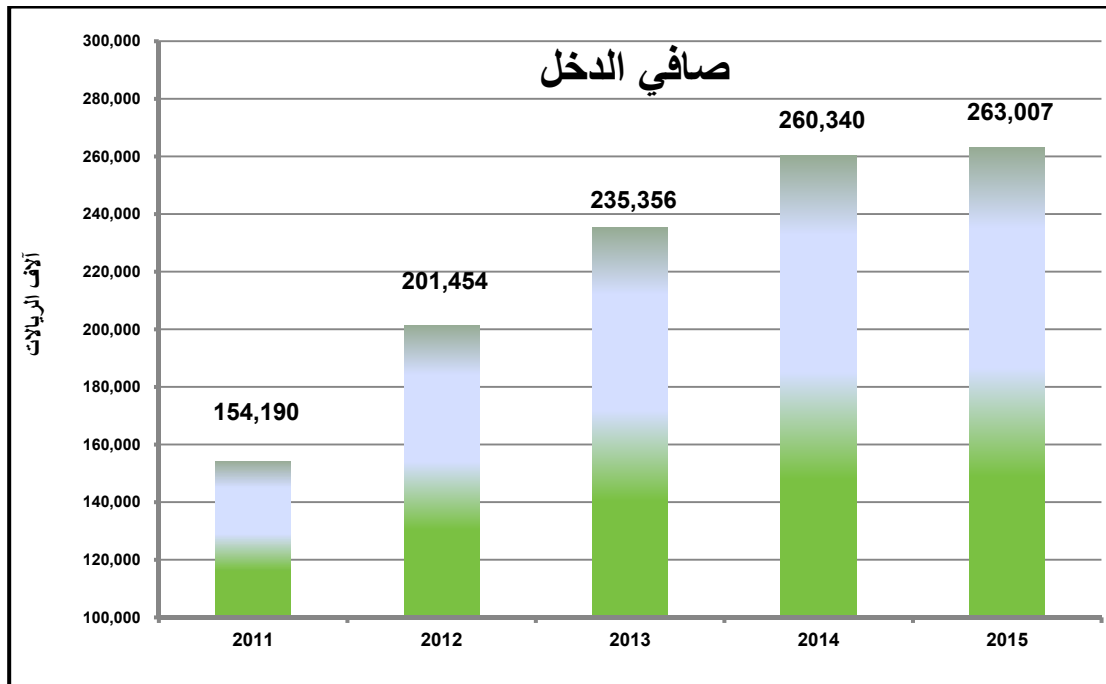
ب- قائمة المركز المالي:

٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	البيان (آلاف الريالات)
٤,٢٥٩,٦٣٩	٤,٦٤٤,٧١٠	٤,٥١١,٩٧٧	٤,١٠٦,٨٤٢	٤,٣٤٤,٥٣١	الموجودات المتداولة
٣,٩٦١,٠١٨	٤,٤٦٦,٧٥٩	٤,٥١٤,٨٩٠	٣,٥٩٨,١٧٥	٣,٦٢٢,٥٤٠	المطلوبات المتداولة
٢٩٨,٦٢١	١٧٧,٩٥١	(٢,٩١٣)	٥٠٨,٦٦٧	٧٢١,٩٩١	رأس المال العامل
٥٠٩,٠٣٢	٤٤٤,١٠١	٧٨٠,٤١٧	٧٩٧,٩٣٠	٧٠٨,٩١٩	الأصول الأخرى طويلة الأجل
١,٤٤٤,٥٠٢	١,٥٩٢,٨٩٠	١,٦٠٨,٣٨٥	١,٤١٥,٩٨٤	١,٣٩٠,٠١٠	الأصول الثابتة
٦,٢١٣,١٧٣	٦,٦٨١,٧٠١	٦,٩٠٠,٧٧٩	٦,٣٢٠,٧٥٦	٦,٤٤٣,٤٦٠	إجمالي الموجودات
٣,٩٦١,٠١٨	٤,٤٦٦,٧٥٩	٤,٥١٤,٨٩٠	٣,٥٩٨,١٧٥	٣,٦٢٢,٥٤٠	المطلوبات المتداولة
٣٩٣,٩١٤	٢١٨,٩٦٢	١٥٧,٦٥٨	٤٠٣,٩١٥	٣١٣,٣٣٨	قروض طويلة الأجل
٢٧٥,٤٥٢	٢٨٧,٨٥٨	٣٤٧,٥٥٠	٣٢٠,٩٣١	٣٥٦,٥٥٨	المطلوبات الأخرى
٤,٦٣٠,٣٨٤	٤,٩٧٣,٥٧٩	٥,٠٢٠,٠٩٨	٤,٣٢٣,٠٢١	٤,٢٩٢,٤٣٦	إجمالي المطلوبات
٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٧٤٩,٦٧٢	٨٤٩,١٨٠	١,٠٠٨,٥٤٢	١,١٤٢,٥٢٠	١,٢٨٥,١٤٦	الاحتياطيات والأرباح المبقة
٢٣٣,١١٧	٢٥٨,٩٤٢	٢٧٢,١٣٩	٢٥٥,٢١٥	٢٦٥,٨٧٨	حقوق الأقلية
١,٥٨٢,٧٨٩	١,٧٠٨,١٢٢	١,٨٨٠,٦٨١	١,٩٩٧,٧٣٥	٢,١٥١,٠٢٤	حقوق المساهمين
٦,٢١٣,١٧٣	٦,٦٨١,٧٠١	٦,٩٠٠,٧٧٩	٦,٣٢٠,٧٥٦	٦,٤٤٣,٤٦٠	إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين

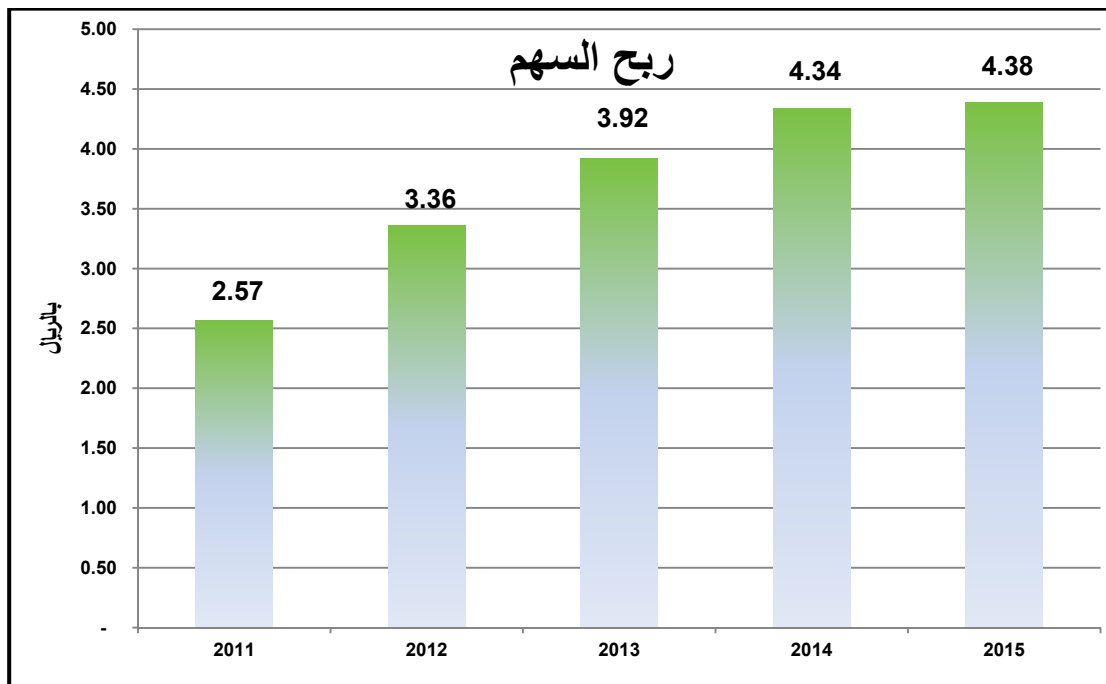
ج- نتائج الأنشطة التشغيلية:

نسبة التغير (%)	التغير	٢٠١٤	٢٠١٥	البيان (آلاف الريالات)
٠,٦	٣٣,١٧٦	٥,٤٥٥,٤١٩	٥,٤٨٨,٥٩٥	المبيعات
١,٨	٧٥,٢٨٠	٤,١٠٨,٠٣٢	٤,١٨٣,٣١٢	تكلفة المبيعات
٠,٤	١,٦٤٤	٤٠٥,٨٧٥	٤٠٧,٥١٩	إجمالي الربح من التشغيل
(٤,٦)	(٤٣,٧٤٨)	٩٤١,٥١٢	٨٩٧,٧٦٤	مصروفات الأعمال الرئيسية
-	-	-	-	الخسارة من العمليات الرئيسية
٨,٥	٩,١٣٥	١٠٧,٠٣١	١١٦,١٦٦	الإيرادات / المصروفات الأخرى
(٢٦,٤)	(١٠,١٥٨)	٣٨,٥٠٤	٢٨,٣٤٦	يخصم: الزكاة أو الضريبة
١,٠	٢,٦٦٧	٢٦٠,٣٤٠	٢٦٣,٠٠٧	صافي الربح (الخسارة)

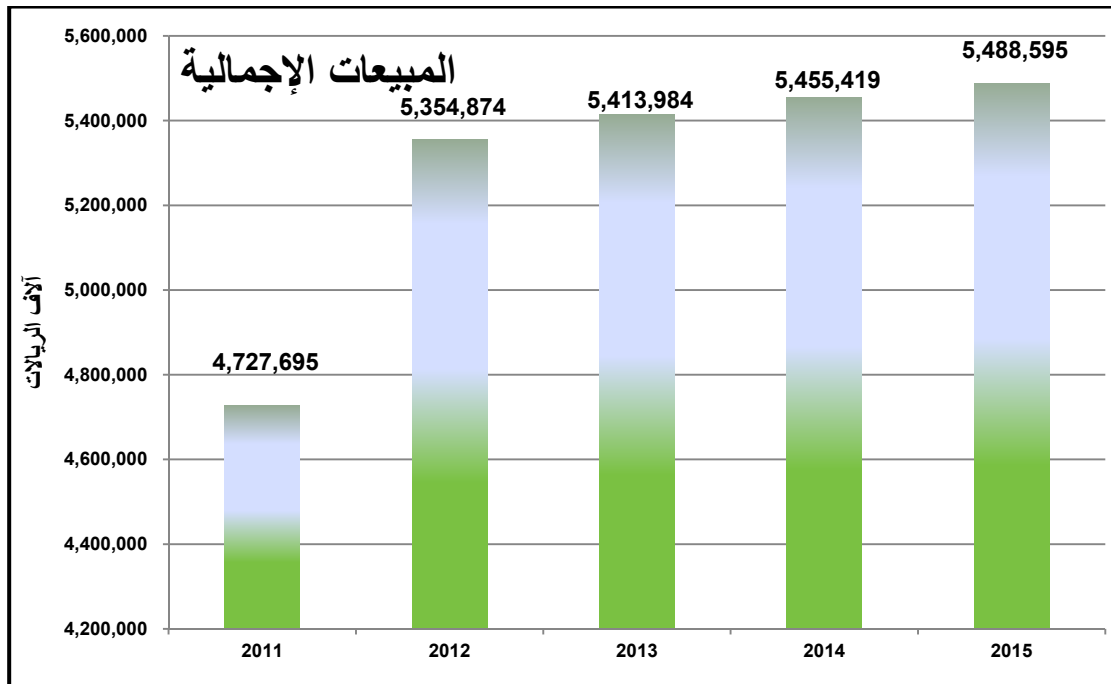
يوضح الرسم البياني التالي صافي الدخل خلال الفترة من ٢٠١١ لغاية ٢٠١٥:



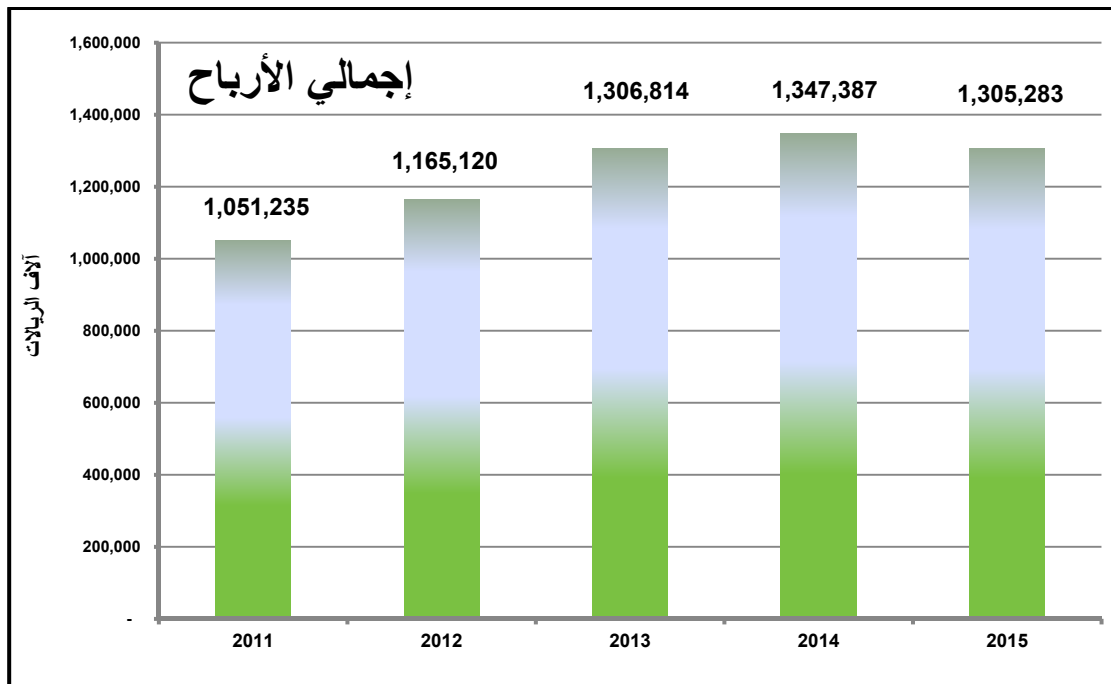
يوضح الرسم البياني التالي ربح السهم الواحد خلال الفترة من ٢٠١١ لغاية ٢٠١٥:



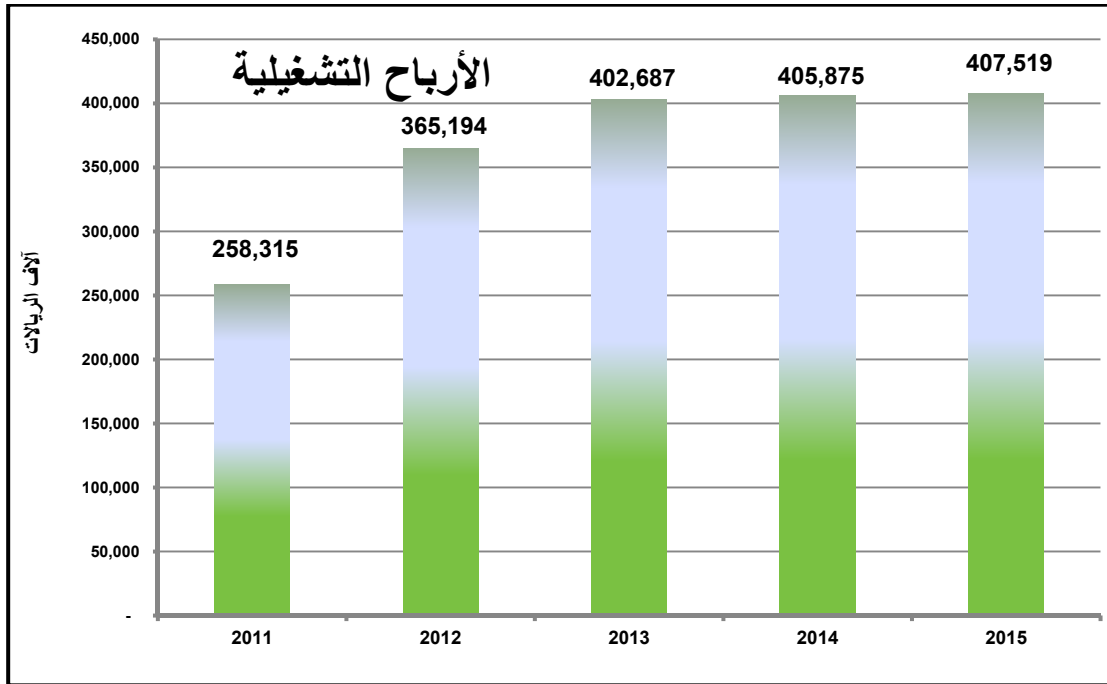
كما يوضح الرسم البياني التالي المبيعات الإجمالية الموحدة للسنوات الخمس الأخيرة:



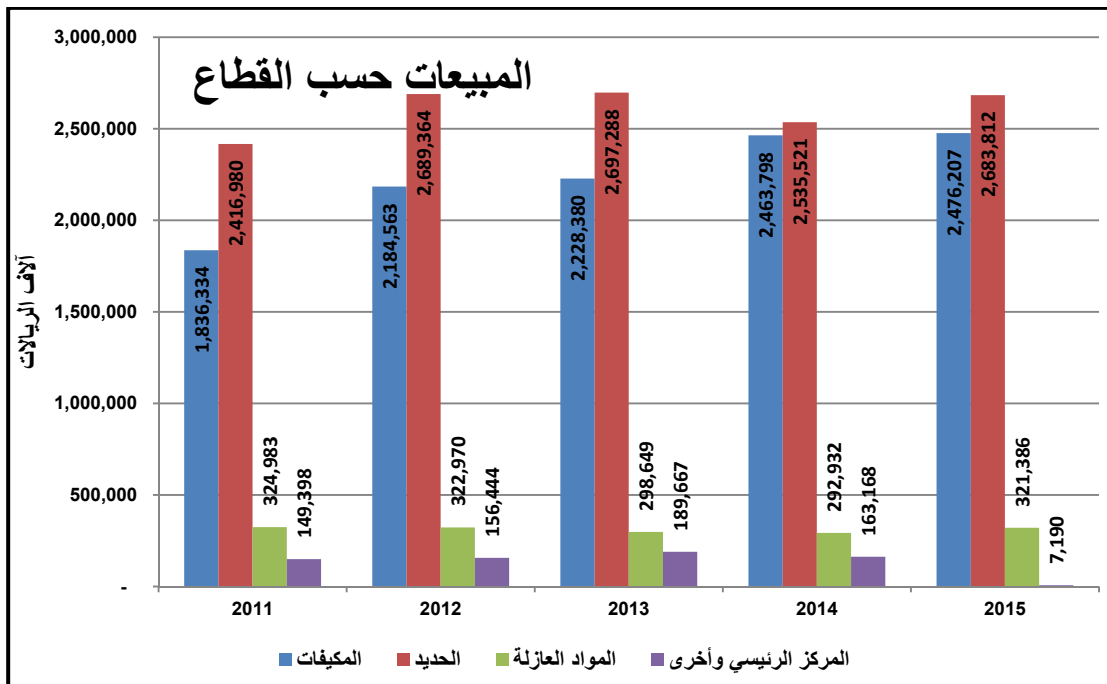
ويوضح الرسم البياني التالي إجمالي الأرباح للسنوات الخمس الماضية:



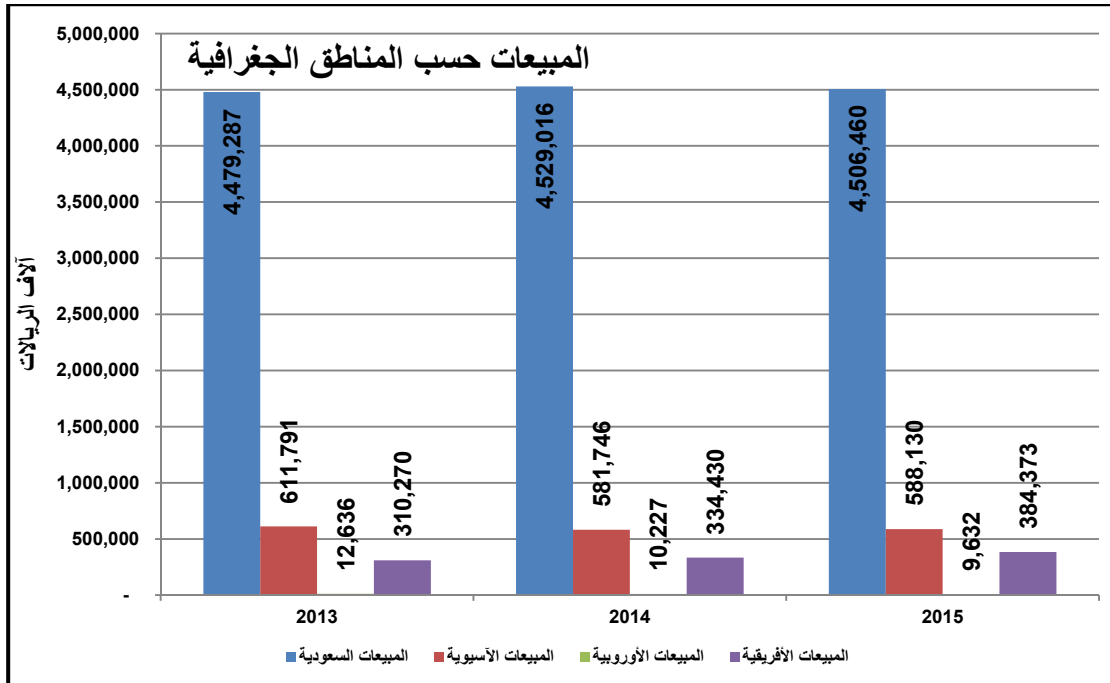
ويوضح الرسم البياني التالي الأرباح التشغيلية للسنوات الخمس الماضية:



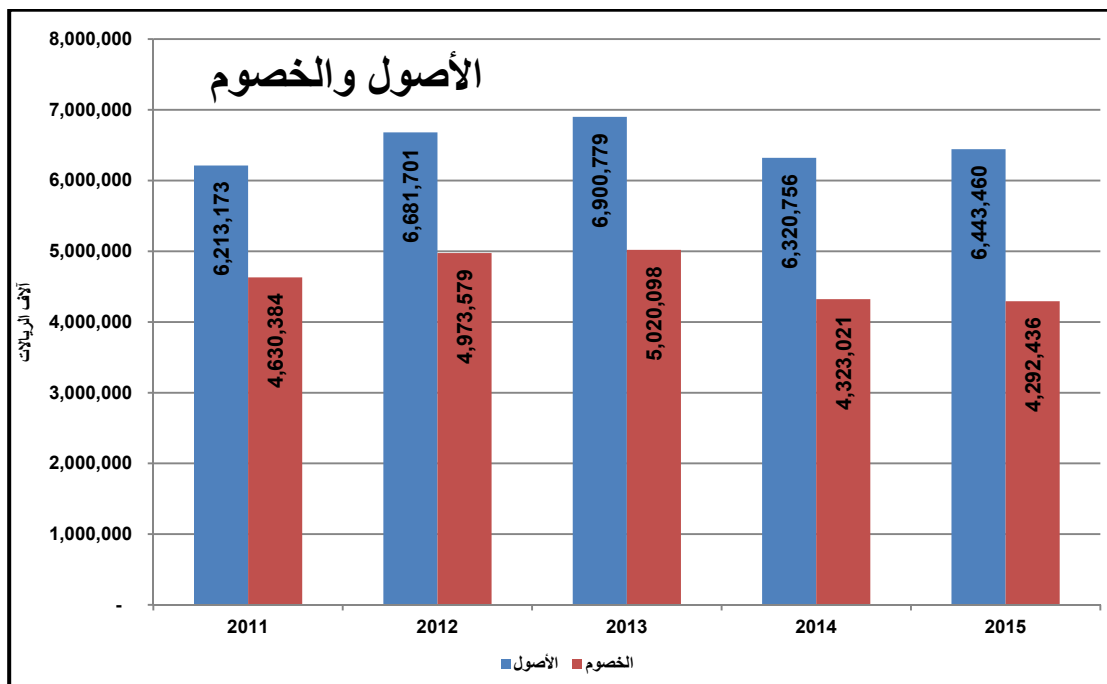
حقق قطاع الحديد في ٢٠١٥ مبيعات إجمالية بلغت (٢٦٨٣,٨) مليون ريال سعودي بارتفاع نسبته ٥,٨%، كما ارتفعت مبيعات قطاع التكييف بنسبة ٥,٥% بالغة (٢٤٧٦,٢) مليون ريال سعودي. وكذلك ارتفعت مبيعات قطاع المواد العازلة بنسبة ٩,٧% محققة مبلغاً وقدره (٣٢١,٤) مليون ريال سعودي.



وحسب النطاق الجغرافي، فقد بلغت مبيعات الشركة الإجمالية من نشاطاتها العاملة في المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره (٤٥٠٦,٥) مليون ريال سعودي، في حين بلغ إجمالي مبيعات المصانع التابعة للشركة خارج المملكة العربية السعودية مبلغاً وقدره (٩٨٢,١) مليون ريال سعودي. علماً بأن هذا التحليل لا يعتبر تحليلاً عن مبيعات التصدير والموضحة بياناتها في الفقرة الخاصة بالتصدير.

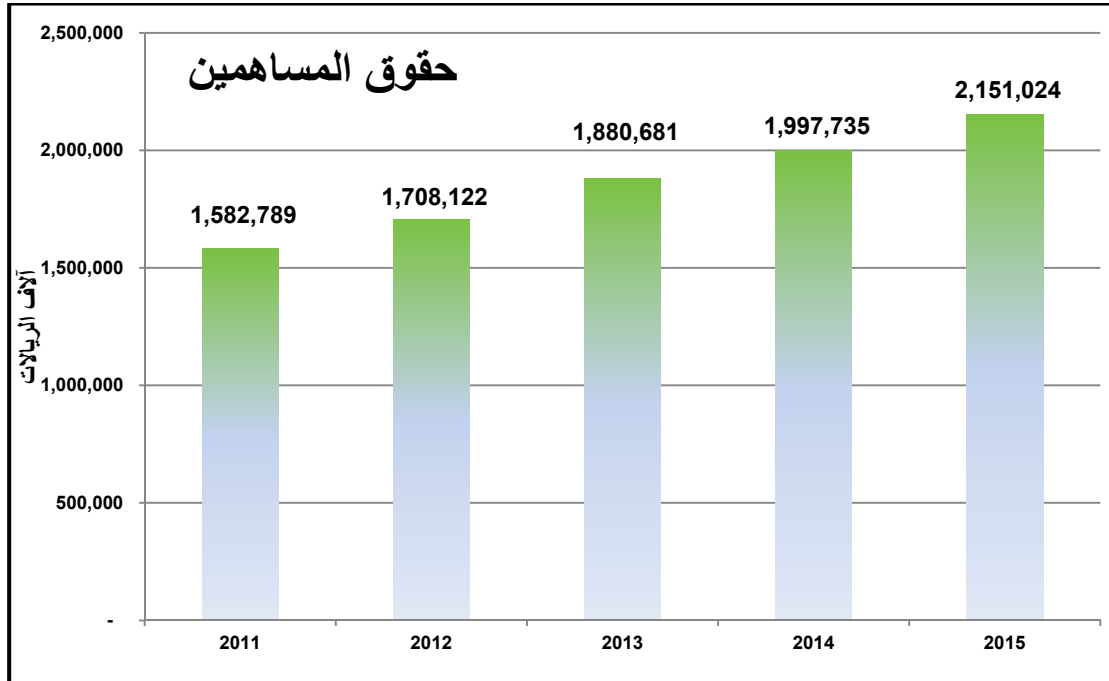


ويوضح الرسم البياني التالي أصول وخصوم الشركة للخمس السنوات الأخيرة:



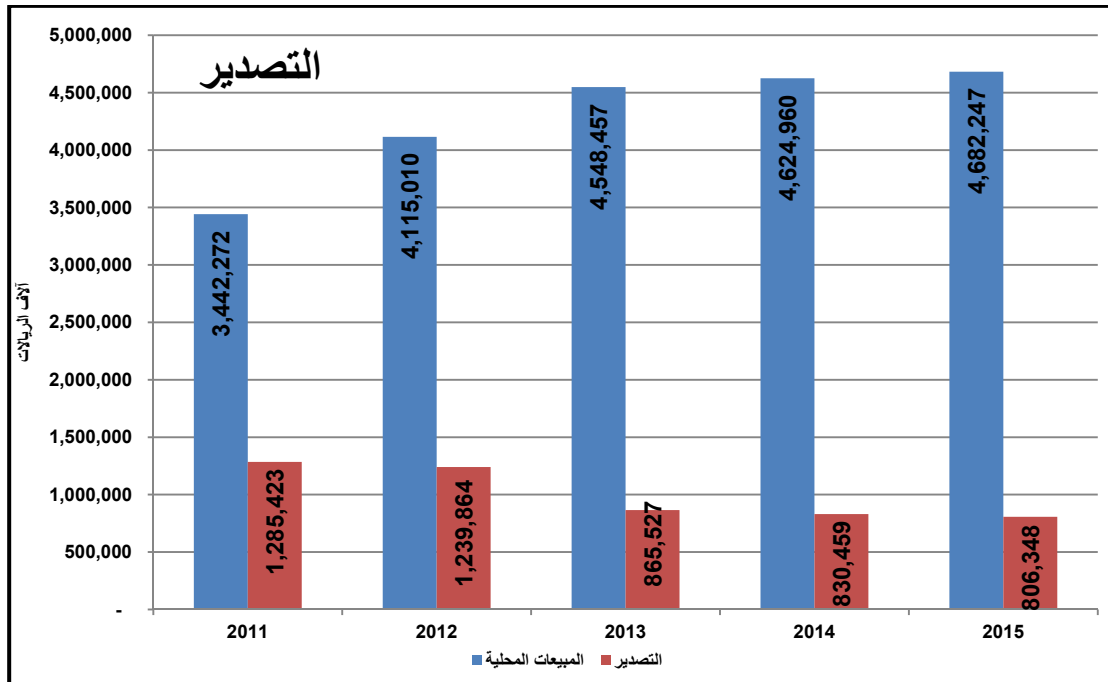


ومن جهة ثانية زادت حقوق المساهمين بنسبة ٧,٧% لتصل إلى (٢١٥١) مليون ريال سعودي مقارنة مع (١٩٩٧,٧) مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٤. وهو ما يوضحه الرسم البياني التالي:



#### ٨) التصدير:

بلغت صادرات الشركة (٨٠٦,٤) مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ (٨٣٠,٥) مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٤. وتمثل نسبة الصادرات حوالي ١٤,٧% من إجمالي مبيعات الشركة خلال العام ٢٠١٤. علماً بأنه يتم تصدير منتجات الشركة إلى أكثر من ٩٠ دولة حول العالم من خلال شبكة مكاتب للمبيعات والتمثيل المنتشرة في أكثر من ٥٥ دولة حول العالم.



(٩) القروض:

يبين جدول المقارنة التالي القروض التي أبرمتها إدارة الشركة:

الجهة المانحة	القرض الأساسي (آلاف الريالات)	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الحصول على القرض	٢٠١٤ (آلاف الريالات)	٢٠١٥ (آلاف الريالات)	القرض
البنك الأهلي التجاري	٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٨/١٢/٣١	٢٠١٤/١١/٠٣	٤٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	القرض رقم ١
صندوق التنمية الصناعية السعودي	١١٢,٢٣٧	٢٠٢١/١١/٢٠	٢٠١٢/٠٨/٢٩	٩٣,٣١٣	١٤٠,٠١٥	القرض رقم ٢
البنك السعودي الهولندي	٤٠,٠٠٠	٢٠١٥/٠٩/٣٠	٢٠١١/١٠/١٩	٨,٢٣٥	٠	القرض رقم ٣
البنك السعودي الفرنسي	٥١,٥٩٧	٢٠١٧/٠٧/٣١	٢٠١٢/٠٤/٣٠	٤٥,٠٦٤	١٠,٩٣٨	القرض رقم ٤
البنك السعودي للاستثمار	٢٥,٠٠٠	٢٠١٦/٠٣/١٢	٢٠١٢/٠٤/٣٠	١٩,٠٠٠	١٠,٦٠٠	القرض رقم ٥
				٥٦٥,٦١٢ (١٥٦,٤٦٣)	٤٦١,٥٥٣ (١٣٨,٣٥٠)	ناقصاً: القسط الجاري
				(٥,٢٣٤)	(٩,٨٦٥)	ناقصاً: رسوم إدارية (صندوق التنمية الصناعية السعودي)
				٤٠٣,٩١٥	٣١٣,٣٣٨	

(١٠) المخاطر التي قد تواجهها أعمال الشركة:

قد تتعرض وتواجه قطاعات الشركة بعض المخاطر التي تتعلق بالمواد الخام حيث أنها تمثل حوالي ٦٠% من معظم مكونات تكاليف البيع، وبالتالي قد تتعرض الشركة للتذبذبات وتقلبات أسعار المواد الخام الرئيسية. وللحد من ذلك لدى الشركة فريق عمل، بإشراف ومتابعة مستمرة من قبل الإدارة التنفيذية والمالية، لمراقبة وضبط هذه المخاطر والتحوط لها.

كما توجد بعض المخاطر غير المباشرة والتي تتعلق بتوفر الموارد البشرية اللازمة لتنفيذ المشاريع، في حين توجد بعض المخاطر المرتبطة بأنشطة قطاعات الشركة، وهي كما يلي:

أ- **مخاطر أسعار العمولة:** تتمثل مخاطر أسعار العمولة في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العمولة في السوق. وتتعرض المجموعة لمخاطر أسعار العمولة على قروضها القصيرة الأجل وقروضها لأجل التي تحمل عمولة. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر أسعار العمولة بالمراقبة المستمرة لحركة أسعار العمولة.

ب- **مخاطر السوق:** تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات التي تطرأ على القيم العادلة لاستثمارات الأسهم. ويدير قسم الاستثمارات في المجموعة مخاطر أسعار الأسهم. وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم غير المُدرّجة في السوق المالية من محفظة المجموعة الاستثمارية. وتدير المجموعة ذلك من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي ووضع حدود على قطاعات الأدوات للأسهم الفردية والإجمالية والتركز الصناعي.

ج- **مخاطر الائتمان:** تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته والتسبب بخسارة مالية للطرف الآخر. وتسعى المجموعة إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالبنوك بعدم التعامل إلا مع بنوك تتمتع بسمعة حسنة، كما تسعى إلى إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء بوضع حد ائتماني لكل عميل وبمراقبة الحسابات المدينة غير المُسدّدة والتأكد من متابعتها عن كثب. ولم تُحدّد الإدارة أي تأثيرات هامة ناجمة عن تركيز مخاطر الائتمان بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

د- **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 بيع أصل مالي بشكل سريع وبمبلغ يُقارب قيمته العادلة. وتدير المجموعة مخاطر السيولة بضمان توفير التسهيلات البنكية. وتتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة أن تُسدّد المبالغ المستحقة خلال ٣٠

إلى ٦٠ يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. وتُسدد الحسابات التجارية الدائنة عادة خلال ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ الشراء.

٥- **مخاطر العملات:** تتمثل مخاطر العملات في التقلبات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتعرض المجموعة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في سياق أعمالها العادي. ولم تُجرِ المجموعة خلال السنة معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي والدولار الأمريكي والين الياباني واليورو. ونظراً لكون سعر صرف الريال السعودي ثابت مقابل الدولار الأمريكي، فلا تشكل الأرصدة بالدولار الأمريكي مخاطر عملات هامة. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات على المعاملات والأرصدة المسجلة باليورو. وتدير المجموعة تعرضها لمخاطر عملة اليورو بمراقبة التقلبات التي تطرأ عليها. بالإضافة إلى ذلك، تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الآجل بغرض التحوط ضد مشتريات المواد الخام المتوقعة من الموردين بالين الياباني.

#### ١١) المدفوعات النظامية المستحقة:

يبين الجدول التالي المدفوعات النظامية المستحقة خلال العام ٢٠١٥ ومقارنتها بالعام ٢٠١٤:

الجهة	٢٠١٥ (آلاف الريالات)	٢٠١٤ (آلاف الريالات)
الرسوم الجمركية	٥٢,١٠٣	٨٢,٢٧٢
الزكاة والضريبة	١٢,٤٤٧	٣٢,٩٨٩
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٤٤,٦٨٢	٣٢,١٤٣
تكاليف التأشيرات والجوازات	٢٩,٧٦٥	٣٢,٣٦٨
أخرى	-	-
إجمالي الدفعات للجهات الحكومية:	١٣٨,٩٩٧	١٧٩,٧٧٢

#### ١٢) الجوائز والشهادات والجودة والمبادرات:

إن جميع الشركات التابعة حائزة على شهادات الجودة العالمية (ISO 9000). كما أن معظم الشركات التابعة حاصلة على شهادة (OHSAS 18001) لنظام إدارة الصحة والسلامة المهنية، وشهادة الأيزو لنظام إدارة البيئة (ISO 14001). في حين حصلت إدارة تقنية المعلومات بالشركة على شهادة المنظمة الدولية للمعايير (ISO 20000) في مجال تقنية المعلومات (الجودة في إدارة خدمات تقنية المعلومات).

#### ١٣) التوطين والتدريب:

قامت الشركة في إطار سعيها إلى دعم برامج التوطين إلى إنشاء معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي المنخصص في إعداد وتخريج شباب سعوديين فنيين مؤهلين يحملون شهادة دبلوم عالي معتمد من قبل المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني. حيث تم إقامة دورات تدريبية بالإضافة إلى الدبلومات في عام ٢٠١٥ لأكثر من ١,٠٠٠ متدرب. علماً بأن هذا المعهد بدأ كمرکز تدريب صغير قبل حوالي ٢٠ عاماً في مصنع الزامل للمكيفات حيث كان يقوم بعمل دورات تدريبية قصيرة متخصصة في أعمال ونشاطات الشركة لتأهيل الشباب السعودي وإحاقهم بوظائف متعددة ومتنوعة في أقسام الشركة والشركات التابعة المختلفة، ثم تطور إلى أن أصبح - بفضل الله - شركة مستقلة حاصلة على التراخيص اللازمة لعمل دورات وبرامج مختلفة حسب الجدول التالي:

التخصص	الشهادات المقدمة		
	تطويري (١ شهر فأقل)	تأهيلي (١ شهر - ٦ أشهر)	دبلوم (سنتين ونصف)
تقنية الإنتاج	✓	✓	✓
تقنية التبريد والتكييف	✓	✓	✓
تقنية اللحام وتفصيل المعادن	✓	✓	✓
تقنية الأجهزة الدقيقة والتحكم	✓	✓	✓
التقنية الكهربائية والإلكترونية	✓	✓	✓

بالإضافة إلى ذلك، يقدم معهد الزامل العالي للتدريب الصناعي دورات قصيرة متنوعة في الشؤون الإدارية والمالية والهندسية والسلامة المهنية وغيرها. كما يقدم كذلك دورات مختلفة لمتدربين سعوديين من الشركات التابعة للزامل للصناعة وجهات أخرى مثل أرامكو والشركة السعودية للكهرباء وشلمبرجير والمتقدمة. علماً بأن المعهد حاصل أيضاً على شهادة معتمدة من المؤسسة العامة للتدريب في المملكة المتحدة (Edexcel UK).

من مبادرات الشركة في عملية توظيف الوظائف والصناعات، قامت بتوظيف النساء من خلال برنامجي "تمكين ١" و "تمكين ٢" حيث تم توظيف أكثر من ١٠٠ امرأة في مختلف قطاعات الشركة من خلال الشراكة مع صندوق تنمية الموارد البشرية "هدف".

يعمل لدى الشركة داخل السعودية ما يقارب ٢,٥٠٠ سعودي وسعودية في جميع قطاعات الشركة محققة نسب التوظيف المطلوبة من وزارة العمل متراوحة ما بين النطاق البلايني والأخضر المتوسط والمنخفض حسب تصنيف "نطاقات".

#### ١٤) العقود والمشاريع الجوهرية:

أعلنت الشركة من خلال موقع السوق المالية السعودية (تداول)، العقود الجوهرية التالية:

- أ- بتاريخ ٢٠١٥/٠٣/١٨ م: فوز إحدى شركاتها التابعة بعقد قيمته ٣٤٨ مليون ريال سعودي لمشروع الشركة السعودية للتنمية العقارية (دار الهجرة) المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة التابعة لوزارة المالية.
- ب- بتاريخ ٢٠١٥/٠٤/٢٨ م: فوز إحدى شركاتها التابعة بعقد قيمته ٩٠,٨ مليون ريال سعودي لمشروع المجمع التجاري بحي الفيصلية في الدمام بنظام تسليم المفتاح
- ج- بتاريخ ٢٠١٥/٠٧/١٢ م: فوز إحدى شركاتها التابعة بعقد قيمته ١١٨,٨ مليون ريال سعودي لمشروع محطة توليد الكهرباء في الرياض

#### ١٥) لائحة حوكمة الشركات:

أصدر مجلس هيئة السوق المالية القرار رقم (١ - ٢١٢ - ٢٠٠٦) في ٢١/١٠/١٤٢٧ بخصوص لائحة حوكمة الشركات والتي بموجبها تضمن حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح عند الالتزام بالبنود الواردة فيها.

بالرغم من كون اللائحة استرشادية في الأساس إلا أن الهيئة ألزمت الشركات الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة السنوي عما تم تطبيقه من أحكام هذه اللائحة والأحكام التي لم تطبق وذكر أسباب ذلك. علماً بأن الشركة تقوم بتطبيق الأحكام الاسترشادية الواردة في لائحة حوكمة الشركات ما عدا ما يلي:

المادة	الفقرة	الفقرة	أسباب عدم التطبيق
٦	ب	التصويت التراكمي	يتم تطبيق "التصويت العادي" وذلك وفق ما نصت عليه التعليمات الصادرة من قبل وزارة التجارة والصناعة والنظام الأساسي للشركة.
٦	د	الإفصاح عن سياسات التصويت	لم تستلم الشركة من أي من الجهات ذات الصلة الاعتبارية أي تقارير سنوية تفصح عن سياساتهم في التصويت.
١٢	ط	الأشخاص ذوي الصلة الاعتبارية	النظام الأساسي للشركة لا ينص على إعطاء أي شخص ذي صفة اعتبارية حق تعيين ممثلين له في مجلس الإدارة.

#### ١٦) رأس مال الشركة:

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

البيان	٢٠١٥	٢٠١٤	% التغير
رأس المال المصرح والمدفوع	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال	٠
عدد الأسهم المصدرة	٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٦٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٠
القيمة الاسمية	١٠ ريال	١٠ ريال	٠
عدد الأسهم الحرة	٤٤,٩٩٩,٣٧٥ سهم (٧٤,٩%)	٤٤,٩٩٩,٣٧٥ سهم (٧٤,٩%)	٠
سعر السهم عند الإغلاق	٣٢,٥٥ ريال	٤٧,٠١ ريال	(١٤,٤٦) ريال
القيمة السوقية	١,٩٥٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال	٢,٨٢٠,٦٠٠,٠٠٠ ريال	(٣٠,٧٦)%

#### ١٧) تشكيل مجلس الإدارة:

يتشكل مجلس إدارة شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة) من عشرة أعضاء يتم انتخابهم من قبل الجمعية العامة قبل انتهاء مدة عضويتهم في المجلس وهي ثلاثة سنوات حسب نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة. والجدول التالي يوضح أسماء أعضاء مجلس الإدارة ومناصبهم وتصنيفهم حسب لائحة الحوكمة:

#	الاسم	المنصب	التصنيف
١.	الأستاذ/ خالد عبدالله الزامل ممثلًا عن شركة مجموعة الزامل القابضة	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي
٢.	معالي الدكتور/ سليمان عبدالعزيز السليم	عضو	مستقل
٣.	الأستاذ/ عبدالله صالح جمعه الدوسري	عضو	مستقل
٤.	الأستاذ/ خالد سليمان العليان ممثلًا عن شركة العليان المالية	عضو	مستقل
٥.	الأستاذ/ طارق علي التميمي	عضو	مستقل
٦.	الأستاذ/ عبدالرحمن فارس السويلم ممثلًا عن المؤسسة العامة للتقاعد	عضو	غير تنفيذي
٧.	الأستاذ/ أحمد عبدالله الزامل	عضو	مستقل
٨.	الأستاذ/ أديب عبدالله الزامل	عضو	مستقل
٩.	الأستاذ/ محمد سليمان الحربي	عضو	مستقل
١٠.	الأستاذ/ عبدالله محمد الزامل	عضو / الرئيس التنفيذي	تنفيذي

#### ١٨) وصف لأي مصلحة تعود لأعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة:

نسبة التغير	صافي التغير	نهاية العام		بداية العام		الاسم
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
٠%	٠	٠	١١,٩٩٩,٩٨٩	٠	١١,٩٩٩,٩٨٩	الأستاذ/ خالد عبدالله حمد الزامل ممثلًا عن شركة مجموعة الزامل القابضة
٠%	٠	٠	٧٥,٠٠٠	٠	٧٥,٠٠٠	معالي الدكتور سليمان عبدالعزيز سليمان السليم
٠%	٠	٠	٣٤٦,٦٦٥	٠	٣٤٦,٦٦٥	الأستاذ خالد سليمان صالح العليان ممثلًا عن شركة العليان المالية
٠%	٠	٠	٢,٦٦٦	٠	٢,٦٦٦	الأستاذ/ عبدالله صالح جمعه الدوسري
٠%	٠	٠	٣,٠٠٠,٦٣٦	٠	٣,٠٠٠,٦٣٦	الأستاذ/ عبدالرحمن فارس إبراهيم السويلم ممثلًا عن المؤسسة العامة للتقاعد
٠%	٠	٠	١,٦٦٦	٠	١,٦٦٦	الأستاذ/ طارق علي عبدالله التميمي
٠%	٠	٠	١,٦٣٢,٩٨٥	٠	١,٦٣٢,٩٨٥	الأستاذ/ أحمد عبدالله حمد الزامل
٠%	٠	٠	١,٤٥٩,٣٠٢	٠	١,٤٥٩,٣٠٢	الأستاذ/ أديب عبدالله حمد الزامل
(١١%)	(١٢٤)	٠	١,٠٠٠	٠	١,١٢٤	الأستاذ/ محمد سليمان محمد الحربي
١٢٣,٨%	٩,٤٠٤	٠	١٧,٠٠٠	٠	٧,٥٩٦	الأستاذ/ عبدالله محمد الزامل

**١٩) وصف لأي مصلحة تعود لكبار التنفيذيين وأزواجهم وأولادهم القصر في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة:**

نسبة التغيير	صافي التغيير	نهاية العام		بداية العام		الاسم
		أدوات الدين	عدد الأسهم	أدوات الدين	عدد الأسهم	
٠%	٠	٠	٢٠٠,٠٠٠	٠	٢٠٠,٠٠٠	الأستاذ/ أسامة فهد البنيان
٠%	٠	٠	١٠,٠٠٠	٠	١٠,٠٠٠	الأستاذ/ سعيد فهد الدعجاني

**٢٠) حصص تملك كبار المساهمين الذين يملكون ٥% أو أكثر ونسب التغيير:**

نسبة التغيير	صافي التغيير	نهاية العام		بداية العام		الاسم
		%	عدد الأسهم	%	عدد الأسهم	
٠%	٠	١٩,٩٩	١١,٩٩٩,٩٨٩	١٩,٩٩	١١,٩٩٩,٩٨٩	شركة مجموعة الزامل القابضة
٠%	٠	٥,٠	٣,٠٠٠,٦٣٦	٥,٠	٣,٠٠٠,٦٣٦	المؤسسة العامة للتقاعد

**٢١) مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة الأخرى:**

يتمتع بعض أعضاء مجلس الإدارة بعضوية مجالس إدارة شركات مساهمة أخرى، سواء كانت مدرجة أو غير مدرجة. ويبين الجدول التالي أسماء الأعضاء والشركات المساهمة التي كانوا يشاركون في عضوية مجالس إدارتها خلال العام ٢٠١٥:

الاسم	المشاركة في الشركات المساهمة الأخرى	طبيعتها
الأستاذ خالد سليمان صالح العليان	- بنك ساب (البنك السعودي البريطاني سابقاً)	مدرجة
الأستاذ خالد عبدالله حمد الزامل	- شركة كيماويات الميثانول (كيماول) - شركة مجموعة الزامل القابضة - شركة مجموعة العزل الخليجية	مدرجة غير مدرجة غير مدرجة
الأستاذ أديب عبدالله حمد الزامل	- شركة كيماويات الميثانول (كيماول) - شركة مجموعة الزامل القابضة - شركة جدوى للاستثمار - الشركة العربية السعودية للاستثمار (سنابل)	مدرجة غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة
الأستاذ/ عبدالله صالح جمعه الدوسري	- البنك السعودي للاستثمار	مدرجة
الأستاذ/ أحمد عبدالله حمد الزامل	- شركة مجموعة الزامل القابضة	غير مدرجة
الأستاذ/ عبدالله محمد عبدالله الزامل	- شركة مجموعة العزل الخليجية	غير مدرجة
الأستاذ/ طارق علي عبدالله التميمي	- شركة الصناعات الأساسية الكيميائية - شركة اتحاد المقاولون الخليجية - شركة فنادق الدمام - شركة جنان العقارية	مدرجة غير مدرجة غير مدرجة غير مدرجة

**٢٢) اجتماعات مجلس الإدارة:**

خلال العام ٢٠١٥، عقد مجلس الإدارة في دورته السادسة (٤) جلسات كانت نسبة الحضور فيها حوالي ٩٠%. 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:



تاريخ الجلسة	كشف الحضور	% الحضور
٢٠١٥/٠٣/١١	خالد الزامل، الدكتور سليمان السليم، عبدالله جمعه، أحمد الزامل، أديب الزامل، عبدالرحمن السويلم، محمد الحربي، عبدالله الزامل	٨٠
٢٠١٥/٠٧/٠٥	خالد الزامل، الدكتور سليمان السليم، خالد العليان، عبدالله جمعه، طارق التميمي، أديب الزامل، عبدالرحمن السويلم، محمد الحربي، عبدالله الزامل	٩٠
٢٠١٥/١٠/٢٥	خالد الزامل، الدكتور سليمان السليم، عبدالله جمعه، طارق التميمي، أحمد الزامل، أديب الزامل، عبدالرحمن السويلم، محمد الحربي، عبدالله الزامل	٩٠
٢٠١٥/١٢/٢١	خالد الزامل، الدكتور سليمان السليم، خالد العليان، عبدالله جمعه، طارق التميمي، أحمد الزامل، أديب الزامل، عبدالرحمن السويلم، محمد الحربي، عبدالله الزامل	١٠٠

### ٢٣ لجان مجلس الإدارة:

ينبثق من مجلس الإدارة ثلاث لجان وهي "اللجنة التنفيذية" و "لجنة المراجعة" و "لجنة الترشيحات والمكافآت". تتكون هذه اللجان في مجملها من أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين وكبار التنفيذيين وذلك حسب التعليمات والإجراءات المنظمة بهذا الخصوص. وفيما يلي وصفاً موجزاً لكل منها:

#### أولاً: اللجنة التنفيذية:

تتكون اللجنة التنفيذية من أربعة أعضاء هم أعضاء في المجلس تم تعيينهم مع بداية كل دورة للمجلس. وقد عقدت اللجنة خلال العام ٢٠١٥ فقط (٢) جلستين ضمن الدورة السادسة.

تتولى اللجنة مسؤولية مراجعة السياسات والأهداف الاستراتيجية للشركة وقطاعاتها والإشراف على تنفيذها، كما تتولى مراقبة أداء الشركة المالي ووضع الميزانيات وخطط العمل السنوية، إضافة إلى رفع التوصيات للمجلس بخصوص المهام الموكلة إليه. وتقوم اللجنة التنفيذية بتنفيذ ما يوكل لها حسب صلاحيات مجلس الإدارة التي يمكن التوكيل فيها. يتقاضى عضو اللجنة التنفيذية بدل حضور. تتألف اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم، كما تدعو من تراه مناسباً للتباحث والمناقشة:

الاسم	المنصب	اجتماعات الدورة السادسة
الأستاذ أديب عبدالله الزامل	الرئيس	٢
الأستاذ طارق علي التميمي	عضو	١
الأستاذ محمد سليمان الحربي	عضو	٢
الأستاذ عبدالله محمد الزامل	عضو / الرئيس التنفيذي	٢

#### ثانياً: لجنة المراجعة:

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء يتم تعيينهم من قبل المجلس مع بداية كل دورة. وقد اجتمعت خلال العام ٢٠١٥ ضمن الدورة السادسة (٥) جلسات. تعمل لجنة المراجعة وفق الضوابط الصادرة من وزارة التجارة بموجب القرار رقم (٩٠٣) في ١٤/٨/٢٠١٤ وكذلك المادة (١٤) من لائحة حوكمة الشركات. يتقاضى عضو اللجنة بدل حضور. يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء اللجنة، كما تدعو من تراه مناسباً للتباحث والمناقشة:

الاسم	المنصب	اجتماعات الدورة السادسة
الأستاذ عبدالرحمن فارس السويلم	الرئيس	٥
الأستاذ أديب عبدالله حمد الزامل	عضو	٥
الأستاذ خالد محمد براهمه	عضو	٥

**ثالثاً: لجنة الترشيحات والمكافآت:**

شكلت اللجنة بموجب موافقة الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠١٥/١٠/٣١. وتتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من أربعة أعضاء تم ترشيحهم من قبل المجلس، وقد اجتمعت خلال العام ٢٠١٤ ضمن الدورة السادسة (١) جلسة. تعمل اللجنة وفق الضوابط الصادرة في المادة (١٥) من لائحة حوكمة الشركات. يتقاضى عضو اللجنة بدل حضور. يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء اللجنة، كما تدعو من تراه مناسباً للتباحث والمناقشة:

الاسم	المنصب	عدد مرات الحضور
الأستاذ عبدالله صالح جمعه الدوسري	الرئيس	١
الأستاذ خالد عبدالله حمد الزامل	عضو	١
الأستاذ طارق علي عبدالله التميمي	عضو	١
الأستاذ/ عبدالله محمد عبدالله الزامل	عضو	١

**(٢٤) مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين:**

يبين الجدول التالي تفصيلاً عن المكافآت والتعويضات المدفوعة خلال العام ٢٠١٥، علماً بأن بند البدلات يشمل أيضاً بدلات حضور جلسات المجلس واللجان التابعة:

(بالريال السعودي)

البيان	أعضاء المجلس التنفيذيين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين/المستقلين	كبار التنفيذيين *
الرواتب والتعويضات	٠	٠	٤,٦٣٦,٨٨٢
البدلات	٢١,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢,٧٢٩,٣٩٠
المكافآت الدورية والسنوية	٢٠٠,٠٠٠	١,٨٠٠,٠٠٠	٥,٣٤٠,٠٠٠
الخطط التحفيزية	٠	٠	٠
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	٠	٠	٠

\* ملاحظة: كبار التنفيذيين تشمل الرئيس التنفيذي والمسئول المالي الأعلى واثنين من كبار التنفيذيين.

من الجدير بالذكر إن استلام أعضاء المجلس لمكافآتهم السنوية بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة وذلك للعام المالي المنتهي في ٢٠١٥/١٢/٣١ سيتم بعد موافقة الجمعية العامة للشركة في حال أقرت توزيع أرباح نقدية للمساهمين، علماً بأن ما يتقاضاه الأعضاء هو وفق ما نص عليه نظام الشركات وتعاميم وزارة التجارة في هذا الشأن وبحد أعلى (٢٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي لكل عضو.

**(٢٥) العقوبات أو الجزاءات على الشركة:**

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

**(٢٦) 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 ٢٠١٥. هذه الأعمال والعقود إما سنوية أو محددة المدة ويتم تجديدها تلقائياً وقد تم الاتفاق عليها منذ سنوات سابقة، حيث تأتي امتداداً لعلاقات مستمرة منذ فترة طويلة. يتم الاتفاق عليها بالشروط التجارية السائدة وحسب الإجراءات واللوائح الداخلية للشركة بهذا الخصوص. تشمل هذه التعاملات ما يلي:

١. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة ٣,٤١٠,٢٦٨ ريال سعودي من شركة الزامل المعمارية القابضة المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ خالد عبدالله الزامل والذي يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الزامل للصناعة.

٢. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة ١٢,٣٤٢,٨٠٢ ريال سعودي من شركة الزامل للصناعات الكيماوية والبلاستيكية المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ خالد عبدالله الزامل والذي يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الزامل للصناعة.
٣. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة ٢١,٦١٩,٦٦٦ ريال سعودي من شركة الزامل للتجارة والخدمات القابضة المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ خالد عبدالله الزامل والذي يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الزامل للصناعة.
٤. تعاملات شراء منتجات أو خدمات بقيمة ١٥,١٧٤,٠٥٦ ريال سعودي من شركة مجموعة الزامل العقارية المملوكة من قبل شركة مجموعة الزامل القابضة والتي يمثلها الأستاذ/ خالد عبدالله الزامل والذي يشغل منصب رئيس مجلس إدارة الزامل للصناعة.

يقر مجلس الإدارة بأنه لا يوجد أية عقود أخرى تكون الشركة طرفاً فيه وتوجد أو كانت توجد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو الرئيس المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم. ويعكس الجدول التالي المعاملات الرئيسية المذكورة أعلاه، علماً بأن الأسعار وشروط الدفع الخاصة بهذه المعاملات تعتمد من قبل مجلس الإدارة. وقد أدرجت المبالغ المستحقة من وإلى الجهات ذات العلاقة في قائمة المركز المالي الموحدة تحت الموجودات المتداولة والمطلوبات المتداولة على التوالي وهي تتألف من المبالغ المستحقة من / إلى شركات مجموعة الزامل:

البيان	٢٠١٥ (آلاف الريالات)	٢٠١٤ (آلاف الريالات)
شركات منتسبة لمجموعة الزامل:		
- شراء بضائع وخدمات	٥٢,٥٤٧	٦١,٤١٤
- بيع بضائع وخدمات	١٣,٧٢٢	٨,٢٣٨

#### ٢٧ الرقابة الداخلية:

تمشياً مع تعليمات هيئة السوق المالية في هذا الشأن واستناداً إلى الفقرة (ب - ٢٢) من المادة (٢٧) من قواعد التسجيل والإدراج. وللتحقق من كفاية تصميم الأنشطة الرقابية في الشركة، تعمل إدارة الرقابة الداخلية وفق الأطر المنظمة لها حسب الضوابط الصادرة عن وزارة التجارة والصناعة في هذا الشأن وباستقلالية تامة، إضافة إلى تطبيق أفضل الممارسات في أسلوب عملها. حيث تقوم إدارة الرقابة الداخلية بالشركة بإجراء مراجعة كاملة لكافة النشاطات والعقود والسياسات والممارسات والإجراءات لجميع قطاعات الشركة والشركات التابعة سواء داخل أو خارج المملكة. وتقوم الإدارة برفع تقاريرها الدورية للجنة المراجعة التي تتضمن مرنيتها وملاحظاتها وتوصياتها، كما يتضمن تقريرها على الإجراءات المتخذة لتصحيح الوضع، بالإضافة إلى أخذ موافقة لجنة المراجعة على خطة العمل وميزانية الإدارة. ويقوم رئيس اللجنة بإبلاغ مجلس الإدارة بالأمر الجوهري - إن وجدت - لاتخاذ الإجراء اللازم حيالها. ومن الجدير بالذكر بأنه لم تكن هناك ملاحظات جوهرية خلال العام ٢٠١٤. علماً بأن الملاحظات غير الجوهرية التي تصدر هي في إطار النشاطات والأعمال اليومية للشركة وقطاعاتها ويتم أخذها في الاعتبار ويتم وضع الحلول أو الإجراءات المناسبة لتصحيحها.

كما تأكدت لجنة المراجعة من أن نظام الرقابة الداخلية في الشركة أعد على أسس سليمة ويتم تنفيذه بفاعلية. ويقر مجلس الإدارة صحة إجراءات الرقابة الداخلية بما يحقق أغراض الشركة ويحمي مصالحها. لذا يقر إدارة الشركة بما يلي:

"يوجد لدى الشركة إدارة للمراجعة الداخلية والتي ترفع تقاريرها للجنة المراجعة، وأن لجنة المراجعة حرصت على التأكد من أن نظام الرقابة الداخلية في الشركة أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية. ويقر مجلس الإدارة صحة إجراءات الرقابة الداخلية."

#### ٢٨ المعايير المحاسبية المطبقة وخطة الشركة التحول للمعايير المحاسبية الدولية IFRS:

تقوم الشركة بتطبيق كافة المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولا يوجد أي اختلاف. وقد تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة.

- استعرض مجلس الإدارة خلال العام ٢٠١٥ خطة الشركة ومدى جاهزية الإدارة المالية للتحويل إلى المعايير المحاسبية الدولية IFRS وتطبيقها ابتداءً من ٢٠١٧/٠١/٠١. تتلخص عناصر الخطة بما يلي:
- تم تشكيل فريق عمل لمتابعة عملية التحويل إلى المعايير الدولية.
  - يقوم فريق العمل بمراقبة آخر التطورات التي تبنتها الهيئة السعودية للمعايير المحاسبية.
  - قام الفريق بعمل مقارنة بين الممارسة الحالية والمعايير الدولية، وبناءً على ذلك، تم تحديد الفجوة بين الممارستين، ومن ثم تم إعداد مقترح للتحويل للمعايير الدولية.
  - تم عرض الخطة على مجلس الإدارة وتمت الموافقة عليها.
  - من مهام فرق العمل القيام بدراسة البدائل والخيارات المتاحة في المعايير الدولية لاختيار ما يتماشى مع طبيعة نشاط الشركة وشفافية العرض والإفصاح.
  - دراسة السياسات والإجراءات المحاسبية الحالية واقتراح أي تعديلات قد تكون مطلوبة للوفاء بمتطلبات المعايير الدولية.
  - الاستمرار في وضع خطط تدريبية للكوادر العاملة لمواكبة متطلبات التحويل.
  - اقتراح تعديلات للأنظمة المحاسبية والمعلوماتية المطلوبة للوفاء بمتطلبات القياس والإفصاح.
  - تم دراسة ومقارنة نظم المحاسبة المتعارف عليها مع المعايير السعودية والدولية للشركات التابعة خارج السعودية في كل من مصر وفيتنام والهند خلال العام ٢٠١٥.
  - سوف يتم إعداد القوائم المالية المتوافقة مع المعايير الدولية في ٢٠١٥/١٢/٣١ ليكون الرصيد الافتتاحي في ٢٠١٦.
  - تم التخطيط لإعداد القوائم المالية لتتوافق مع المعايير الدولية ابتداءً من الربع الأول من عام ٢٠١٦ وذلك لغرض المقارنة مع نتائج عام ٢٠١٧.

#### ٢٩) إقرارات:

يقر مجلس الإدارة بما يلي:

- (١) أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
- (٢) أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية.
- (٣) أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة المصدر على مواصلة نشاطه.

#### ٣٠) سياسة توزيع الأرباح:

يعتمد قرار توزيع أي أرباح نقدية إلى المساهمين 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.

ومن الجدير بالذكر أنه لم يتم عقد أي اتفاق أو تنازل مع أي من المساهمين أو أحد التنفيذيين أو موظفي الشركة أو إحدى شركاتها التابعة تم بموجبه التنازل عن حقه في الأرباح أو أي مصلحة جوهرية.

علماً بأن سياسة توزيع الأرباح هي حسب نص المادة (٣٣) من النظام الأساسي للشركة، وهي كالتالي:

- توزع أرباح الشركة الصافية - سواء ربع سنوياً أو نصف سنوياً أو سنوياً حسب ما يراه مجلس الإدارة مناسباً - بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى على الوجه الآتي:
- يجنب (١٠%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور نصف رأس المال.
  - يجوز للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة (٥%) من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
  - يوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل (٥%) من رأس المال المدفوع.
  - يخصص بعد ما تقدم نسبة (١٠%) من الباقي لمكافأة مجلس الإدارة بحيث لا تتعدى في جميع الأحوال الحدود القصوى المسموح بها وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة من الجهات المختصة في هذا الشأن.
  - يوزع الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح

ويوضح الجدول التالي تفاصيل الأرباح الموزعة للأعوام الخمسة السابقة:

النسبة المئوية من رأس المال	مجموع الأرباح النقدية الموزعة	الربح الموزع للسهم الواحد	ملاحظة	السنة
٧,٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥	أرباح نقدية / نصف أول	٢٠١١/٠٦/٣٠ - ٢٠١١/٠١/٠١
٧,٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥	أرباح نقدية / نصف ثاني	٢٠١١/١٢/٣١ - ٢٠١١/٠٧/٠١
٧,٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥	أرباح نقدية / نصف أول	٢٠١٢/٠٦/٣٠ - ٢٠١٢/٠١/٠١
٧,٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥	أرباح نقدية / نصف ثاني	٢٠١٢/١٢/٣١ - ٢٠١٢/٠٧/٠١
٧,٥	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٠,٧٥	أرباح نقدية / نصف أول	٢٠١٣/٠٦/٣٠ - ٢٠١٣/٠١/٠١
١٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠	أرباح نقدية / نصف ثاني	٢٠١٣/١٢/٣١ - ٢٠١٣/٠٧/٠١
١٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠	أرباح نقدية / نصف أول	٢٠١٤/٠٦/٣٠ - ٢٠١٤/٠٧/٠١
١٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠	أرباح نقدية / نصف ثاني	٢٠١٤/١٢/٣١ - ٢٠١٤/٠٧/٠١
١٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠	أرباح نقدية / نصف أول	٢٠١٥/٠٦/٣٠ - ٢٠١٥/٠٧/٠١
١٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	* ١,٠٠	أرباح نقدية / نصف ثاني	٢٠١٥/١٢/٣١ - ٢٠١٥/٠٧/٠١

(\* توصية بتوزيع أرباح النصف الثاني من العام ٢٠١٥ لم يتم إقرارها بعد من الجمعية العامة)

### (٣١) اقتراح توزيع الأرباح:

تمكنت الشركة من تحقيق أرباحاً صافية بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية بلغت (٢٦٣) مليون ريال سعودي كما توضحه بيانات القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ وتقرير مراقب الحسابات المرفق.

أقر مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية عن النصف الأول من العام ٢٠١٥ بقيمة (٦٠) مليون ريال بما يعادل ١٠% من رأس المال أي بواقع (١,٠٠) ريال للسهم الواحد للسادة المساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنهاية تداول يوم ٢٠١٥/٠٧/٣٠ وقد تم التوزيع الفعلي بتاريخ ٢٠١٥/٠٨/١٣. كما أوصى المجلس بتوزيع أرباح نقدية عن النصف الثاني بتاريخ ٢٠١٥/١٢/٢١ بقيمة (٦٠) مليون ريال بما يعادل ١٠% من رأس المال أي بواقع (١,٠٠) ريال للسهم الواحد للسادة المساهمين المسجلين في سجلات الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة التي سيتم تحديدها لاحقاً. يبين الجدول التالي:

آلاف الريالات	
٢٦٣,٠٠٧	الأرباح الصافية للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١
(٢٦,٣٠١)	المحوّل للاحتياطي النظامي (١٠%)
٢٣٦,٧٠٦	
(٦٠,٠٠٠)	أرباح تم توزيعها عن النصف الأول من العام ٢٠١٥
(٢,٠٠٠)	(بواقع ١,٠٠ ريال للسهم الواحد)
١٧٤,٧٠٦	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨٤٠,٣٣٠	يضاف الأرباح المدورة كما في بداية العام
(٦٠,٠٠٠)	أرباح مقترح توزيعها عن النصف الثاني من العام ٢٠١٥
	(بواقع ١,٠٠ ريال لكل سهم)
٩٥٥,٠٣٦	الأرباح المبقاة بعد التخصيص وتوزيع الأرباح

**٣٢ الخاتمة:**

يتقدم مجلس إدارة شركة الزامل للاستثمار الصناعي (الزامل للصناعة) نيابة عنكم بجزيل الشكر والامتنان لمقام خادم الحرمين الشريفين وولي العهد وولي ولي العهد وحكومتنا الرشيدة على الدعم المتواصل الذي تلقاه الشركة لدفع مسيرة التنمية الاقتصادية وتشجيع الصناعات الوطنية والتي تمكنها من مجاراة ومنافسة الشركات العالمية. كما يشكر المجلس العاملين في وزارة التجارة والصناعة ومؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية (تداول) 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 فروعها 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**