

تقرير مجلس
الإدارة السنوي
لشركة صناعات
العزل العربية
إلى الجمعية
العامة العادية
عن سير أعمال
الشركة خلال
السنة المالية
المنتهية في
31-03-2017

٣١ مارس

٢٠١٧

[Private
& confidential
Board Annual
Report 2016-
2017

21 August 2017 - Aladin

التاريخ : ١٤٣٨/١١/٢٨ هـ

الموافق : ٢٠١٧/٠٨/٢١ م

الرقم : قجع ١٦-١٧

تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى الجمعية العامة العادية عن سير أعمال الشركة خلال
السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/٠٣/٣١ م

السادة / مساهمي شركة صناعات العزل العربية (عوازل)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

● مقدمة :-

هذا هو العام الثاني عشر للشركة بكيانها القانوني الجديد - شركة مساهمة سعودية - (مقفلة) وبفضل الله وتوفيقه ورغم الإنكماش الشديد بقطاع البناء والتشييد ، تمكنت الشركة من تحقيق رقم مبيعات وقدره (٣٤١) مليون ريال سعودي - مقارنة بـ (٤١٣) مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م - ٢٠١٦ م) على الرغم من كافة التحديات والتي نذكر منها على سبيل المثال تباطؤ الإقتصاد بمنطقة الخليج العربي وقطاع مقاولات البناء على وجه الخصوص (مما أدى لاحتدام المنافسة) وفرض ضرائب جمركية على المكون البيتوميني في المنتج المصدر من اللفات ووضع سقف كمي لما يمكن تصديره مع إيقاف كامل لتصدير السوائل وقد أدى انخفاض سعر النفط بالخارج إلى تشجيع المصانع الأجنبية لتصدير منتج اللفات إلى منطقة عمل الشركات الشقيقة ، وكنتيجة لتطبيق حزمة متناغمة من السياسات (تقليل الفارق السعري بين منتجات الشركة وبين منتجات المنافسين مع رفع معدل توافر المنتج ومدد فترة السداد) إستطاعت الشركة أيضاً تحقيق ربحاً صافياً قدره (٧٣) مليون ريال منخفضاً من (٩٣) مليون ريال ، والمحافظة على هامش ربح جيد مقداره ٢١,٥ % (مقابل ٢٢,٥ % هامش صافي الربح في ٢٠١٦ م) بالرغم من بيئة العمل الصعبة نذكر منها عدم رفع حصة الشركة من البيتومين من المورد الرئيسي لهذه المادة وهو أرامكو السعودية وإضطرار الشركة لتطويع البدائل وإيجاد حلول مبتكرة لتوفير الخام ، وقد استطاعت الشركة تخفيض إنتاجها ودون تأثير ملحوظ على نسبة الربح التشغيلي والتي وصلت

إلى (٢٢,٧% مقابل ٢٣,٦% عام ٢٠١٦ م) ، وهذا يدل على قدرة الشركة الجيدة على التعامل مع الظروف المتغيرة للسوق صعوداً وهبوطاً ، هذا بالرغم من هبوط المبيعات بحوالي (٧٢) مليون ريال ، وتجدر الإشارة إلى أن إستمرار فرض الحكومة السعودية ضرائب جمركية على المكون البيتوميني في مبيعات التصدير يؤثر سلباً على الكمية التي يمكن للشركة تصديرها وبالتالي على معدل إستخدام الطاقات الإنتاجية المتاحة بالشركة .

• معلومات عن نشاط الشركة :-

تأسست شركة صناعات العزل العربية (عوازل) عام ١٩٨١ م ، وبلغ رأس المال الحالي (٢٧٢,٩٩٩,٧٨٠) مليون ريال سعودي مدفوعة بالكامل ، وهي تعمل في مجالات صناعة المواد العازلة للمياه من الأساس البيتوميني سواء كانت المواد بصورة سائلة أو صلبة (لفات) أو نصف صلبة وكذا مواد العزل الحراري ، ويدخل في أهداف الشركة صناعة المواد العازلة من المواد غير البيتومينية ولمجالات مختلفة في تطبيقاتها .

الشركة قد وصلت إلى مرحلة متقدمة من الدراسات للتخطيط لمشاريع جديدة بفكر يتماشى مع المستجدات والتحديات المؤقتة والمستمرة ونخص بالذكر هنا :-

- ١- العزل الحراري حيث أنتهت الشركة من تقييم عروض خطوط الإنتاج وسيتم ترسية المشروع خلال الشهرين القادمين بإذن الله .
- ٢- مشروع إنتاج المواد العازلة من الأغشية البلاستيكية وقد قامت الشركة سابقاً بشراء خط إنتاج جديد لأحد أنواع هذا المنتج وقد تم وصول المعدات وتم الإنتهاء من تجارب التشغيل بنجاح وقد بدأ الإنتاج في نهاية ٢٠١٦ م ، إلا أن خللاً في التحكم الآلي للمكينات أدى لتوقف الإنتاج وتم الإصلاح من الجانب الإيطالي الصانع ومن المنتظر أن يكمل الجهد بالنجاح في القريب العاجل بإذن الله تعالى .

٣- تطوير الدخول في مجال تكسية وعزل واجهات الإنشاءات

(façade cladding by using stone-Alu panels-Glass other specialized materials)

وعليه فقد قامت الشركة سابقاً بشراء ٨٠% من مصنع التكامل للحجر والرخام بإستثمارات حوالى مليوني ريال وقد قامت في ٢٠١٥م بشراء ٨٠% من مصنع السلطان للحجر والرخام وتخطط الشركة للتوسع في هذا المجال وفي إضافة خطوط إنتاج حديثة وفي توسعة النشاط إلى العناصر الأخرى المستخدمة في

تكسية الواجهات ، وهناك إجراءات تنظيمية في هذا القطاع أدت إلى تأخير الإستثمارات والتطوير .

٤- الإستمرار في إدخال العزل السائل من مادة البولي يوريثان (عزل مواد كيميائية غير بيتومينية) ضمن منتجات الشركة وتنويع مصادره .

• الشركات التابعة :-

- ١- "شركة عوازل الدولية" شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة ، تبلغ حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (٩٩%) .
- ٢- "شركة عوازل الكويت لمواد البناء" شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في الكويت ، حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (٩٩%) .
- ٣- "شركة عوازل الدولية" شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في قطر بتاريخ ٢٠٠٨/٣/٣١ م ، حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (٩٥%) .
- ٤- شركة الأغشية المتقدمة للصناعة وهي شركة تم تأسيسها في المملكة لإنتاج الأغشية البوليمرية برأسمال عشرة مليون ريال وتبلغ حصة عوازل فيها (٩٠%) .
- ٥- شركة السلطان للمقاولات والتجارة والصناعة (مصنع السلطان للحجر والرخام) ، وتبلغ حصة عوازل فيها (٨٠%) .
- ٦- شركة مصنع حجر التكامل للحجر ، وقد تم تأسيسها سنة ٢٠١٥/٢٠١٦ ورأسمالها ٢,٦٠٠,٠٠٠ ريال ، وتبلغ حصة عوازل فيها (٨٠%) . وقد تم خلال هذا العام التصفية النهائية لشركة عوازل أندونيسيا .

• الإنتاج:

تقوم الشركة بتلبية إحتياجات الأسواق الداخلية والخارجية من المواد العازلة البيتومينية وقد قامت الشركة ببيع حوالي (٣٠%) من إنتاجها الكمي من اللفات في الأسواق الخارجية ، كما بلغ إنتاج الشركة هذا العام من اللفات (٣٢,٥) مليون متر مربع مقارنة بحوالي (٣٩,٥) مليون متر مربع العام السابق . وتركزت معظم المبيعات الخاصة بالشركة في منطقة الخليج العربي .

• سياسة الشركة في توزيع الأرباح :-

- ١- تتبنى الشركة سياسة توازن بين توزيع أرباح على المساهمين وبين قدرة الشركة على النمو .

٢- تبني الشركة إحتياطات خاصة لتتمكن من توزيع أرباح معقولة حتى لو قلت الأرباح المحققة مستقبلاً عن حد معين .

- يتم تجنيب (١٠%) من الأرباح الصافية كإحتياطي لضمان توزيع أرباح مستقبلية .

- ويتم أيضاً تجنيب (٢,٥%) لأغراض تمويل الأبحاث ويقف هذا الإستقطاع عند بلوغ الإحتياطي (٥%) من رأسمال الشركة .

٣- تحول الشركة بعض من أرباحها المبقاة إلى أسهم مجانية كأحد طرق زيادة رأس المال كلما كان هذا ممكناً ، وقد رفعت الشركة رأسمالها بمقدار ٣٣% (٢٠٠٧-٢٠٠٨) ، وبمقدار ٤٠% (٢٠٠٨-٢٠٠٩) ثم بمقدار ٢٠% في (٢٠٠٩/٢٠١٠) ثم في السنة المالية ٢٠١٥-٢٠١٦ بمقدار ٥٠% باستخدام هذه الطريقة .

وتقترح الإدارة توزيع أرباحاً تقدر بـ (١,٦) ريال عن كل سهم عن عام (٢٠١٦م - ٢٠١٧م) ، يعادل ذلك (٤٣,٦٧٩,٩٦٤) مليون ريال ويعادل ذلك ١٦% عائد على رأس المال ، وقد تبنت الشركة سياسة التوزيع الربع سنوي وقامت بصرف أرباح الربع الأول ثم الثاني ثم الثالث من هذه المستحقات في خلال السنة المالية ويتم توزيع الربع الرابع بعد اعتماد الجمعية .

• الأمن والسلامة :-

واصلت الشركة الحفاظ على مستويات عالية من الأمن والسلامة من خلال التدريب المنظم والمستمر وقد تم إقفال السنة المالية دون وقوع حوادث مؤثرة .

• مجلس الإدارة :-

مدة المجلس ثلاث سنوات - وهذا هو العام الثالث للمجلس الذي تنتهي فترته في سبتمبر ٢٠١٧ م - المجلس يتكون من تسعة أعضاء ، وقد عقد مجلس الإدارة خمسة إجتماعات خلال العام المالي المنقضي بالحضور وعن طريق التشاور عن بعد ، وبمجلس الإدارة أربع أعضاء معينين بالشركة في وظائف تنفيذية بوصفهم موظفين تنفيذيين وذلك بدرجة (مدير عام المجموعة - مدير عام المبيعات والتسويق - مدير عام العمليات - منفذ التسويق) يتقاضوا رواتبهم على نفس المقياس الوظيفي المحدد بالشركة حيث أنهم كانوا يعملون بالشركة في نفس التخصصات الحالية .

وقد قدم مجلس الإدارة اقتراحاً إلى الجمعية العامة بتخصيص مبلغ مليون ونصف المليون ريال سعودي (حوالي ٢ % من أرباح السنة الصافية) كمكافأة شاملة لتغطية كافة نفقات المجلس بما في ذلك حضور الجلسات والتذاكر وغيرها .

- أعضاء مجلس الإدارة
- جدول أعضاء مجلس الإدارة

#	الاسم	المنصب	ممثلاً -	الجنسية	العمر	الصفة	نسبة الملكية	تاريخ آخر عضوية
١	الدكتور وليد بن سليمان أبانمي	رئيس المجلس	بصفته الشخصية	سعودي	٥٠	غير تنفيذي ومستقل	١,٨٥%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٢	فراس علي إبراهيم الصقير	نائب الرئيس	بصفته الشخصية	سعودي	٤٩	تنفيذي وغير مستقل	٥,٤٧%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٣	منصور علي إبراهيم الصقير	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	٤٩	تنفيذي وغير مستقل	٥,٤٧%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٤	ناصر علي إبراهيم الصقير	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	٤٠	تنفيذي وغير مستقل	٦,٠٩%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٥	محمد عبد العزيز البحر	عضو	شركة بوبيان للبتروكيماويات	كويتي	٥٥	غير تنفيذي وغير مستقل	٢٠,٧٨%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٦	تركي ناصر محمد المطوع العتيبي	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	٣٨	غير تنفيذي ومستقل	٠,٩٥%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٧	إبراهيم علي إبراهيم الصقير	العضو المنتدب	بصفته الشخصية	سعودي	٥٤	تنفيذي وغير مستقل	٦,٧٣%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٨	جمال عبد الرحمن الزامل	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	٥٥	غير تنفيذي ومستقل	٠,٤٠%	٢٠١٤/٩/٢٢م للآن
٩	طارق بن مطلق المطلق	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	٥٤	غير تنفيذي ومستقل	٠%	٢٠١٦/٧/٢٠م للآن

• المعاملات مع الجهات ذات العلاقة :-

وهي معاملات تمت لبيع منتجات الشركة لشركات يساهم فيها بعض أعضاء المجلس وشركة للخدمات ولم يتجاوز كل حجم التعاملات (٥,٣) مليون ريال ، تمت الإشارة إلى هذه المعاملات في الإيضاح رقم (١٥) للقوائم المالية الموحدة ، كما بلغت تكلفة الإدارة العليا (٦) ملايين ريال ، وقد تم إقرارها أيضاً معاملات ذات علاقة (إيضاح ١٥ و ٢٩ للقوائم المالية الموحدة) ، وتمت مراعاة كافة النظم التي تكفل صالح شركة "عوازل" في المقام الأول .

• القوائم المالية:

أعد مجلس الإدارة قائمة المركز المالي الموحد وقوائم الدخل والتدفقات المالية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة في السنة المالية المنتهية في ٢٠١٧/٠٣/٣١م ، وتم تسليمها إلى المراجع المالي الخارجي موقعة ومصحوبة بكافة الإقرارات والتعهدات بأن هذه القوائم المالية قد تمت حسب النظم والقوانين ولم يتم إخفاء أي معلومة طبقاً للقوانين واللوائح المحاسبية المعمول بها في المملكة العربية السعودية وأن الشركة لديها نظام مراجعة داخلي يضمن اكتشاف الأخطاء المتعمدة أو غير المتعمدة .

قام المراجع المالي الخارجي بالقيام بدوره في المراجعة ومرفق تقريراً كاملاً بذلك (القوائم المالية المراجعة من ارنست اند يونج) الذي تم تعيينه للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧م وهذه هي الميزانية السنوية الأولى له مع شركة عوازل بعد تعيينه خلفاً لـ بريس وترهاوس كوبر الذي كان المحاسب الخارجي للشركة إلى سنة ٢٠١٦م .

المحاسب القانوني الحالي (المحاسب القانوني للسنة المنتهية في 31 مارس ٢٠١٧م - شركة إيرنست أند يونج - العليا - طريق الملك فهد - ص ب ٢٧٣٢ الرياض ١١٤٦١ - المملكة العربية السعودية .

السنة	٢٠١٦/٤/١ الى ٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٥/٤/١ الى ٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٤/٤/١ الى ٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٣/٤/١ الى ٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٢/٤/١ الى ٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١١/٤/١ الى ٢٠١٢/٣/٣١
صافي المبيعات	٣٤١	٤١٣	٤١٦	٣٧٤	٣٦١	٣٣١
صافي الأرباح	٧٣	٩٢	٦٧	٥٧	٤٨	٤٢
صافي الأصول	٤٨٢	٤٦٥	٤٥٢	٤٠٤	٣٧٧	٣٤٨
صافي الخصوم	٥٩	٧٠	٧٢	٦٢	٥١	٤٢
حقوق المساهمين	٤٢٣	٣٩١	٣٧٦	٣٤٠	٣٢٦	٣٠٦

البيانات المقارنة للخمس سنوات السابقة-

البيانات المالية بالمليون ريال سعودي (الميزانية الموحدة)

• تعديلات سنوات سابقة :-

التعديلات

قامت الشركة بتعديل الأرباح المبقاة وأرصده أخرى متعلقة بها كما في (١ إبريل ٢٠١٤م) ، وبعض حسابات قائمة الدخل وقائمة المركز المالي كما في السنة المنتهية في (٣١ مارس ٢٠١٥م) لتصحيح الأخطاء في تسجيل مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والذي كان قد تم تكوينه لكافة الموظفين على أساس سنوي وسداده في نهاية كل سنة بناءً على الترتيبات التعاقدية مع الموظفين ، وقد تم الآن تكوين هذا المخصص مع الأخذ بعين الاعتبار متطلبات نظام العمل في

المملكة العربية السعودية إستناداً للفترة التراكمية لخدمة الموظف لدى الشركة ويتم احتسابه وفقاً لذلك ، وتم قيد الدفعات السنوية المسددة للموظفين المخصصة لمكافآت نهاية الخدمة للسنوات السابقة كدفعات مقدمة للموظفين ويتم عرضها مطروحاً من مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مع الأخذ بعين الاعتبار الحق النظامي المتاح للشركة للتسوية بين الحسابين ويظهر تأثير هذا التعديل للبيانات المقارنة المعروضة في القوائم المالية الموحدة المرفقة ، وقد بلغ مقدار التعديل (الزيادة) لحقوق الموظفين كقيد أفتتاحي في (١ أبريل ٢٠١٥ م) ما قيمته (٥,٦) مليون ريال .

لم يكن هناك أي تعديلات على الميزانية الخاصة بـ ٣١ مارس ٢٠١٦ م والميزانية الخاصة بـ ٣١ مارس ٢٠١٧ م .

● نظرة مستقبلية :-

- في رأي مجلس الإدارة أن ما تم إنجازه في فترة تباطؤ إقتصادي هو نتيجة إيجابية ويترجم هذا جزءاً من الخطة التي تهدف إلى المحافظة (على الأقل) على حصة الشركة من المنتج البيتوميني التقليدي وحسن استخدام الطاقات المتاحة وإستمرار الشركة للإعداد والدخول في قطاعات أخرى يستخدم فيها منتجات بيتومينية متخصصة مثل إنتاج أسفلت الطرق المحسن وكذلك الدخول في منتجات العزل الغير بيتوميني والعمل على تثبيت أقدامها في مجال تكسيه الواجهات وإعداد الخطط للتوسع فيه بأصنافه المتعددة ، والشركة تضع أيضاً الإستحواذات في قائمة خياراتها .

- إن مجلس الإدارة يرى أن الشركة رغم التحديات الإقتصادية تسير في اتجاه متوازن مؤدي بإذن الله لمزيد من النمو بيعاً وربحاً وتوسعاً في النشاط فور تحسن النشاط في قطاع الإنشاءات وذلك بالرغم من التحديات التي تفرضها ظروف إقليمية وعالمية (مثل انخفاض سعر النفط) وتباطؤ الإقتصاد العالمي بالإضافة إلى إستمرار الدولة في تقييد تصدير المنتجات المحتوية على مشتق بترولي مع تطبيق السعر العالمي للمشتق المحلي الداخل في هذه الصناعة (الأمر الذي يحد بشكل كبير من القدرة التنافسية للمنتج السعودي في الأسواق العالمية) ، وقد دخلت الشركة مؤخراً إلى مجال العزل السائل الغير بيتوميني (باستخدام البولي يورثان) وكذلك إنتهت بنجاح من التجارب التشغيلية لإنتاج المواد العازلة من الأغشية البلاستيكية وتتطلع للنمو في المجالات المختلفة لتكسيه الواجهات .

- الشركة في المراحل النهائية من بدء الإستثمار في مجال العزل الحراري بالرغم من كل التحديات والتباطؤ الإقتصادي فإن الشركة إستطاعت لحد بعيد الإحتفاظ بحصتها وبقاعدة عملائها وعليه فالمجلس ينظر بعين الرضى إلى قدرات الشركة ومستقبلها في ظل الظروف التي تمر بها منطقة الخليج العربي ويدرس في الوقت ذاته خيارات توسيع مجالات عمل الشركة .

● أحداث لاحقة :-

- إستمراراً للجهود المبذولة خلال العامين الماضيين فإن الشركة الآن في المراحل النهائية للحصول على ترخيص هيئة سوق المال لتصبح شركة مساهمة عامة متداولة في السوق السعودية .
- الشركة في العام المالي (٢٠١٧م - ٢٠١٨م) ستقوم بالتحول لنظام المحاسبة الدولي (IFRS) ، وقد قامت بنجاح بعمل كل الدراسات والتحويلات المصاحبة لهذا التطبيق وقبل تطبيق النظام بشكل إلزامي اعتباراً من يناير ٢٠١٨م .
- تمشياً مع متطلبات وزارة التجارة والإستثمار قامت الشركة بتعديل نظامها الأساسي من خلال عقد جمعية عامة غير عادية تم فيها إقرار النظام المتوافق مع تعديلات الوزارة .

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير ،،،

كس رئيس مجلس الإدارة

د / وليد سليمان أبانمي

