

تقرير مجلس
الإدارة السنوي
لشركة صناعات
العزل العربية
إلى الجمعية
العامة العادية
عن سير أعمال
الشركة خلال
السنة المالية
المنتهية في
31-03-2019

31 مارس

2019

[Private
& confidential
Board Annual
Report 2018-
2019

التاريخ : 09 / 09 / 2019م

الرقم : قجع 18-19

تقرير مجلس الإدارة السنوي إلى الجمعية العامة العادية عن سير أعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 2019/03/31م

السادة مساهمي شركة صناعات العزل العربية (عوازل)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد ،،،

مقدمة :

هذا هو العام الرابع عشر للشركة بكيانها القانوني الجديد - شركة مساهمة سعودية- (مقفلة) وبفضل الله وتوفيقه ورغم الانكماش الشديد بقطاع البناء والتشييد, تمكنت الشركة من تحقيق رقم مبيعات قدره 240 مليون ريال سعودي-مقارنة ب 267مليون ريال سعودي (2018/2017 م) بانخفاض مقداره 27 مليون ريال سعودي وبنسبة 10.1% عن العام السابق وقد شهد هذا العام مزيد من التحديات والتي نذكر منها على سبيل المثال تباطؤ الاقتصاد بمنطقة الخليج العربي وقطاع مقاولات البناء على وجه الخصوص بالمملكة العربية السعودية (مما أدى لاحتدام المنافسة) ومزيد من تخفيضات الأسعار مع استمرار فرض ضرائب جمركية على المكون البيتوميني في المنتج المصدر من اللفات ووضع سقف كمي لما يمكن تصديره مع إيقاف كامل لتصدير السوائل وقد أدى هذا الى استمرار انخفاض التصدير للخارج. وكنتيجة لاستمرار تطبيق حزمة متناغمة من السياسات (تقليل الفارق سعري بين منتجات الشركة وبين منتجات المنافسين مع رفع معدل توافر المنتج ومد

- فترة السداد) استطاعت الشركة تحقيق ربحاً صافياً قدره 23,4 مليون ريال سعودي (2017/2018 م) منخفضاً من 33 مليون ريال سعودي (2018/2017 م) وبلغ اجمالي الدخل الشامل للمساهمين في الشركة الأم 25,2 مليون ريال مقارنة ب 33,6 مليون ريال (2018/2017).
- بلغ مجمل صافي الربح 70,8 مليون ريال بهامش قدره 29,5 % (مقابل هامش مجمل صافي ربح قدره 30.5% في (2018/2017 م)
 - بلغت مصاريف البيع والتوزيع 27,66 مليون ريال سعودي مقابل 26.6 مليون ريال سعودي (2018/2017 م).
 - بلغت المصاريف العمومية والإدارية 19.3 مليون ريال سعودي مقابل 20.7 مليون ريال سعودي (2016/2017 م).
 - ارتفعت نسبة مصاريف البيع والتوزيع والإدارية والعمومية معاً إلى 19,6% مقابل 17.7% (2018/2017 م) على الرغم من انخفاض القيمة المطلقة لهذا الأنفاق بمقدار 400 ألف ريال, ويعكس هذا بيئة العمل الصعبة للمنشآت الصناعية حيث يصعب ضغط تلك النفقات بشكل سريع ليواكب الانخفاض الشديد في الدخل (انخفضت المبيعات بمقدار 10.1% عن العام الماضي)0
 - وقد انخفض هامش صافي الربح إلى 9,76% مقابل هامش صافي ربح قدره 12.7% (2018-2017) و (مقابل هامش صافي ربح قدره 21.5% في (2016/2017 م) .
 - تجدر الإشارة أن صافي الربح يشمل إيرادات أخرى بمقدار 7,7 مليون ريال سعودي (ارباح وديعة لدى البنوك وإيراد مكاتب ومنشآت مملوكة للمجموعة بدولة الإمارات العربية)
- وتجدر الإشارة إلى أن استمرار فرض الحكومة السعودية ضرائب جمركية على المكون البيتوميني في مبيعات التصدير يؤثر سلباً على الكمية التي يمكن

للشركة تصديرها وبالتالي على معدل استخدام الطاقات الإنتاجية المتاحة بالشركة وعلى ارقام مبيعاتها وأرباحها.

• معلومات عن نشاط الشركة:

تأسست شركة صناعات العزل العربية (عوازل) عام 1981م وبلغ رأس المال الحالي (272.999.780) 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 الحرارى. ويدخل في أهداف الشركة صناعة وتجارة المواد العازلة من المواد غير البيتومينية ولمجالات مختلفة في تطبيقاتها. الشركة بفكر يتماشى مع المستحدثات والتحديات المؤقتة والمستمرة تعمل على تنويع مصادر دخلها ونخص بالذكر هنا:

1- العزل الحرارى حيث انتهت الشركة سابقا من تقييم عروض خطوط الإنتاج، وقد قامت بمراجعة الدراسات الخاصة بالاستثمار فى هذا المشروع والخلوص الى تأكيد الاستثمار فيه. أدى الموقف فى قطاع البناء الى التريث لمرّة اخرى فى البدء فى المشروع وفى نفس الوقت الشركة منفتحة لمبدأ الأستحواذ او المشاركة فى مصانع ناجحة قائمة بالفعل فى هذا المجال .

2- مشروع إنتاج المواد العازلة من الأغشية البلاستيكية وقد قامت الشركة سابقا بشراء خط إنتاج جديد لأحد أنواع هذا المنتج وقد تم وصول المعدات وتم الانتهاء من تجارب التشغيل بنجاح وقد بدأ الإنتاج فى نهاية 2016م وقد تبين ان المنتج يحتاج لمزيد من الجهد لتسويقه اخذين فى الاعتبار الأنكماش الشديد فى قطاع البناء..

3- تطوير الدخول فى مجال تكسية وعزل واجهات الإنشاءات

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

وعليه فقد قامت الشركة سابقا بشراء 80% من مصنع التكامل للحجر والرخام و شراء 80% من مصنع السلطان للحجر والرخام باستثمارات كلية حوالى 10 مليون ريال وتخطط الشركة للتوسع فى هذا المجال وفى إضافة خطوط انتاج حديثة وفى توسعة النشاط الى العناصر الأخرى المستخدمة فى تكسيه الواجهات ولكن حدثت إجراءات تنظيمية فى هذا القطاع أدت الى تأخير الأستثمارات والتطوير وإعادة دراسة الموقف نخص بالذكر منها :

-عدم تجديد رخص المحاجر التى تؤخذ منها الخامه الأساسيه.

-عدم تجديد رخص التشغيل فى المنطقة الصناعية المتواجد بها مصانع الحجر الخاصة بالشركة (منطقة السلى).

-تجدر الإشارة الى انه فى خلال النصف الثانى من السنة المالية 2017-2018 قامت الشركة بنقل مقر انتاج الحجر الى منطقة صناعية القرينة بعد استئجار وتجهيز والحصول على رخص التشغيل اللازمة لذلك

-وخلال العام المالى 2018/2019 م والى الآن قامت بجهود مضمّنية لإعادة الحصول على رخصة تشغيل المحجر وعلى تجديد رخصة تصدير الحجر وقد تم ذلك بنجاح ولكن بعد انتهاء السنة المالية وعليه فالنتائج المالية لهذا القطاع مازالت سالبة .

4- التوسع فى إدخال العزل السائل من مادة البولى يوريثان (عزل مواد كيميائية غير بيتومينية) وبعض كيميائيات البناء الأخرى ضمن منتجات الشركة وتنويع مصادرها وقد ادى ذلك الى الحصول على نتائج مشجعة ظهرت بوضوح فى الشركات التابعة خارج المملكة..

• الشركات التابعة:

- 1- "شركة عوازل الدولية" شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة -تبلغ حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (99%).
- 2- "شركة عوازل الكويت لمواد البناء" شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في الكويت. حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (99%).
- 3- "شركة عوازل الدولية" شركة ذات مسئولية محدودة مسجلة في قطر بتاريخ 2008/3/31. حصة شركة "عوازل" في الشركة المذكورة (95%).
- 4- شركة الأغشية المتقدمة للصناعة وهي شركة تم تأسيسها في المملكة لإنتاج الأغشية البوليمرية برأسمال عشرة مليون ريال وتبلغ حصة عوازل فيها 90%.
- 5- شركة السلطان للمقاولات والتجارة والصناعة (مصنع السلطان للحجر و الرخام) وتبلغ حصة عوازل فيها 80%.
- 6- شركة مصنع حجر التكامل للحجر و قد تم تأسيسها سنة 2015/2016 ورأسمالها 2,600,000 ريال وتبلغ حصة عوازل فيها 80% .

• الإنتاج:

تقوم الشركة بتلبية احتياجات الأسواق الداخلية والخارجية من المواد العازلة البيتومينية وقد قامت الشركة ببيع حوالي 36 % من انتاجها الكمي من اللفات في غير اسواق المملكة - كما بلغ إنتاج الشركة هذا العام من اللفات وألواح الحماية البيتومينية 22,8 مليون متر مربع مقارنة ب حوالي 26,5 مليون متر مربع العام السابق.

وتركزت معظم المبيعات الخاصة بالشركة في منطقة الخليج العربي .

• سياسة الشركة في توزيع الأرباح:

- 1- تتبنى الشركة سياسة توازن بين توزيع أرباح على المساهمين وبين احتياجات الشركة للنمو.
- 2- تبني الشركة احتياطات خاصة لتتمكن من توزيع أرباح معقولة حتى لو قلت الأرباح المحققة مستقبلا عن حد معين.
 - يتم تجنيب 10% من الأرباح الصافية كاحتياطي لضمان توزيع أرباح مستقبلية.
 - ويتم أيضا تجنيب 2.5% لأغراض تمويل الأبحاث ويقف هذا الاستقطاع عند بلوغ الاحتياطي 5% من رأسمال الشركة .
- 3- تحول الشركة بعض من أرباحها المبقاة إلى أسهم مجانية كأحد طرق زيادة رأس المال كلما كان هذا ممكنا. و قد رفعت الشركة رأسمالها بمقدار 33% (2007-2008) - وبمقدار 40% (2008-2009) ثم بمقدار 20% في (2009/2010) ثم في السنة المالية 2015-2016 بمقدار 50% باستخدام هذه الطريقة.

• التوزيعات الخاصة بالسنة المالية

- تقترح الإدارة توزيع أرباحا تقدر ب - (0,8) ريال عن كل سهم عن عام 2019/2018 م - يعادل ذلك 21,839,983 مليون ريال ويعادل ذلك 8% عائد على رأس المال. وقد تبنت الشركة سياسة التوزيع الربع سنويه وقامت بصرف أرباح الربع الأول ثم الثاني ثم الثالث من هذه المستحقات في خلال السنة المالية بواقع 0.20 ريال لكل سهم في الربع الواحد وباجمالي توزيعات مقدارها 16,379,987 ريال ويتم توزيع الربع الرابع وقدره 5,459,996 ريال 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 تنتهي فترته في 24 سبتمبر 2020 م. وهذا هو العام الثاني للمجلس و المجلس يتكون من تسعة أعضاء. وقد عقد مجلس الإدارة خمسة اجتماعات 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 و التسويق – 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 اقتراحا إلى الجمعية العامة بتخصيص مبلغ مليون ريال سعودي كمكافأة شاملة لتغطية كافة نفقات المجلس بما في ذلك حضور الجلسات والانتقالات وغيرها –المبلغ المذكور متوافق مع النظام الأساسي للشركة والمعتمد من وزاره الصناعة.

• أعضاء مجلس الإدارة

- جدول أعضاء مجلس الإدارة

م.	الاسم	المنصب	ممثلاً لـ	الجنسية	العمر	الصفة	نسبة الملكية	تاريخ آخر عضوية
1	الدكتور وليد بن سليمان أبانمي	رئيس المجلس	بصفته الشخصية	سعودي	52	غير تنفيذي ومستقل	1.85%	2017/9/24م لأن
2	إبراهيم علي إبراهيم الصغير	العضو المنتدب	بصفته الشخصية	سعودي	56	تنفيذي وغير مستقل	6.73%	2017/9/24م لأن
3	فراس علي إبراهيم الصغير	نائب الرئيس	بصفته الشخصية	سعودي	51	تنفيذي وغير مستقل	5.47%	2017/9/24م لأن
4	منصور علي إبراهيم الصغير	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	50	تنفيذي وغير مستقل	5.47%	2017/9/24م لأن
5	ناصر علي إبراهيم الصغير	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	42	تنفيذي وغير مستقل	6.09%	2017/9/24م لأن
6	محمد عبد العزيز البحر	عضو	شركة بوبيان للبترول وكيمويات	كويتي	57	غير تنفيذي وغير مستقل	20.78%	2017/9/24م لأن
7	تركي ناصر محمد المطوع العتيبي	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	40	غير تنفيذي ومستقل	0.95%	2017/9/24م لأن
8	جمال عبد الرحمن الزامل	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	57	غير تنفيذي ومستقل	0.40%	2017/9/24م لأن
9	د. عبدالله باعشن	عضو	بصفته الشخصية	سعودي	67	غير تنفيذي ومستقل	0%	2018/09/24م

• المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

وهي معاملات تمت لبيع منتجات الشركة أو لشراء لشركات يساهم فيها بعض اعضاء المجلس ولم يتجاوز كل حجم التعاملات 2,85 مليون ريال. تتم المعاملات مع الجهات ذات العلاقة بشروط متوافقة مع تلك المعاملات التجارية السائدة للمجموعة. تمت الإشارة إلى هذه المعاملات في الإيضاح رقم (19) للقوائم المالية الموحدة.

- كما بلغت تكلفة الإدارة العليا 5.8 ملايين ريال وقد تم اعتبارها أيضا معاملات ذات علاقة (إيضاح 19 للقوائم المالية الموحدة)

وتمت مراعاة كافة النظم التي تكفل صالح شركة "عوازل" في المقام الأول .

• القوائم المالية:

اعد مجلس الإدارة قائمة المركز المالي الموحد وقوائم الدخل والتدفقات المالية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المالية المنتهية في 2019/03/31م 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 31 مارس 2019م وهذه هي الميزانية السنوية الثالثة له مع شركة عوازل بعد تعيينه خلفاً لـ بريس واترهاوس كوبر الذي كان المحاسب الخارجي للشركة الى سنة 2016م.

البيانات المقارنة للخمس سنوات السابقة-

البيانات المالية بالمليون ريال سعودي (الميزانية الموحدة)

- المحاسب القانوني الحالي (المحاسب القانوني للسنة المنتهية في 31 مارس 2019م)
- شركة إيرنست أند يونغ
- العليا، طريق الملك فهد ص ب 2732 الرياض 11461 المملكة العربية السعودية

السنة	2018/4/1 الى 2019/3/31	2017/4/1 الى 2018/3/31	2016/4/1 الى 2017/3/31	2015/4/1 الى 2016/3/31	2014/4/1 الى 2015/3/31	2013/4/1 الى 2014/3/31
صافي المبيعات	240	267	341	413	416	374
صافي أرباح الشركة الأم	24,3	34	73	92	67	57
صافي الأصول	438	449	482	465	452	404
صافي الخصوم	53	52	59	70	72	62
حقوق الملكية للشركة الأم	383	393	423	391	376	340

أحداث متعلقه:

1-تطبيق المعايير الدولي للمحاسبة:

ا-فى العام المالى 2017-2018 م قامت الشركه بالتحول لنظام المحاسبة الدولى (IFRS) وقد قامت بنجاح بعمل كل الدراسات والتحويلات المصاحبة لهذا التطبيق وقبل تطبيق النظام بشكل الزامى.

ب- تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة فى المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالى المعتمدة فى المملكة العربية السعودية").

ج-تعتبر هذه القوائم المالية للسنة المنتهية فى 31 مارس 2019 م ثانى قوائم مالية قامت المجموعة بإعدادها وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالى المعتمدة فى المملكة العربية السعودية.

2- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

- يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (3) بالقوائم المالية للاطلاع على مزيد من المعلومات حول كيفية قيام المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالى المعتمدة فى المملكة العربية السعودية.

3-التغيرات فى السياسة المحاسبية

- اعتبارا من 1 يناير 2018 طبقت الشركه معيارين جديدين من معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالى وهم المعيار رقم 9 والمعيار رقم 15
- اثر تطبيق المعيار رقم 9: أعيد قياس متطلبات مخصص انخفاض خسائر الائتمان والمدينين كما فى 1 ابريل 2018 وتم تعديل المخصص البالغ 5,3 مليون ريال مقابل الرصيد الاحتياطى لحقوق الملكية

- أثر تطبيق المعيار الدولي رقم 15: نتج عن التطبيق تغير في الأرباح المبقة وحقوق الملكية غير المسيطرة حيث انخفضت الأرباح المبقة من 57 مليون ريال الى 52 مليون ريال وكذا حقوق الملكية غير المسيطرة من 3,18 مليون ريال الى 2,98 مليون ريال.

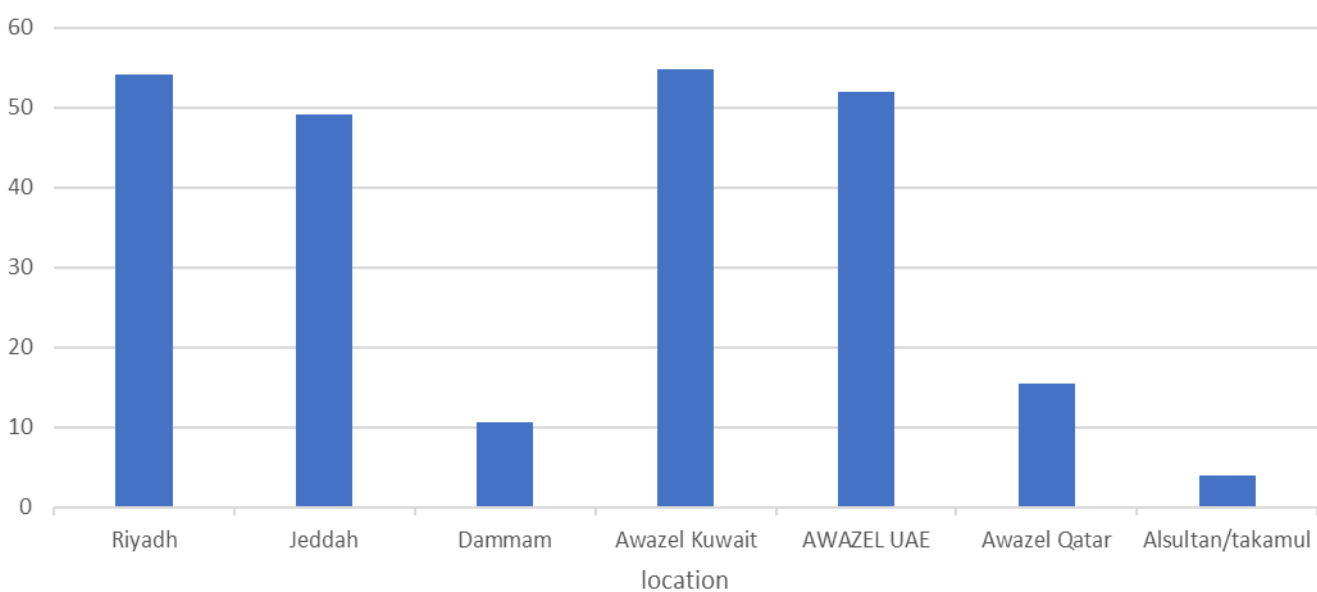
- يرجى الرجوع للأيضاح رقم 5 في القوائم المالية لمزيد من المعلومات.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير ،،

رئيس مجلس الإدارة

د.وليد سليمان أبانمي

Revenue per location



REVENUES IN SAR -2018/2019							
Product	Riyadh	Jeddah	Dammam	Awazel Kuwait	AWAZEL UAE	Awazel Qatar	Alsultan/takumul
membrane	48.069	45.885	9.87	41.8	28.35	4.52	
bitu.protection board	3.171	1.6485	0.21525	6.57	5.42	0.674	
protection board other	0	0	0	0.032	0.15	2.02	
liq.bitumius*	1.8585	1.1235	0.3087	1.5	3.11	0.58	
road product	0.399	0	0	0	-	0	
PU liquid insulation	0.3885	0.15645	0.07665	1.69	1.24	0	
Geo .textile	0.2247	0.2772	0.1302	0.61	2.11	2.66	
dimple sheet	0.09765	0	0	0.006	0.08	0	
building chemicals				0.236	5.29	1.86	
heat insulation XPS type					5.60	0.92	
heat ins.rockwool				0.69	-	0	
heat insul .polyurethane foam				1.67			
other materials				0.006	0.57	2.32	
stone cladding	0	0	0	0	-	0	4.00
total revenue	54.20835	49.09065	10.6008	54.81	51.92	15.554	4.00