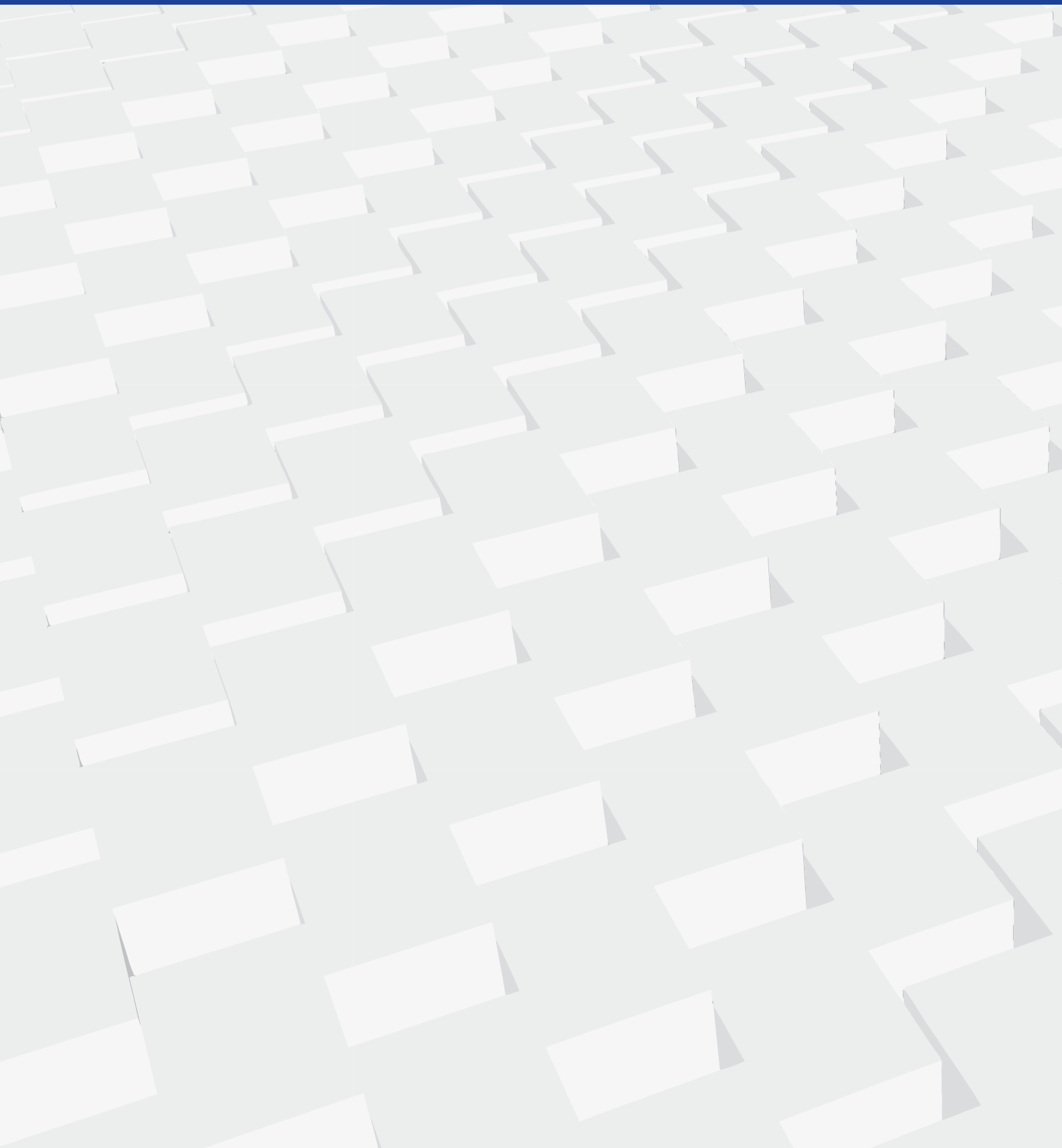




شركة الخزف السعودية
Saudi Ceramic Company

ANNUAL REPORT
2014



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

LOCATIONS

Head Office:

Riyadh, King Fahad Road

P.O. Box 3893

Riyadh 11481, Saudi Arabia

Tel.: 4644244 Fax: 4627569

Sales Management:

Tel.: 4644244

Fax: 4652124

Marketing Department:

Tel.: 4644244

Fax: 4610147

Central Region:

Regional Sales Department:

Tel.: 4644244 Ext. 1720

Fax: 4652124

Olaya Showroom: 4644244

Takhassusi Showroom: 4880395

Malaz Showroom: 4770715

Rawdah Showroom: 2784360

Badeha Showroom: 2674507

Kharj Road Showroom: 2133518

Al Sahafa Showroom: 4151546

Al Narjess Showroom: 4644244

Western Region:

Regional Sales Department:

Tel.: 6586565 Fax: 6058842

Altahlaya Showroom: 6690055

Al Haremeen Showroom: 6586565

Taif Showroom: 7376092

Makkah Showroom: 5485588

Medinah Showroom: 8488844

Eastern Region:

Regional Sales Department:

Tel.: 8340670 Fax: 8331764

Dammam Showroom: 8340670

Dammam Showroom(2): 8228267

Al Khobar Showroom: 8962644

Al Ahsa Showroom1: 5307624

Al Ahsa Showroom 2: 5804968

Jubail Showroom: 3411200

Southern Region:

Regional Sales Department:

Tel.: 2216311 Fax: 2216291

Asir Showroom: 2216311

Jazan Showroom: 3231191

Najran Showroom: 5235455

Ahad Rafidah Showroom: 2506315

Qassim & North Region:

Regional Sales Department:

Tel.: 3819009 Fax: 3814872

Buraidah Showroom: 3819009

Unaiza Showroom: 3655005

Rass Showroom: 3511399

Hail Showroom: 5340068

Tabuk Showroom: 4238965

Sakaka Office: 6261556

Export Sales:

Tel.: (01) 4644244 Ext. 1610

Fax: (01) 2177672

Dubai Sales Office:

Tel.: 00 971 4 2666584

Fax: 00 971 4 2666594

Sanitary Ware Plant

Tel: 4981030

Fax : 4981832

Ceramic Tile Plant

Tel: 2650265 Ext. 2112

Fax: 2650265 Ext. 3180

Water Heater Plant

Tel: 2650265 Ext. 3015

Fax: 2650265 3046

E-mail: info@saudiceramics.com

Website: www.saudiceramics.com

عضو اللجنة الوطنية للشركات المساهمة السعودية





Custodian of the Two Holy Mosques
King Salman Bin Abdulaziz Al-Saud



His Royal Highness
Prince Muqrin Bin Abdulaziz Al-Saud
Crown Prince, Deputy Prime Minister



His Royal Highness
Prince Mohammed Bin Naif Bin Abdulaziz Al-Saud
Deputy Crown Prince, Second Deputy Prime Minister And Minister of Interior

Board of Directors

- | | | | |
|---|---|---|--|
| ① | Saad Ibrahim Al-Moajel
Chairman | ⑤ | Abdullah Mohammad Joligem
(Public Investment Fund)
Board Member
Executive Committee Member |
| ② | Khalid Saleh Al-Rajhi
Board Member
Chairman of Executive Committee | ⑥ | Sami Ibrahim Alessa
(General Organization for Social Insurance)
Board Member |
| ③ | Ali Saeed Al-Khuraimi
Board Member
Executive Committee Member | ⑦ | Abdul Mohsin Abdul Rahman Al-Sweilem
Board Member |
| ④ | Abdullaziz Abdul Karim Al-Khereiji
Board Member | | |

Chief Operating Officer

- ⑧ **Abdulkarim Ibrahim Al-Nafie**







Chairman's Speech

Messrs. Shareholders of Saudi Ceramics Company

Greetings,

I'm pleased to welcome you personally and on behalf of my colleagues, the other members of Board of Directors, I thank you for kindly attending this meeting. Furthermore, it is my pleasure to present the Board's Annual Report for 2014 and Company's financial statements and auditor's report.

In 2014 the company – Thanks to Allah – continued its positive results and achieved new records in productivity, sales and profits. The company achieved net profits for 2014 of SAR 310,2 million compared to SAR 309,4 million in the previous year.

Production plants have operated at available capacity and achieved credible increases in output in terms of ceramic and porcelain tiles of 6.6%, in sanitaryware 6.7%, and 11.7% in electric water heaters, compare to 2013.

The company continues the process of re-designing all of its models of WC to work efficiently with only three (3) litre water flushing systems. This emphasizes Saudi Ceramics leading role and commitment to water conservation.

Similarly, the Company continues to promote energy-saving electronic (SMART) water heaters and solar-energy units and achieved increases in sales of these items in 2014 of 1.3% compared with last year, despite the general downturn in the market.

In addition to its wide network of distributors and wholesalers, the Company continues to promote sales, and service customers, through its own 30, kingdom-wide showrooms, and is preparing to open a new showroom in the Narjess District of Riyadh.

The company also continues to export products internationally to more than 60 countries and in 2014 achieved export sales revenue exceeding SAR 196,6 million.

The Company continues to give high priority to quality standards and invests in state-of-the-art technology.

Existing factory expansion projects are progressing according to plan and it is expected that the 2nd sanitaryware factory (first stage) will start production early in the second half of 2015 adding an additional annual production capacity of 1,2 million pieces. Moreover, it is expected that the 2nd factory electric water heater expansion will be completed early in the third quarter of 2015. This will add an additional six hundred thousand electrical heater unit capacity per year to the factory increasing total capacity to more than two millions units per annum.

In addition, the red brick project is in progress in the Industrial City of Durma and expected to start production during the third quarter of 2015 with a design capacity of 264,000 tonnes per year.

In the areas of manpower and Saudization, the company continues its efforts to attract national labour and in 2014 reached an agreement with the HR Fund in order to attract Saudi nationals to an additional 74 job roles. The total number of Saudi employees in 2014 also increased year-on-year to 1,037 employees (25.4% of total number of employees).

The company provides Saudi female employees with all requirements to ensure their privacy and respect according to Islamic Sharia instructions and Saudi Labour Law. During 2014 the Company employed 29 female employees working in various roles.

In terms of training, through various courses, 779 employees have undergone training, some 574 in our own Company training centre and 205 externally.

In regard to the Ceramic Pipes Company, in cooperation with its partners, the Company is still looking for a suitable solution to raise its output, identify a suitable technical partner and effective management team in order to improve performance. In 2014, the Company incurred losses in an amount of SAR 7,714,000 from its share in Ceramic Pipes Company.

Finally, I hereby take this opportunity to express – on behalf of you – our sincere thanks and gratitude to the Custodian of the Two Holy Mosques, his loyal Crown Prince, Deputy Crown Prince and our wise government for the support received by the Company. Moreover, I hereby thank Company clients, inside and outside the Kingdom, for their trust and loyalty, which has contributed to this year's positive results.

We ask Allah Almighty to grant us all success in everything that He loves and is pleased with.

Regards,

Saad Ibrahim Al-Moajel

Chairman, Board of Directors

Board of Directors' Report

Prepared for the 37th Ordinary General Assembly to be held on Tuesday 18th Jumada Al-Thani, 1436H (7th April 2015) at 7:00 P.M. - King Salman Hall, Sheraton Hotel, Riyadh.

Dear Shareholders,

It is the Board of Directors pleasure to welcome you and to thank you for accepting its invitation to attend the 37th Ordinary General Assembly providing us an opportunity to present to you the annual report of Saudi Ceramics for 2014. This report includes, together with the financial statements, the Company's financial position as at 31 December 2014 as well as relevant income & cash flow statements, changes in shareholders equities and explanatory notes.

Company's Activity

The Company's activity is the manufacture and sale of various types of ceramic products (ceramic tiles, porcelain tiles, sanitaryware and accessories), electrical water heaters, various components, imported equipment, machines and complementary materials.

The net income for the ceramic products and sanitaryware in 2014 represents some 86.9% of the Company's operational profit and water heaters 13.1%.

Company Operating Results

In 2014 the Company continued its record of profitable growth for all products and trading activities. In fact, 2014 is another record year, in terms of performance, delivery of sales targets and profit in Saudi Ceramics history.

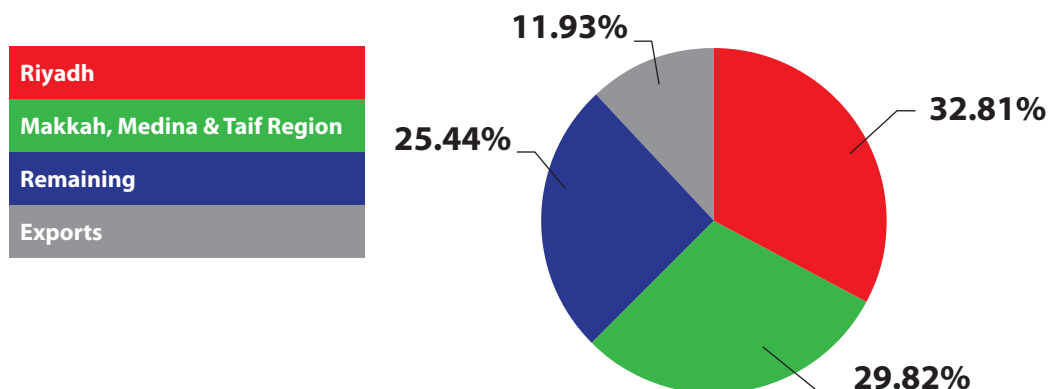
The tables below shows the increase in net profit for the year compared to 2013, which increased marginally, share dividend and revenue percentages by geographic area:

	2013 SAR (000')	2014 SAR (000')
Gross Profit	579,056	563,964
Operating Profit	331,062	280,709
Net Profit	309,443	310,222
Share Dividend	8.25	8.27

Geographic Analysis of the Company's Revenue:

Geographical Region (KSA)	Percent
Riyadh	32.81% of the Company's sales
Makkah, Medina & Taif Region	29.82% of the Company's sales
Remaining KSA	25.44% of the Company's sales
Exports	11.93% of the Company's sales
Total	100%

Geographical Region (KSA)

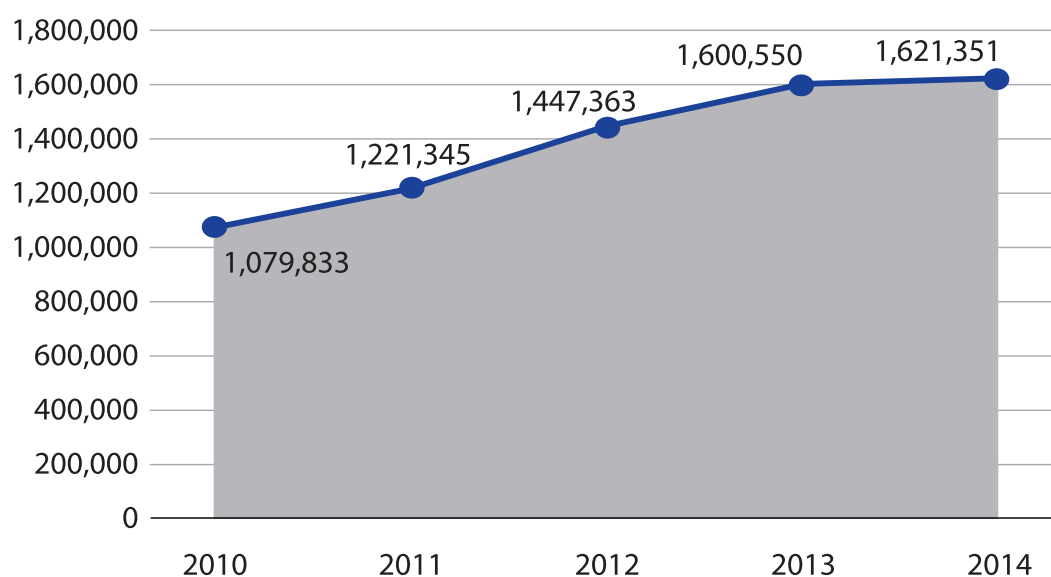


Sales Comparison with 2013

Sales grew during 2014 by 1.3% compared to 2013 to a new record of SAR 1,621 billion. The following is a statement of the Company sales for the last five years, which shows an average annual growth rate of 10.7%:

Year	Sales (1000 Riyals)
2010	1,079,833
2011	1,221,345
2012	1,447,363
2013	1,600,550
2014	1,621,351

The Company sale for the last five years



Saudi Ceramics continue to sell through a network of 30 showrooms distributed in most cities across Saudi Arabia. During the year, work started on a new showroom in Narjas, Riyadh. In addition, sales continued to grow through our wide network of distributors and wholesalers across the Kingdom as well as to various international markets - company exports to some 60 countries in 2014 (up from 55 in 2013) totalled SAR 196,6 million.

Company Operations

During 2014, the Company's manufacturing facilities operated at almost full production capacity with no exceptional breakdowns or disruptions. Tile plant production increased 6.6% for ceramic and porcelain products whilst electrical water heaters increased 6.7% and sanitaryware 11.7%, respectively when compared to 2013.

Rationalisation of water and energy consumption

The Company continues to take a leading role in a national trend towards water and energy reduction with the re-design, conversion and manufacture of sanitaryware WC's with water flushing volumes of only 3 liters. This achievement has been recognized with 100% certification from the Saudi Standards Metrology and Quality Organisation (SASO). Currently, Saudi Ceramics is working on the conversion of the remainder of its WC designs and is looking for approval from concerned Governmental Authorities to adopt the water saving WC's manufactured by Saudi Ceramics in all its projects. In addition, Saudi Ceramics continues to promote its energy saving electronic (SMART) water heater as well as solar water heater products.

Factory Expansions

As mentioned in last year's Board Report, the work on replacement of double-firing production lines with state-of-the-art single firing systems and installation of a new ceramic tile production in 1st Factory boosted capacity in 2014 to 64 million m². Expansion of the plastic plant to include baths and shower trays was also completed.

The first stage of the 2nd sanitaryware plant in Riyadh will be completed in the second half of 2015, adding an addition 18,000 tonnes of production capacity per year (1.2 million pieces). Expansion on the second electrical water heater plant is also on-going and on plan. This is expected to start at the beginning of Q3 2015 with an increase in output capacity of 600,000 units. In terms of the Red Brick project, in Durma Industrial City, is expected to start production in Q3 of 2015.

In all its projects, the Company continues its policy of investing in state-of-the-art manufacturing technologies and in addition to its expansion plans and growth in production output, continues to focus on, and give priority, to quality.

Potential Risks

Due to its commercial activity, Saudi Ceramics continues to face certain economic and operational risks such as deficiencies in skilled manpower, stoppage of natural gas supply, power failure and volatility in key raw material prices. Such risks are faced by all manufacturing businesses, and although relatively rare for Saudi Ceramics, the Company mitigates these risks by proactive management to avoid, or minimize, their



impact on business performance. The practice of “dumping” by competitors, by some foreign countries, whether in local or regional markets, is also a commercial risk which we must take into consideration.

Manpower, Saudization & Training

The Company continues to cooperate fully with the Human Resources Fund, within the framework of the Saudization scheme, to attract more nationals into the workforce. Throughout 2014 the Company entered into five (5) Agreements with the Human Resource Fund to recruit 74 jobs, of which 44 positions were in place as at the 31 December 2014. The Company has also signed a training agreement with Riyadh Institute of Technology under the supervision of the General Organisation for Technical and Vocational Training for 18 trainees for a 2 year period.

In the area of training, some 779 employees have received training, of which 574 have received training at the Company’s own training centre during the year.

The number of nationals employed by the Company totals 1037, 11% higher than at the beginning of 2014 and represents a 25.4% Saudization level.

In the area of employment of Saudi ladies, the Company fulfills all the requirements necessary to ensure the privacy and respect for women in accordance with the principles of Islam and applicable Saudi Arabia laws. At present, 29 women are working in various Company departments.

Accounting Policies Used by the Company

Saudi Ceramics applies accounting policies that are conforming to accounting standards issued by the Saudi Commission for Legal Accountants and the Saudi Organisation for Certified Public Accountants.

Associate Companies and Main Activity

1. Natural Gas Distribution Company – a Saudi joint venture company, with its main activity is purchasing and distribution of natural gas to factories in the 2nd Industrial City in Riyadh.
2. Ceramic Pipes Company – a Saudi joint venture company with its main activity in the manufacture of ceramic vitrified pipes with a factory in the 2nd Industrial City in Riyadh.
3. Ceramic Investment Company – a Saudi limited liability company established in Riyadh in collaboration with Ceramic Pipes Company (Affiliate Company) with a fully paid up capital of SAR 500,000. Its main activity is import, export, marketing services, wholesale and retail trading.

Shares & Debt Instruments Issued by Associate Companies

1. The Company owns 15.87% of the capital of Natural Gas Distribution Company (NGC) totaling SAR 25 million. The NGC did not issue any debt instruments during the year.
2. The Company owns 50% of the capital of Ceramic Pipes Company (CPC) totalling SAR193 million. During the year the Board of Directors passed a resolution to reduce its capitals from SAR 150 million to SAR 118 million with the cancellation of 3.2 million shares (each share with a value of SAR 10), but later increased its capital to SAR 193 million. No issue of any debt instruments has been used.

On the 19 March 2014 an announcement was made that that CPC had entered into a memorandum of understanding whereby the Saudi Vitrified Clay Pipe Company (SVCP) would acquire all of its shares and its desire to integrate the two businesses to take advantages of economies of scale. On 1 July 2014, CPC received a letter from the Secretary General of the anti-trust commission that the merger was not in the interest of the public. On the 29 December 2014 the Board of Directors of Saudi Ceramics recommended to acquire the remaining shareholding of CPC after the preparation of the required memorandum of understanding for the General Assembly, and in the case of consent from all parties, to determine a fair value. The aim of the share purchase would be to merge CPC's operations with Saudi Ceramic Company in order to reduce operating cost and increase operating performance. It is important to note that current losses have resulted from a delay in commercial production due to a lack of technical experience required to operate the plant – these challenges still exist.

3. The Company owns 95% of the Ceramic Investment Company capital totaling SAR 500,000 and it too did not issue any debt instruments.

Dividend Policy

Net profits of the Company are distributed after all expenses and charges are deducted as follows:

1. Retaining provision for Zakat.
2. Retaining 10% net profits as a statutory reserve. The General Assembly may cease this when the reserve reaches half the capital value.
3. From the remaining profit, 5% of the paid up capital is distributed as a shareholders dividend.
4. Then 7.5% of the remaining quantum (SAR 20.9 million) is allocated as awards for the Board of Directors according to applicable regulations, which is consistent with a maximum bonus of SAR 200,000 per member.
5. Based on a recommendation from the Board of Directors, the General Assembly may decide to distribute a part of the remaining profits to the shareholders as an additional dividend.
6. When determining the portion of share in the net profit, the General Assembly may choose to create other reserves by an amount that will ensure sustainability or the distribution of fixed profits to shareholders, as far as possible.

Ownership of Major Shares Holding According to Article (30) of Registration & Listing Rules

There is no major shareholder having the right to vote who notified the Company during 2014 of such rights in accordance with Article 30 of Registration & Listing Rules and the Company did not receive any such notification during 2014.

Board of Directors

According to the Company's Articles of Association, the Board of Director members are appointed by the General Assembly of shareholders for a period of three (3) years. The current members were appointed by the General Assembly for a terms of three (3) years with effect from 1 April 2013 based on a majority voting method.



Below is a table showing the current Board members, shareholding and ownership changes during 2014:

S. No.	Member's Name	No. of Shares		No. of Shares (Wife & Dependent Children)	
		31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
1	Mr. Saad Ibrahim Al-Moajel	226,500	226,500	3,750	3,750
2	GOSI	6,074,272	6,074,272	-	-
3	General Investments Fund	2,025,187	2,025,187	-	-
4	Mr. Khalid Saleh Al-Rajhi	1,000	1,000	-	-
5	Mr. Abdul Mohsin Abdul Rahman Al- Sweilem	1,500	1,500	-	-
6	Mr. Abdullaziz Abdulkarim Al-Khereiji	7,500	7,500	-	-
7	Mr. Ali Saeed Al-Khuraimi	1,000	1,000	-	-

Senior Executives' Shares:

S. No.	Member's Name	No. of Shares		No. of Shares (Wife & Dependent Children)	
		31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
1	Mr. AbdulKarim Ibrahim Al-Nafie	11,500	11,500	-	-
2	Mr. Ali Saleh Al-Naim	1,500	1,500	750	750
3	Mr. Ibrahim Al-Haidary	-	-	-	-
4	Mr. Mohamed Abdullah Al-Megbel	-	-	-	-
5	Mr. Mohammed Abdul Rahman Al- Kaoud	-	-	-	-

Saudi Industrial Development Fund Loans

The Company obtained loans from the Saudi Industrial Development Fund under the terms of a unified long-term contract to finance expansion projects in the areas of tiles, sanitaryware, water heaters and red bricks.

During the year the Company signed three new agreements with a total o SAR 190.2 million. These loans are paid in bi-annual installments of differing values. The principal value of the current loan, as stated in the unified contract as at 31/12/2014 amount to SAR 201.59 million. The value of the installments due to be paid in 2015 in two installments of SAR 60.72 million will be paid on 15 Shawaal 1436H and end on 15 Rabi II 1437AH. The credit of unused fund facilities from Saudi Industrial Development Fund (SIDF) on 31 December 2014 was SAR 120.63 million.

The Board would like to take this opportunity to express its gratitude to the SIDF, and to those in charge of it, for supporting the Company projects.

Local Bank Loans (long and short-term)

Saudi Ceramics obtained bank loan facilities (short and long-term) from local banks for financing Murabahas granted to the Company and secured against promissory notes in favour of the banks with the value equal to these loans.

SAR('000)	
689,508	Value of loans balance on 1/1/2014
545,000	Amounts received during 2014
549,570	Amounts repaid from loans during 2014
684,938	Balance on 31/12/2014 represented as follows:
SAR('000)	
20,000	Short-term loans
664,938	Long-term loans
684,938	Total

Debt Instruments, Option Rights, Transfer Rights

The Company has no transfer or subscription rights under transferable debt instruments for stocks or rights option, or subscription right notes, or similar rights issued or granted by the Company during 2014. The Company does not have any recovery or purchase or cancellations made by it for any recoverable debt instruments.

Board of Directors Meetings

The Board of Directors held six (6) meetings during 2014 with a full attendance average of 95.2%, as follows:

Sr.	Member Name	1	2	3	4	5	6	Total	Attendance Rate
1	Mr. Saad Ibrahim Al-Moajel	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	100 %
2	GOSI (represented by Mr. Sami Ibrahim Alessa)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	100 %
3	Public Investments Fund (represented by Mr. Abdullah M. Al-Joligem)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	100 %
4	Mr. Khaled Saleh Al-Rajhi	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	100 %
5	Mr. Abdul Mohsin Abdul Rahman Al- Sweilem	✓	✓	✓	✓	✓	x	5	83.2 %
6	Mr. Abdullaziz Abdulkarim Al-Khereiji	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	100 %
7	Ali Saeed Al-Khuraimi	✓	✓	x	✓	✓	✓	5	83.2 %
TOTAL		7	7	6	7	7	6	40	95.2%

The board members mentioned above were elected by the General Assembly held on 01/04/2013 for the current session and duration of three years.

Conflict of Interests

- There is no material (direct or indirect) conflict of interest for any of the Board members, CEO or CFO in any business or contracts made to the benefit of the Company during 2014 with the following exceptions:
- Purchases from Gas distribution Company, (an affiliate), during the fiscal year 2014 totalled SAR 22,293,751 and its credit balance at the year-end was SAR 1,935,343. The Company would like to note that the Board of Director member Mr. Ali Kharami has represented the company in the Board of Directors of Natural Gas Distribution Company until 31 December 2014.
- The debit balance of Ceramic Pipe Company (CPC), an affiliate, amounted to SAR 7,388,000 as at 31 December 2014. The withdrawals and debt movement during 2014 amounted to SAR 6,328,000. It should be noted that some CPC shareholders also have shares in Saudi Ceramics; namely GOSI, Eng. Saad Ibrahim Al-Moajel and Eng. Khalid Saleh Al-Rajhi.
- Consent for all above mentioned was taken by the Board of Directors and included in the Board's minutes of meetings and will be submitted to the General Assembly for approval.
- The Company did not offer any cash loans of any kind to any of the Directors, nor did it guarantee any loans made by any of the Board's members.
- The Company is committed to apply the regulations on the Conflict of Interests previously endorsed by the Board according to sub-section (1) clause (b) of Article 10 of the Corporate Governance Regulations.

Assignment Arrangements or Agreement

There are no assignment agreements or arrangements by which any of the Board members, CEO or Senior Executive's assign any compensations or salaries. There are also no assignment agreements or arrangements by which any of the shareholders may assign any of its profit rights.

Due Regular Payments

- The Company submitted its annual Zakat declarations up to 2013 and obtained a final Zakat certificate for the year and paid SAR 7,510,000. The Company has met its Zakat obligations and allocated sufficient provisions to meet any obligations that may arise due to differences when the final balance of the last fiscal year is completed. Zakat provision charged to the income statement for 2014 amounts to SAR 8,229,000 and the balance of this provision at 31/12/2014 was SAR 15,145,000.
- Payments to GOSI against employee subscriptions for 2014 totaled SAR 94.16 million as of 31 December 2014.
- The Company has obtained facilities from local banks in the form of insurance letters and documents of credit amounting to SAR 78 million as of 31 December 2014, some of which re credits pertaining to capital associated with factory expansion equipment and machinery supply contract valued at SAR 33 million.

- The Company guarantees part of the SIDF loan granted to the Ceramic Pipe Co. (affiliate) of SAR 41 million, a proportion equal to its capital contribution. Further, the Company secured a loan granted by Saudi Investment Bank amounting to SAR 50 million and a facility from Saudi British Bank (SABB), up to SAR 10 million.

Investments and Other Reserves established in favour of Company employees

Currently, there are no investments or reserves established in the interest of the Company employees.

Confirmations Made by The Board of Directors

The Board confirms and ensures the following:

- The accounting records have been prepared in accordance with Accounting Policies that conform to accounting standards issued by the Saudi Commission for Legal Accountants and kept accordingly.
- The internal control systems have been selected on a professional basis and are operating effectively.
- There is no doubt regarding the Company's sustainability and ability to continue to pursue its activities.

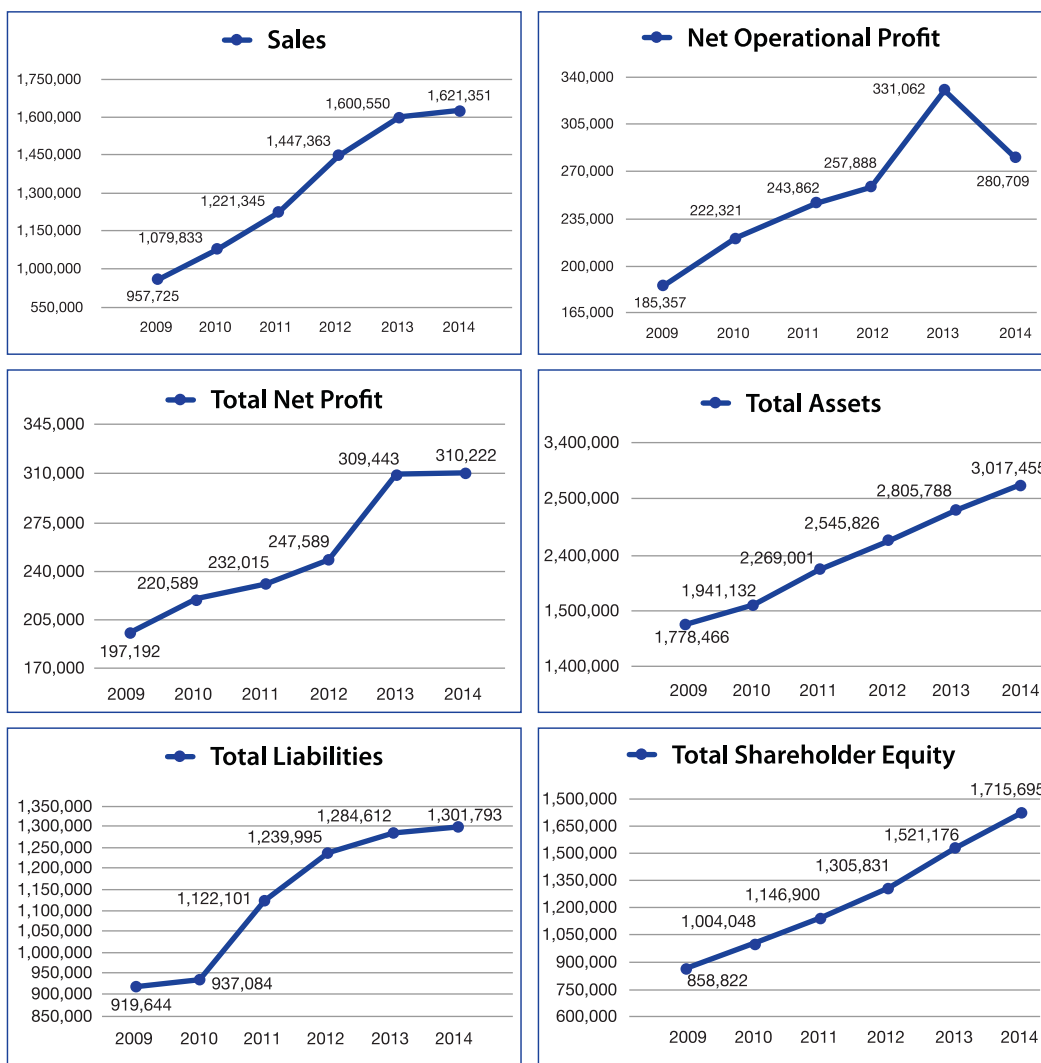
Capital Increase

On the 29 December 2014 the Board of Directors recommended to the General Assembly of Shareholders to increase the current capital of SAR 375 million to SAR 500 million by providing one free share for every 3 fully paid up shares owned by the registered shareholders in the share registry at the end of trading on the day at which the next Extraordinary General Assembly is held, providing the capital increase is funded through the transfer of SAR 125 million from 'residual earnings'. As a result the number of shares will increase from 37,500,000 to 50,000,000.

The Financial Market Authority approved this proposal, which was published on 27 January 2015, after the market was closed.



Review of activity during the past six years (value in thousands of riyals)



	Some other financial indicators							
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Net Profit ratio to Assets	10.3%	11.0%	9.7%	10.2%	11.4%	11.1%	11.4%	9.9%
Net Profit ratio to Shareholders Equity	18.1%	20.3%	19.0%	20.2%	22.0%	23.0%	24.6%	20.8%
Total Profit ratio to Sales	34.8%	36.2%	33.1%	36.6%	36.5%	36.8%	37.4%	36.7%
Net Profit ratio to Sales	19.1%	19.3%	17.1%	19.0%	20.4%	20.6%	20.8%	30.7%
Net Operational Profit ratio to Sales	17.3%	20.7%	17.8%	20.0%	20.6%	19.4%	19.3%	18.2%
Net Profit per Share in SAR	8.27	8.25	6.60	6.19	8.82	7.89	7.12	5.10

Corporate Governance

The Board of Directors has prepared a governance system for the Company with the Board supervising this system and monitoring its efficiency and amending it when necessary.

The Company applies in general all rules of the Corporate Governance Regulations, taking note of the following:

1. Section (d) of article (6) concerning disclosure from the persons of legal capacity acting on behalf of others (such as investment funds) by disclosing their policies for voting and their actual voting in their annual reports. The Company has not received such disclosure from any party.
2. Section (i) of article (12) concerning persons having legal capacity whom, as per the Company's Articles of Association, have the right to appoint their representatives to the Board of Directors, bearing in mind that the Company's statutes does not give this right to anyone.

Participation of the Board members in Boards membership of other Joint Stock Companies

Sr	Member Name	Other Shareholding Companies Names
1	Mr. Saad Ibrahim Al-Moajel	Eastern Area Cement Company (listed) The Arabic Company for Pipes (listed) Al Yamama for Steel Industries (listed)
2	Mr. Sami Ibrahim Alessa (GOSI)	None
3	Mr. Abdullah Mohammad Joligem Public Investment Fund Representative	None
4	Khalid Saleh Al-Rajhi	None
5	Mr. Abdul Mohsin Abdul Rahman Al- Sweilem	Falcom for Financial Services (unlisted) Packaging Materials Manufacturing Company (FIBCO- listed) Inventories and Supporting Services Company (unlisted) Al Nayfat for Finance (unlisted)
6	Mr. Abdulaziz Abdulkarim Al-Khereiji	ACE Insurance Company (listed)
7	Mr. Ali Saeed Al-Khuraimi	Saudi Pipes Company (unlisted)

Board of Directors Composition:

The Board of Directors is composed of the members listed below:

Sr	Member Name	Classification
1	Mr. Saad Ibrahim Al-Moajel	Non- Executive Director
2	General Organisation for Social Insurances (represented by Mr. Sami Ibrahim Alessa)	Non-Executive Director
3	Public Investments Fund (represented by Mr. Abdullah M. Joligem)	Non-Executive Director
4	Mr. Khaled Saleh Al-Rajhi	Non-Executive Director
5	Mr. Abdul Mohsin Abdul Rahman Al- Sweilem	Independent
6	Mr. Abdulaziz Abdulkarim Al-Khereiji	Independent
7	Mr. Ali Saeed Al-Khuraimi	Non-Executive Director

The Board of Directors' Committees

1. Executive Committee

The Executive Committee is composed of three (3) members elected by the Board of Directors from the Directors. Their membership in the Committee expires at a date determined by the Board of Directors, but they may be re-appointed to the Committee for a similar term.

The Executive Committee's responsibilities include the application of the Company's policies, monitoring its performance, approving projects & expenses within the terms of reference, limits of authority and responsibilities as defined by the Board of Directors. The Executive Committee must regularly provide minutes of meetings signed by the Committee's members and presented to the Board of Directors at its next Board meeting.

Current Executive Committee Members

- | | |
|----------------------------------|----------|
| 1. Mr. Khalid Saleh Al-Rajhi | Chairman |
| 2. Mr. Abdullah Mohammad Joligem | Member |
| 3. Mr. Ali Saeed Al-Khuraimi | Member |

The Executive Committee held eight (8) meetings during 2014 with an attendance rate of 100%.

2. Audit Committee:

The Audit Committee is composed of three members appointed by the Board of Directors for a term not exceeding three (3) years and not less than one (1) year. They too may be re-appointed for a similar term. Membership of the Committee ends on the expiry dates of the membership of the Board of Directors. At least one of the Audit Committee members must be specialized in financial and accounting affairs as per the Audit Committee election rules approved by the Ordinary General Assembly held on 17/4/1994 and the Ordinary General Assembly held on 1/4/2007.

The Board of Directors appointed the current Audit Committee on 1 April 2013 as follows:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| 1. Mr. Aiman Saleh Al-Ghamdi | Chairman |
| 2. Mr. Sami Ibrahim Alessa | Member |
| 3. Mr. Abdurrahman Al-Hammad | Member |

During 2014 the Audit Committee held six (6) meetings with an average attendance rate of 94.4%.

The main duties of the Audit Committee are to ensure the adequacy and efficiency of the internal control procedures, financial statement integrity and their validity as well as recommend the selection of external auditors according to specific criteria, auditing of the quarterly and annual financial statements before publication. Other duties include review and comment on reports submitted by the internal and external auditors, approval of any work not included in their routine scope of work or entrusted to them. In addition, they are expected to express an opinion and provide recommendations regarding the interim and annual financial statements to be presented to the Board of Directors.

3. Nomination & Remuneration Committee

The Nominations and Remuneration Committee consists of not less than three (3) members appointed by the Board for a period not exceeding three (3) years and not less than one (1) year. The members may be re-appointed for a similar period, but their membership ends with that of the Board.

The main duties and responsibilities of the Nominations and Remunerations Committee are to recommend nominations to the membership of the Board of Directors in accordance with the policies, standards and procedures required for nomination to the membership, which were approved by the General Assembly on 1 April 2013. They are also required to prepare descriptions of the competencies and qualifications required for the membership of the Board, points of strength and weaknesses in the Board of Directors, potential conflicts of interest and proposals to address them. The Nomination and Remunerations Committee prepare policies regarding the compensation and remuneration of the Company Directors and Senior Executives.



The Board of Directors appointed the current Nominations and Remuneration Committee as follows:

- | | |
|---------------------------------------|-----------------|
| 1. Mr. Abdul Mohsin Al-Sweilem | Chairman |
| 2. Mr. Sami Alessa | Member |
| 3. Mr. Abdullaziz Al Khereiji | Member |

During 2014 the Nominations and Remuneration Committee held six (6) meetings with an average attendance of 94.4%.

Remunerations, Salaries & Allowances:

Description	Non-Executive Board Members	Executive Board Members	Five of the Senior Executives who received remunerations and compensation including the CEO & CFO
Salaries & Compensations	-	-	3,313,000
Allowances	721,000	-	1,101,800
Periodical & Annual Remunerations	1,400,000	-	3,907,222
Incentive Plans	-	-	590,896
Other Benefits	-	-	
Total	2,121,000	-	8,912,918

Penalties

During 2014 there were no financial penalties, fines or restrictions imposed on the Company by any supervisory, regulatory or judicial authority.

Social responsibility and environmental preservation

As a result of the Company's efforts to attract more Saudi nationals and in cooperation with the Human Resource Fund and relevant governmental authorities, the percentage of number of nationals employed by Saudi Ceramics in 2014 increased, at the time of preparing this report, to 1037, which represents 25.4% as a percentage of the total workforce.

The Company also contributed and participated in social projects such as the erection of mosques, places of worship and Koranic Schools with the supply of required products, in collaboration with the Mosques Care Committee. The Company made several notable charity donations as well as sponsoring social development committees in various regions.

In the area of education, the Company sponsored the International Education Exhibition & Forum in Riyadh.

Saudi Ceramics routinely provides donations to many Kingdom-wide charities and remains keen to participate in initiatives that contribute to development of the building and construction sector and economic growth of Saudi Arabia. In this regard it has again contributed by supporting the Riyadh Economic Forum.

The Company actively looks to preserve and maintain a clean working environment and invests in advanced technologies it considers environmentally friendly for re-cycling and transfer of raw materials.

Annual Audit Results and Internal Control Effectiveness

A professional internal control system has been developed and its efficiency and effectiveness reinforced through the following means:

1. Establishment of a specialized department called the "Internal Audit Department".
2. Appointment of an Audit Committee reporting to the Board of Directors.
3. The Internal Audit department provides the Audit Committee with periodic reports, which in turn forward them to the Board of Directors. The Internal Audit department reviews and assesses the extent of efficiency and effectiveness of existing Internal Control Systems, which are also periodically reviewed by the external auditors.

The Audit Committee is confident that this cycle ensures the effectiveness of the internal control measures of the Company and there are no major observations requiring attention.

The External Auditor

Based on a recommendation from the Audit Committee, the General Assembly of Shareholders of the Company, held on 8/4/2014 has appointed Dr. Mohamed Alomari & Co to replace Price Waterhouse Coopers to audit the Company's 2014 accounts.

Dividend Distribution 2014

The Company's net profits for the year 2014 amounted to SAR 310,222,000 which the Board suggests to be distributed as follows:

Thousand SR	
310,222	Net Profit after Zakat
6,797	Less: transferred as statutory reserves
303,425	
25,000	Less: Initial shareholder stake or 5% of the paid in capital (half riyal per share).
278,425	
1,400	Less: Board of Directors Remuneration
277,025	
961,697	Plus profits carried forward from 2013.
1,238,722	
75,000	Less: addition shareholder dividend
1,163,722	
125,000	Less: transfer to increase capital
1,038,722	Carried forward Balance.



The Board of Directors Propose the following

1. Approval of the Board of Directors' Report for 2014.
2. Ratification of the Financial Statements of the Company for 2014.
3. Approval of the proposed dividend distribution to shareholders equivalent to 20% of paid up capital (after increase), which is SAR 500,000,000 at a rate of two (2) Riyals per share. Entitlement of dividends will be to shareholders as at the close of business of the Annual General Assembly.
4. Discharge the Board of Director from their responsibilities for managing the Company during 2014.
5. Approve the deal with the Natural Gas Distribution for 2015, noting there are no special conditions despite the fact the Company has share capital in NGD.
6. Approve the deal with Ceramic Pipe Co. noting there are no special conditions despite the fact the Company has share capital in CPC.
7. Appoint an External Auditor from those nominated by the Audit Committee to audit the financial statements for the fiscal year 2015, and the quarterly financial statements as well as determination of its professional fees.
8. Approve payment of SAR 1.4 million as remuneration to the Directors at two hundred thousand Riyals (SAR 200,000) for each Board of Director member for 2014.

The Board of Directors would like to take this opportunity to thank you for attending this meeting. It also extends its sincere thanks to the Custodian of The Two Holly Mosques and Crown Prince for their support and encouragement.

The Board of Directors also expresses its gratitude to the Company's Management and its personnel for their efforts which led to the achievement of these strong results. Our gratitude is also extended to the Company's customers for their continuous confidence and support.

Peace and Blessings of Allah be upon you.

THE BOARD OF DIRECTORS

Saudi Ceramic Company

(Saudi Joint Stock Company)

The financial statements

for the year ended

December 31, 2014

The auditors' report

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To: **THE SHAREHOLDERS OF
SAUDI CERAMIC COMPANY**

Riyadh, Saudi Arabia

Scope of Audit:

We have audited the accompanying balance sheet of **Saudi Ceramic Company**, "a Saudi Joint Stock Company" as of December 31, 2014 and the related statements of income, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended including the related notes from 1 to 23. These financial statements are the responsibility of the Company's management and have been prepared by them in accordance with the provisions of the Regulations for Companies and presented to us together with all the information and explanations which we required. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards in the Kingdom of Saudi Arabia. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Opinion:

In our opinion, the accompanying financial statements, taken as a whole:

- present fairly, in all material respects, the financial position of **Saudi Ceramic Company** as of December 31, 2014 and the results of its operations, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended in conformity with generally accepted accounting principles in the Kingdom of Saudi Arabia.
- comply with the requirements of the Regulations for Companies and the Company's Articles of Association with respect to the preparation and presentation of financial statements.

For Dr. Mohamed Al-Amri & Co.



Gihad Al-Amri
Certified Public Accountant
Registration No. 362



Rabi Al-Thani 29, 1436 H
February 18, 2015 G

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

BALANCE SHEET

ASSETS	Notes	As of December 31,	
		2014 SR'000	2013 SR'000
Current assets			
Cash and cash equivalents	3	70,443	42,119
Accounts receivable, net	4	179,760	147,548
Inventories, net	5	668,949	609,591
Prepayments and other receivables	6	112,613	123,093
Total current assets		1,031,765	922,351
Non-current assets			
Investments and financial assets	7	105,774	77,835
Projects under construction	8	471,078	446,116
Property, plant and equipment, net	9	1,408,871	1,359,486
Total non-current assets		1,985,723	1,883,437
Total assets		3,017,488	2,805,788
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Current liabilities			
Short term loans	10	20,000	215,000
Current portion of long term loans	13	299,408	237,368
Accounts payable		248,535	259,686
Accruals and other liabilities	11	79,743	76,377
Provision for zakat	12	15,145	14,428
Total current liabilities		662,831	802,859
Non-current liabilities			
Long term loans	13	567,121	421,480
Employees' end of service benefits		71,841	60,273
Total non-current liabilities		638,962	481,753
Total liabilities		1,301,793	1,284,612
Shareholders' equity			
Share capital	1	375,000	375,000
Statutory reserve		187,500	180,703
Retained earnings		1,151,222	961,697
Unrealized gain from available-for-sale securities		2,748	4,654
Net changes in fair value of cash flow hedges		(775)	(878)
Total shareholders' equity		1,715,695	1,521,176
Total liabilities and shareholders' equity		3,017,488	2,805,788

The accompanying notes 1 through 23 form an integral part of these financial statements

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF INCOME

For the Year Ended December 31,			
	Notes	2014 SR'000	2013 SR'000
Net sales		1,621,351	1,600,550
Cost of sales		(1,057,387)	(1,021,494)
Gross Income		563,964	579,056
Selling and marketing expenses	14	(200,873)	(170,646)
General and administrative expenses	15	(82,382)	(77,348)
Income from main operations		280,709	331,062
Finance costs		(8,688)	(12,148)
Other revenues (expenses), net	16	46,430	(748)
Net income before Zakat		318,451	318,166
Zakat provision	12	(8,229)	(8,723)
Net income		310,222	309,443
Earnings (loss) per share in Saudi Riyal from:			
Main operations		7.49	8.83
Other operations		0.78	(0.58)
Net income		8.27	8.25

The accompanying notes 1 through 23 form an integral part of these financial statements



SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CASH FLOWS

	For the Year Ended December 31,	
Cash flows from operating activities:	2014 SR'000	2013 SR'000
Net income before zakat	318,451	318,166
Adjustments to reconcile net income before zakat to net cash provided by operating activities:		
Provision for doubtful debts	6,238	(57)
Provision for slow moving and obsolete items	1,300	6,730
Loss from associate	6,862	3,824
Depreciation	160,121	140,438
Gain from sale of property, plant and equipment	(25,944)	(1,325)
Employees' end of service benefit provision	15,657	14,725
(Increase) Decrease in operating assets:		
Accounts receivable	(31,650)	(15,774)
Inventories	(54,096)	(18,222)
Release of provision for slow moving and obsolete items	(6,803)	-
Prepayments and other receivables	19,231	(16,995)
Increase (Decrease) in operating liabilities:		
Accounts payable	(11,151)	59,067
Accruals and other liabilities	2,679	2,775
Cash from operations	400,895	493,352
Employees' end of service benefits paid	(4,089)	(6,072)
Zakat paid	(7,512)	(5,544)
Net cash provided by operating activities	389,294	481,736
Cash flows from investing activities:		
Dividends received from associate company	793	991
Additions to investments and financial assets	(37,500)	-
Additions to property, plant, equipment and projects	(238,589)	(375,625)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	14,755	2,719
Net cash used in investing activities	(260,541)	(371,915)
Cash flows from financing activities:		
Net (repayments) proceeds of short-term loans	(195,000)	118,904
Net proceeds (repayments) of long-term loans	207,681	(148,770)
Dividends paid	(113,110)	(95,219)
Net cash used in financing activities	(100,429)	(125,085)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	28,324	(15,264)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	42,119	57,383
Cash and cash equivalents at the end of the year	70,443	42,119
Non-cash transactions:		
Loss (Gain) from revaluation of available for sale securities	1,906	(1,930)
Dividends unpaid	792	-
Net changes in fair value of cash flow hedges	(103)	878
Project under construction transferred to property	172,589	140,561
Uncollected portion from sale of property	15,310	-

The accompanying notes 1 through 23 form an integral part of these financial statements

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDER'S EQUITY

	Share Capital SR'000	Statutory Reserve SR'000	Retained Earnings SR'000	Unrealized Gains SR'000	fair value of cash flow hedges SR'000	Total SR'000
For the year ended December 31, 2014						
Balance January 1, 2014	375,000	180,703	961,697	4,654	(878)	1,521,176
Dividends for 2013	--	--	(112,500)	--	--	(112,500)
Board of directors remuneration for 2013	--	--	(1,400)	--	--	(1,400)
Net income for the year	--	--	310,222	--	--	310,222
Statutory reserve	--	6,797	(6,797)	--	--	--
Unrealized loss from available for-sale securities	--	--	--	(1,906)	--	(1,906)
Net changes in fair value of cash flow hedges	--	--	--	--	103	103
Balance at December 31, 2014	375,000	187,500	1,151,222	2,748	(775)	1,715,695
For the year ended December 31, 2013						
Balance 1, January 2013	375,000	149,759	778,348	2,724	--	1,305,831
Dividends for 2012	--	--	(93,750)	--	--	(93,750)
Board of directors remuneration for 2012	--	--	(1,400)	--	--	(1,400)
Net income for the year	--	--	309,443	--	--	309,443
Statutory reserve	--	30,944	(30,944)	--	--	--
Unrealized gain from available for-sale securities	--	--	--	1,930	--	1,930
Net changes in fair value of cash flow hedges	--	--	--	--	(878)	(878)
Balance at December 31, 2013	375,000	180,703	961,697	4,654	(878)	1,521,176

The accompanying notes 1 through 23 form an integral part of these financial statements

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

1. ORGANIZATION AND ACTIVITY

Saudi Ceramic Company, ("the Company") is a Saudi Joint Stock Company established by Royal Decree No. (M/16) on Rabi Thani 25, 1397H (corresponding to April 14, 1977G), registered in the Kingdom of Saudi Arabia under Commercial Registration No. 1010014590 issued in Riyadh on Safar 15, 1398H (corresponding to January 24, 1978G).

The Company is engaged in the production and sale of ceramic products, water heaters and their components. The Company is also involved in the import of related machinery, equipment and other accessories.

These financial statements include the assets, liabilities and the financial results of the Company and its branch (Desert Mines) under Commercial Registration No. 1010277510 issued in Riyadh on Dhul Hijjah 21, 1430H (Corresponding to December 8, 2009G) which is engaged in the production of silica sand, zircon powder, dolomite, feldspar and other materials, which are raw materials for the Company's production.

The authorized and fully paid-up capital of the Company is SR 375 million, divided into 37.5 million shares of SR 10 each. The Board of Directors in its meeting dated December 29, 2014 recommend increasing the capital from SR 375 million to SR 500 million by issuing 12.5 million shares amounting to SR 125 million.

The financial year of the Company commences on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.

2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accompanying financial statements have been prepared under the historical cost convention (except for investments in associates and investments in available for-sale securities which are recorded as per the accounting policies noted below) on the accrual basis of accounting, in accordance with generally accepted accounting principles applicable in the Kingdom of Saudi Arabia. Significant accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are summarized below:

Accounting Estimates

The preparation of financial statements in accordance with generally accepted accounting principles requires the use of estimates and judgments which might affect the valuation of recorded assets, liabilities and the disclosure of contingencies at the balance sheet date. Although these estimates are based on the best information available to management at the date of issuing these financial statements, the actual end results might differ from those estimates.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, balances and deposits with banks, and other highly liquid investments with maturities of 90 days or less from their purchase date.

Accounts Receivable

Accounts receivable is stated net of provisions. Provision is made for accounts receivable where recovery is considered doubtful based on the Company's approved policy.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined on a weighted average cost basis. Cost of finished goods and work in process includes cost of materials, labor and an appropriate proportion of indirect overheads. Provisions for slow-moving and obsolete inventory are estimated according to company's approved policy.

Inventory items that are considered an integral part of the machinery and equipment, such as strategic and stand-by spare parts are included in property, plant and equipment.

Investments in Associates

Investments in associates where the Company has significant influence over the investee's financial and operation policies, or where the Company has a long-term investment between 20% and 50% of the equity, is accounted for using the equity method. Under the equity method, the investment is stated initially at cost and adjusted thereafter for the post-acquisition changes in the net assets of the associate. The Company's share of profit in the associate company is recognized in the statement of income.

Investments in Financial Instruments

Investments in available for sale securities, which are neither held to maturity nor for trading, are valued at fair value and are classified as non-current assets, unless the intention is to sell them in the following year. Unrealized profit or loss resulting from Changes in the fair value of available for sale securities are taken to shareholders' equity as a separate item. Permanent impairment, if any, of such investment is recognized directly in the statement of income. Revenues from such investments are recognized when declared. Fair value is determined by reference to the market value when an active trading market is available; if no active market is available, cost is considered the best substitute to fair value. Realized profit or loss resulting from sale of available for sale securities are recognized in the period incurred in addition to reconciliation of any unrealized profit or loss previously recognized. Cash dividends resulting from these securities are recognized in the statement of income when approved.

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Expenditure on maintenance and repairs is expensed, while expenditure for betterment is capitalized. Depreciation is provided over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight line method. Leasehold improvements are amortized over the shorter of the estimated useful life or the remaining term of the lease. Assets sold or otherwise disposed of and the related accumulated depreciation are removed from the accounts at the time of disposal and the related gain or loss is recognized in the statement of income. The estimated operational useful lives are as follows:

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

	Years
Buildings	10 - 33.33
Machinery, equipment and spare parts	10 - 12.5
Vehicles and transportation equipments	4 - 6.66
Furniture and fixtures	6.66 - 10
Leasehold improvements	4 or the remaining term of the lease

Capitalization of Financing Costs

The net financing cost of the Company's borrowings is capitalized on qualified projects which require a substantial period of time to construct. Finance costs are computed by applying the capitalization rate to the average amounts spent on the projects during the period.

Employees' End of Service Benefits

Employees' end of service benefits are provided for based on Saudi Arabian Labour Law and according to the employees' service duration.

Zakat

Zakat is accrued for and payable in accordance with the regulations of the Department of Zakat and Income Tax in Kingdom of Saudi Arabia. Adjustments arising from final zakat assessments, if any, are recorded in the year in which such assessments are made.

Revenue Recognition

Revenues from sales are recorded when goods are delivered and invoiced.

Expenses

Sales and marketing expenses represent salaries and wages of the sales and distribution employees, marketing campaigns, sales costs and similar expenses. All other expenses not related to production or sales are classified as general and administrative expenses. Shared expenses are allocated between selling and general expenses using a consistent basis.

Statutory Reserve

In accordance with the Regulations for Companies and the Companys' Articles of Association, the Company has established a statutory reserve by the appropriation of 10% of annual net income. Since the balance of this reserve reached 50% of the paid up capital the Company decided to discontinue the reserve. This reserve is not available for dividend distribution.

Impairment of Non-Current Assets

At each balance sheet date, the carrying amounts of non-current assets are reviewed to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the assets is estimated in order to determine the extent of the impairment loss. Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

If the recoverable amount of an asset or cash-generating unit is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset or cash-generating unit is reduced to its recoverable amount. Impairment loss is recognized as an expense in the statement of income immediately.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset or cash-generating unit is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, had no impairment loss been recognized for the asset or cash-generating unit in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized as income immediately in the statement of income.

Foreign Currency Translation

The Company maintains its accounts in Saudi Riyals, Foreign currency transactions are translated into Saudi Riyals at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated into Saudi Riyals at the exchange rates prevailing at that date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the statement of income.

Earnings per Share

Earnings per share is calculated using the weighted average number of shares outstanding during the period. All shares of the Company are nominal shares.

Derivative Financial Instruments

The derivative financial instruments are recognized at fair value. All financial derivatives are carried at fair value and classified as assets when the fair value is positive, and as liabilities when the fair value is negative. When using derivative financial instruments to hedge risks of cash flows related to certain obligations or expected transactions. The effective portion of gains or losses arising from the derivative financial instruments is directly taken to shareholders' equity. The ineffective portion of gains or losses is taken to the income statement. Any gains or losses that may arise after the recognition of the financial instrument value are being recognized. If the hedging instrument expired and hedged transactions are still probable to occur, gains and losses are retained in the shareholder's equity, and recognized in accordance with the above policy when the hedging transaction occurs. If such transaction is not probable, accumulated gains or losses, which are already recognized in shareholders' equity, are taken to the income statement.

3. CASH AND CASH EQUIVALENTS	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Cash on hand	2,013	1,708
Cash at banks	68,430	40,411
	70,443	42,119

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

	As of December 31,	
4. ACCOUNTS RECEIVABLE, NET	2014 SR'000	2013 SR'000
Trade accounts receivable (covered)	133,802	101,441
Trade accounts receivable (uncovered)	48,463	49,174
	182,265	150,615
Provision for doubtful debts	(2,505)	(3,067)
	179,760	147,548

Movement in provision for doubtful debts is summarized as follows:

	2014 SR'000	2013 SR'000
Balance beginning of the year	3,067	2,543
Additions for the year	58	524
Disposal for the year	(620)	-
	2,505	3,067

5. INVENTORIES, NET	2014 SR'000	2013 SR'000
Finished goods	326,231	235,003
Work in process	50,239	29,957
Raw materials	200,464	244,778
Purchased goods for resale	27,933	22,393
Spare parts	88,029	106,910
	692,896	639,041
Provision for slow moving and obsolete items	(23,947)	(29,450)
	668,949	609,591

Movement in provision for slow moving and obsolete items is summarized as follows:

	2014 SR'000	2013 SR'000
Balance beginning of the year	29,450	22,720
Additions for the year	1,300	6,730
Disposal for the year	(6,803)	-
	23,947	29,450

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

6. PREPAYMENTS AND OTHER RECEIVABLE	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Prepaid expenses	13,467	16,785
Refundable deposits	28,023	22,584
Employees' advances	1,710	1,777
Advance payments to suppliers	81,687	85,739
Others	145	1,827
	125,032	128,712
Provision for doubtful debts	(12,419)	(5,619)
	112,613	123,093

7. INVESTMENTS AND FINANCIAL ASSETS	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Investments in Associates		
Natural Gas Distribution Company (7A)	8,367	8,308
Ceramic Pipes Company (7B)	89,254	59,468
Ceramic Investment Company (7C)	475	475
	98,096	68,251
Investments in Available for Sale Securities		
Gulf Real Estate Company	4,200	4,200
Yanbu National Petrochemical (YANSAB)	3,478	5,384
	7,678	9,584
	105,774	77,835



SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Investments in Associates

- 7A. The Company holds 15.87% of the share capital of Natural Gas Distribution Company, "a Closed Joint stock Company" amounting to SR 25 million. The main activity of the associate is to purchase and distribute gas to the factories in the Second Industrial City in Riyadh. The investment is accounted for using the equity method based on the Company having significant influence over the investee by major representation on the board of directors.
- 7B. The Company holds 50% of the share capital of Ceramic Pipes Company, "a Closed Joint Stock Company". The main activity of the associate is manufacturing of clay pipes. The authorized and fully subscribed share capital of Ceramic Pipes Company is SR 193 million. During 2014 the board of directors of the associate decided to decrease its capital from SR 150 million to SR 118 million by cancelling shares equivalent to SR 32 million accumulated losses, then the board decided to increase the capital from SR 118 million to SR 193 million, the company share in it is SR 96.5 million. This investment is accounted for using equity method. The company board of directors recommended in its meeting dated 29/12/2014 to purchase the shares of other shareholders in the associate, memorandum of understanding to be prepared and presented to the assembly general next meeting as per the regulations.
- 7C. During 2011, Ceramic Investment Company was established as a limited liability company in association with Ceramic Pipes Company (associate company). The paid up capital amounted to SR 500,000. The Company's share is SR 475,000 (95%) paid in full. It is engaged in the services of import, export, marketing to others, wholesale and retail in pipes and construction materials.



SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

8. PROJECTS UNDER CONSTRUCTION	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Tiles plant expansion	98,041	196,579
Sanitaryware plant expansion	151,989	111,872
Red Bricks project	129,217	81,483
Water heaters plant expansion	27,785	8,288
Desert Mines Project	17,122	16,290
Others	46,924	31,604
	471,078	446,116

Financing costs capitalized on projects under construction during the year amounted to SR 11.3 million (2013: SR 13.94 million).

9. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT, NET

	Land SR'000	Buildings SR'000	Machinery, Equipment and Spare Parts SR'000	Furniture and Fixtures SR'000	Vehicle & Transportation Equipment SR'000	Leasehold Improvements SR'000	Total SR'000
Cost							
At January 1, 2014	150,513	731,763	1,548,183	66,165	83,136	17,643	2,597,403
Additions	11,780	523	12,993	4,514	12,661	-	42,471
Transfers	-	24,907	146,489	-	-	93	171,489
Disposals	(2,409)	(6,925)	-	-	(8,624)	(49)	(18,007)
At December 31, 2014	159,884	750,268	1,707,665	70,679	87,173	17,687	2,793,356
Accumulated Depreciation							
At January 1, 2014	-	(378,220)	(742,557)	(42,011)	(59,802)	(15,327)	(1,237,917)
Charge for the year	-	(29,982)	(111,082)	(7,783)	(11,039)	(235)	(160,121)
Disposals	-	4,886	-	-	8,618	49	13,553
At December 31, 2014	-	(403,316)	(853,639)	(49,794)	(62,223)	(15,513)	(1,384,485)
Net Book Value							
December 31, 2014	159,884	346,952	854,026	20,885	24,950	2,174	1,408,871
December 31, 2013	150,513	353,543	805,626	24,154	23,334	2,316	1,359,486

All plant assets are pledged to the Saudi Industrial Development Fund (SIDF) against the loan provided to the Company. Certain buildings owned by the Company are built on land leased from the Government for a period between 10 to 30 years at nominal values and are renewable for similar periods.

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

10. SHORT TERM LOANS

Short term loans represent the Islamic Murabaha loans offered to the Company by local commercial banks in accordance with agreed rates guaranteed by promissory notes in favour of the banks for the loan values.

11. ACCRUALS AND OTHER LIABILITIES	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Employee accruals	40,167	34,693
Accrued expenses	17,062	16,899
Customer advances	17,382	20,340
Dividends payable	4,357	3,567
Provision for changes in fair value of cash flow hedges	775	878
	79,743	76,377

12. ZAKAT PROVISION	For the Year Ended December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Zakat base comprises the following:		
Shareholders' equity	1,410,607	1,207,957
Net adjusted income	318,451	318,166
Additions	971,740	762,449
Deductions	(2,078,752)	(1,990,346)
	622,046	298,226

Changes in Zakat provision are as follows:

Balance at the beginning of the year	14,428	11,249
Payments made during the year	(7,512)	(5,544)
Provision for the year	8,229	8,723
Balance at the end of the year	15,145	14,428

Zakat Status

The Company has submitted its zakat returns and financial statements and accordingly paid the zakat due and obtained the zakat certificate up to the year 2013.

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

13. LONG TERM LOANS	As of December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Loans from Saudi Industrial Development Fund (13a)	201,591	184,340
Loans from local banks (13b)	664,938	474,508
Total loans	866,529	658,848
Less: current portion		
Loans from Saudi Industrial Development Fund	(60,720)	(52,320)
Loans from local banks	(238,688)	(185,048)
Total current portion	(299,408)	(237,368)
Total non-current portion	567,121	421,480

13a) Saudi Industrial Development Fund (SIDF) Loans

The Company obtained loans from SIDF to finance its expansions in ceramic and porcelain tiles, sanitaryware, electrical water heaters plants, and red bricks project, pledging all those plants' fixed assets. The agreements with SIDF include terms related to financial ratios.

The loans are payable in unequal semi annual instalments commencing on Rabi Thani 15, 1433H, corresponding to March 8, 2012G, and ending on Rabi Thani 15, 1440H, corresponding to December 23, 2018.

During 2014, new agreements with SIDF were signed with total amount SR 190 million, payable on unequal semi annual instalments started on 15/10/1435H, corresponding to 11/8/2014G and ending 15/04/1444H, corresponding to 09/11/2022G.

The total SIDF available and un-utilized facility as at December 31, 2014 amounted to SR 121 million. The due date for utilizing the remaining amounts of the facility is 29/12/1436H, corresponding to 12/10/2015G.

The movements in SIDF loans during the year ended December 31, were as follows:

	2014 SR'000	2013 SR'000
Balance at the beginning of the year	184,340	227,345
Loans received during the year	69,571	7,320
Settlements made during the year	(52,320)	(50,325)
Balance at the end of the year	201,591	184,340

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

13b) Local Banks Loans

The Company obtained long-term Islamic Murabaha loan facilities from local commercial banks for a total amount of SR 1,002 million for the purpose of financing the expansion of its plants. The bank facilities are guaranteed by promissory notes in favour of the banks. The loans charges are determined based on the Murabaha agreement and the loans repayments will be made on unequal semi annual instalments which commenced 31/12/2012 and will end on 01/10/2018. The movements in local banks loans during the year ended December 31, were as follows:

	2014 SR'000	2013 SR'000
Balance at the beginning of the year	474,508	556,369
Loans received during the year	400,000	150,000
Settlements made during the year	(209,570)	(231,861)
Balance at the end of the year	664,938	474,508

For the Year Ended December 31,

14. SELLING AND MARKETING EXPENSES	2014 SR'000	2013 SR'000
Salaries, wages and related costs	75,300	65,322
Freight and transportation charges	85,078	70,163
Advertising	10,006	8,630
Depreciation	11,143	9,945
Rent	9,007	6,424
Repairs and maintenance	2,909	2,824
Communications and fees	4,930	4,282
Insurance and travel	1,968	1,590
Consumable materials and supplies	-	434
Others	532	1,032
	200,873	170,646

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

15. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	For the Year Ended December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Salaries, wages and related costs	59,676	53,374
Depreciation	7,828	7,403
Repairs and maintenance	7,915	3,864
Communications and fees	1,649	1,379
Consumable materials and supplies	2,528	2,312
Insurance and travel	1,111	929
Others	1,675	8,087
	82,382	77,348

The expenses and meetings' attendance allowances for the board of directors and other committees of the board amounted to SR 721,000 during the year (2013: SR 708,000).

16. OTHER REVENUES AND EXPENSES, NET	For the Year Ended December 31,	
	2014 SR'000	2013 SR'000
Loss from associates, net	(6,570)	(3,824)
Currency Differences	2,687	(4,887)
Gain from property sales	25,944	-
Revenues from scrap sales	17,743	4,673
Rent	2,938	2,934
Others, net	3,688	356
	46,430	(748)



SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

17. RELATED PARTIES

The Company in its ordinary course of business deals with some of its related parties. The Company purchases gas from its associate Company, Natural Gas Distribution Co, and sell its products to Ceramic Pipes Company. Transactions with related parties are executed with terms similar to those who are not related. The details of transactions and balances of related parties during 2014 were as follows:

	Transaction Type	Balance 1/1/2014 SR'000	Transaction Value SR'000	Payments and Receipts SR'000	Balance 31/12/2014 SR'000
Natural Gas Company	Purchases	1,816	22,294	(22,175)	1,935
Ceramic Pipes Company	Various	(1,060)	(6,281)	(47)	(7,388)

18. CONTINGENT LIABILITIES AND COMMITMENTS

The Company has obtained bank facilities in the form of letters of guarantee and letters of credit from local banks amounting to SR 78 million as of 31 December 2014 (2013: SR 164 million). The letters of credit include an amount of SR 33 million (2013: SR 118 million) relating to capital commitments for the supply of machinery and equipment for the plants expansion projects.

The Company has guaranteed a portion of the Saudi Industrial Development Fund loan to Ceramic Pipes Company (associate company) equivalent to its portion in the share capital of that company for the amount of SR 41 million (2013: SR 51 million). Additionally, the Company guarantees portion of the Saudi Investment Bank loan to the associate company equivalent to the portion in the share capital of that company for the amount of SR 50 million (2013: SR 55 million). Additionally the Company guarantees portion of the Saudi British Bank loan to the associate company equivalent to the portion in the share capital of that company for the amount not exceeding SR 10 million (2013: SR 10 million).

19. SEGMENTAL INFORMATION

A segment is a major component of a business that sells/provides certain services (business segment) or sells/provides services in a particular economic environment (geographical segment) and its profits and losses are different from those of other business segments. The Company follows the business segment as a base for reporting its segment information which is consistent with its internal reporting purposes. The Company is developing a system which will provide detailed segment activity information.

The main segments of the Company are ceramic tiles sanitaryware, and water heaters. Since the Desert Mines (Company's branch) segment is immaterial, it is considered as a part of the ceramic tiles and sanitaryware segment. Information related to each segment is as follows:

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

	Ceramic Tiles And Sanitary Ware SR'000	Water Heaters SR'000	Total SR'000
For the year ended December 31, 2014:			
Total assets	2,724,999	292,489	3,017,488
Total liabilities	1,213,125	88,668	1,301,793
Net Sales	1,289,815	331,536	1,621,351
Gross income	474,373	89,591	563,964
Net income	269,521	40,701	310,222
For the year ended December 31, 2013:			
Total assets	2,519,994	285,794	2,805,788
Total liabilities	1,189,291	95,321	1,284,612
Net Sales	1,277,685	322,865	1,600,550
Gross income	497,310	81,746	579,056
Net income	269,763	39,680	309,443

20. FINANCIAL INSTRUMENTS AND RISKS MANAGEMENT

Commission rate risks

Commission rate risks are the exposures to various risks associated with the effect of fluctuations in the prevailing commission rates on the Company's financial position and cash flows. The Company is subject to the risk of fluctuating commission rates on its liabilities bank loans and facilities that carry commission. The Company is working on minimizing the risks on commission rates through monitoring the expected fluctuations in the commission rates and takes safety measures when needed, it participates in short-term agreements with one of the local commercial banks to fix commission rates (the outstanding agreement at the date of these financial statements is SR 470 million, valid until June 7, 2017). The management believes the risks associated with commission rates fluctuations are immaterial.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from the inability to sell a financial asset quickly at an amount close to its fair value.

The Company's liquidity risk arises from the short-term loans, the current part of long-term loans, accounts payable, notes payable, and other liabilities. The Company limits liquidity risks through having bank facilities available and ensuring settlement of payable and receivables on due date.

SAUDI CERAMIC COMPANY
(A Saudi Joint Stock Company)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

Credit risk

Credit risk is the risk that one party will fail to discharge an obligation and will cause the other party to incur a financial loss. For the Company, financial assets that are subject to this risk include cash in banks and customers' balances. The Company deposits its funds in banks with a high grade of confidence and high credit. The management does not expect any risk from the banks' deposits. For the accounts receivable the management does not expect high risks from these balances as the Company has a wide base of customers who belong to several commercial and industrial sectors. The management also receives adequate guarantee from its customers and regularly monitors and evaluates its outstanding.

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Management does not expect any risk in the US Dollar operations since the exchange rate of the US Dollar is fixed against the Saudi Riyal. The management monitors fluctuations in foreign currency exchange rates and believes that the Company is not significantly vulnerable to exchange rate changes.

Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The financial assets of the Company consist of cash and cash equivalents, accounts receivable and other assets while the financial liabilities are consist of loans, accounts payable, notes payable and other liabilities. Management does not believe that the fair values of the Company's financial instruments differ materially from their carrying values.

21. PROPOSED DIVIDENDS

The assembly general, in their meeting held on 8/4/2014G, approved cash dividends to the shareholders for the year 2013 amounting to SR 112.5 million, which is SR 3.5 for each share and SR 1.4 Million as remuneration for board of directors. The board of directors, in their meeting on December 29, 2014, proposed cash dividends to the shareholders for the year 2014 amounting to SR 100 million which is SR 2 for each share as representing 20% of share par value (The cash dividend proposal includes the share dividends).

22. COMPARATIVE FIGURES

Certain amounts in the comparative statements have been reclassified to conform to the current year presentation.

23. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The board of directors approved these financial statements on Rabi Al-Thani 29, 1436H, corresponding to February 18, 2015G.



Leading Quality Building Solutions



الخزف السعودي
Saudi Ceramics



شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان تتمثل في اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الشركة خسارة مالية.

إن الأدوات المالية الخاصة بالشركة التي يمكن أن تتعرض لمخاطر الائتمان تتضمن بشكل أساس النقدية بالبنوك وذمم العملاء. تقوم الشركة بإيداع أموالها في مصارف مالية ذات سمعة وقدرة إئتمانية عالية ولا تتوقع الإدارة وجود مخاطر إئتمان هامة تنتج عن ذلك. كما لا تتوقع الإدارة أن تتعرض لمخاطر إئتمان هامة من حسابات العملاء نظراً لأن لديها قاعدة عريضة من العملاء التي تعمل في أنشطة مختلفة، كما تحرص الشركة على الحصول على ضمانات كافية من عملائها، بالإضافة إلى قيامها بمراقبة الذمم المدينة القائمة دورياً.

مخاطر العملات الأجنبية

تنتج مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار العملات الأجنبية.

لا تتوقع الشركة مواجهة أي مخاطر من العمليات التي تتم بالدولار الأمريكي، حيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي. تراقب إدارة الشركة تقلبات أسعار العملات الأخرى وتتحوط لتلك التقلبات عند الحاجة وتعتقد أن مخاطر العملات الأجنبية غير جوهرية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم به مبادلة أصل أو سداد التزام في معاملة تتم بين طرفين بعلمهما وملاء إرادتهما على أساس تجاري. تتكون الموجودات المالية للشركة من النقد والنقد المماثل والذمم المدينة والموجودات الأخرى وتتكون مطلوباتها المالية من القروض والذمم الدائنة وأوراق الدفع والمطلوبات الأخرى.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢١- توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العامة للمساهمين في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٤/٠٤/٠٨م على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١١٢,٥ مليون ريال سعودي عن عام ٢٠١٣م بواقع ٣ ريال سعودي للسهم الواحد، وصرف مبلغ ١,٤ مليون ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة. أوصى مجلس الإدارة في إجتماعه الذي انعقد بتاريخ ٢٠١٤/١٢/٢٩م على توزيعات أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ ١٠٠ مليون ريال عن عام ٢٠١٤م، بواقع ريالين للسهم الواحد وتعادل ٢٠٪ من القيمة الاسمية للسهم (مع العلم أن الأرباح النقدية تشمل أسهم المنحة أيضاً).

٢٢- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام سنة المقارنة لتتوافق مع عرض أرقام السنة الحالية.

٢٣- اعتماد القوائم المالية

اعتمدت هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الشركة في تاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٥م.

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

المجموع ألف ريال سعودي	قطاع السخانات ألف ريال سعودي	قطاع بلاط السيراميك والأدوات الصحية ألف ريال سعودي	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م			
٣,٠١٧,٤٨٨	٢٩٢,٤٨٩	٢,٧٢٤,٩٩٩	مجموع الموجودات
١,٣٠١,٧٩٣	٨٨,٦٦٨	١,٢١٣,١٢٥	مجموع المطلوبات
١,٦٢١,٣٥١	٣٣١,٥٣٦	١,٢٨٩,٨١٥	صافي المبيعات
٥٦٣,٩٦٤	٨٩,٥٩١	٤٧٤,٣٧٣	مجموع الدخل
٣١٠,٢٢٢	٤٠,٧٠١	٢٦٩,٥٢١	صافي الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م			
٢,٨٠٥,٧٨٨	٢٨٥,٧٩٤	٢,٥١٩,٩٩٤	مجموع الموجودات
١,٢٨٤,٦١٢	٩٥,٣٢١	١,١٨٩,٢٩١	مجموع المطلوبات
١,٦٠٠,٥٥٠	٣٢٢,٨٦٥	١,٢٧٧,٦٨٥	صافي المبيعات
٥٧٩,٠٥٦	٨١,٧٤٦	٤٩٧,٣١٠	مجموع الدخل
٣٠٩,٤٤٣	٣٩,٦٨٠	٢٦٩,٧٦٣	صافي الدخل

٢٠- إدارة المخاطر والقيمة العادلة للأدوات المالية

مخاطر العملات

تنتج مخاطر العملات من التغيرات والتذبذبات المحتملة في معدلات الفائدة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تخضع الشركة لمخاطر العملات على مطلوباتها المالية التي تدفع عليها عمولات والتي تتضمن أرصدة التسهيلات البنكية والقروض. تسعى الشركة لتقليل مخاطر معدل الفائدة من خلال مراقبة التذبذبات المحتملة في معدلات الفائدة وتقوم بالتحوط لهذه المخاطر عند الحاجة، حيث تقوم بإبرام اتفاقيات تحوط قصيرة الأجل مع أحد البنوك التجارية المحلية لتثبيت أسعار العملات (الاتفاقية القائمة في تاريخ المركز المالي بمبلغ ٤٧٠ مليون ريال سعودي وتنتهي في ٠٧ يونيو ٢٠١٧م). تعتقد إدارة الشركة أن مخاطر سعر الفائدة غير جوهرية.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على مقابلة التزاماتها المتعلقة بالمطلوبات المالية حال استحقاقها. تتم مراقبة احتياجات السيولة على أساس شهري وتعمل الإدارة على التأكد من توفر أموال كافية لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها.

تتكون المطلوبات المالية للشركة من القروض قصيرة الأجل والأقساط المتداولة من القروض طويلة الأجل والذمم الدائنة وأوراق الدفع والمطلوبات الأخرى. تعمل الشركة على الحد من مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر تسهيلات بنكية، بالإضافة إلى إجراء موافقة بين فترات تحصيل أرصدة العملاء وفترات سداد أرصدة الموردين.

شركة الخزف السعودية
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١٧- الأطراف ذوي علاقة

تتعامل الشركة في سياق أعمالها التجارية العادية مع أطراف ذات علاقة حيث تقوم بشراء الغاز من شركة توزيع الغاز الطبيعي (شركة زميلة مستثمر فيها)، كما تتعامل مع شركة الخزف للأنايب (شركة زميلة مستثمر فيها) بتعاملات متنوعة. علماً بأنه يتم التعامل مع الأطراف ذات العلاقة بنفس شروط التعامل التجارية مع الأطراف الأخرى غير المرتبطة مع الشركة. وفيما يلي أرصدة وتفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال عام ٢٠١٤م:

نوع التعامل	رصيد ٢٠١٤/٠١/٠١ ألف ريال سعودي	حجم المعاملات ألف ريال سعودي	التسديدات والمتحصلات ألف ريال سعودي	رصيد ٢٠١٤/١٢/٣١ ألف ريال سعودي
شركة توزيع الغاز الطبيعي	١,٨١٦	٢٢,٢٩٤	(٢٢,١٧٥)	١,٩٣٥
شركة الخزف للأنايب	(١,٠٦٠)	(٦,٢٨١)	(٤٧)	(٧,٣٨٨)

١٨- الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

حصلت الشركة على تسهيلات بنكية في شكل اعتمادات مستندية وخطابات ضمان من قبل بنوك محلية بمبلغ ٧٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م (٢٠١٣م: مبلغ ١٦٤ مليون ريال سعودي) منها اعتمادات تخص ارتباطات رأسمالية عن عقود توريد آلات ومعدات مشاريع توسعة المصانع بمبلغ ٣٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ١١٨ مليون ريال سعودي).

تضمن الشركة جزء من قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي الممنوح إلى شركة الخزف للأنايب (شركة زميلة) بما يعادل حصة الشركة في رأسمال الشركة الزميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ٥١ مليون ريال سعودي). كما تضمن الشركة جزء من قرض البنك السعودي للاستثمار الممنوح إلى الشركة الزميلة بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي بما يعادل حصتها في رأسمال الشركة الزميلة (٢٠١٣م: مبلغ ٥٥ مليون ريال سعودي). كما تضمن الشركة جزء من التسهيلات الممنوحة من البنك السعودي البريطاني للشركة الزميلة بما يعادل حصتها في رأسمال الشركة الزميلة و بعد أقصى لا يتجاوز ١٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٣م: مبلغ ١٠ مليون ريال سعودي).

١٩- المعلومات القطاعية

القطاع عبارة عن جزء أساسي من الشركة يقوم ببيع/ تقديم خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع/ تقديم خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع الشركة قطاع الأعمال كأساس لإعداد المعلومات المالية الخاصة بها ولتمشيها مع طرق إعداد التقارير الداخلية، علماً بأن الشركة تقوم بإنشاء وتطوير نظام يمكنها من توفير معلومات قطاعية تفصيلية للنشاط.

تتمثل قطاعات الشركة في قطاع بلاط السيراميك والأدوات الصحية وقطاع السخانات، علماً بأن قطاع إنتاج مداخل الإنتاج (فرع الشركة) يدمج ضمن قطاع بلاط السيراميك والأدوات الصحية نظراً لعدم أهميته النسبية للتقرير عنه كقطاع مستقل. وفيما يلي المعلومات المتعلقة بهذين القطاعين:

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

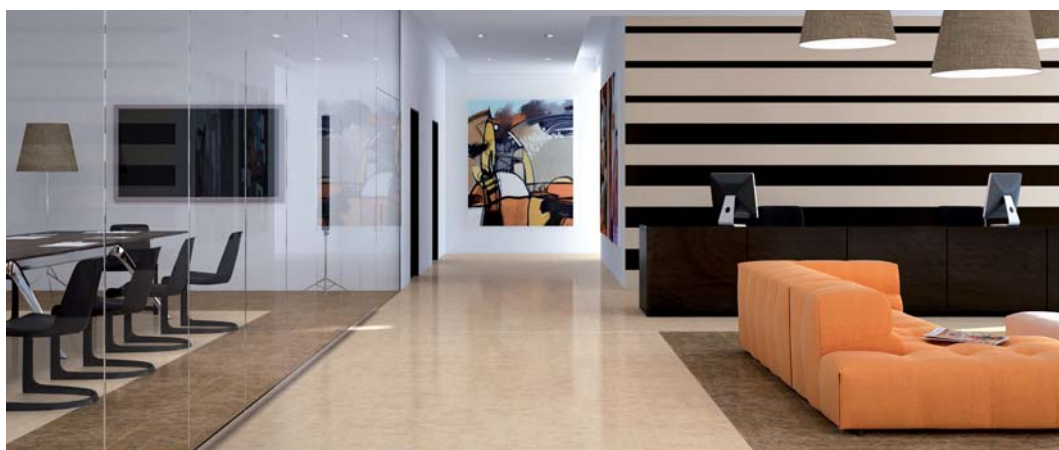
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	١٥ - مصروفات عمومية وإدارية
٥٣,٣٧٤	٥٩,٦٧٦	رواتب وأجور وما في حكمها
٧,٤٠٣	٧,٨٢٨	استهلاكات
٣,٨٦٤	٧,٩١٥	إصلاح وصيانة
١,٣٧٩	١,٦٤٩	اتصالات ورسوم
٢,٣١٢	٢,٥٢٨	لوازم ومواد مستهلكة
٩٢٩	١,١١١	تأمين وسفر
٨,٠٨٧	١,٦٧٥	أخرى
٧٧,٣٤٨	٨٢,٣٨٢	

بلغت مصروفات وبدلات حضور الجلسات لأعضاء مجلس الإدارة، وكذا مصروفات وبدلات حضور جلسات اللجان الأخرى المنبثقة من مجلس الإدارة خلال السنة مبلغ ٧٢١ ألف ريال سعودي (عام ٢٠١٣م: مبلغ ٧٠٨ ألف ريال سعودي).

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	١٦ - إيرادات ومصروفات أخرى، صافي
(٣,٨٢٤)	(٦,٥٧٠)	نصيب الشركة في خسائر الشركات الزميلة
(٤,٨٨٧)	٢,٦٨٧	فروقات عملة
-	٢٥,٩٤٤	أرباح بيع ممتلكات
٤,٦٧٣	١٧,٧٤٣	إيرادات بيع مخلفات إنتاج
٢,٩٣٤	٢,٩٣٨	إيجار
٣٥٦	٣,٦٨٨	أخرى، صافي
(٧٤٨)	٤٦,٤٣٠	



شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١٣ ب) قروض بنوك محلية

لدى الشركة تسهيلات اقتراض طويل الأجل بطريقة المراجعة الإسلامية من قبل بنوك تجارية محلية بمبلغ إجمالي قدره ١,٠٠٢ مليون ريال سعودي، وذلك لتمويل أعمال التوسعة في المصانع وبضمان سند لأمر لصالح البنوك. يتم احتساب عوائد القروض وفقاً لاتفاقيات المراجعة، ويتم سداد القروض على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة بدأت في ٢٠١٢/١٢/٣١م وتنتهي في ٢٠١٨/١٠/٠١م.

وقد كانت حركة القروض البنكية المحلية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	
٥٥٦,٣٦٩	٤٧٤,٥٠٨	رصيد أول السنة
١٥٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	المحصل من القروض خلال السنة
(٢٣١,٨٦١)	(٢٠٩,٥٧٠)	المسد خلال السنة
٤٧٤,٥٠٨	٦٦٤,٩٣٨	رصيد آخر السنة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	١٤ - مصروفات بيعية وتسويقية
٦٥,٣٢٢	٧٥,٣٠٠	رواتب وأجور وما في حكمها
٧٠,١٦٣	٨٥,٠٧٨	أجور نقل وشحن
٨,٦٣٠	١٠,٠٠٦	دعاية وإعلان
٩,٩٤٥	١١,١٤٣	استهلاكات
٦,٤٢٤	٩,٠٠٧	إيجارات
٢,٨٢٤	٢,٩٠٩	إصلاح وصيانة
٤,٢٨٢	٤,٩٣٠	إتصالات ورسوم
١,٥٩٠	١,٩٦٨	تأمين وسفر
٤٣٤	-	تغليف ولوازم
١,٠٣٢	٥٣٢	أخرى
١٧٠,٦٤٦	٢٠٠,٨٧٣	

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

كما في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٣م	٢٠١٤م	١٣ - قروض طويلة الأجل
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١٨٤,٣٤٠	٢٠١,٥٩١	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي (أ١٣)
٤٧٤,٥٠٨	٦٦٤,٩٣٨	قروض بنوك محلية (ب١٣)
٦٥٨,٨٤٨	٨٦٦,٥٢٩	مجموع القروض
		يخصم: أقساط متداولة
(٥٢,٣٢٠)	(٦٠,٧٢٠)	قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي
(١٨٥,٠٤٨)	(٢٣٨,٦٨٨)	قروض بنوك محلية
(٢٣٧,٣٦٨)	(٢٩٩,٤٠٨)	مجموع الأقساط المتداولة
٤٢١,٤٨٠	٥٦٧,١٢١	أقساط غير متداولة من قروض طويلة الأجل

١٣ أ) قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي (الصندوق)

لدى الشركة قروض من الصندوق لتمويل التوسعات في مصانع بلاط السيراميك والبورسلان والأدوات الصحية وسخانات المياه الكهربائية ومشروع مصنع الطوب الأحمر. هذه القروض مضمونة برهن كافة الموجودات الثابتة الخاصة بتلك المصانع لصالح الصندوق. وقد تضمنت العقود الموقعة مع الصندوق شروطاً فيما يخص التزام الشركة ببعض النسب والشروط المالية. يتم سداد هذه القروض على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة بدأت في ١٥/٠٤/١٤٣٣ هـ الموافق ٠٨/٠٣/٢٠١٢م وتنتهي في ١٥/٠٤/١٤٤٠ هـ الموافق ٢٣/١٢/٢٠١٨م. وخلال عام ٢٠١٤م تم توقيع اتفاقيات جديدة مع الصندوق بإجمالي مبلغ ١٩٠ مليون ريال سعودي يتم سداد هذه القروض على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة بدأت في ١٥/١٠/١٤٣٥ هـ الموافق ١١/٠٨/٢٠١٤م وتنتهي في ١٥/٠٤/١٤٤٤ هـ الموافق ٠٩/١١/٢٠٢٢م.

بلغت قيمة التسهيلات غير المستخدمة من قروض الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م مبلغ ١٢١ مليون ريال سعودي، علماً بأن تاريخ انتهاء السحب من تلك القروض هو ٢٩/١٢/١٤٣٦ هـ الموافق ١٢/١٠/٢٠١٥م.

كانت حركة قروض الصندوق خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٣م	٢٠١٤م	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
٢٢٧,٣٤٥	١٨٤,٣٤٠	رصيد أول السنة
٧,٣٢٠	٦٩,٥٧١	المستلم خلال السنة
(٥٠,٣٢٥)	(٥٢,٣٢٠)	المسدد خلال السنة
١٨٤,٣٤٠	٢٠١,٥٩١	رصيد آخر السنة

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١٠ - قروض قصيرة الأجل

تتمثل القروض قصيرة الأجل في قروض مرابحة إسلامية ممنوحة للشركة من بنوك تجارية محلية وذلك وفق عوائد متفق عليها بضمان سندات لأمر لصالح البنوك بقيمة تلك القروض.

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	١١ - مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٣٤,٦٩٣	٤٠,١٦٧	مستحقات عاملين
١٦,٨٩٩	١٧,٠٦٢	مصروفات مستحقة
٢٠,٣٤٠	١٧,٣٨٢	دفعات مقدما وتأمينات من العملاء
٣,٥٦٧	٤,٣٥٧	توزيعات أرباح مساهمين غير مدفوعة
٨٧٨	٧٧٥	مخصص التغير في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
٧٦,٣٧٧	٧٩,٧٤٣	

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	١٢ - مخصص الزكاة الشرعية
		إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:
١,٢٠٧,٩٥٧	١,٤١٠,٦٠٧	حقوق المساهمين
٣١٨,١٦٦	٣١٨,٤٥١	صافي الدخل المعدل
٧٦٢,٤٤٩	٩٧١,٧٤٠	إضافات
(١,٩٩٠,٣٤٦)	(٢,٠٧٨,٧٥٢)	حسميات
٢٩٨,٢٢٦	٦٢٢,٠٤٦	وعاء الزكاة الشرعية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:
١١,٢٤٩	١٤,٤٢٨	رصيد أول السنة
(٥,٥٤٤)	(٧,٥١٢)	المسدد خلال السنة
٨,٧٢٣	٨,٢٢٩	مخصص السنة
١٤,٤٢٨	١٥,١٤٥	

موقف الربط النهائي

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية السنوية والقوائم المالية حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م وسددت ما استحق عليها بموجب هذه الإقرارات وحصلت على شهادة الزكاة لعام ٢٠١٣م.

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	٨- مشروعات تحت التنفيذ
١٩٦,٥٧٩	٩٨,٠٤١	توسعة مصنع بلاط السيراميك
١١١,٨٧٢	١٥١,٩٨٩	توسعة مصنع الأدوات الصحية
٨١,٤٨٣	١٢٩,٢١٧	مشروع الطوب الأحمر
٨,٢٨٨	٢٧,٧٨٥	توسعة مصنع السخانات
١٦,٢٩٠	١٧,١٢٢	مشروع مناجم الصحراء
٣١,٦٠٤	٤٦,٩٢٤	أخرى
٤٤٦,١١٦	٤٧١,٠٧٨	

بلغت صافي تكاليف التمويل المرسمة على المشاريع خلال السنة مبلغ ٣, ١١ مليون ريال سعودي (عام ٢٠١٣م: مبلغ ٩٤, ١٣ مليون ريال سعودي).

٩- ممتلكات وآلات ومعدات، صافي

مجموع ألف ريال	تحسينات علي مباني مستأجرة ألف ريال	سيارات ومعدات نقل ألف ريال	أثاث ومعدات مكتبية ألف ريال	آلات ومعدات وقطع رأسمالية ألف ريال	مباني ألف ريال	أراضي ألف ريال	التكلفة
٢,٥٩٧,٤٠٣	١٧,٦٤٣	٨٣,١٣٦	٦٦,١٦٥	١,٥٤٨,١٨٣	٧٣١,٧٦٣	١٥٠,٥١٣	في ١ يناير ٢٠١٤م
٤٢,٤٧١	-	١٢,٦٦١	٤,٥١٤	١٢,٩٩٣	٥٢٣	١١,٧٨٠	إضافات
١٧١,٤٨٩	٩٣	-	-	١٤٦,٤٨٩	٢٤,٩٠٧	-	تحويلات
(١٨,٠٠٧)	(٤٩)	(٨,٦٢٤)	-	-	(٦,٩٢٥)	(٢,٤٠٩)	استبعادات
٢,٧٩٣,٣٥٦	١٧,٦٨٧	٨٧,١٧٣	٧٠,٦٧٩	١,٧٠٧,٦٦٥	٧٥٠,٣٦٨	١٥٩,٨٨٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
الاستهلاك المتراكم							
(١,٢٣٧,٩١٧)	(١٥,٣٣٧)	(٥٩,٨٠٢)	(٤٢,٠١١)	(٧٤٢,٥٥٧)	(٣٧٨,٢٢٠)	-	في ١ يناير ٢٠١٤م
(١٦٠,١٢١)	(٢٣٥)	(١١,٠٣٩)	(٧,٧٨٣)	(١١١,٠٨٢)	(٢٩,٩٨٢)	-	استهلاك السنة
١٣,٥٥٣	٤٩	٨,٦١٨	-	-	٤,٨٨٦	-	استبعادات
(١,٣٨٤,٤٨٥)	(١٥,٥١٣)	(٦٢,٢٢٣)	(٤٩,٧٩٤)	(٨٥٣,٦٣٩)	(٤٠٣,٣١٦)	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
صافي القيمة الدفترية							
١,٤٠٨,٨٧١	٢,١٧٤	٢٤,٩٥٠	٢٠,٨٨٥	٨٥٤,٠٢٦	٣٤٦,٩٥٢	١٥٩,٨٨٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م
١,٣٥٩,٤٨٦	٢,٣١٦	٢٣,٣٣٤	٢٤,١٥٤	٨٠٥,٦٢٦	٣٥٣,٥٤٣	١٥٠,٥١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

تم رهن كافة موجودات مصانع الشركة لصالح صندوق التنمية الصناعية السعودي مقابل القروض الممنوحة منه للشركة. بعض مباني الشركة مقامة على أراض مستأجرة من الدولة بعقود تتراوح مدتها ما بين ١٠ - ٣٠ سنة بإيجار سنوي رمزي قابلة للتجديد عند انتهائها لمدد مماثلة.

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

الاستثمارات في شركات زميلة

(أ٧) تمتلك الشركة نسبة ٨٧, ١٥٪ في رأسمال شركة توزيع الغاز الطبيعي البالغ ٢٥ مليون ريال سعودي، وهي شركة مساهمة مقفلة يتمثل نشاطها الرئيس في شراء الغاز وتوزيعه على المصانع في المدينة الصناعية الثانية بالرياض. قامت الشركة بإثبات الاستثمار المذكور باستخدام طريقة حقوق الملكية لوجود تأثير هام للشركة عليها نظرا لوجود تمثيل جوهري لها داخل مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

(ب٧) تمتلك الشركة نسبة ٥٠٪ في رأسمال شركة الخزف للأنابيب البالغ ١٩٣ مليون ريال سعودي (عام ٢٠١٣م: مبلغ ١٥٠ مليون ريال سعودي) وهي شركة مساهمة مقفلة يتمثل نشاطها الرئيس في تصنيع الأنابيب الفخارية.

خلال عام ٢٠١٤م صدر قرار من مجلس إدارة الشركة المذكورة بتخفيض رأس مالها من ١٥٠ مليون ريال سعودي إلى ١١٨ مليون ريال سعودي وذلك بإلغاء أسهم مقابل إطفاء خسائر بمبلغ ٣٢ مليون ريال سعودي. كما قرر مجلس إدارة الشركة المذكورة زيادة رأسمالها من ١١٨ مليون ريال سعودي إلى ١٩٣ مليون ريال سعودي نصيب الشركة منه ٩٦, ٥ مليون ريال سعودي مسددة بالكامل. الاستثمار المذكور مسجل وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

أوصى مجلس الإدارة في إجتماعه الذي إنعقد بتاريخ ٢٩/١٢/٢٠١٤م بشراء أسهم المساهمين الآخرين في شركة الخزف للأنابيب (شركة مساهمة سعودية مقفلة) نقداً على أن يتم إعداد مذكرات التفاهم اللازمة والعرض على الجمعية العامة العادية القادمة حسب النظام.

(ج٧) خلال عام ٢٠١١م تم تأسيس شركة الخزف للاستثمار كشركة ذات مسؤولية محدودة بالمشاركة مع شركة الخزف للأنابيب (شركة زميلة) برأسمال قدره ٥٠٠ ألف ريال سعودي، نصيب الشركة منه ٤٧٥ ألف ريال سعودي بنسبة ٩٥٪ مسددة بالكامل ويتمثل نشاطها الرئيس في خدمات الاستيراد والتصدير والتسويق للغير وتجارة الجملة والتجزئة في الأنابيب ومواد البناء.



شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	٦- دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
١٦,٧٨٥	١٣,٤٦٧	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢٢,٥٨٤	٢٨,٠٢٣	تأمينات لدى الجمارك ولدى الغير
١,٧٧٧	١,٧١٠	سلف عاملين
٨٥,٧٣٩	٨١,٦٨٧	دفعات مقدما للموردين
١,٨٢٧	١٤٥	أخرى
١٢٨,٧١٢	١٢٥,٠٣٢	
(٥,٦١٩)	(١٢,٤١٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٢٣,٠٩٣	١١٢,٦١٣	

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	٧- استثمارات وأصول مالية
		استثمارات في شركات زميلة
٨,٣٠٨	٨,٣٦٧	شركة توزيع الغاز الطبيعي (أ٧)
٥٩,٤٦٨	٨٩,٢٥٤	شركة الخزف للأنايب (ب٧)
٤٧٥	٤٧٥	شركة الخزف للاستثمار (ج٧)
٦٨,٢٥١	٩٨,٠٩٦	

٢٠١٣م ألف ريال سعودي	٢٠١٤م ألف ريال سعودي	استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
٤,٢٠٠	٤,٢٠٠	شركة عقارات الخليج
٥,٣٨٤	٣,٤٧٨	شركة ينبع الوطنية للبترولكيماويات (ينساب)
٩,٥٨٤	٧,٦٧٨	
٧٧,٨٣٥	١٠٥,٧٧٤	



شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣ م ألف ريال سعودي	٢٠١٤ م ألف ريال سعودي	٤- ذمم مدينة، صافي
١٠١,٤٤١	١٣٣,٨٠٢	ذمم مدينة تجارية مغطاة
٤٩,١٧٤	٤٨,٤٦٣	ذمم مدينة تجارية غير مغطاة
١٥٠,٦١٥	١٨٢,٢٦٥	
(٢,٠٦٧)	(٢,٥٠٥)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٤٧,٥٤٨	١٧٩,٧٦٠	

وقد كانت حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٣ م ألف ريال سعودي	٢٠١٤ م ألف ريال سعودي	
٢,٥٤٣	٣,٠٦٧	الرصيد في بداية السنة
٥٢٤	٥٨	إضافات خلال السنة
-	(٦٢٠)	استبعاد خلال السنة
٣,٠٦٧	٢,٥٠٥	

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٣ م ألف ريال سعودي	٢٠١٤ م ألف ريال سعودي	٥- مخزون، صافي
٢٣٥,٠٠٣	٣٢٦,٢٣١	إنتاج تام
٢٩,٩٥٧	٥٠,٢٣٩	إنتاج تحت التصنيع
٢٤٤,٧٧٨	٢٠٠,٤٦٤	مواد خام
٢٢,٣٩٣	٢٧,٩٣٣	بضاعة مشتراة بفرض البيع
١٠٦,٩١٠	٨٨,٠٢٩	قطع غيار
٦٣٩,٠٤١	٦٩٢,٨٩٦	
(٢٩,٤٥٠)	(٢٣,٩٤٧)	مخصص مواد راكدة وبطيئة الحركة
٦٠٩,٥٩١	٦٦٨,٩٤٩	

تتلخص حركة مخصص المواد الراكدة وبطيئة الحركة فيما يلي:

٢٠١٣ م ألف ريال سعودي	٢٠١٤ م ألف ريال سعودي	
٢٢,٧٢٠	٢٩,٤٥٠	الرصيد في بداية السنة
٦,٧٣٠	١,٣٠٠	إضافات خلال السنة
-	(٦,٨٠٣)	استبعاد خلال السنة
٢٩,٤٥٠	٢٣,٩٤٧	

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل بمفرده، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة القابلة لتوليد النقد التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد إلى القيمة القابلة للإسترداد لها، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل كمصروفات في قائمة الدخل للفترة المالية التي تحدث فيها.

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة القابلة لتوليد النقد في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة كإيرادات في قائمة الدخل للفترة المالية التي تحدث فيها.

المشتقات المالية

تستخدم مشتقات الادوات المالية عند التعرض لأسعار الفائدة ومخاطر أسعار الصرف الأجنبي، بما في ذلك العقود الآجلة وسعر الفائدة لمبادلة العملات. يتم قياس كافة الادوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم إثباتها بقيمتها العادلة كموجودات عندما تكون القيمة العادلة الناتجة موجبة وكمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة الناتجة سالبة. يتم اثبات الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية والمؤهلة كتحوط للتدفقات النقدية والتي ينتج عنها أرباح أو خسائر متراكمة ضمن حقوق المساهمين. الربح والخسارة المتعلق بالجزء غير الفعال يتم إثباته ضمن قائمة الدخل. عندما يتم إنهاء أداة المخاطر ولا يزال يتوقع حدوث معاملات مستقبلاً فإنه يتم الإبقاء على الأرباح والخسائر المتراكمة ضمن حقوق المساهمين، وفي حالة عدم وقوع المعاملة مستقبلاً يتم إثبات الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل.

العملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالريال السعودي، ويتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل.

ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، علماً بأن جميع أسهم رأسمال الشركة أسهم عادية.

كما في ٣١ ديسمبر

٣- نقد ونقد مماثل		٢٠١٤م ألف ريال سعودي	٢٠١٣م ألف ريال سعودي
نقد في الصناديق		٢,٠١٣	١,٧٠٨
نقد لدى البنوك		٦٨,٤٣٠	٤٠,٤١١
		٧٠,٤٤٣	٤٢,١١٩

شركة الخزف السعودية (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

السنوات	مباني
٢٣,٣٣ - ١٠	الآت ومعدات وقطع غيار رأسمالية
١٢,٥ - ١٠	وسائل نقل وانتقال
٦,٦٦ - ٤	أثاث ومعدات مكتبية
١٠ - ٦,٦٦	تحسينات علي مباني مستأجرة
٤ أوفترة الإيجار أيهما اقل	

رسملة تكلفة الإقتراض

يتم رسملة صافي تكلفة التمويل والتي تمثل تكاليف القروض التي تكبدتها الشركة، على المشاريع تحت التنفيذ المؤهلة للرسملة والتي يتطلب إنشاؤها فترة زمنية طويلة، وذلك بتطبيق معدل الرسملة على متوسط المبالغ التي يتم إنفاقها على المشاريع المؤهلة القائمة خلال الفترة.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين في القوائم المالية وفقاً لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في الخدمة.

مخصص الزكاة الشرعية

يتم احتساب مخصص الزكاة الشرعية في القوائم المالية وفقاً لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. أية تعديلات قد تنتج عند الربط النهائي للزكاة يتم تسجيلها ضمن قائمة الدخل في السنة التي يتم إستلام الربط النهائي فيها، حيث يتم حينئذ تسوية المخصص.

تحقق الإيرادات

يتم تسجيل إيرادات المبيعات عند تسليم البضاعة وإصدار الفاتورة للعميل.

المصروفات

تمثل المصروفات البيعية والتسويقية في رواتب ومزايا موظفي البيع والتوزيع والحملات الإعلانية ومصروفات البيع وما في حكمها. يتم تصنيف المصروفات الأخرى الغير مرتبطة بالإنتاج والبيع والتوزيع ضمن المصروفات العمومية والإدارية. يتم توزيع المصروفات المشتركة على المصروفات البيعية والمصروفات العمومية على أساس ثابت.

الاحتياطي النظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة يتم تكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠٪ من صافي الدخل السنوي وحيث بلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة فقد توقفت الشركة عن التكوين. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح.

الهبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة

يتم بتاريخ كل قائمة مركز مالي النظر في القيمة الدفترية للأصول غير المتداولة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن هبوط في قيمة الأصول. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالصافي بعد تجنب المبالغ اللازمة للأرصدة المدينة المشكوك في تحصيلها، والتي يتم تقديرها وفق سياسة الشركة المعتمدة.

المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تحديد تكلفة المخزون وفقاً لطريقة المتوسط المرجح. تشمل تكلفة البضاعة تامة الصنع والبضاعة تحت التصنيع على قيمة المواد وتكلفة الأيدي العاملة ومصروفات التصنيع غير المباشرة. يتم تكوين مخصص للمخزون الراكد وبطيء الحركة والذي يتم تقديره وفقاً لسياسة الشركة المعتمدة.

تسجل مواد المخزون المعتبرة جزءاً أساسياً من آلات ومعدات المصانع مثل المواد الإستراتيجية والاحتياطية ضمن بند ممتلكات وآلات ومعدات.

الاستثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة على الاستثمارات في شركات زميلة والتي للشركة تأثيراً هاماً على سياساتها المالية والتشغيلية أو التي تمتلك فيها الشركة استثماراً طويلاً يتراوح بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من رأس المال وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حيث يتم تسجيل الاستثمار عند الشراء بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك في ضوء التغير في حصة الشركة في أصول الشركة الزميلة. يتم إدراج حصة الشركة في صافي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في قائمة الدخل.

الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع

يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع والمقتناة بنية عدم الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو لأغراض المتاجرة (والمتمثلة في حصص ملكية رؤوس أموال شركات والصناديق الإستثمارية)، بالقيمة العادلة، وتدرج ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم يكن هناك نية لبيعها في السنة المالية اللاحقة. يتم إثبات المكاسب والخسائر غير المحققة، الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة، في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، وتحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية في حالة تداول تلك الأوراق في السوق المالية، أما بالنسبة للأوراق المالية الغير متداولة فيتم الإبقاء عليها بالتكلفة في حالة عدم توافر مؤشرات موثوق بها للقيمة العادلة. ويسجل أي انخفاض غير مؤقت في قيمة تلك الاستثمارات ضمن قائمة الدخل. يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن بيع الأوراق المالية المتاحة للبيع خلال الفترة التي تحدث فيها مع تسوية أي مكاسب أو خسائر غير محققة تم إثباتها سابقاً. التوزيعات النقدية من تلك الاستثمارات تسجل ضمن قائمة الدخل عند إقرار التوزيع من الجهات المستثمر فيها.

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الإستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصروفات الإصلاح والصيانة مصروفاً إيرادياً، أما مصروفات التحسينات فتعتبر مصروفات رأسمالية. ويجري استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات على أساس حياتها العملية المقدرة وفقاً لطريقة القسط الثابت ويتم استهلاك التحسينات على المبنى المستأجرة على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة الإيجار أيهما ينتهي أولاً. الأصل المباع أو المستبعد وإستهلاكه المتراكم يتم حذفه من الحسابات بتاريخ بيعه أو استبعاده، ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة ضمن قائمة الدخل، وتقدر الأعمار التشغيلية للممتلكات والآلات والمعدات كما يلي:

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

١- التكوين والنشاط

شركة الخزف السعودية (الشركة) هي شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم (م/١٦) وتاريخ ١٣٩٧/٠٤/٢٥ هـ الموافق ١٩٧٧/٠٤/١٤ م، ومسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٤٥٩٠ وتاريخ ١٣٩٨/٠٢/١٥ هـ الموافق ١٩٧٨/٠١/٢٤ م.

تتمثل النشاطات الرئيسية للشركة في إنتاج وبيع المنتجات الخزفية وسخانات المياه ومكوناتها واستيراد ما يتطلبه ذلك من معدات وآلات ومواد مكملة.

تتضمن هذه القوائم المالية موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة وفرعها مناجم الصحراء بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٧٧٥١٠ وتاريخ ١٤٣٠/١٢/٢١ هـ الموافق ٢٠٠٩/١٢/٠٨ م والذي يتمثل نشاطه بشكل أساسي في إنتاج بودرة رمل السيليكا وبودرة رمل الزيركون والدولوميت والفلسبار والمواد الأخرى التي تعتبر من ضمن مدخلات الإنتاج للشركة.

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل مبلغ ٣٧٥ مليون ريال سعودي، ويتكون من ٣٧,٥ مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ ريالات سعودية.

أوصى مجلس الإدارة في إجتماعه الذي انعقد بتاريخ ٢٠١٤/١٢/٢٩ م بزيادة رأس مال الشركة من ٣٧٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٠٠ مليون ريال سعودي وذلك بإصدار ١٢,٥ مليون سهم بقيمة ١٢٥ مليون ريال سعودي، وبذلك يرتفع عدد الأسهم من ٣٧,٥ مليون سهم إلى ٥٠ مليون سهم عن طريق منح سهم واحد مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم قائمة.

تبدأ السنة المالية للشركة من بداية شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (فيما عدا الاستثمارات في شركات زميلة والاستثمارات في الأوراق المالية المتاحة للبيع حسبما سيرد في الفقرات التالية) على أساس مبدأ الاستحقاق وطبقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتعتمد الشركة على نفس السياسات المحاسبية لإعداد القوائم المالية وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية.

التقديرات المحاسبية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المقيدة وعلى الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية. وبالرغم من أن التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث المتوفرة لدى الإدارة في تاريخ إصدار القوائم المالية إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

النقد والنقد المماثل

يتضمن النقد والنقد المماثل النقدية بالصناديق والأرصدة البنكية والاستثمارات الأخرى عالية السيولة القابلة إلى التحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

شركة الخزف السعودية
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م					
المجموع	صافي التغيرات في القيمة العادلة لتدفقات المخاطر التدفقات النقدية	مكاسب غير محققة	أرباح مبدئية	احتياطي نظامي	رأس المال
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي
١,٥٢١,١٧٦	(٨٧٨)	٤,٦٥٤	٩٦١,٦٩٧	١٨٠,٧٠٣	٣٧٥,٠٠٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ م					
(١١٢,٥٠٠)	-	-	(١١٢,٥٠٠)	-	-
توزيعات أرباح مساهمين لعام ٢٠١٣ م					
(١,٤٠٠)	-	-	(١,٤٠٠)	-	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٣ م					
٣١٠,٢٢٢	-	-	٣١٠,٢٢٢	-	-
صافي دخل السنة					
-	-	-	(٦,٧٩٧)	٦,٧٩٧	-
محول إلى الاحتياطي النظامي					
(١,٩٠٦)	-	(١,٩٠٦)	-	-	-
خسائر غير محققة من إعادة تقييم أوراق مالية متاحة للبيع					
١٠٣	١٠٣	-	-	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية					
١,٧١٥,٦٩٥	(٧٧٥)	٢,٧٤٨	١,١٥١,٢٢٢	١٨٧,٥٠٠	٣٧٥,٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م					
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م					
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣ م					
١,٣٠٥,٨٣١	-	٢,٧٢٤	٧٧٨,٣٤٨	١٤٩,٧٥٩	٣٧٥,٠٠٠
توزيعات أرباح مساهمين لعام ٢٠١٢ م					
(٩٣,٧٥٠)	-	-	(٩٣,٧٥٠)	-	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام ٢٠١٢ م					
(١,٤٠٠)	-	-	(١,٤٠٠)	-	-
صافي دخل السنة					
٣٠٩,٤٤٣	-	-	٣٠٩,٤٤٣	-	-
محول إلى الاحتياطي النظامي					
-	-	-	(٣٠,٩٤٤)	٣٠,٩٤٤	-
مكاسب غير محققة من إعادة تقييم أوراق مالية متاحة للبيع					
١,٩٣٠	-	١,٩٣٠	-	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية					
(٨٧٨)	(٨٧٨)	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م					
١,٥٢١,١٧٦	(٨٧٨)	٤,٦٥٤	٩٦١,٦٩٧	١٨٠,٧٠٣	٣٧٥,٠٠٠
إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية					

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٣ م ألف ريال سعودي	٢٠١٤ م ألف ريال سعودي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣١٨,١٦٦	٣١٨,٤٥١	صافي الدخل قبل الزكاة الشرعية
		تعديلات لتسوية صافي الدخل قبل الزكاة
		مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(٥٧)	٦,٢٣٨	مخصص ذمم مدينة وأخرى مشكوك في تحصيلها، صافي
٦,٧٣٠	١,٣٠٠	مخصص مواد راكدة وبطيئة الحركة
٣,٨٢٤	٦,٨٦٢	نصيب الشركة في صافي خسارة شركات زميلة
١٤٠,٤٣٨	١٦٠,١٢١	استهلاكات
(١,٣٢٥)	(٢٥,٩٤٤)	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٤,٧٢٥	١٥,٦٥٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
		(الزيادة) النقص في الموجودات التشغيلية
(١٥,٧٧٤)	(٣١,٦٥٠)	ذمم مدينة
(١٨,٢٢٢)	(٥٤,٠٩٦)	مخزون
-	(٦,٨٠٣)	المستخدم من مخصص المواد الراكدة وبطيئة الحركة
(١٦,٩٩٥)	١٩,٢٣١	دفعات مقدما وأرصدة مدينة أخرى
		الزيادة (النقص) في المطلوبات التشغيلية
٥٩,٠٦٧	(١١,١٥١)	ذمم دائنة
٢,٧٧٥	٢,٦٧٩	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٤٩٣,٣٥٢	٤٠٠,٨٩٥	النقدية من العمليات
(٦,٠٧٢)	(٤,٠٨٩)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(٥,٥٤٤)	(٧,٥١٢)	الزكاة الشرعية المدفوعة
٤٨١,٧٣٦	٣٨٩,٢٩٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٩٩١	٧٩٣	توزيعات مستلمة من شركة توزيع الغاز الطبيعي
-	(٣٧,٥٠٠)	إضافات استثمارات وأصول مالية
(٣٧٥,٦٢٥)	(٢٣٨,٥٨٩)	إضافات ممتلكات وآلات ومعدات ومشروعات
٢,٧١٩	١٤,٧٥٥	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(٣٧١,٩١٥)	(٢٦٠,٥٤١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١١٨,٩٠٤	(١٩٥,٠٠٠)	صافي (المسدد) المستلم من قروض قصيرة الأجل
(١٤٨,٧٧٠)	٢٠٧,٦٨١	صافي المستلم (المسدد) من قروض طويلة الأجل
(٩٥,٢١٩)	(١١٣,١١٠)	توزيعات أرباح ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(١٢٥,٠٨٥)	(١٠٠,٤٢٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٥,٢٦٤)	٢٨,٣٢٤	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المماثل
٥٧,٣٨٣	٤٢,١١٩	النقد والنقد المماثل في بداية السنة
٤٢,١١٩	٧٠,٤٤٣	النقد والنقد المماثل في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية
(١,٩٣٠)	١,٩٠٦	خسائر (مكاسب) إعادة تقييم أوراق مالية متاحة للبيع
-	٧٩٢	توزيعات أرباح غير مدفوعة
٨٧٨	(١٠٣)	التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات
١٤٠,٥٦١	١٧٢,٥٨٩	محول من مشروعات ومخزون قطع غيار إلى ممتلكات والآلات ومعدات
-	١٥,٣١٠	الجزء غير المحصل من قيمة أراضي مبيعة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٣ م الف ريال سعودي	٢٠١٤ م الف ريال سعودي	ايضاح
١,٦٠٠,٥٥٠	١,٦٢١,٣٥١	صافي المبيعات
(١,٠٢١,٤٩٤)	(١,٠٥٧,٣٨٧)	تكلفة المبيعات
٥٧٩,٠٥٦	٥٦٣,٩٦٤	مجمول الدخل
(١٧٠,٦٤٦)	(٢٠٠,٨٧٣)	١٤ مصروفات بيعية وتسويقية
(٧٧,٣٤٨)	(٨٢,٣٨٢)	١٥ مصروفات عمومية وإدارية
٣٣١,٠٦٢	٢٨٠,٧٠٩	الدخل من الأعمال المستمرة الرئيسية
(١٢,١٤٨)	(٨,٦٨٨)	تكلفة التمويل
(٧٤٨)	٤٦,٤٣٠	١٦ إيرادات و(مصروفات) أخرى، صافي
٣١٨,١٦٦	٣١٨,٤٥١	صافي الدخل قبل الزكاة الشرعية
(٨,٧٢٣)	(٨,٢٢٩)	١٢ مخصص الزكاة الشرعية
٣٠٩,٤٤٣	٣١٠,٢٢٢	صافي الدخل

ربح (خسارة) السهم الأساس بالريال السعودي من:

٨,٨٣	٧,٤٩	الأعمال المستمرة الرئيسية
(٠,٥٨)	٠,٧٨	الأعمال المستمرة الفرعية
٨,٢٥	٨,٢٧	صافي الدخل

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر			الموجودات
٢٠١٣ م الف ريال سعودي	٢٠١٤ م الف ريال سعودي	ايضاح	
الموجودات المتداولة			
٤٢,١١٩	٧٠,٤٤٣	٣	نقد ونقد مماثل
١٤٧,٥٤٨	١٧٩,٧٦٠	٤	ذمم مدينة، صافى
٦٠٩,٥٩١	٦٦٨,٩٤٩	٥	مخزون، صافى
١٢٣,٠٩٣	١١٢,٦١٣	٦	دفعات مقدما وأرصدة مدينة أخرى
٩٢٢,٣٥١	١,٠٣١,٧٦٥		مجموع الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة			
٧٧,٨٣٥	١٠٥,٧٧٤	٧	استثمارات وأصول مالية
٤٤٦,١١٦	٤٧١,٠٧٨	٨	مشروعات تحت التنفيذ
١,٣٥٩,٤٨٦	١,٤٠٨,٨٧١	٩	ممتلكات وآلات ومعدات، صافي
١,٨٨٣,٤٣٧	١,٩٨٥,٧٢٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٢,٨٠٥,٧٨٨	٣,٠١٧,٤٨٨		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
٢١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	١٠	قروض قصيرة الأجل
٢٣٧,٣٦٨	٢٩٩,٤٠٨	١٣	أقساط متداولة من قروض طويلة الأجل
٢٥٩,٦٨٦	٢٤٨,٥٣٥		ذمم دائنة
٧٦,٣٧٧	٧٩,٧٤٣	١١	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
١٤,٤٢٨	١٥,١٤٥	١٢	مخصص الزكاة الشرعية
٨٠٢,٨٥٩	٦٦٢,٨٣١		مجموع المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة			
٤٢١,٤٨٠	٥٦٧,١٢١	١٣	قروض طويلة الأجل
٦٠,٢٧٣	٧١,٨٤١		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٤٨١,٧٥٣	٦٣٨,٩٦٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١,٢٨٤,٦١٢	١,٣٠١,٧٩٣		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
٣٧٥,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠	١	رأس المال
١٨٠,٧٠٣	١٨٧,٥٠٠		احتياطي نظامي
٩٦١,٦٩٧	١,١٥١,٢٢٢		أرباح مبقاة
٤,٦٥٤	٢,٧٤٨		مكاسب غير محققة من أوراق مالية متاحة للبيع
(٨٧٨)	(٧٧٥)		صافي التغيرات في القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية
١,٥٢١,١٧٦	١,٧١٥,٦٩٥		مجموع حقوق المساهمين
٢,٨٠٥,٧٨٨	٣,٠١٧,٤٨٨		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٣) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

الى السادة المساهمين المحترمين

شركة الخزف السعودية

الرياض - المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة :

لقد راجعنا قائمة المركز المالي لشركة الخزف السعودية "شركة مساهمة سعودية" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وكذلك الإيضاحات المتممة للقوائم المالية من رقم ١ إلى رقم ٢٣. إن القوائم المالية المرفقة هي مسئولية إدارة الشركة التي أعدتها وفقاً لأحكام نظام الشركات، وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها، وأن مسئوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها .

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن يتم تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للوصول إلى قناعة مناسبة تؤكد أن القوائم المالية تخلو من الأخطاء الجوهرية. وتتضمن المراجعة فحص الأدلة والقرائن، باستخدام العينات، التي تدعم صحة المبالغ والإيضاحات المذكورة في القوائم المالية. كما تتضمن تقييم مبادئ المحاسبة المستخدمة وتقديرات الإدارة الهامة وطريقة عرض القوائم المالية ككل. وفي اعتقادنا أن إجراءات المراجعة التي قمنا بها تشكل أساساً معقولاً لإبداء رأينا .

رأى مطلق :

وفي رأينا فإن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل:

- تظهر بعدل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الخزف السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية .
- تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢



التاريخ : ٢٩ ربيع الثاني ١٤٣٦هـ

الموافق : ١٨ فبراير ٢٠١٥م

شركة الخزف السعودية

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية للسنة المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

وتقرير مراجعي الحسابات



ويقترح مجلس الإدارة على حضراتكم ما يلي:

١. الموافقة على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة عن عام ٢٠١٤م.
 ٢. التصديق على القوائم المالية للشركة عن عام ٢٠١٤م.
 ٣. الموافقة على اقتراح توزيع ربح على المساهمين يعادل ٢٠٪ من رأس المال المدفوع بعد الزيادة والبالغ خمسمائة مليون ريال بواقع ريالين للسهم الواحد. وسوف تكون أحقية الأرباح للملكي الأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة.
 ٤. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من المسؤولية عن إدارتهم للشركة خلال عام ٢٠١٤م.
 ٥. الموافقة على التعامل مع شركة الغاز الطبيعي للعام ٢٠١٥م علماً بأنه لا توجد شروط خاصة للتعامل مع هذه الشركة وهي شركة زميلة تشارك شركة الخزف السعودية في رأس مالها.
 ٦. الموافقة على التعامل مع شركة الخزف للأنايب للعام ٢٠١٥م علماً بأنه لا توجد شروط خاصة للتعامل مع هذه الشركة وهي شركة زميلة تشارك شركة الخزف السعودية في رأس مالها.
 ٧. تعيين مراجع حسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للعام المالي ٢٠١٥م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.
 ٨. الموافقة على صرف مبلغ ١,٤ مليون ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع مائتي ألف ريال لكل عضو عن عام ٢٠١٤م.
- وينتهز مجلس الإدارة هذه المناسبة ليشكركم على تلييتكم لهذه الدعوة كما يتوجه بالشكر إلى حكومتنا الرشيدة وعلى رأسها خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين وسمو ولي ولي العهد على الدعم والتشجيع الذي تلقاه الشركة، كما يعرب المجلس عن شكره لإدارة الشركة وموظفيها على جهودهم المخلصة التي نتج عنها تحقيق هذه النتائج الطيبة وكذلك إلى عملاء الشركة في داخل المملكة وخارجها على استمرار ثقتهم ودعمهم.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

نتائج المراجعة السنوية لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية

تم إعداد نظام الرقابة الداخلية على أسس سليمة ويتم تدعيم فاعليته من خلال ما يلي:

١. وجود إدارة متخصصة في مجال المراجعة تسمى (إدارة المراجعة الداخلية).
٢. وجود لجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة.
٣. تقوم إدارة المراجعة الداخلية برفع تقاريرها الدورية إلى لجنة المراجعة والتي بدورها ترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة. يتم مراجعة وتقييم مدى كفاية وفعالية نظام الرقابة الداخلية من قبل إدارة المراجعة الداخلية. كما يتم مراجعة بعض جوانب الرقابة الداخلية بشكل دوري من قبل المراجعين الخارجيين. ولدى لجنة المراجعة القناعة التامة بأن هذه الدورة تعكس فعالية إجراءات الرقابة الداخلية لدى الشركة ولا توجد أية ملاحظات جوهرية يقتضي التنبيه إليها.

مراجع الحسابات الخارجي

عينت الجمعية العامة لمساهمي الشركة المنعقدة في ٨/٤/٢٠١٤م شركة الدكتور محمد العمري وشركاه لمراجعة حسابات الشركة عن عام ٢٠١٤م وذلك بناءً على توصية لجنة المراجعة.

توزيع الأرباح لعام ٢٠١٤م

بلغ صافي ربح عام ٢٠١٤م مبلغ ٢٢٢,٠٠٠, ٣١٠ ريال. ويقترح مجلس الإدارة توزيعه على النحو الآتي:

ألف ريال سعودي	
٢٢٢, ٣١٠	صافي الربح بعد خصم الزكاة الشرعية
(٦, ٧٩٧)	يخصم: المحول للإحتياطي النظامي (تكملة رصيد الإحتياطي بحيث يعادل ٥٠% من رأس المال المدفوع الحالي).
٣٠٣, ٤٢٥	
(٢٥, ٠٠٠)	يخصم: حصة أولى للمساهمين وتعادل ٥% من رأس المال (المقترح بعد الزيادة البالغ خمسمائة مليون ريال) بواقع نصف ريال للسهم الواحد.
٢٧٨, ٤٢٥	
(١, ٤٠٠)	يخصم: مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.
٢٧٧, ٠٢٥	
٩٦١, ٦٩٧	يضاف: الأرباح المبقاة من العام الماضي.
١, ٢٣٨, ٧٢٢	
(٧٥, ٠٠٠)	يخصم: حصة ثانية للمساهمين وتعادل ١٥% من رأس المال (المقترح بعد الزيادة البالغ خمسمائة مليون ريال) بواقع ١,٥ ريال للسهم.
١, ١٦٣, ٧٢٢	
(١٢٥, ٠٠٠)	يخصم: المحول لزيادة رأس المال بواقع سهم مجاني لكل ثلاثة أسهم قائمة (١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهماً قيمة كل منها عشرة ريالات للسهم).
١, ٠٣٨, ٧٢٢	الباقى ويرحل للعام القادم.

وقد عين المجلس لجنة الترشيحات والمكافآت الحالية إعتباراً من ٢٠١٣/٤/١م وتتكون من:

١. الأستاذ/ عبد المحسن عبد الرحمن السويلم رئيساً

٢. الأستاذ/ سامي إبراهيم العيسى عضواً

٣. الأستاذ/ عبد العزيز عبد الكريم الخريجي عضواً

وقد عقدت اللجنة خلال عام ٢٠١٤م عدد (٦) اجتماعات وبلغت بنسبة الحضور ٩٤,٤٪.

المكافآت والرواتب والبدلات

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات بما فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	—	—	٣,٣١٣,٠٠٠
البدلات	—	٧٢١,٠٠٠	١,١٠١,٨٠٠
المكافآت الدورية والسنوية	—	١,٤٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٧,٢٢٢
الخطط التحفيزية	—	—	٥٩٠,٨٩٦
مزايا أخرى	—	—	—
المجموع	—	٢,١٢١,٠٠٠	٨,٩١٢,٩١٨

الجزاءات

لم تفرض على الشركة أية عقوبة أو جزاء أو احتياطي من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية خلال عام ٢٠١٤م.

المسؤولية الاجتماعية والمحافظة على البيئة

في إطار مساعي الشركة الهادفة إلى جذب واستقطاب المزيد من الكوادر السعودية، فقد تمكنت الشركة بحمد الله من زيادة نسبة السعوديين بالشركة وأصبح عددهم عند إعداد هذا التقرير ١,٠٣٧ موظفاً وتبلغ نسبتهم من إجمالي القوى العاملة ٢٥,٤٪ وذلك بالتعاون مع صندوق الموارد البشرية ومع الجهات الحكومية ذات العلاقة.

وتساهم الشركة في مشاريع إنشاء وإقامة الكثير من المساجد ودور العبادة والجوامع ومدارس تحفيظ القرآن الكريم حيث تقوم بتوريد إحتياجاتها من منتجات الشركة. ومنها (على سبيل المثال) التنسيق مع لجنة العناية بالمساجد على الطرقات بمنطقة الرياض. كما تقوم بدعم وتقديم التبرعات للعديد من الجمعيات الخيرية وكذلك رعاية برامج لجان التنمية الاجتماعية الأهلية في بعض المحافظات.

وفي مجال خدمة التعليم فقد ساهمت الشركة في دعم ورعاية المعرض والمنتدى الدولي للتعليم. كما تحرص الشركة على المساهمة في تحقيق نمو قطاع البناء والتشييد ضمن المنظومة الاقتصادية بالملكة حيث ساهمت الشركة في دعم ورعاية منتدى الرياض الاقتصادي. وفي مجال المحافظة على البيئة فإن الشركة تولي إهتماماً كبيراً بنظافة البيئة حيث تستثمر في ذلك آلات حديثة في تدوير المخلفات والرجيع من المنتجات وتستخدم تقنية عالية في نقل المواد الخام. إضافة إلى إقامة مصانع الطحن والكسارات في أماكن بعيدة عن المدن والتجمع السكاني.

وقد عين المجلس لجنة المراجعة الحالية إعتباراً من ٢٠١٣/٤/١م وتتكون من:

١. الأستاذ / أيمن صالح الغامدي رئيساً
٢. الأستاذ / سامي إبراهيم العيسى عضواً
٣. الأستاذ / عبد الرحمن عبد العزيز الحماد عضواً

وقد عقدت اللجنة خلال عام ٢٠١٤م عدد ٦ اجتماعات وكانت نسبة الحضور ٩٤,٤ %.

ومن مهام لجنة المراجعة الرئيسية التأكد من مدى كفاية وفعالية إجراءات الرقابة الداخلية والتحقق من سلامة وصحة القوائم المالية والتوصية باختيار المحاسبين القانونيين وفق ضوابط محددة ومراجعة القوائم المالية الربع سنوية والسنوية قبل نشرها ودراسة التقارير والملاحظات التي يقدمها كل من المحاسب القانوني وإدارة المراجعة الداخلية واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة التي يكلفون بها أثناء قيامهم بأعمال المراجعة. وإبداء الرأي والتوصية بشأن القوائم المالية الأولية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة.

٣- لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من عدد من الأعضاء لا يقل عددهم عن ثلاثة يختارهم مجلس الإدارة لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ولا تقل عن سنة ويجوز إعادة تعيينهم لمدد مماثلة وتنتهي عضوية اللجنة بانتهاء مدة عضوية مجلس الإدارة.

ومن مهام لجنة الترشيحات والمكافآت التوصية بالترشيح لعضوية المجلس وفقاً للسياسات والمعايير والإجراءات اللازمة للترشح للعضوية والمعتمدة من الجمعية العامة في ٢٠١٣/٤/١م وكذلك إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية المجلس وتحديد جوانب القوة والضعف في المجلس واقتراح معالجتها والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح ووضع سياسات خاصة بتعويض ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.



تكوين مجلس الإدارة

يتكون مجلس الإدارة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

م	اسم العضو	التصنيف
١	سعد إبراهيم المعجل	غير تنفيذي
٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (ويمثلها سامي إبراهيم العيسى)	غير تنفيذي
٣	صندوق الاستثمارات العامة (ويمثله عبدالله محمد جليغم)	غير تنفيذي
٤	خالد صالح الراجحي	غير تنفيذي
٥	عبد المحسن عبد الرحمن السويلم	مستقل
٦	عبد العزيز عبد الكريم الخريجي	مستقل
٧	علي سعيد الخريمي	غير تنفيذي

لجان مجلس الإدارة

١- اللجنة التنفيذية

تتكون اللجنة التنفيذية من ثلاثة أعضاء يختارهم مجلس الإدارة من بين أعضائه وتنتهي عضويتهم في اللجنة بانتهاء المدة المقررة لمجلس الإدارة. ويجوز إعادة تعيينهم في اللجنة لمدد مماثلة. تشمل مهمات اللجنة تطبيق سياسات الشركة ومراقبة الأداء واعتماد المشاريع والمصروفات في حدود صلاحياتهم ومسؤولياتهم التي يحددها مجلس الإدارة. ويحرر واجتماعات اللجنة محاضر منتظمة وتوقع من أعضاء اللجنة وتعرض هذه المحاضر على مجلس الإدارة في أقرب اجتماع تال للمجلس.

أعضاء اللجنة التنفيذية

١. الأستاذ / خالد صالح الراجحي رئيساً
٢. الأستاذ / عبدالله محمد جليغم عضواً
٣. الأستاذ / علي سعيد الخريمي عضواً

وقد عقدت اللجنة التنفيذية ثمانية إجتماعات خلال عام ٢٠١٤ وكانت نسبة الحضور ١٠٠٪.

٢- لجنة المراجعة

تتكون لجنة المراجعة من ثلاثة أعضاء يعينهم مجلس الإدارة لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ولا تقل عن سنة واحدة ويجوز إعادة تعيينهم لمدد مماثلة. وتنتهي عضوية اللجنة بانتهاء عضوية مجلس الإدارة. ويكون من بين أعضاء اللجنة عضو مختص بالشؤون المالية والمحاسبية وذلك وفقاً لقواعد اختيار لجنة المراجعة ومدة عضويتهم وأسلوب عملها والمصادق عليها من الجمعية العامة العادية المنعقدة في ١٧/٤/١٩٩٤ والجمعية العامة العادية المنعقدة في ١/٤/٢٠٠٧م.

حوكمة الشركات

لقد أعدّ مجلس الإدارة نظام حوكمة خاص بالشركة ويتولى المجلس الإشراف على هذا النظام ومراقبة مدى فاعليته عند الحاجة.

تطبق الشركة بشكل عام جميع أحكام حوكمة الشركات مع ملاحظة ما يلي:

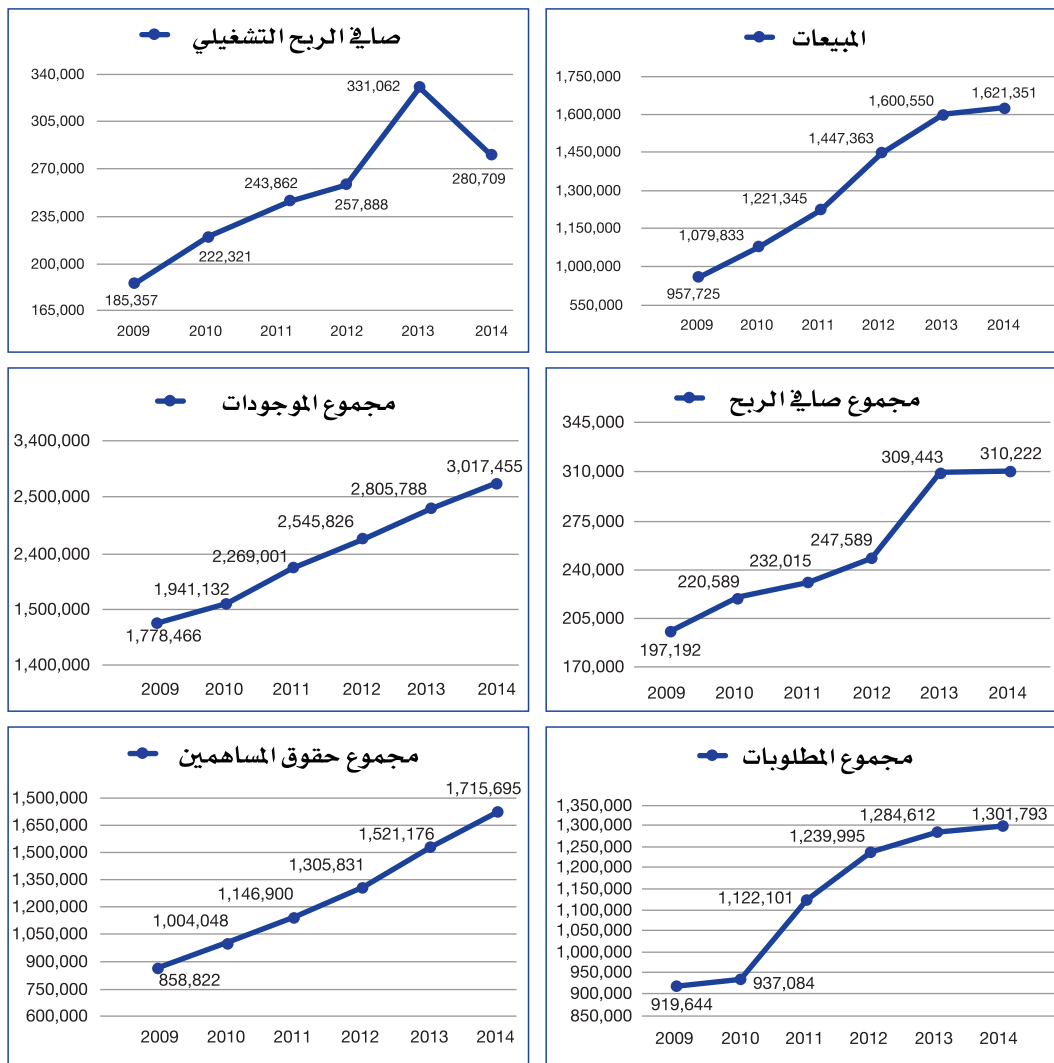
١. الفقرة (د) من المادة السادسة الخاصة بالإفصاح من الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يتصرفون بالنيابة عن غيرهم (مثل صناديق الاستثمار) بالإفصاح عن سياساتهم في التصويت وتصويتهم الفعلي في تقاريرهم السنوية.... الخ.... حيث لم يرد للشركة مثل هذا الإفصاح من أي جهة.

٢. الفقرة (ط) من المادة الثانية عشرة بخصوص الأشخاص ذوي الصفة الاعتبارية الذين يحق لهم بحسب نظام الشركة تعيين ممثل لهم في مجلس الإدارة، حيث لا يعطي نظام الشركة مثل هذا الحق لأي أحد.

مشاركة أعضاء مجلس الإدارة في عضوية مجالس إدارات الشركات المساهمة الأخرى

م	اسم العضو	أسماء الشركات المساهمة الأخرى
١	سعد إبراهيم المعجل	شركة اسمنت المنطقة الشرقية (مدرجة) الشركة العربية للأنايب (مدرجة) شركة اليمامة للصناعات الحديدية (غير مدرجة)
٢	سامي إبراهيم العيسى ممثل المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	لا يوجد
٣	عبد الله محمد جليغم ممثل صندوق الاستثمارات العامة	لا يوجد
٤	خالد صالح الراجحي	لا يوجد
٥	عبد المحسن عبد الرحمن السويلم	شركة فالكم للخدمات المالية (غير مدرجة) شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيكو. مدرجة) شركة المخازن والخدمات المساندة (غير مدرجة) شركة النافيات للتمويل (غير مدرجة)
٦	عبد العزيز عبد الكريم الخريجي	شركة ايس العربية للتأمين التعاوني (مدرجة)
٧	علي سعيد الخريمي	شركة الخزف للأنايب (غير مدرجة)

استعراض النشاط خلال الست سنوات الماضية (القيمة بآلاف الريالات)



بعض المؤشرات المالية الأخرى								
٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	
%٩,٩	%١١,٤	%١١,١	%١١,٤	%١٠,٢	%٩,٧	%١١,٠	%١٠,٣	نسبة صافي الربح الى الموجودات
%٢٠,٨	%٢٤,٦	%٢٣,٠	%٢٢,٠	%٢٠,٢	%١٩,٠	%٢٠,٣	%١٨,١	نسبة صافي الربح الى حقوق المساهمين
%٣٦,٧	%٣٧,٤	%٣٦,٨	%٣٦,٥	%٣٦,٦	%٣٢,٨	%٣٦,٢	%٣٤,٨	نسبة مجمل الربح للمبيعات
%٢٠,٧	%٢٠,٨	%٢٠,٦	%٢٠,٤	%١٩,٠	%١٧,١	%١٩,٣	%١٩,١	نسبة صافي الربح للمبيعات
%١٨,٢	%١٩,٣	%١٩,٤	%٢٠,٦	%٢٠,٠	%١٧,٨	%٢٠,٧	%١٧,٣	نسبة صافي الربح التشغيلي الى المبيعات
٥,١٠	٧,١٢	٧,٨٩	٨,٨٢	٦,١٩	٦,٦٠	٨,٢٥	٨,٢٧	صافي ربح السهم بالريال

المدفوعات النظامية المستحقة

- قدمت الشركة الإقرارات الزكوية السنوية حتى عام ٢٠١٣م وحصلت على شهادة الزكاة للسنة المالية ٢٠١٣م حيث سددت مبلغ ٧,٥١ مليون ريال. وقد كوّنت الشركة مخصصاً لمقابلة أية التزامات قد تنشأ عن فروقات لمصلحة الزكاة والدخل عند الانتهاء من الربط النهائي للسنوات الماضية. وقد بلغ مخصص الزكاة المحمّل على قائمة الدخل لعام ٢٠١٤م مبلغ ٨,٢٢٩,٠٠٠ ريال وبلغ رصيد مخصص الزكاة في ٢٠١٤/١٢/٣١م بمبلغ ١٥,١٤٥,٠٠٠ ريال.
- بلغ المدفوع للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية مقابل الاشتراكات عن عام ٢٠١٤م مبلغ ١٦,٩٤ مليون ريال.
- حصلت الشركة على تسهيلات من بنوك محلية في شكل خطابات ضمان وإعتمادات مستندية بمبلغ ٧٨ مليون ريال كما في ٢٠١٤/١٢/٣١م منها إعتمادات تخص ارتباطات رأسمالية عن عقود توريد آلات ومعدات مشاريع توسعة المصانع بمبلغ ٣٣ مليون ريال.
- تضمنت الشركة جزء من قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي الممنوح إلى شركة الخزف للأنابيب (شركة زميلة) بما يعادل حصة الشركة في رأس مال الشركة الزميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م بمبلغ ٤١ مليون ريال. كما تضمنت الشركة جزء من قرض البنك السعودي للإستثمار الممنوح إلى الشركة الزميلة بمبلغ ٥٠ مليون ريال سعودي بما يعادل حصتها في رأس مال الشركة الزميلة. كما تضمنت الشركة جزء من التسهيلات الممنوحة من البنك السعودي البريطاني للشركة الزميلة بما يعادل حصتها في رأس مال الشركة الزميلة ويحد أقصى لا يتجاوز ١٠ مليون ريال.

استثمارات أو احتياطات أخرى تم إنشاؤها لمصلحة موظفي الشركة

لا يوجد حالياً أية إستثمارات أو أية احتياطات أخرى تم إنشاؤها لمصلحة موظفي الشركة.

تأكيدات مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة:

١. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
٢. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونفذ بفاعلية.
٣. أنه لا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.

زيادة رأس المال

أوصى مجلس الادارة بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٤م للجمعية العامة لمساهمي الشركة بزيادة رأس المال الحالي من ٣٧٥ مليون ريال إلى ٥٠٠ مليون ريال وذلك بمنح سهم مجاني مقابل كل ثلاثة أسهم قائمة يملكها المساهمون المقيدون بسجل المساهمين بنهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية العامة غير العادية القادمة، على أن تسدد قيمة الزيادة في رأس المال عن طريق تحويل مبلغ ١٢٥ مليون ريال من بند «الأرباح المبقاة» وبالتالي يزداد عدد الأسهم من (٣٧,٥٠٠,٠٠٠) سهم إلى (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم بزيادة قدرها (١٢,٥٠٠,٠٠٠) سهم. وتقتصر المنحة على ملاك الأسهم المقيدين في نهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية العامة غير العادية الذي سوف يحدد مجلس الإدارة تاريخه في وقت لاحق.

وقد صدرت موافقة هيئة السوق المالية على ذلك ونشرت في تداول يوم ٢٧/١/٢٠١٥م بعد إغلاق السوق.

تعارض المصالح

- لا يوجد لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو المدير المالي أي مصلحة جوهرية (مباشرة أو غير مباشرة) في أعمال أو عقود تمت لحساب الشركة خلال عام ٢٠١٤م باستثناء ما هو موضح أدناه.
- بلغت المشتريات من شركة الغاز الطبيعي (شركة زميلة) خلال عام ٢٠١٤م مبلغ ٢٢,٢٩٣,٧٥١ ريال وبلغ رصيدها الدائن في ٢٠١٤/١٢/٣١م مبلغ ١,٩٣٥,٣٤٣ ريال. وتود الشركة أن توضح أن عضو مجلس الإدارة الأستاذ / علي سعيد الخريمي قد مثل الشركة في مجلس إدارة شركة توزيع الغاز الطبيعي حتى ٢٠١٤/١٢/٣١م.
- بلغ رصيد حساب شركة الخزف للأنابيب (شركة زميلة) في ٢٠١٤/١٢/٣١م مبلغ ٧,٣٨٨,٠٠٠ ريال مدين. وبلغ حجم مسحوباتهم وحركة حسابهم المدينة خلال عام ٢٠١٤م مبلغ ٦,٣٢٨,٠٠٠ ريال. ويهم الشركة أن توضح أنه يوجد من ضمن ملاك شركة الخزف للأنابيب أطراف ذو علاقة وهم: المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والمهندس / سعد إبراهيم المعجل والمهندس / خالد صالح الراجحي.
- وقد تم أخذ موافقة مجلس الإدارة عليها جميعها وتم إدراج ذلك في محاضر مجلس الإدارة. وسوف تعرض هذه التعاملات على الجمعية العامة لإقرارها.
- لم تقدم الشركة أي قرض نقدي من أي نوع لأي من أعضاء مجلس الإدارة ولم تضمن الشركة أي قرض عقده أحد أعضاء مجلس الإدارة.
- تلتزم الشركة بتطبيق لائحة تعارض المصالح التي سبق إقرارها من قبل مجلس الإدارة وذلك وفقاً للفقرة الفرعية رقم (١) من الفقرة (ب) من المادة العاشرة من لائحة حوكمة الشركات.

ترتيبات أو إتفاق تنازل

لا توجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أية تعويضات أو رواتب. كما لا توجد أية ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد مساهمي الشركة عن أي حقوق في الأرباح.



قروض بنوك محلية (طويلة وقصيرة الأجل)

حصلت الشركة على تسهيلات قروض بنكية (قروض طويلة وقصيرة الأجل) من البنوك المحلية وذلك بطريقة مرابحات اسلامية ممنوحة للشركة ومضمونه بسندات لأمر البنوك بقيمة تلك القروض.

ألف ريال	
٦٨٩,٥٠٨	رصيد ٢٠١٤/١/١
٥٤٥,٠٠٠	المبالغ المستلمة خلال عام ٢٠١٤م
(٥٤٩,٥٧٠)	المبالغ المسددة من القروض خلال عام ٢٠١٤م
٦٨٤,٩٣٨	الرصيد في ٢٠١٤/١٢/٣١م
ألف ريال	
٢٠,٠٠٠	قروض بنكية قصيرة الأجل
٦٦٤,٩٣٨	قروض بنكية طويلة الأجل
٦٨٤,٩٣٨	

أدوات الدين، حقوق خيار، حقوق تمويل

لا توجد لدى الشركة أية حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات الدين قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة أو منحتها خلال عام ٢٠١٤م. كما لا يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد.

اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس الإدارة خلال العام (٦) اجتماعات وبلغت نسبة الحضور ٩٥,٢٪.

م	اسم العضو	١	٢	٣	٤	٥	٦	المجموع	نسبة الحضور
١	سعد إبراهيم المعجل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٦	١٠٠٪
٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (ويمثلها سامي إبراهيم العيسى)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٦	١٠٠٪
٣	صندوق الاستثمارات العامة (ويمثله عبد الله محمد جليغم)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٦	١٠٠٪
٤	خالد صالح الراجحي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٦	١٠٠٪
٥	عبد المحسن عبد الرحمن السويلم	✓	✓	✓	✓	✓	✗	٥	٨٣,٢٪
٦	عبد العزيز عبد الكريم الخريجي	✓	✓	✓	✓	✓	✓	٦	١٠٠٪
٧	علي سعيد الخريمي	✓	✓	✗	✓	✓	✓	٥	٨٣,٢٪
	المجموع	٧	٧	٦	٧	٧	٦	٤٠	٩٥,٢٪

أعضاء مجلس الإدارة الموضحة أسماؤهم أعلاه تم انتخابهم من قبل الجمعية العامة المنعقدة في ٢٠١٣/٤/١م للدورة الحالية ومدتها ثلاث سنوات.

م	أسم العضو	عدد الأسهم		عدد أسهم الزوجة والأولاد القصر	
		٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
١	سعد إبراهيم المعجل	٢٢٦,٠٠٠	٢٢٦,٠٠٠	٣,٧٥٠	٣,٧٥٠
٢	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٦,٠٧٤,٢٧٢	٦,٠٧٤,٢٧٢	—	—
٣	صندوق الاستثمارات العامة	٢,٠٢٥,١٨٧	٢,٠٢٥,١٨٧	—	—
٤	خالد صالح الراجحي	١,٠٠٠	١,٠٠٠	—	—
٥	عبد المحسن عبد الرحمن السويلم	١,٥٠٠	١,٥٠٠	—	—
٦	عبد العزيز عبد الكريم الخريجي	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	—	—
٧	علي سعيد الخريمي	١,٠٠٠	١,٠٠٠	—	—

أسهم كبار التنفيذيين

م	أسم المدير التنفيذي	عدد الأسهم		عدد أسهم الزوجة والأولاد القصر	
		٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
١	عبد الكريم إبراهيم النافع	١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	—	—
٢	علي صالح النعيم	١,٥٠٠	١,٥٠٠	٧٥٠	٧٥٠
٣	إبراهيم محمد الحيدري	—	—	—	—
٤	محمد عبد الله المقبل	—	—	—	—
٥	محمد عبد الرحمن القعود	—	—	—	—

قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي

حصلت الشركة على قروض من صندوق التنمية الصناعية السعودي بموجب عقد قرض موحد طويل الأجل وذلك لتمويل التوسعات في مصانع بلاط السيراميك والبورسلان والأدوات الصحية وسخانات المياه الكهربائية ومشروع مصنع الطوب الأحمر. وتسدد هذه القروض على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة.

بلغ رصيد قروض صندوق التنمية الصناعية السعودي في ٢٠١٤/١٢/٣١ م مبلغ ٢٠١,٥٩ مليون وسوف يسدد منها قسطين خلال العام القادم ٢٠١٥ م بمبلغ ٦٠,٧٢ مليون ريال. كما بلغ رصيد التسهيلات غير المستخدمة من قروض الصندوق في ٢٠١٤/١٢/٣١ م مبلغ ١٢٠,٦٣ مليون ريال. وقعت الشركة خلال العام ثلاث اتفاقيات جديدة مع الصندوق يبلغ أجماليها ١٩٠,٢ مليون ريال. يتم سداد القروض الحالية للصندوق على أقساط نصف سنوية غير متساوية القيمة تبدأ في ١٥/١٠/١٤٣٥ هـ وتنتهي في ١٥/٤/١٤٤٤ هـ.

وينتظر المجلس هذه المناسبة ليعرب عن شكره وامتنانه لصندوق التنمية الصناعية السعودي والقائمين عليه على الدعم والمساندة التي تلقاها الشركة من الصندوق حيث قام الصندوق مشكوراً بدعم مشاريع الشركة.

الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية للإستحواذ على شركة الخزف للأنابيب وذلك كما رآه المجلس من وجود أثر سلبي على المنافسة في السوق.

لاحقاً أوصى مجلس إدارة شركة الخزف السعودية في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٩/١٢/٢٠١٤م بشراء أسهم المساهمين الآخرين في شركة الخزف للأنابيب (شركة مساهمة مغلقة) وذلك بعد إعداد مذكرات التفاهم اللازمة وفي حالة موافقة جميع الشركاء على تحديد القيمة العادلة للشركة. الجدير بالذكر أن رأس مال الشركة هو ١٩٣ مليون ريال موزعة ١٩,٣ مليون سهم تمتلك شركة الخزف السعودية منها ٥٠٪. والغرض من الشراء دمج عملياتها مع عمليات شركة الخزف السعودية لرفع كفاءة الأداء والتشغيل.

٣. تمتلك الشركة ٩٥٪ في رأس مال شركة الخزف للإستثمار البالغ نصف مليون ريال نصيب الشركة منه ٤٧٥ ألف ريال مسددة بالكامل.

سياسة توزيع الأرباح

توزع الأرباح الصافية بعد خصم كافة الأعباء على النحو الآتي:

١. تجنب الزكاة المفروضة شرعاً.
٢. تجنب ١٠٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي ويجوز للجمعية العامة وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي نصف رأس المال.
٣. يوزع من الباقي دفعة أولى للمساهمين تعادل ٥٪ من رأس المال المدفوع.
٤. يخصص بعد ما تقدم ٥, ٧٪ من الباقي وتبلغ في عام ٢٠١٤م حوالي ٩, ٢٠ مليون ريال كمكافأة لمجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع الأنظمة السارية والتي تحدد المكافأة بحد أقصى ٢٠٠ ألف ريال لكل عضو.
٥. تقرر الجمعية العامة بناءً على توصية مجلس الإدارة توزيع جزء من الباقي للمساهمين كحصة إضافية في الأرباح.
٦. للجمعية العامة عند تحديد نصيب الأسهم في الأرباح الصافية أن تقرر تكوين احتياطي أخرى وذلك بالقدر الذي يحقق دوام الرخاء للشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة بقدر الإمكان للمساهمين.

ملكية حصص كبيرة من الأسهم بموجب المادة الثلاثين من قواعد التسجيل والإدراج

لا توجد أية مصلحة مؤثرة في فئة الأسهم ذات الأحقية في التصويت تعود لأي من الأشخاص قاموا خلال عام ٢٠١٤م بإبلاغ الشركة بتلك الحقوق بموجب المادة الثلاثين من قواعد التسجيل والإدراج حيث لم يرد للشركة أي من هذه البلاغات خلال عام ٢٠١٤م.

مجلس الإدارة

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة لمساهمي الشركة لمدة ثلاث سنوات. وقد تم تعيين أعضاء المجلس الحالي من قبل الجمعية العامة المنعقدة في أول إبريل ٢٠١٣م لمدة ثلاث سنوات وبطريقة التصويت التراكمي. وفيما يلي بياناً بأسماء أعضاء مجلس الإدارة الحالي وملكيتهم للأسهم والتغير في ملكيتهم خلال عام ٢٠١٤م:

الشركات الزميلة ونشاطها الرئيسي

١. شركة توزيع الغاز الطبيعي. شركة مساهمة سعودية مقفلة، يتمثل نشاطها الرئيسي في شراء الغاز وتوزيعه على المصانع في المدينة الصناعية الثانية بالرياض.
٢. شركة الخزف للأنابيب شركة مساهمة سعودية مقفلة، يتمثل نشاطها الرئيسي في تصنيع وبيع الأنابيب الفخارية ويقع مصنعها بالرياض.
٣. شركة الخزف للاستثمار. شركة ذات مسؤولية محدودة. تأسست هذه الشركة بالرياض بالمشاركة مع شركة الخزف للأنابيب (شركة زميلة) برأس مال قدره خمسمائة ألف ريال مدفوع بالكامل، تبلغ حصة شركة الخزف السعودية منها ٩٥٪ مسددة بالكامل. ويتمثل نشاطها في خدمات الاستيراد والتصدير والتسويق والتجزئة.

الأسهم وأدوات الدين الصادرة عن الشركات الزميلة

١. تمتلك الشركة ٨٧, ١٥٪ في رأس مال شركة توزيع الغاز الطبيعي البالغ ٢٥ مليون ريال سعودي قيمة ٢, ٥ مليون سهماً أسمياً وتبلغ حصة شركة الخزف السعودية منها ٦٦٧, ٢٩٦ سهماً قيمة كل منها عشرة ريالات. ولم تصدر شركة توزيع الغاز الطبيعي أية أدوات دين.
٢. تمتلك الشركة ٥٠٪ في رأس مال شركة الخزف للأنابيب البالغ ١٩٣ مليون ريال سعودي. صدر قرار مجلس إدارة الشركة بتخفيض رأس مالها من ١٥٠ مليون ريال إلى ١١٨ مليون ريال وذلك بإلغاء أسهم قدرها ٣, ٢ مليون سهماً قيمة كل منها عشرة ريالات لإطفاء خسائر قدرها ٣٢ مليون ريال. كما قرر مجلس إدارة الشركة المذكورة زيادة رأس مالها من ١١٨ مليون ريال إلى ١٩٣ مليون ريال حصة شركة الخزف السعودية منها ٩٦, ٥ مليون ريال قيمة ٩, ٦٥ مليون سهماً قيمة كل منها عشرة ريالات مدفوعة بالكامل. ولم تصدر شركة الخزف للأنابيب أية أدوات دين. وقد نتجت هذه الخسارة من جراء تأخر الإنتاج التجاري بسبب عدم توفر الخبرات الفنية اللازمة لتشغيل المصنع بالطاقة التصميمية ولا زالت هذه التحديات الفنية قائمة.

وقد سبق أن أعلنت الشركة في تداول ان شركة الخزف للأنابيب قد وقعت بتاريخ ٢٠١٤/٣/١٩ م مذكرة تفاهم مع الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية لبحث استحواذ الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية على كامل أسهمها، نظراً لأن الطرفين لديهما أنشطة مكملية لبعضهما في مجال صناعة الأنابيب الفخارية ويرغبان في الاندماج لتحقيق التكامل والاستفادة من اقتصاديات الحجم وتنويع الخدمات وتحسين الربحية والتوسع في المشاريع المكملية، وقد اتفقا على دراسة عملية الاستحواذ بالشكل الذي يحقق مصلحة المساهمين لدى الطرفين وذلك بعد الحصول على موافقات الجهات الرسمية ذات العلاقة واستكمال كافة الإجراءات النظامية والمهنية وتوقيع اتفاق نهائي بين الطرفين والحصول على موافقة المقرضين ومن ثم موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة الخزف للأنابيب، علماً بأن عملية الإستحواذ (إن تمت) بها أطراف ذو علاقة.

إلا أنه ورد خطاب لشركة الخزف للأنابيب من سعادة أمين عام مجلس المنافسة المكلف يفيد أن مجلس المنافسة قد قرر في ٢٠١٤/٧/١ م بعدم الموافقة على طلب التركيز الاقتصادي المقدم من



نسبة حدوثها ضعيفة. وتعمل إدارة الشركة على تلافيها مسبقاً والتعامل معها في حال حدوثها. كما لا بدّ من الأخذ بعين الاعتبار الممارسات الإغراقية التي تقوم بها بعض الدول الأجنبية سواء في الأسواق المحلية أو الإقليمية.

القوى العاملة والسعودة والتدريب

تواصل الشركة جهودها في استقطاب العمالة الوطنية وتوطين الوظائف. وقد أبرمت الشركة عدد (٥) اتفاقيات مع صندوق الموارد البشرية خلال عام ٢٠١٤م لاستقطاب ٧٤ وظيفة وقد وظف منهم ٤٤ موظفاً وذلك حتى ٢٠١٤/١٢/٣١م.

كما وقعت الشركة إتفاقية التدريب المنتهي بالتوظيف مع معهد الرياض للتقنية تحت إشراف المؤسسة العامة للتدريب الفني والمهني لعدد (١٨) متدرباً ولمدة سنتين.

وقد تم تدريب ٧٧٩ موظفاً من خلال دورات تدريبية مختلفة منها ٥٧٤ متدرباً بمركز التدريب التابع للشركة و ٢٠٤ متدرباً من خلال مراكز التدريب داخل المملكة إضافة إلى دورة خارج المملكة.

ويبلغ عدد السعوديين الموظفين بالشركة حالياً ١,٠٣٧ موظفاً بزيادة ١١٪ عن عددهم في أول العام ٢٠١٤م. وتبلغ نسبتهم من إجمالي القوى العاملة ٤,٢٥٪.

وفي مجال توظيف المرأة فإن الشركة توفر كافة المتطلبات التي تضمن للمرأة خصوصيتها واحترامها وفق تعاليم الشريعة الإسلامية والأنظمة السعودية. ويبلغ عدد العاملات حالياً ٢٩ موظفة (بزيادة ٣٨٪ عن العدد في أول العام) ويعملن في مجالات متعددة في الشركة.

السياسات المحاسبية المستخدمة بالشركة

تستخدم الشركة السياسات المحاسبية التي تتفق مع معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وتواصل الشركة تقديم خدماتها من خلال ثلاثين معرضاً متواجداً في معظم مدن المملكة. وقد تم خلال العام البدء بتأسيس معرض في حي النرجس بالرياض. ويضاف إلى ذلك شبكة واسعة من الموزعين والتجار في كافة أنحاء المملكة من أجل إيصال منتجات الشركة إلى كافة عملائها داخل المملكة. وفي المقابل تواصل الشركة تصدير منتجاتها إلى أسواق دولية متعددة حيث بلغ عدد الدول التي وصلت منتجات الشركة عدد ٦٠ دولة حيث وصلت منتجاتها إلى أسواق الهند وكازاخستان وبلغت مبيعات التصدير مبلغ ١٩٦,٦ مليون ريال.

مصانع الشركة

عملت مصانع الشركة بطاقتها الإنتاجية المتاحة خلال عام ٢٠١٤م ولم يحدث بحمد الله أية أعطال تؤدي إلى توقف ملحوظ لأي من خطوط الإنتاج خلال العام. وقد زاد إنتاج البلاط والبورسلان بواقع ٦,٦٪ والأدوات الصحية ٦,٧٪ وسخانات المياه ١١,٧٪ مقارنة مع الإنتاج في عام ٢٠١٣م.

ترشيد المياه والطاقة

استمرت الشركة في تطوير كراسي الحمامات بحيث تعمل وبكفاءة تامة بثلاثة لترات من الماء فقط حيث تم تنفيذ هذا الترشيد على معظم كراسي الحمامات وتعمل الشركة على تطوير باقي الكراسي بحيث ستعمل جميعها بثلاثة لترات من المياه، وذلك من منطلق دور الريادة الذي أخذته الشركة على عاتقها في التوجه الوطني نحو ترشيد استهلاك المياه والتي بموجبها حصلت الشركة على شهادة من هيئة المواصفات والمقاييس والجودة السعودية بنجاح كرسي الحمام الإفرنجي بنسبة ١٠٠٪. وتأمل الشركة بموافقة الجهات الحكومية ذات العلاقة على اعتماد كراسي الحمامات المرشدة للمياه والتي تنتجها الشركة في مشاريعها. وتواصل الشركة إنتاج السخان الكهربائي الذكي الموفر للطاقة وكذلك سخان المياه الذي يعمل بالطاقة الشمسية.

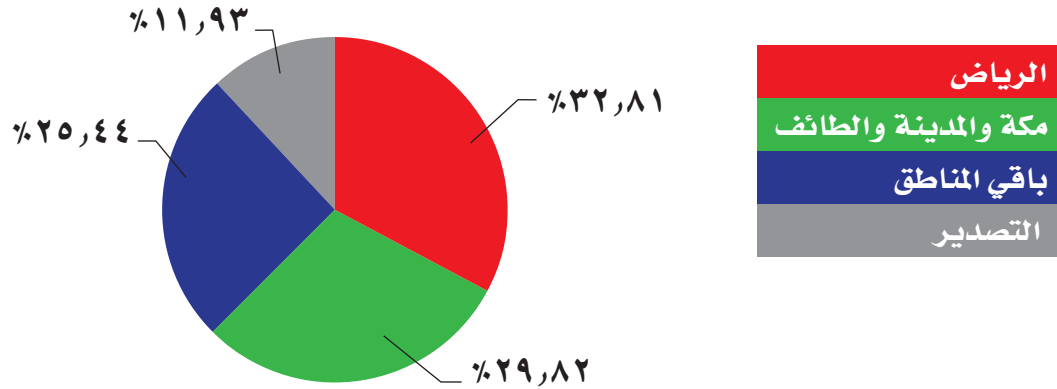
توسعة المصانع

تم بحمد الله خلال العام ٢٠١٤م الوصول بطاقة البلاط إلى ٦٤ مليون متر مربع كما هو مستهدف بعد إكمال جميع التوسعات كما يسير العمل في المرحلة الأولى من مشروع المصنع الثاني للأدوات الصحية بالرياض وفقاً للخطة المعدة له والذي تبلغ طاقته السنوية ١٨,٠٠٠ طن (١,٢٠٠,٠٠٠ قطعة) حيث يتوقع بمشيئة الله أن يبدأ المشروع بالإنتاج في بداية النصف الثاني من العام الحالي ٢٠١٥م. كما يسير العمل في توسعة مصنع السخانات الثاني وفق الخطة الموضوعة لها حيث يتوقع أن تبدأ بالإنتاج مع بداية الربع الثالث من عام ٢٠١٥م وتبلغ الطاقة السنوية لهذه التوسعة ستمائة ألف سخان. كما يستمر العمل بمشروع الطوب الأحمر والمقام على قطعة الأرض المستأجرة من هيئة المدن الصناعية بمدينة ضرما الصناعية ويتوقع الانتهاء منه وبدء الإنتاج بمشيئة الله مع بداية الربع الثالث من العام الحالي ٢٠١٥م. وتستخدم الشركة في مشاريعها آخر ما توصلت إليه التقنية العالمية في مجال صناعة السيراميك. وتعطي الشركة الأهمية القصوى لمعيار الجودة في عملياتها الإنتاجية.

المخاطر المحتملة

تمارس الشركة نشاطها الصناعي والتجاري والذي قد يجعلها تتعرض لمخاطر ذات طابع اقتصادي له علاقة بطبيعة نشاطها وذلك من خلال نقص العمالة المدربة أو احتمال توقف الغاز أو انقطاع التيار الكهربائي أو تذبذبات أسعار المواد الخام وجميعها احتمالات واردة في عمليات تشغيل المصانع، إلا أن

توزيع المبيعات جغرافيا

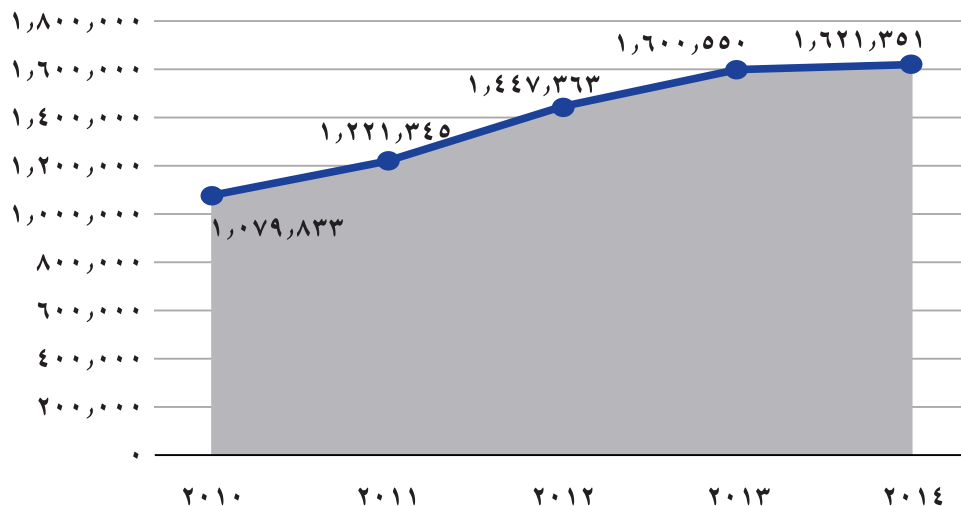


المقارنة مع نتائج العام الماضي

إستمرّ بحمد الله نمو المبيعات بصفة مستديمة ومتواصلة حيث بلغت مبيعات عام ٢٠١٤م مبلغ ١,٦٢١ مليون ريال بزيادة قدرها ٣,١% عن مبيعات العام الماضي ٢٠١٣م. وفيما يلي مبيعات آخر خمس سنوات والتي تشير إلى متوسط نمو سنوي قدره ٧,١٠%.

السنة	المبيعات بالآلاف الريالات
٢٠١٠	١,٠٧٩,٨٣٣
٢٠١١	١,٢٢١,٣٤٥
٢٠١٢	١,٤٤٧,٣٦٣
٢٠١٣	١,٦٠٠,٥٥٠
٢٠١٤	١,٦٢١,٣٥١

مجموع المبيعات بالآلاف الريالات



تقرير مجلس الإدارة

إلى الجمعية العامة العادية المقرر عقدها يوم الثلاثاء ١٨ جمادى الآخرة ١٤٣٦ هـ (حسب تقويم أم القرى) الموافق ٧ إبريل ٢٠١٥م في الساعة السابعة مساءً بقاعة الملك سلمان بفندق شيراتون الرياض.

حضرات المساهمين الكرام

يسرّ مجلس الإدارة أن يرحب بكم ويشكركم على تلبيتكم دعوته لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السابعة والثلاثين وأن يتقدم إليكم بتقريره السنوي مشفوعاً بالقوائم المالية عن نتائج العام ٢٠١٤م والتي تتضمن قائمة المركز المالي للشركة كما هي في ٣١/١٢/٢٠١٤م وكذلك قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين والإيضاحات المبينة عليها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

نشاط الشركة

تصنيع وبيع المنتجات الخزفية على اختلاف أنواعها (من بلاط السيراميك والبورسلان والأدوات الصحية ومكملاتها) وكذلك سخانات المياه ومكوناتها واستيراد ما يتطلبه ذلك من معدات وآلات ومواد مكملّة. يشكل صافي دخل قطاع بلاط السيراميك والأدوات الصحية ما نسبته ٨٦,٩% من صافي أرباح الشركة لعام ٢٠١٤م في حين يشكل قطاع السخانات ١٣,١% من هذه الأرباح.

نتائج أعمال الشركة

حققت الشركة بحمد الله أرقاماً قياسية جديدة في حجم المبيعات لعام ٢٠١٤م بزيادة قدرها ١,٣% عن مبيعات عام ٢٠١٣م. وفيما يلي بيان مقارنة لنتائج عامي ٢٠١٤م، ٢٠١٣م:

عام ٢٠١٤م (ألف ريال)	عام ٢٠١٣م (ألف ريال)	
٥٦٣,٩٦٤	٥٧٩,٠٥٦	إجمالي الربح
٢٨٠,٧٠٩	٣٣١,٠٦٢	الربح التشغيلي
٣١٠,٢٢٢	٣٠٩,٤٤٣	صافي الربح
٨,٢٧	٨,٢٥	ربح السهم بالريال

ويعود سبب إرتفاع صافي الربح لهذا العام ٢٠١٤م مقارنةً بالعام الماضي ٢٠١٣م إلى زيادة الإيرادات الأخرى وإنخفاض تكلفة التمويل وإنخفاض مخصص الزكاة الشرعية.

التحليل الجغرافي للإيرادات الشركة

إيرادات منطقة الرياض	٣٢,٨١% من مبيعات الشركة
إيرادات مناطق مكة المكرمة والمدينة المنورة والطائف	٢٩,٨٢% من مبيعات الشركة
إيرادات باقي مناطق المملكة	٢٥,٤٤% من مبيعات الشركة
إيرادات التصدير للخارج	١١,٩٣% من مبيعات الشركة
المجموع	١٠٠%

الكهربائية والسخان الذي يعمل بالطاقة الشمسية. كما حققت الشركة زيادة في مبيعات هذا العام ٢٠١٤م قدرها ٣, ١٪ مقارنة مع مبيعات عام ٢٠١٣م على الرغم من وجود انكماش في الأسواق بصفة عامة مقارنة مع عام ٢٠١٣م. وتواصل الشركة تقديم خدماتها لعملائها من خلال ثلاثين معرضاً لها متواجدة في معظم مدن المملكة وتقوم الشركة حالياً بتأسيس معرض لها في حي النرجس بالرياض إضافة إلى شبكة واسعة من الموزعين والتجار في كافة أنحاء المملكة. كما تواصل الشركة تصدير منتجاتها إلى أسواق دولية متعددة حيث بلغ عدد الدول التي تصدر لها الشركة ٦٠ دولة وقد وصلت منتجات الشركة إلى أسواق جديدة وتجاوزت مبيعات التصدير مبلغ ١٩٦ مليون ريال.

وتعطي الشركة معيار الجودة العالية الأهمية القصوى لمنتجاتها مستخدمة آخر ما توصلت إليه التقنية العالمية.

ويسير العمل بمشاريع توسعة المصانع وفقاً للخطط الموضوعة لها حيث يتوقع أن يبدأ مشروع المصنع الثاني للأدوات الصحية (المرحلة الأولى) بالإنتاج في بداية النصف الثاني من العام الحالي ٢٠١٥م وتبلغ طاقته السنوية ١, ٢ مليون قطعة كما يتوقع أن ينتهي العمل بتوسعة المصنع الثاني للسخانات مع بداية الربع الثالث من عام ٢٠١٥م وتبلغ الطاقة الإنتاجية للتوسعة ستمائة ألف سخان سنوياً. وبعد انتهاء هذه التوسعة فإن إجمالي طاقة مصانع السخانات سوف تتجاوز مليوني سخان سنوياً. كما يستمر العمل بمشروع الطوب الأحمر والذي يتم إنشاؤه على أرض مدينة ضرما الصناعية ويتوقع الانتهاء منه وبدء الإنتاج خلال الربع الثالث من العام الحالي ٢٠١٥م وتبلغ الطاقة التصميمية للمصنع ٢٦٤, ٠٠٠ طن سنوياً.

وفي مجال القوى العاملة والسعودة فإن الشركة تواصل جهودها في استقطاب العمالة الوطنية وتوطين الوظائف. وقد أبرمت الشركة عدة اتفاقيات خلال عام ٢٠١٤م مع صندوق الموارد البشرية لإستقطاب ٧٤ وظيفة. وقد تم تدريب ٧٧٩ موظفاً من خلال دورات تدريبية مختلفة منها ٥٧٤ متدرباً بمركز التدريب التابع للشركة ٢٠٥ متدرباً من خلال مراكز التدريب الأخرى. ويبلغ عدد الموظفين السعوديين ١, ٠٣٧ موظفاً (تبلغ نسبتهم ٢٥, ٤٪ من إجمالي القوى العاملة). وتوفر الشركة للموظفات السعوديات كافة المتطلبات التي تضمن للمرأة خصوصيتها واحترامها وفق تعاليم الشريعة الإسلامية والأنظمة السعودية. وقد بلغ عدد العاملات حالياً ٢٩ موظفة يعملن في مجالات متعددة بالشركة.

وفي الختام أنتهز هذه الفرصة لأرفع باسمكم جزيل الشكر والإمتنان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الأمين وولي ولي العهد وحكومتنا الرشيدة على الدعم والمساندة التي تلقاهما الشركة كما أتوجه بالشكر إلى عملاء الشركة في داخل المملكة وخارجها على ثقتهم وإخلاصهم والتي أثمرت عن هذه النتائج الطيبة. سائلين المولى القدير أن يوفق الجميع لما يحبه ويرضاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

سعد إبراهيم المعجل

رئيس مجلس الإدارة



كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة/ مساهمو شركة الخزف السعودية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

يسرّني أن أرحب بكم شخصياً ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة وأشكركم على حضوركم لهذا الاجتماع. كما يسرّني أن أقدم لكم التقرير السنوي للمجلس عن عام ٢٠١٤م مشفوعاً بالقوائم المالية للشركة وتقرير مراقبي الحسابات عليها.

لقد واصلت الشركة بحمد الله خلال عام ٢٠١٤م مسيرتها نحو تحقيق المزيد من النتائج الإيجابية وحققت أرقاماً قياسية جديدة في كافة عملياتها الإنتاجية والتسويقية والربحية. لقد حققت الشركة صافي ربح خلال عام ٢٠١٤م قدره ٣١٠,٢ مليون ريال مقابل ٣٠٩,٤ مليون ريال في العام الماضي ٢٠١٣م. وعملت مصانع الشركة بطاقتها الإنتاجية المتاحة وحققت زيادة في الإنتاج في كافة مصانعها حيث زاد إنتاج بلاط السيراميك والبورسلان بواقع ٦,٦٪ والأدوات الصحية ٦,٧٪ وسخانات المياه ١١,٧٪ مقارنة مع إنتاج عام ٢٠١٣م ولا زالت الشركة تبحث عن الحلول المناسبة بالتعاون مع شركائها الآخرين في مصنع شركة الخزف للأنابيب لرفع طاقته الإنتاجية والبحث عن شريك فني مناسب وتوظيف إدارة كفاء للشركة للعمل على تحسين الأداء، وقد تكبدت الشركة خسارة مقدارها (٧,٧١٤,٠٠٠) ريال من حصتها في شركة الخزف للأنابيب خلال العام ٢٠١٤م. كما تواصل الشركة تطوير جميع موديلاتها من كراسي الحمامات بحيث تعمل وبكفاءة تامة بثلاث لترات من المياه فقط وتعمل الشركة على استكمال هذا الترشيح على باقي كراسي الحمامات التي تنتجها وذلك من منطلق دور الريادة الذي أخذته الشركة على عاتقها في ترشيح استهلاك المياه. كما تواصل الشركة إنتاج سخان الكهربائي الذكي الموفر للطاقة



مجلس الإدارة

① سعد إبراهيم المعجل

رئيس مجلس الإدارة

② خالد صالح الراجحي

عضو مجلس الإدارة

رئيس اللجنة التنفيذية

③ علي سعيد الخريمي

عضو مجلس الإدارة

عضو اللجنة التنفيذية

④ عبدالعزيز عبدالكريم الخريجي

عضو مجلس الإدارة

⑤ عبدالله محمد جليغم

(صندوق الاستثمارات العامة)

عضو مجلس الإدارة

عضو اللجنة التنفيذية

⑥ سامي إبراهيم العيسى

(المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية)

عضو مجلس الإدارة

⑦ عبد المحسن عبد الرحمن السويلم

عضو مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

⑧ عبدالكريم إبراهيم النافع





خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبدالعزيز



صاحب السمو الملكي
الأمير محمد بن نايف
ولي ولي العهد النائب الثاني لرئيس
مجلس الوزراء وزير الداخلية



صاحب السمو الملكي
الأمير مقرن بن عبدالعزيز
ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء



مواقفنا

الإدارة العامة

طريق الملك فهد

ص.ب ٣٨٩٣

هاتف: ٤٦٤٤٢٤٤

فاكس: ٤٦٢٧٥٦٩

إدارة المبيعات

هاتف: ٤٦٤٤٢٤٤

فاكس: ٤٦٥٢١٢٤

إدارة التسويق

هاتف: ٤٦٤٤٢٤٤

فاكس: ٤٦١٠١٤٧

المنطقة الوسطى

الإدارة الإقليمية للمبيعات:

هاتف: ٤٦٤٤٢٤٤ تحويل: ١٧٢٠

فاكس: ٤٦٥٢١٢٤

معرض العليا: ٤٦٤٤٢٤٤

معرض التخصصي: ٤٨٨٠٣٩٥

معرض الملز: ٤٧٧٠٧١٥

معرض الروضة: ٢٧٨٤٣٦٠

معرض البديعة: ٢٦٧٤٥٠٧

معرض طريق الخرج: ٢١٣٣٥١٨

معرض بلدا: ٢٤٤٢٥٤٨

معرض الصحافة: ٤١٥١٢٤٦

معرض النرجس: ٤٦٤٤٢٤٤

المنطقة الغربية

الإدارة الإقليمية للمبيعات:

هاتف: ٦٥٨٦٥٦٥

فاكس: ٦٠٥٨٨٤٢

معرض التحلية: ٦٦٩٠٠٥٥

معرض الحرمين: ٦٥٨٦٥٦٥

معرض الطائف: ٧٣٧٦٠٩٢

معرض مكة: ٥٤٨٥٥٨٨

معرض المدينة: ٨٤٨٨٨٤٤

المنطقة الشرقية

الإدارة الإقليمية للمبيعات:

هاتف: ٨٣٤٠٦٧٠

فاكس: ٨٣٣١٧٦٤

معرض الدمام: ٨٣٤٠٦٧٠

معرض الدمام (٢): ٨٢٢٨٢٦٧

معرض الخبر: ٨٩٦٢٦٤٤

معرض الاحساء: ٥٣٠٧٦٢٤

معرض الاحساء ٢: ٥٨٠٤٩٦٨

معرض الجبيل: ٣٤١١٢٠٠

المنطقة الجنوبية

الإدارة الإقليمية للمبيعات:

هاتف: ٢٢١٦٣١١

فاكس: ٢٢١٦٢٩١

معرض عسير: ٢٢١٦٣١١

معرض جازان: ٣٢٣١١٩١

معرض نجران: ٥٢٣٥٤٥٥

معرض أحد رفيدة: ٢٥٠٦٣١٥

منطقة القصيم والشمال

الإدارة الإقليمية للمبيعات:

هاتف: ٣٨١٩٠٠٩

فاكس: ٣٨١٤٨٧٢

معرض بريدة: ٣٨١٩٠٠٩

معرض عنيزة: ٣٦٥٥٠٠٥

معرض الرس: ٣٥١١٣٩٩

معرض حائل: ٥٣٤٠٠٦٨

معرض تبوك: ٤٢٣٨٩٦٥

مكتب سكاكا: ٦٢٦١٥٥٦

■ مبيعات التصدير

هاتف: ٤٦٤٤٢٤٤ تحويل: ١٦١٠

فاكس: ٢١٧٧٦٧٢

■ مكتب دبي

هاتف: ٠٠٩٧١ ٤٢٦٦٦٥٨٤

فاكس: ٠٠٩٧١ ٤٢٦٦٦٥٩٤

■ مصنع الأدوات الصحية

هاتف: ٤٩٨١٠٣٠

فاكس: ٤٩٨١٨٣٢

■ مصنع البلاط

هاتف: ٢٦٥٠٢٦٥ تحويل: ٢١١٢

فاكس: ٢٦٥٠٢٦٥ تحويل: ٣١٨٠

■ مصنع السخانات

هاتف: ٢٦٥٠٢٦٥ تحويل: ٣٠١٥

فاكس: ٢٦٥٠٢٦٥ تحويل: ٣٠٤٦

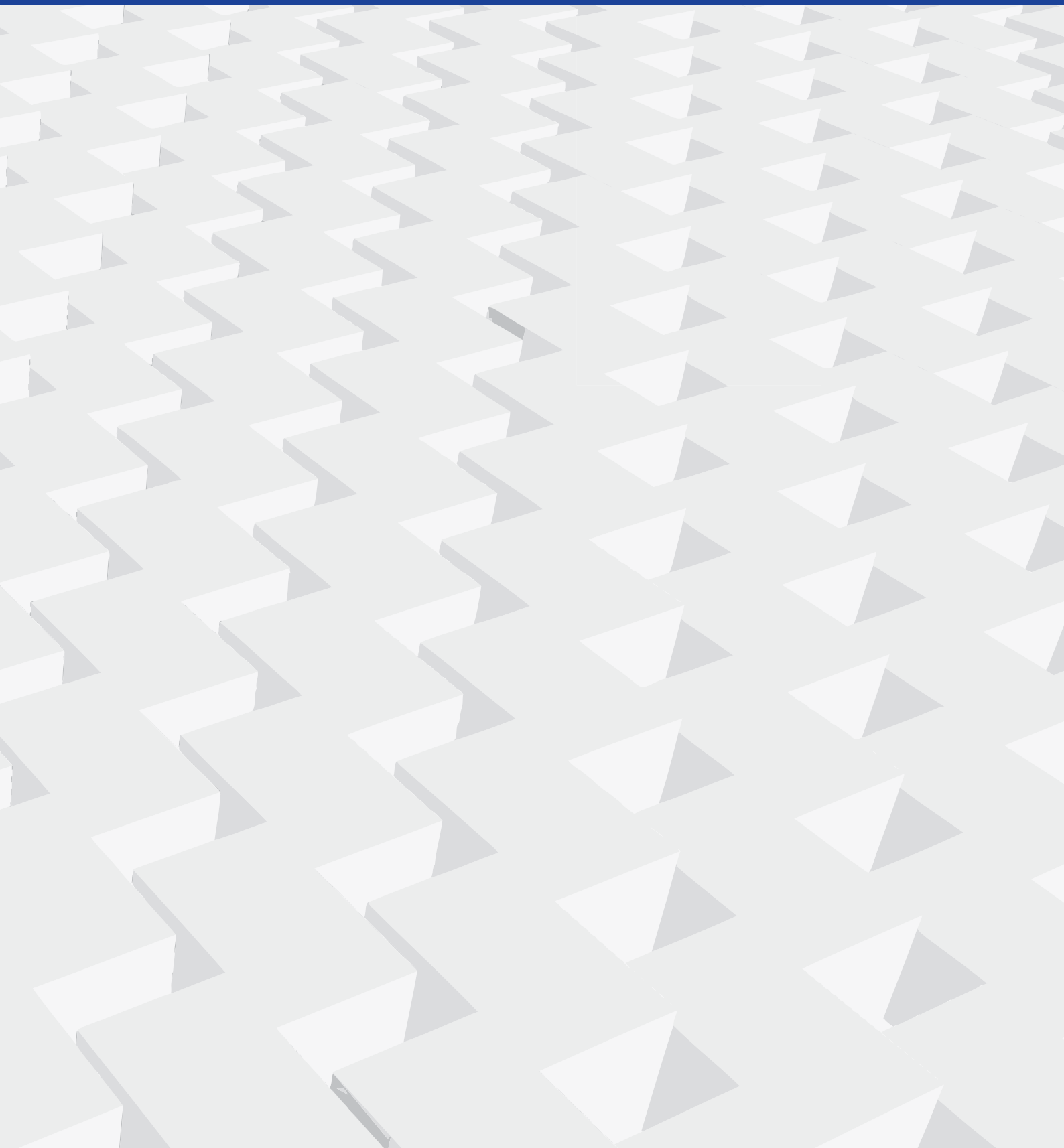
E-mail: info@saudiceramics.com

Website: www.saudiceramics.com

عضو اللجنة الوطنية للشركات المساهمة السعودية



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





شركة الخزف السعودية
Saudi Ceramic Company

التقرير السنوي
٢٠١٤