

التقرير السنوي
والقوائم المالية
للعام ١٩٩٤ م

عام ١٩٩٤ م



شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية

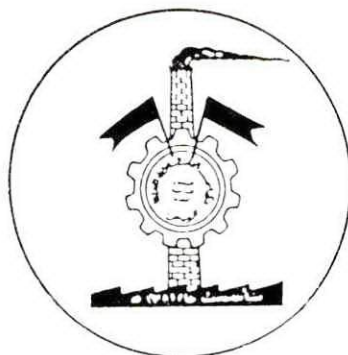
الرياض - المملكة العربية السعودية



شركة أسمنت الكيمان السعودية المحدودة

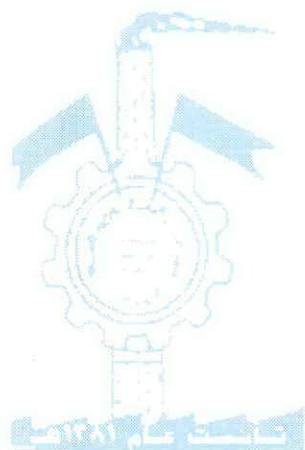
شركة مساهمة سعودية

الرياض - المملكة العربية السعودية



التقرير السنوي والقوائم المالية

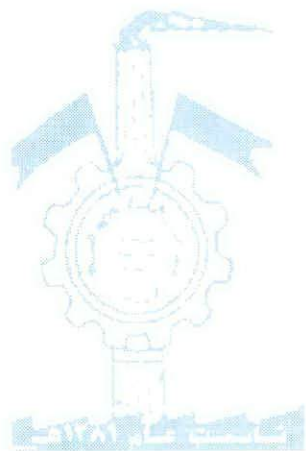
لعام ١٩٩٤ م



مجلس إدارة الشركة

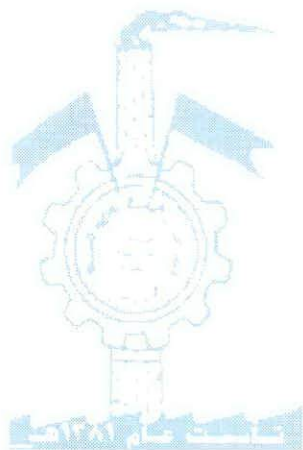
الرئيس	سعود بن محمد بن سعود الكبير
نائب الرئيس	سعود بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
العضو المنتدب	سعود بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
عضو	سعود بن تركي بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
"	الشيخ صالح بن عبد العزيز الراجحي
"	الشيخ سليمان بن عبد العزيز الراجحي
"	الشيخ عبد العزيز بن إبراهيم الخنجر
"	الشيخ راشد المبارك المطير
"	الشيخ محمد بن عبد الله بن حمدان
"	البنك الأهلي التجاري
"	بنك الرياض

مراقبو الحسابات، السادة: عيسى العيوي وشركاه



تقرير مجلس الإدارة عن عام ١٩٩٤م

إلى الجمعية العامة العادية التاسعة
والعشرين لمساهمي الشركة والمقرر
عدها عقب صلاة المغرب يوم
الأحد ١٠/٢٥ / ١٤١٥ هـ الموافق
١٩٩٥/٣/٢٦م بمقر الإدارة العامة
للشركة بشارع البطحاء بالرياض



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

تقرير مجلس الإدارة :

حضرات المساهمين الكرام ..
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

يسر مجلس الإدارة أن يرحب بكم ويشكركم على تلبية دعوته لحضور إجتماع الجمعية العامة العادية التاسعة والعشرين ، كما يسره أن يتقدم إليكم بتقريره السنوى عن نتيجة أعمال شركتكم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١/١٢/١٩٩٤م مشفوعا بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل عن نفس الفترة .

تحديث الحاسب الآلي :

لقد كانت شركتكم من أوائل شركات الأسمنت بالمملكة التي أدخلت نظام الحاسب الآلي في أعمالها وشملت تطبيقاته معظم أنشطة الشركة ، ونظرا لما تحقق في الآونة الأخيرة من تقدم تقنى كبير في أجهزة الحاسب الآلى وأنظمته ، ورغبة من الشركة في مواكبة هذا التقدم ، فقد تم البدء في مشروع تحديث الحاسب الآلى للشركة بإستخدام أحدث التقنيات الفنية المتاحة فى هذا المجال من حيث نوعية الأجهزة والبرامج ، وسوف يبدأ إستخدام هذه الأجهزة والبرامج الحديثة فى منتصف عام ١٩٩٥م بإذن الله .

توظيف المواطنين :

إنفاذا لتوجيهات حكومتنا الرشيدة وحرصا على ما فيه خير هذا البلد ، تبذل شركتكم قصارى جهودها لإستقطاب الكوادر الوطنية وتشجيعها على الإستمرار ، وقد نجحت في توظيف العديد من خريجي المعاهد الفنية والثانوية الصناعية بالإضافة الى عدد من المهندسين . وقد تم إستحداث إدارة مستقلة لهذا الغرض تعنى بتوظيف المواطنين وتدريبهم على رأس العمل لإكسابهم المهارات والخبرات المطلوبة وتقديم الحلول للمشكلات التى قد تواجههم أو تعوق إستمرارهم مما يتوقع معه بإذن الله تنامى أعدادهم خلال السنوات القادمة .

الإنتاج والمبيعات :

أولا : الإنتاج :

لقد بلغ إنتاج الشركة من الأسمنت خلال فترة التقرير (٢,٩٧٥,٦٣٨) طنا مقابل (٢,٩٣٨,١٦٦) طنا عام ١٩٩٣م بزيادة قدرها (٣٧,٤٧٢) طنا ، كما بلغ إنتاج الأقران الستة من مادة الكلينكر خلال عام ١٩٩٤م (٢,٧٩٣,٩٥٠) طنا مقابل (٢,٧٥٦,٥٨٥) طنا عام ١٩٩٣م بزيادة قدرها (٣٧,٣٦٥) طنا.

ثانيا المبيعات :

إستطاعت الشركة عن طريق تشغيل الآت ومعدات المصنع بكامل طاقتها الإنتاجية خلال العام توفير الأسمنت بمنطقة الرياض لجميع فئات المستهلكين وبكميات مناسبة ، كما أمكن بالتعاون مع كل من مقام أمانة منطقة الرياض ومقام وزارة التجارة إحكام السيطرة على أسعار الأسمنت في الأسواق مما أدى الى إستقرارها طوال العام .

ولقد بلغت مبيعات الشركة خلال عام ١٩٩٤م (٢,٩٧٨,٠٨٦) طنا مقابل (٢,٩٠٩,٩٣٤) طنا عام ١٩٩٣م بزيادة قدرها (٦٨,١٥٢) طنا ، أي ما يعادل ٢,٣٪ من مبيعات العام الماضي ، ويلاحظ أن الكمية المباعة خلال عام التقرير وعام المقارنة تزيد عن الطاقة الإنتاجية القصوى للشركة .

مجلس الإدارة :

طبقا لنص المادة (٥٣) من النظام الأساسي للشركة والمادة (٧٤) من نظام الشركات بالمملكة ، فإن مجلس الإدارة يود أن يوضح لجمعيتكم الموقرة بأن رئيس وأعضاء المجلس لا يتقاضون أي مكافآت أو إمتيازات ماليه أو بدل حضور جلسات عدا مانص عليه النظام الأساسي للشركة في الفقرة الرابعة من المادة (٥٤) وعدا المكافأة المقررة لعضو مجلس الإدارة المنتدب لقاء الأعمال التي يضطلع بها وقدرها ٣٠٠ ألف ريال سنويا .

القوائم المالية للشركة

باستعراض قائمة المركز المالي للشركة في ١٩٩٤/١٢/٣١ وقائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في نفس التاريخ - والذين جرى فحصهما وتدقيقهما من قبل مراقبي حسابات الشركة السادة / عيسى العيوطي وشركاه - ومقارنة بنودها عن العام الحالي ١٩٩٤م بذات البنود عن العام السابق ١٩٩٣م يتضح لحضراتكم ما يلي :

أولا : قائمة المركز المالي

أ - بلغ مجموع قائمة المركز المالي للشركة في ٣١/١٢/١٩٩٤م

(١,٦٦٦,٣٢٦,٣٦١) ريالا مقابل (١,٥٧٤,٦٠٥,١٣١) ريالا

في ٣١/١٢/١٩٩٣م .

ب- بلغت القيمة الصافية للموجودات الثابتة بعد خصم الإستهلاكات

(٦٠٧,٧٢٥,٨٤٥) ريالا مقابل (٦٥٥,٧٨٦,٩٦٦) ريالا في

العام الماضي .

ج- بلغ مجموع الموجودات المتداولة (٦٠٢,٦٠٠,٥١٦) ريالا

مقابل (٤٦٢,٨١٨,١٦٥) ريالا في العام الماضي

د- بلغ مجموع المطلوبات المتداولة (٤٤٢,١٧١,٦٧٥) ريالا مقابل

(٤١٧,١٢١,٣٦٠) ريالا في العام الماضي .

هـ- بلغ مجموع حقوق المساهمين (١,٢٠٦,٤٨٤,٨٦٧) ريالا مقابل

(١,١٤٣,٢٣١,٥٨٧) ريالا في العام الماضي .

ثانيا : قائمة الدخل

بلغ صافي الربح بعد إحتساب مخصص الزكاة الشرعية لعام

١٩٩٤م مبلغ (٣٨٠,٦٥٣,٢٨٠) ريالا ، وطبقا لنص المادة (٥٤)

من النظام الأساسي للشركة فإن مجلس الإدارة يقترح على جمعيتكم

الموقرة إجراء توزيعه على النحو التالي :

مشروع حساب التوزيع لأرباح عام ١٩٩٤م

البيان	ريال
صافي الربح بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية	٣٨٠,٦٥٣,٢٨٠
<u>يخصم</u> : احتياطي نظامي بواقع ١٠٪ من صافي الربح	٣٨,٠٦٥,٣٢٨
الباقى	٣٤٢,٥٨٧,٩٥٢
<u>يخصم</u> : حصة أولى للمساهمين بواقع ٥٪ من قيمة رأس المال .	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
الباقى	٢٩٧,٥٨٧,٩٥٢
<u>يخصم</u> : مكافأة أعضاء مجلس الإدارة حسب النظام	٢,٤٠٠,٠٠٠
الباقى	٢٩٥,١٨٧,٩٥٢
<u>يضاف</u> : الأرباح المرحلة من العام الماضى بعد التوزيعات .	٣٤٢,١٢٩
المجموع	٢٩٥,٥٣٠,٠٨١
<u>يخصم</u> : حصة إضافية للمساهمين بواقع ٣٠٪ من قيمة رأس المال .	٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠
الباقى	٢٥,٥٣٠,٠٨١
<u>يخصم</u> : المحول إلى احتياطي إضافي .	١٩,٠٠٠,٠٠٠
الرصيد : ويرحل للعام القادم .	٦,٥٣٠,٠٨١

ويسرنا أن نوضح لحضراتكم بأنه تقرر صرف الأرباح وفقا لما تقدم
- في حالة موافقة جمعيتكم الموقرة عليه - إعتبارا من يوم
١٤١٥/١١/١ هـ الموافق ١٩٩٥/٤/١ م وذلك تمشيا مع تعميم معالي
وزير التجارة رقم ١٣٢٢/٩٨١/٢٢٢ وتاريخ ١٤٠٨/٣/٩ هـ .

ويقترح مجلس الإدارة على حضراتكم مايلي

أولا : الموافقة على ماورد في تقرير مجلس الإدارة .

ثانيا : الموافقة على قائمة المركز المالي للشركة في
١٩٩٤/١٢/٣١ م وقائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في نفس
التاريخ .

ثالثا : إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام
١٩٩٤ م .

رابعا : الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام
١٩٩٤ م .

خامسا : الموافقة على إعادة إختيار مكتب السادة / عيسى العيوطي
وشركاه لمراجعة حسابات الشركة عن السنة المالية ١٩٩٥ م
وتحديد أتعابهم ، أو إختيار غيرهم .

ومجلس الإدارة إذ يشكركم على تلبية دعوته لحضور هذا
الإجتماع وعلى الثقة الغالية التي أوليتموه إياها والتي يعتز بها ،
ليتوجه إلى الله عز وجل بصادق الدعاء أن يحفظ لهذه البلاد عاقلها
المفدى وقائد مسيرتها ورمز نهضتها خادم الحرمين الشريفين الملك
فهد بن عبد العزيز ، وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي

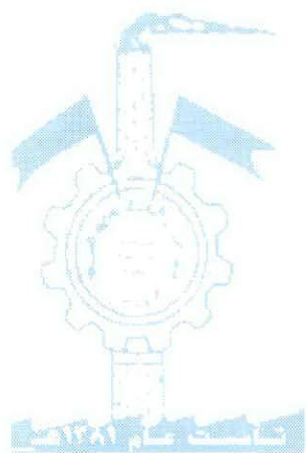
الأمير عبد الله بن عبد العزيز ، والنائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء صاحب السمو الملكي الأمير سلطان بن عبد العزيز ، وأن يوفقهم وحكومتنا الرشيدة الى ما فيه خير هذا الوطن والمواطنين ، كما ندعوه جل شأنه بأن يحفظ هذه البلاد ويجنبها كل مكروه وأن يديم عليها نعمة الأمن والأمان والإستقرار والسلام .

كما يتوجه مجلس الإدارة بالشكر والتقدير الى جميع العاملين بالشركة ويحيى جهودهم المخلصة في سبيل المحافظة على إستمرار تقدمها وإزدهارها .

والله ولي التوفيق ..

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

مجلس الإدارة



القوائم المالية

في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤ م

قائمة المركز المالي

ايضاح	١٩٩٣م	البيان	١٩٩٤م
	ريال		ريال
		<u>الموجودات</u>	
		<u>موجودات متداولة</u>	
	٣٢٤,٢٠٣,٠١٤	نقد في الصندوق والبنوك	٤٧٥,٧٠٦,٧٣٥
	٩٤,٠٠٩,٧١٢	عملاء	٧٩,٨٠٧,١٧٠
٣	٢٤,٩٦١,٧٨٥	مدينون متنوعون	٢٤,٠٧٩,٥٦٤
٤	١٩,٤٥٤,٠٧٦	المخزون	٢٢,٦٧٤,٥٥٧
	١٨٩,٥٧٨	مصرفات مدفوعة مقدما	٣٣٢,٤٩٠
	٤٦٢,٨١٨,١٦٥	<u>مجموع الموجودات المتداولة</u>	٦٠٢,٦٠٠,٥١٦
		<u>إستثمارات</u>	
٥	٤٥٦,٠٠٠,٠٠٠		٤٥٦,٠٠٠,٠٠٠
		<u>موجودات ثابتة</u>	
٦	٦٥٥,٧٨٦,٩٦٦		٦٠٧,٧٢٥,٨٤٥
	١,٥٧٤,٦٠٥,١٣١	<u>مجموع الموجودات</u>	١,٦٦٦,٣٢٦,٣٦١

عضو مجلس الإدارة المنتدب
سلطان بن محمد بن سعود الكبير

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٢) تعتبر

في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤ م

ايضاح	١٩٩٣ م	البيان	١٩٩٤ م
	ريال		ريال
		<u>المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	
		<u>مطلوبات متداولة</u>	
	٥,٨٤٢,٢٥٧	موردون	٦,٥١١,٣١٥
	٤٧٠,١٤١	مصروفات مستحقة	٥٩٩,٠٥٣
	١١٠,٩١٣,٠٤٨	دائنون متنعون	٩٠,٦٤٥,٤٧٥
٧	١٨,٨٩٥,٩١٤	أرباح أسهم تحت الدفع ومستحقت أخرى للمساهمين	١٦,٤٧٣,٩٥٦
	٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠	أرباح مقترح توزيعها على المساهمين	٣١٥,٠٠٠,٠٠٠
	١١,٠٠٠,٠٠٠	مخصص زكاة شرعية	١٢,٩٤١,٨٧٦
	٤١٧,١٢١,٣٦٠	<u>مجموع المطلوبات المتداولة</u>	٤٤٢,١٧١,٦٧٥
	١٤,٢٥٢,١٨٤	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	١٧,٦٦٩,٨١٩
	٤٣١,٣٧٣,٥٤٤	<u>مجموع المطلوبات</u>	٤٥٩,٨٤١,٤٩٤
		<u>حقوق المساهمين</u>	
	٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال	٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٨	١٥٤,٤٨٨,٨٢٣	إحتياطي نظامي	١٩٢,٥٥٤,١٥١
٩	٧,٤٠٠,٦٣٥	إحتياطي رأسمالي	٧,٤٠٠,٦٣٥
١٠	٨١,٠٠٠,٠٠٠	إحتياطي إضافي	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	٣٤٢,١٢٩	أرباح مبقاة	٦,٥٣٠,٠٨١
	١,١٤٣,٢٣١,٥٨٧	<u>مجموع حقوق المساهمين</u>	١,٢٠٦,٤٨٤,٨٦٧
	١,٥٧٤,٦٠٥,١٣١	<u>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	١,٦٦٦,٣٢٦,٣٦١

رئيس مجلس الإدارة
محمد بن سعود الكبير

تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م

إيضاح	١٩٩٣م	البيانات	١٩٩٤م
	ريال		ريال
١١	٣٤٧,٠٠٧,١١١	<u>مجمّل الربح</u>	٣٨١,٤٦٢,٣٢٨
		<u>يخصم المصروفات والأعباء</u>	
	١٢,٣١٦,٠٧٧	مصروفات عمومية وإدارية	١٢,٨٤٦,١٦٦
	٢,٩٢٦,٥٠٥	مصروفات بيع وتوزيع	٢,٥٠٥,٣٤٩
	٣,٥٨٦,٨٢٢	إستهلاك موجودات ثابتة	٤,٤٦٦,٥٣٣
	٥,٠٠٠,٠٠٠	مخصص تقادم قطع غيار الآلات والأفران	٥,٠٠٠,٠٠٠
	٤,٦٧٦,٢٨٩	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	٤,٢٤٧,٣٣٢
	٢٨,٥٠٥,٦٩٣	<u>مجموع المصروفات والأعباء</u>	٢٩,٠٦٥,٣٨٠
	٣١٨,٥٠١,٤١٨	<u>ربح الأعمال الرئيسية</u>	٣٥٢,٣٩٦,٩٤٨
		<u>إيرادات أخرى</u>	
	١٨,٤٠٠,٠٠٠	إيرادات إستثمارات	٢٢,٨٤١,٢٥٠
١١,٦٧١,٥٩٩	إيرادات متنوعة	١٧,٩١٥,٠٨٢	
٣٠,٠٧١,٥٩٩		٤٠,٧٥٦,٣٣٢	
٣٤٨,٥٧٣,٠١٧	صافي الربح قبل إستقطاع الزكاة الشرعية	٣٩٣,١٥٣,٢٨٠	
(١١,٠٠٠,٠٠٠)	مخصص زكاة شرعية	(١٢,٥٠٠,٠٠٠)	
٣٣٧,٥٧٣,٠١٧	<u>صافي ربح السنة</u>	٣٨٠,٦٥٣,٢٨٠	

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٢) تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

قائمة الأرباح المبقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م

ايضاح	١٩٩٣م	البيان	١٩٩٤م
	ريال		ريال
	١,٩٢٦,٤١٤	رصيد أول السنة	٣٤٢,١٢٩
	٣٣٧,٥٧٣,٠١٧	صافي ربح السنة	٣٨٠,٦٥٣,٢٨٠
	٣٣٩,٤٩٩,٤٣١		٣٨٠,٩٩٥,٤٠٩
	(٣٣,٧٥٧,٣٠٢)	المحول الى الاحتياطي النظامي	(٣٨,٠٦٥,٣٢٨)
	(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)	المحول الى الاحتياطي الإضافي	(١٩,٠٠٠,٠٠٠)
	(٢٧٠,٠٠٠,٠٠٠)	أرباح مقترح توزيعها على المساهمين	(٣١٥,٠٠٠,٠٠٠)
	(٢,٤٠٠,٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٤٠٠,٠٠٠)
	٣٤٢,١٢٩	رصيد أرباح مبقة آخر السنة	٦,٥٣٠,٠٨١

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٢) تعتبر جزءا من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

قائمة التدفقات النقدية للسنة

ايضاح	١٩٩٣م	البيان	١٩٩٤م
	ريال		ريال
		النشاطات التشغيلية	
	٣٤٨,٥٧٣,٠١٧	صافي الربح قبل استقطاع الزكاة الشرعية	٣٩٣,١٥٣,٢٨٠
	(١١,٠٠٠,٠٠٠)	مخصص زكاة شرعية	(١٢,٥٠٠,٠٠٠)
	(٢,٤٠٠,٠٠٠)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٤٠٠,٠٠٠)
		التعديلات للبنود غير النقدية	
	٦٤,٩٠٢,٣٧٠	إستهلاك الموجودات الثابتة	٦٦,٥٦٩,٧١٤
	٤,٦٧٦,٢٨٩	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	٤,٢٤٧,٣٣٢
	٥,٠٠٠,٠٠٠	مخصص تقادم قطع غيار الآلات والأفرا	٥,٠٠٠,٠٠٠
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	
	٤,٥٠١,٠٠٦	العملاء	١٤,٢٠٢,٥٤٢
	(٦,٦٦٥,٩٣٨)	مدينون متنوعون	٨٨٢,٢٢١
	٣,٢٤٦,٨٦٨	المخزون	(٣,٢٢٠,٤٨١)
	٥٠,٧٦٦	مصرفات مدفوعة مقدما	(١٤٢,٩١٢)
	(٢,٠٣٥,٨٢٩)	الموردون	٦٦٩,٠٥٨
	(٢,٨٨٥,٧٠٤)	مصرفات مستحقة	١٢٨,٩١٢
	(٢١,٦٠٨,٤٥٩)	دائنون متنوعون	(٢٠,٢٦٧,٥٧٣)
	٣,٢٢٠,٣٢٣	مخصص الزكاة الشرعية	١,٩٤١,٨٧٦
	(٦٢٢,٢٥٠)	المدفوع من مكافأة ترك الخدمة للعاملين	(٨٢٩,٦٩٧)
	٣٨٦,٩٥٢,٤٥٩	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية	٤٤٧,٤٣٤,٢٧٢

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٢)

المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م

	١٩٩٣م	البيان	١٩٩٤م
إيضاح	ريال		ريال
		<u>النشاطات الإستثمارية</u>	
	(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	زيادة الإستثمارات	-
	٧,٤٠٠,٦٣٥	تعويض أرض	-
	(٦,٩١١,١٩٦)	شراء موجودات ثابتة	(٨,٩٦٠,١٩٩)
	(٤٦٩,٧٢٨)	النفقات الإيرادية المؤجلة	(٨,٢٢٨,٢٩٦)
	(١٢,٨٨٦,٠٧٧)	زيادة في مخزون قطع عيار الآلات والأفران	(١١,٤٣٠,٧١٣)
	٦٤٥,١٣٩	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	-
	(٢,٨٦٢,٥٩١)	مواد ومهمات	٥,١١٠,٦١٥
	(٢١٥,٠٨٣,٨١٨)	<u>التدفقات النقدية من النشاطات الإستثمارية</u>	(٢٣,٥٠٨,٥٩٣)
		<u>النشاطات التمويلية</u>	
	(١٧٧,٠٩٠,٥٢٩)	أرباح مدفوعة	(٢٧٢,٤٢١,٩٥٨)
	(١٧٧,٠٩٠,٥٢٩)	<u>التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية</u>	(٢٧٢,٤٢١,٩٥٨)
	(٥,٢٢١,٨٨٨)	الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية	١٥١,٥٠٣,٧٢١
	٣٢٩,٤٢٤,٩٠٢	النقدية وشبه النقدية في أول السنة	٣٢٤,٢٠٣,٠١٤
	٣٢٤,٢٠٣,٠١٤	<u>النقدية وشبه النقدية في آخر السنة</u>	٤٧٥,٧٠٦,٧٣٥

تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

إيضاحات على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م

١- الشكل النظامي للشركة وطبيعة العمل :

تأسست شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي الكريّم رقم ١٥ وتاريخ ١٣/٣/١٣٨١ هـ تحت سجل تجارى رقم ١٥٧٨١٠٠٠٠١٠٠٠ ويبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال مقسم الى ٩,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي وهو مملوك بالكامل لأفراد وشركات سعودية ومن في حكمهم .

تبلغ الطاقة الإنتاجية السنوية الحالية للمصانع ٢,٧٥٠,٠٠٠ طن كلنيكر من خلال تشغيل ستة أفران جافة كما أن الشركة قامت بإنشاء مصنع لإنتاج أكياس الورق اللازمة لتعبئة الأسمنت بطاقة إنتاجية سنوية قدرها ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ كيس

٢- السياسات المحاسبية المتبعة :

أ- المبدأ المحاسبي :

أعدت قائمة المركز المالى في ظل مبدأ التكلفة التاريخية كما أن إحتساب الإيرادات والمصروفات يتم وفقا لأساس الإستحقاق .

ب- إستهلاكات الموجودات الثابتة :

يجرى إستهلاك الموجودات الثابتة على أساس القسط الثابت وذلك حسب سياسة الشركة ويتم إجراء إستهلاك الموجودات الثابتة فيما عدا

الأراضى بالنسب المئوية كما هو متبع سنويا على النحو التالي :-

٣٪ ، ١٠٪ مباني وإنشاءات ومرافق وطرق

٧٪ ، ١٥٪ آلات ومعدات المصنع

٢٥٪ وسائل نقل وإنتقال

١٠٪ عدد وأدوات

٢٠٪ أثاث ومعدات مكاتب

- إستهلاك النفقات الإيرادية المؤجلة بواقع ٢٠٪

- قطع غيار الآلات والمعدات تم جردها وتقويمها بالتكلفة .

ج- المخزون :

يتم تقويم المخزون على أساس التكلفة فيما يخص المواد الأولية وأكياس التعبئة وخلافة والإنتاج غير التام ، وبالتكلفة أو السوق أيهما أقل بالنسبة لمخزون الإنتاج التام .

د- العملات الأجنبية :

يتم تحويل المعاملات التى تتم خلال السنة بالعمله الأجنبية الى رياتل سعودية بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة وفي نهاية السنة يجرى تحويل الأرصده القائمه بالعملات الأجنبية الى رياتل سعودية حسب سعر الصرف السائد بذلك التاريخ .

هـ- الإستثمارات :

تتمثل في إستثمارات محلية في رؤوس أموال شركات وسندات تنمية حكومية محتفظ بها لتاريخ الإسترداد - إستثمارات مقومة بتكلفة الإقتناء - مع تكوين مخصص لمقابلة أي هبوط دائم في قيمتها .

و- مخصص تعويض مكافأة ترك الخدمة للعاملين :

يتم تكوين مخصص بمبالغ تعويض ترك الخدمة المستحقة للعاملين عن مدة خدمتهم حتى تاريخ القوائم المالية وذلك بما يتفق ونظام العمل والعمال السعودى .

٣- مدينون متنوعون

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
ايرادات تحت التحصيل	٣١٤.٣٣٨	٤٧٢٢١٤٨
دفعات للموردين	٢.٥٤٠.٠٠٤	٤.٢٠١.٣٧
ذمم العاملين	١٣٨١١٤	١٥٩١٩٣
تأمينات لدى الغير	٨٥٥٧٤	٩.٥٧٤
مدفوعات عن اعتمادات مستندية ساريه	٧٣١٧٧٣٢	٤٤١.٩٤٣
امانات لدى الجمارك	١.٠٧.١٣.٠٩	٨٦٩١٨٨٣
اضرار ونقص بضائع مغطاه بالتأمين	٣٩٦٥٣٧	٣١٦٦٥٠
ذمم متنوعه	١١٢٨١٧٧	١٦٦٨.٣٦
	_____	_____
	٢٤٩٦١٧٨٥	٢٤.٠٧٩٥٦٤
	=====	=====

٤- المخزون

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
إنتاج جاهز وتحت التصنيع	١٠٥٩٦٤٤٠	١٢٦٤١٥٠٨
مواد أوليه وأكياس تعبئة ومحروقات وخلافة	٨٨٥٧٦٣٦	١٠٠٣٣٠٤٩
	_____	_____
	١٩٤٥٤٠٧٦	٢٢٦٧٤٥٥٧
	=====	=====

٥- إستثمارات

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
حصة الشركة في رأس مال شركة منتجات صناعة الأسمت المحدودة بجدة	٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠
سندات التنمية الحكومية	٤٥٠٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠٠٠
	_____	_____
	٤٥٦٠٠٠٠٠٠	٤٥٦٠٠٠٠٠٠
	=====	=====

٦- موجودات ثابتة

بيان	التكلفة ريال	مجمع الإستهلاك ريال	رصيد	رصيد
			١٩٩٣م ريال	١٩٩٤م ريال
أراضي	١٧٦٧٢١٠	-	١٧٦٧٢١٠	١٧٦٧٢١٠
مباني وإتشاءات				
ومرافق وطرق	٥٧٦٦٧١٩٨٤	٣٨٧٢٢١٣٩٦	٢١٣.٢٣٣٢٤	١٨٩٤٥.٥٨٨
آلات ومعدات المصنع	١١٦١٨.٨٨٢٣	٩١٢٩٧٩٧٢١	٢٧٩٩٢٦٧٦٥	٢٤٨٨٢٩١.٢
وسائل نقل وإنتقال	١١.٢٢.٨٧	٩٥٣٨٦٢٨	١٧٩٩٧٤٠	١٤٨٣٤٥٩
عدد وأدوات	٧٣٣٣٤٢٣	٧٣٢٨٩٣٩	٦٥٨٨	٤٤٨٤
أثاث ومعدات مكاتب	١٣٣٨٦٥٥٤	١.٧.٤٧١١	٢٥٦٨٣٤٤	٢٦٨١٨٤٣
نفقات إيرادية مؤجلة	٣٨٦٤١٦٩٢	٢٨٤١٩٣٢٦	٤٧٢٨٣.٠	١.٢٢٢٣٦٦
	١٨١.٦٣١٧٧٣	١٣٥٦١٩٢٧٢١	٥.٣٨٢.٢٧١	٤٥٤٤٣٩.٥٢
قطع غيار الآلات والأفران			١٥١٤٨٢٥٣٢	١٦٢٩١٣٢٤٥
مخصص تقادم قطع غيار الآلات والفران			(٥.٠٠٠.٠٠٠)	(١.٠٠٠.٠٠٠)
مواد ومهمات بالطريق			٥٤٨٤١٦٣	٣٧٣٥٤٨
			٦٥٥٧٨٦٩٦٦	٦.٧٧٢٥٨٤٥

٧- دائنون متنوعون

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
عملاء - مدفوعات	٨٣٩٦٧٦٣٦	٦٥٠٦٩٧٩٣
عن أسمنت تحت التسليم		
تأمينات للغير	١٢٨٤٤٠	١٢٥٣٤٩
إيرادات تخص سنوات لاحقة	١٤٦٥٧٨٣	١٥١١٥٨٨
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	٢٤٠٠٠٠٠	٢٤٠٠٠٠٠
ذمم متنوعة	٢٢٩٥١١٨٩	٢١٥٣٨٧٤٥
	<u>١١٠٩١٣٠٤٨</u>	<u>٩٠٦٤٥٤٧٥</u>

٨- احتياطي نظامي

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	١٢٠٧٣١٥٢١	١٥٤٤٨٨٨٢٣
المحول من أرباح السنة	٣٣٧٥٧٣٠٢	٣٨٠٦٥٣٢٨
	<u>١٥٤٤٨٨٨٢٣</u>	<u>١٩٢٥٥٤١٥١</u>

٩- احتياطي رأسمالي

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
يمثل قيمة التعويض المسدد		
للشركة مقابل الجزء		
المقتطع من أرض الشركة		
في الطريق الدائري		
بالزيادة عن القيمة الدفترية	٧٤٠٠٦٣٥	٧٤٠٠٦٣٥

١٠- إحتياطي إضافي

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	٤٨٠٠٠٠٠٠	٨١٠٠٠٠٠٠
المحول من أرباح السنة	٣٣٠٠٠٠٠٠	١٩٠٠٠٠٠٠
	٨١٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠

١١- إستهلاك الموجودات الثابتة

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
مباني وإنشاءات ومرافق وطرق	٢٣٥٧٢٥٢٦	٢٣٦٢١٠٧١
آلات ومعدات المصنع	٣٨٣٧٤٧٢٧	٣٨٧٠٤٧٣٦
وسائل نقل وإنتقال	٥٩٧٣٤٢	٧٤٤٩٣٢
عدد وأدوات	٢٦٥٠	٢١٠٣
أثاث ومعدات مكاتب	٤٣٦٩٨٤	٧٦٢٦٤٢
نفقات إيرادية مؤجلة	١٩١٨١٤١	٢٧٣٤٢٣٠
	٦٤٩٠٢٣٧٠	٦٦٥٦٩٧١٤
يخصم : المحمل على أقسام الإنتاج والخدمات	٦١٣١٥٥٤٨	٦٢١٠٣١٨١
	٣٥٨٦٨٢٢	٤٤٦٦٥٣٣

١٢- إلتزامات عرضية / حسابات نظامية

	١٩٩٣م	١٩٩٤م
	ريال	ريال
خطابات ضمان مقدمة للشركة	١٠٠١٩٦٨٠٠	٨٥٥٢٨٨٩١
خطابات ضمان مقدمة للغير	١٣٠٣٣٤٥٤	١١٩٦٤٢١٠
أسهم تأمين عضوية مجلس الإدارة	٢٢٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠
إعتمادات توريدات	٨٢٣١٢٩٦	٦٣١٤٦٨٥
	١٢١٦٨١٥٥٠	١٠٤٠٢٧٧٨٦

تقرير مراقبي الحسابات

الى السادة / مساهمى شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة
شركة مساهمة سعودية

راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة - شركة مساهمة سعودية - كما هي في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م وكذا قائمة الدخل وبيان الأرباح المبقاة وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في نفس التاريخ والإيضاحات عليها من رقم (١) الى رقم (١٢) المعتبرة جزء من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الشركة وفقا لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والمقدمة لنا مع المعلومات والبيانات التي طلبناها .

وكانت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها وإشتملت على فحص السجلات المحاسبية وإجراءات المراجعة الأخرى التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي على القوائم المالية .

وفي رأينا أن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل المركز المالي للشركة كما هو في ٣١ ديسمبر ١٩٩٤م ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في نفس التاريخ وذلك وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لظروف الشركة والتي سبق أن إتبعتها كما أنها تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

تحفظ الشركة بالسجلات المحاسبية مدونة على الحاسب الآلى باللغة العربية والقوائم المالية مطابقة لها .

صلاح العيوطى (٣٢)
عيسى العيوطى وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض في : ٢٣ رمضان ١٤١٥هـ
٢٢ فبراير ١٩٩٥م

شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية

رأس المال : ٩٠٠ مليون ريال سعودي (مدفوع بالكامل)
الإدارة العامة : مبنى أسمنت اليمامة - البطحاء - الرياض
هاتف الإدارة العامة : ٤٠٥٨٢٨٨ (عشرة خطوط) فاكس : ٤٠٣٣٢٩٢
المصانع : الرياض - طريق الخرج - الكيلو (٧)
هاتف المصانع : ٤٩٥١٣٠٠ (عشرة خطوط) - فاكس : ٤٩٥٤١٣٢

نوع الإنتاج : ١- الأسمنت البورتلاندي العادي والمقاوم للكبريتات
٢- الأكياس الفارغة لزوم تعبئة الأسمنت .
الطاقة الإنتاجية : أ - ٢,٧٥٠,٠٠٠ طن كلينكر سنويا - ما يعادل
٢,٨٨٠,٠٠٠ طن إسمنت سنويا .
ب- ٣٠ مليون كيس فارغ في السنة (واردة واحدة
/يوم لزوم تعبئة الأسمنت .

العنوان البريدي : ص . ب ٢٩٣ - الرياض : ١١٤١١
رقم التلكس : ٤٠١٠٢٤
رقم عضوية الغرفة التجارية : ٣٢٨
رقم السجل التجاري : ١٥٧٨

البنوك : البنك الأهلي التجاري
بنك الرياض
بنك القاهرة السعودي
البنك العربي الوطني
البنك السعودي الأمريكي
البنك السعودي الفرنسي
شركة الراجحي المصرفية للإستثمار

YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LIMITED
SAUDI JOINT STOCK COMPANY

Capital : S.R. 900 Million (Fully Paid)

Head Office : Yamama Building, Batha Street, Riyadh

Head Office Phone : 4058288 (10 lines)

Head Office Fax : 4033292

Factories : Al - Kharj Road, Kilo 7

Factories Phone : 4951300 (10 lines)

Factories Fax : 4954132

Type of Products : 1) Ordinary Portland and Sulphate Resistant Cement.
2) Cement Packing bags - 30 Million bags per year (one shift/day)

Production Capacity : 2,750,000 Ton Clinker per year
(the equivalent to 2,880,000 ton cement per year)

Address : P.O. Box 293 Riyadh
Postal Code 11411
Tlx. 401024 Yamama SJ
Membership of Chamber of Commerce 328
Commercial Register No. 1578
National Commercial Bank
Riyad Bank
Saudi Cairo Bank

Banks: Arab National Bank
Saudi American Bank
Saudi French Bank
Al Rajhi Banking & Investment Co.

AUDITORS' REPORT

To:
The Shareholders
Yamama Saudi Cement Company Ltd.
Saudi Joint Stock Company

We have audited the annexed Balance Sheet of **Yamama Saudi Cement Company Limited - Saudi Joint Stock Company** as at December 31, 1994, Statement of Income, Expenditure & Retained Earnings and Statement of Cash Flow for the year ended on that date, and the notes thereon from 1 to 12 which form an integral part of these financial statements prepared by the Company in compliance with Article (123) of the Companies Act, as presented on the computer records according to regulations of Commercial Books, presented to us together with the information and explanations as we required.

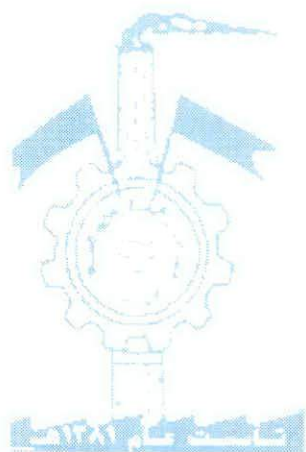
Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards and accordingly included such tests of the accounting records and such other auditing procedures as we considered necessary to have a reasonable degree of satisfaction to give an opinion.

In our opinion, the financial statements mentioned above as a whole present fairly the financial position of the Company as at December 31, 1994, its results and its Cash Flow for the year ended on that date in accordance with generally accepted accounting standards appropriate to the circumstances of the Company and consistently applied, and comply with the Companies Act, and Articles of Association of the Company with respect to the preparation and presentation of the financial statements.

The accounting records of the Company are maintained in Arabic according to the Commercial Books code and the financial statements are in accordance therewith.

Riyadh: February 22, 1995 G.
Ramadan 23, 1415 H.

Salah El Ayouty (32)
ISSA EL AYOUTY & CO.
ACCOUNTANTS & AUDITORS



11. DEPRECIATION OF FIXED ASSETS

	<u>1993</u>	<u>1994</u>
	<u>S.Rls.</u>	<u>S.Rls.</u>
- Buildings, Construction, Facilities & Roads.	23,572,526	23,621,071
- Plant & Machinery	38,374,727	38,704,736
- Vehicles & Conveyance	597,342	744,932
- Tools	2,650	2,103
- Furniture & Office Equipments	436,984	762,642
- Deferred Expenses	<u>1,918,141</u>	<u>2,734,230</u>
	64,902,370	66,569,714
- <u>Less: Charged to Production & Services Divisions.</u>	<u>61,315,548</u>	<u>62,103,181</u>
	<u><u>3,586,822</u></u>	<u><u>4,466,533</u></u>

12. CONTINGENT LIABILITIES **(CONTRA ACCOUNTS)**

- Letters of Guarantee to the Company	100,196,800	85,528,891
- Letters of Guarantee for the third Parties	13,033,454	11,964,210
- Board of Directors' Membership Deposits		
Shares	220,000	220,000
- Letters of Credits for Supplies	8,231,296	6,314,685
	<u><u>121,681,550</u></u>	<u><u>104,027,786</u></u>

7. ACCOUNTS PAYABLE-OTHERS

	<u>1993</u> <u>S.Rls.</u>	<u>1994</u> <u>S.Rls.</u>
- Clients - Payments against Cement under delivery	83,967,636	65,069,793
- Deposits from Third Parties	128,440	125,349
- Deferred Income	1,465,783	1,511,588
- Directors' Remuneration	2,400,000	2,400,000
- Sundries	22,951,189	21,538,745
	<u>110,913,048</u>	<u>90,645,475</u>

8. STATUTORY RESERVE

- Opening Balance	120,731,521	154,488,823
- Transferred this year	33,757,302	38,065,328
	<u>154,488,823</u>	<u>192,554,151</u>

9. CAPITAL RESERVE

- Compensation received from the Government against a piece of land utilized for the Ring Road - Book Value nil.	7,400,635	7,400,635
	<u>7,400,635</u>	<u>7,400,635</u>

10. OTHER RESERVES

- Opening Balance	48,000,000	81,000,000
- Transferred this year	33,000,000	19,000,000
	<u>81,000,000</u>	<u>100,000,000</u>

6. FIXED ASSETS

Description	Cost S.Rls.	Accumulated Depreciation S.Rls.	Net Book Value 1993 S.Rls.	Net Book Value 1994 S.Rls.
- Lands	1,767,210	----	1,767,210	1,767,210
- Buildings, Constructions, Facilities & Roads.	576,671,984	387,221,396	213,023,324	189,450,588
- Plant & Machinery	1,161,808,823	912,979,721	279,926,765	248,829,102
- Vehicles & Conveyance	11,022,087	9,538,628	1,799,740	1,483,459
- Tools	7,333,423	7,328,939	6,588	4,484
-Furniture & Office Equipments	13,386,554	10,704,711	2,568,344	2,681,843
- Deferred Expenses	38,641,692	28,419,326	4,728,300	10,222,366
	1,810,631,773	1,356,192,721	503,820,271	454,439,052

- Spare-parts of Machines & Kilns	151,482,532	162,913,245
- Provision for Slow moving Spare-parts	(5,000,000)	(10,000,000)
- Material & Supplies in Transit	5,484,163	373,548
	<u>655,786,966</u>	<u>607,725,845</u>

3. ACCOUNTS RECEIVABLE-OTHERS

	<u>1993</u>	<u>1994</u>
	<u>S.Rls.</u>	<u>S.Rls.</u>
- Accrued Income	3,140,338	4,722,148
- Advances to Suppliers	2,054,004	4,020,137
- Advances to Staff	138,114	159,193
- Deposits with Third Parties	85,574	90,574
- Letters of Credit for Imports	7,317,732	4,410,943
- Deposits with Custom Department	10,701,309	8,691,883
- Insurance Claim - Damages & Shortage of Insured Goods.	396,537	316,650
- Sundries	1,128,177	1,668,036
	<u>24,961,785</u>	<u>24,079,564</u>

4. STOCK IN HAND

- Finished Products & under Processing	10,596,440	12,641,508
- Primary Commodities, Packing Bags & Fuel	8,857,636	10,033,049
	<u>19,454,076</u>	<u>22,674,557</u>

5. INVESTMENTS

- Share of Cement Product Industry Company, Jeddah.	6,000,000	6,000,000
- Government Development Bonds	450,000,000	450,000,000
	<u>456,000,000</u>	<u>456,000,000</u>

* Plants & Machinery Spare-parts are valued & certified at cost by the Management

2.3 Stock in Hand

Stock in hand of raw materials and unfinished products is valued and certified by the management at cost, and finished products at cost or market price whichever is lower.

2.4 Foreign Currency Transaction

Foreign Currency Transactions are translated into Saudi Riyals at the exchange rates prevailing at the time of transaction. The outstanding balances at the year end are translated into Saudi Riyals at the year end rates.

2.5 Investments

It represents shares in local Companies and Government Development Bonds which are kept up-till the maturity date. Investments are valued at purchase price. A provision was accounted for any loss.

2.6 Provision for Termination Pay

Provision has been made for end of service benefits payable to employees accumulated from the beginning of services to the date of these financial statements as per Saudi Labour Law

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT
DECEMBER 31, 1994**

1. STATUS OF THE COMPANY AND ITS ACTIVITIES

The Company is a Saudi Joint Stock Company, registered in Saudi Arabia under C.R. # 1578. Authorized and paid up capital is S.Rls. 900,000,000 consisting of 9,000,000 shares at S.Rls. 100 each, owned by Saudi Individuals and Companies. Annual production capacity is 2,750,000 tons of Clinker produced by six Dry Kilns. The Company has also established a paper bags factory with annual capacity of 30 million bags.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 Accounting Convention

The financial statements are prepared under historical cost convention and on accrual basis.

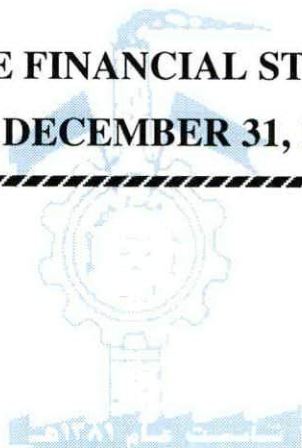
2.2 Fixed Assets & Depreciation

Fixed assets are stated at cost, less accumulated depreciation and are depreciated on straight line method on the annual following rates:

- | | |
|--|---------|
| - Building, Construction, facilities and Roads | 3 - 10% |
| - Plant&Machinery | 7 - 15% |
| - Vehicles & Conveyance | 25% |
| - Tools | 10% |
| - Furniture & Office Equipments | 20% |

* The deferred expenses are written off @ 20%.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT DECEMBER 31, 1994**



THE YEAR ENDED DECEMBER 31,1994

Notes	1994	DESCRIPTION	1994
	S.Rls.		S.Rls.
		<u>INVESTING ACTIVITIES</u>	
	(200,000,000)	- Increase in Investments	-
	7,400,635	- Land Compensations	-
	(6,911,196)	- Fixed Assets Purchased	(8,960,199)
	(469,728)	- Deferred Improvements Cost	(8,228,296)
	(12,886,077)	- Increase in Spare-parts	(11,430,713)
	645,139	- Capital Work in Progress	-
	(2,862,591)	- Materials Purchased	5,110,615
	(215,083,818)	<u>NET CASH PROVIDED BY</u>	(23,508,593)
		<u>INVESTING ACTIVITIES</u>	
		<u>FINANCIAL ACTIVITIES</u>	
	(177,090,529)	- Dividend Paid	(272,421,958)
	(177,090,529)	<u>NET CASH PROVIDED BY</u>	(272,421,958)
		<u>FINANCIAL ACTIVITIES</u>	
	(5,221,888)	- Net Increase (Decrease) in Cash & Cash Equivalents.	151,503,721
	329,424,902	- Cash and Cash Equivalents at the beginning of year	324,203,014
	324,203,014	<u>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT</u>	
		<u>THE END OF THE YEAR</u>	475,706,735

STATEMENT OF CASH FLOW FOR

Notes	1993	DESCRIPTION	1994
	S.Rls.		S.Rls.
		<u>OPERATING ACTIVITIES</u>	
	348,573,017	- Net Profit before Zakat	393,153,280
	(11,000,000)	- Provision for Zakat	(12,500,000)
	(2,400,000)	- Remuneration of Board of Directors	(2,400,000)
		<u>ADJUSTMENTS FOR NON-CASH ITEMS</u>	
	64,902,370	- Depreciation of Fixed Assets	66,569,714
	4,676,289	- Provision for Termination Pay	4,247,332
	5,000,000	- Provision for Slow-moving Spare-parts	5,000,000
		<u>CHANGES IN OPERATING ASSETS & LIABILITIES</u>	
	4,501,006	- Accounts Receivable - Trade	14,202,542
	(6,665,938)	- Accounts Receivable - Others	882,221
	3,246,868	- Stock in Hand	(3,220,481)
	50,766	- Prepaid Expenses	(142,912)
	(2,035,829)	- Suppliers	669,058
	(2,885,704)	- Accrued Expenses	128,912
	(21,608,459)	- Accounts Payable-Others	(20,267,573)
	3,220,323	- Zakat Provision	1,941,876
	(622,250)	- Termination Pay - Paid	(829,697)
	386,952,459	<u>NET CASH PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES</u>	447,434,272

**STATEMENT OF RETAINED EARNINGS FOR
THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1994**

Notes	1993	DESCRIPTION	1994
	S.Rls.		S.Rls.
	1,926,414	<u>Opening Balance</u>	342,129
	337,573,017	- Net Profit after Zakat Provision	380,653,280
	339,499,431		380,995,409
	(33,757,302)	- Transferred to Statutory Reserve	(38,065,328)
	(33,000,000)	- Transferred to Other Reserves	(19,000,000)
	(270,000,000)	- Proposed Dividend	(315,000,000)
	(2,400,000)	- Directors' Remuneration	(2,400,000)
	342,129	<u>Closing Balance</u>	6,530,081

**STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR
ENDED DECEMBER 31, 1994**

Notes	1993	DESCRIPTION	1994
	S.Rls.		S.Rls.
11	347,007,111	<u>GROSS PROFIT</u>	381,462,328
		<u>EXPENSES</u>	
	12,316,077	- Administrative & General Expenses	12,846,166
	2,926,505	- Selling Expenses	2,505,349
	3,586,822	- Depreciation of Fixed Assets	4,466,533
	5,000,000	- Provision for Slow moving Spare-parts	5,000,000
	4,676,289	- Provision for Termination Pay	4,247,332
	28,505,693	<u>TOTAL EXPENSES</u>	29,065,380
	318,501,418	<u>PROFIT FROM THE MAIN ACTIVITY</u>	352,396,948
		<u>OTHER INCOME</u>	
	18,400,000	- Income from Investments	22,841,250
11,671,599	- Sundry Income	17,915,082	
30,071,599		40,756,332	
348,573,017	<u>NET PROFIT BEFORE ZAKAT</u>	393,153,280	
(11,000,000)	- Provision for Zakat	(12,500,000)	
337,573,017	<u>NET PROFIT AFTER ZAKAT</u>	380,653,280	

The accompanying notes (1) to (12) form an integral part of these Financial Statements.

DECEMBER 31, 1994

Notes	1993	ASSETS	1994
	S.Rls.		S.Rls.
		<u>CURRENT ASSETS</u>	
	324,203,014	- Cash in Hand & at Banks	475,706,735
	94,009,712	- Accounts Receivable-Trade	79,807,170
3	24,961,785	- Accounts Receivable-Others	24,079,564
4	19,454,076	- Stock in Hand	22,674,557
	189,578	- Prepaid Expenses	332,490
	462,818,165	<u>TOTAL CURRENT ASSETS</u>	602,600,516
5	456,000,000	<u>INVESTMENTS</u>	456,000,000
6	655,786,966	<u>FIXED ASSETS</u>	607,725,845
	1,574,605,131	<u>TOTAL ASSETS</u>	1,666,326,361

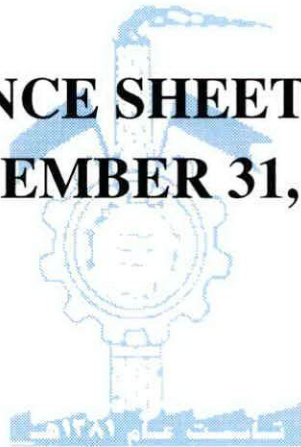
an integral part of these Financial Statements.

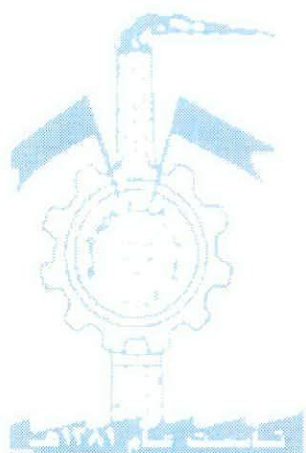
BALANCE SHEET AS AT

Notes	1993	LIABILITIES	1994
	S.Rls.		S.Rls.
7	5,842,257	<u>CURRENT LIABILITIES</u>	
	470,141	- Accounts Payable - Suppliers	6,511,315
	110,913,048	- Accrued Expenses	599,053
	18,895,914	- Accounts Payable-Others	90,645,475
	270,000,000	- Dividend & Dues - Shareholders	16,473,956
	11,000,000	- Proposed Dividend Profit to Shareholder	315,000,000
			- Provision for Zakat
	417,121,360	<u>TOTAL CURRENT LIABILITIES</u>	442,171,675
	14,252,184	<u>PROVISION FOR TERMINATION PAY</u>	17,669,819
	431,373,544	<u>TOTAL LIABILITIES</u>	459,841,494
8 9 10	900,000,000	<u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u>	
	154,488,823	- Capital	900,000,000
	7,400,635	- Statutory Reserve	192,554,151
	81,000,000	- Capital Reserve	7,400,635
	342,129	- Other Reserves	100,000,000
		- Retained Earnings	6,530,081
	1,143,231,587	<u>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</u>	1,206,484,867
	1,574,605,131	<u>TOTAL LIABILITIES & SHAREHOLDERS' EQUITY</u>	1,666,326,361

The accompanying notes (1) to (12) form

**BALANCE SHEET AS AT
DECEMBER 31, 1994**





Hence, the Board of Directors suggests the following:

First : That you approve the Board's report.

Second : That you approve the Balance Sheet as on 31/12/1994 and Statement of Income for the fiscal year ending on same date.

Third : That you release the obligations of members of the Board of Directors for the year 1994.

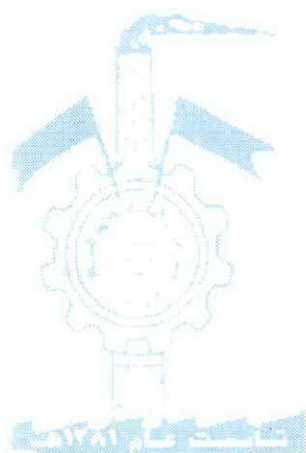
Fourth : That you approve the proposed profit appropriation for the year 1994.

Fifth : That you approve reassigning M/S. Issa El - Ayouty & Co., as Auditors for the fiscal year 1995 and fixing their fees, or assigning other auditors.

Finally, the Board of Directors appreciates again your attendance and the confidence you extend to the Board and prays Almighty God to save the Custodian of the Two Holy Mosques King Fahad Ibn Abdulaziz, H. R. H. Crown Prince Abdullah Ibn Abdulaziz and H. R. H. Second Deputy Premier Prince Sultan Ibn Abdulaziz, and guide them and their wise Government towards implementing their plans for the common welfare of this country.

In addition, the Board of Directors, on your behalf, has the pleasure to express many thanks and appreciation to all staff members of the company for their hard and continuous efforts for the welfare and prosperity of Yamama Saudi Cement Company.

Board of Directors



Suggested Profit Appropriation

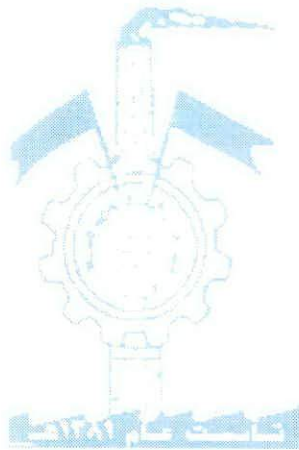
	SR
Net profit after deducting provision of Zakat	380,653,280
<u>Less:</u> Statutory Reserve 10% of profit	38,065,328
Balance	342,587,952
<u>Less:</u> First dividend to shareholders at 5% of paid capital	45,000,000
Balance	297,587,952
<u>Less:</u> Board of Director's remuneration	2,400,000
Balance	295,187,952
<u>Plus:</u> Profit carried forward from previous year after appropriation	342,129
Total	295,530,081
<u>Less:</u> Second dividend to shareholders at 30% of paid capital	270,000,000
Balance	25,530,081
<u>Less:</u> Supplementary Reserve	19,000,000
Balance: Carried forward to next year	6,530,081

We have pleasure to declare that in case your General Assembly meeting approves the a/m appropriation, profit distribution to shareholders will begin Saturday 1/4/1995 (1/11/1415 H) according to Circulation of H. E, Minister of Commerce No. 222/981/1322 dated 9/3/1408 H.

- e. Total shareholders net equity SR. (1,206,484,867) compare with SR. (1,143,231,587) of previous year.

Second: Statement of Income:

Net appropriation for this period is SR. (380,653,280) In accordance with Article (54) of the Articles of Association of the company, the Board of Directors suggests to be appropriated as follows:



Board of Directors:

In accordance with article (53) of the Articles of Association of the company and article (74) of the companies Act of the Kingdom, the Board of Directors would like to affirm that neither the Chairman nor the members received any remuneration other than what is stated in article. (54) para (4) of the Articles of Association and except Managing Director's stipend for his duties amounting SR.300,000 per year.

Financial statements :

Balance Sheet and Statement of Income for the fiscal year ended 31/12/1994 audited by Issa El-Ayouty & Co., Auditors of the company , and compared with same items during 1993, show the following features:

First: Balance Sheet:

- a. The grand total of the Balance Sheet on 31/12/1994 is SR (1,666,326,361) compared with SR.(1,574,605,131) on 31/12/1993.
- b. Net value of fixed assets less depreciation total SR. (607,725,845) compared with SR. (655,786,966)of previous years.
- c. Total current assets SR. (602,600,516) compared with SR. (462,818,165) of previous year.
- d. Total current liabilities SR. (442,171,675) compared with SR. (417,121,360) of previous year.

solutions to problems they may encounter or hinder their continuation. Number of citizens employed is anticipated to grow during the coming years.

Production & Sales:

First: Production:

The company production of cement during this report period was (2,975,638) tons compared with (2,938,166) tons during 1993. Thus, increased than previous year by (37,472) tons.

Production of clinker from the six kilns during 1994 was (2,793,950) tons compared with (2,756,585) tons during 1993. Thus, increased than previous year by (37,365) tons.

Second: Sales:

By operating all the plant machinery and equipments at their complete production capacity. the company was able to provide cement in Riyadh Region for all consuming categories at suitable quantities. Also, through co-operation with both Riyadh Emirate and Ministry of Commerce, prices of cement in the markets were firmly controlled and setteled during the year.

The company sales of cement during 1994 was (2,978,086) tons compared with (2,909,934) tons during 1993. Thus, increased than previous year by (68,152) tons, equal to 2,3%. It is obvious that the volume of sales during both years exceeds the maximum production capacity.

Board of Directors Report :

Dear Shareholders,

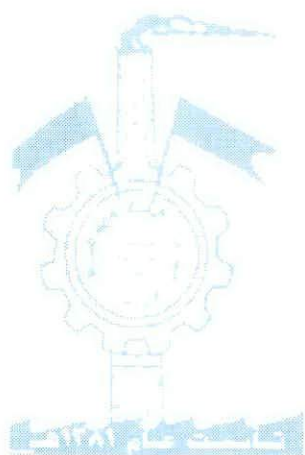
Thank you for coming. It is a pleasure to submit to your honourable assembly our report together with the Financial Statements of your company for the fiscal period ended 31/12/1994.

Updating of Computer System:

Your company was one of the first cement companies in the Kingdom using computer system, applications of which covered most of the company activities. In view of the recently realized technical improvements in computer equipments and systems, and as the company desires to keep up with this improvement, a project has started to update the company computer system using the modernest technical technology available in such field either in hardware or software. Utility of this modern hardware and software will begin by mid 1995.

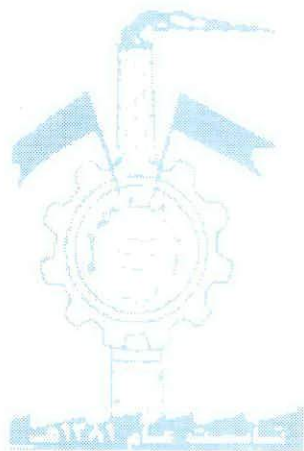
Employment of Saudis:

As execution of the directions of our wise Government, and being keen of the welfare of our country, the company devotes all its efforts to draw the national staff and encourage them to continue. The company succeeded to employ many of those graduated from technical institutes and industrial secondary schools as well as some engineers. An independent department has been established for the purpose of citizens employment and on - job - training, to provide them with required skills and experience, and present



Board of Directors Report for the Year 1994

The General Assembly in its 29th ordinary meeting to be held on Sunday 25/10/1415H (26/03/1995) after Maghreb at Head Office, Company's Building, Batha Street, Riyadh.



BOARD OF DIRECTORS

PRESIDENT

H. H. PRINCE MOHAMMAD BIN SAUD ALKABIR

VICE PRESIDENT

H. H. PRINCE MOHAMMAD BIN ABDULAZIZ BIN TURKY

MANAGING DIRECTOR

H. H. PRINCE SULTAN BIN MOHAMMAD BIN SAUD ALKABIR

MEMBERS

H.H. PRINCE TURKY BIN MOHAMMAD BIN ABDULAZIZ BIN TURKY AL-SAUD

H.E. SHEIKH SALEH AL - ABDULAZIZ AL-RAJHI

H.E. SHEIKH SULIMAN AL - ABDULAZIZ AL - RAJHI

H.E. SHEIKH ABDULAZIZ IBRAHIM ALMEHANNA

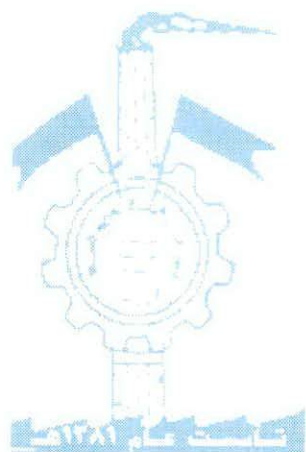
H.E. SHEIKH RASHED ALMUBARAK AL MUREISHAD

ENG. MOHAMMAD BIN ABDULLAH BIN ADWAN

NATIONAL COMMERCIAL BANK

RIYADH BANK

AUDITORS: ISSA EL- AYOUTY & CO



YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LTD

SAUDI JOINT STOCK COMPANY

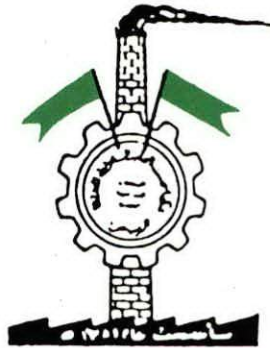
RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA



ANNUAL REPORT
AND FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR 1994

· In the name of God
Most Gracious
Most Merciful ·

**ANNUAL REPORT
AND FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR 1994**



YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LTD .

**SAUDI JOINT STOCK COMPANY
RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA**