

اسمنت اليمامة *Yamama Cement*

التقرير السنوي لعام 2014م

كلمة مجلس الإدارة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

السادة المساهمين

يسر مجلس إدارة شركة اسمنت اليمامة أن يضع بين أيديكم تقرير مجلس الإدارة للعام المالي 2014م والذي يشمل استعراضاً لأداء الشركة التشغيلي والمالي، حيث -بحمد الله- استطاعت الشركة أن تحافظ على مكانتها في طليعة شركات الاسمنت في المنطقة بجودة منتجاتها والتزامها بتقديم أفضل الخدمات لعملائها.

تقرير مجلس الإدارة

أولاً: نشاط الشركة

تقوم الشركة بإنتاج عدة أنواع من الاسمنت (العادي، المقاوم للأملاح، أسمنت التشطيبات) عن طريق مصنعها الكائن في مدينة الرياض، وتقوم بالاتجار فيه وتسويقه داخل المملكة.

وتبلغ الطاقة الإنتاجية التصميمية السنوية للأفران حالياً (5,95) مليون طن كلنكر بما يعادل (6,25) مليون طن اسمنت سنوياً واستطاعت الشركة هذا العام 2014م من أن تنتج ما نسبته 103% من كامل الطاقة الإنتاجية لخطوط الإنتاج ، حيث تم انتاج (6,127) مليون طن كلنكر هذا العام أي ما يعادل (6,7) مليون طن اسمنت في السنة.

ثانياً: نتائج أعمال الشركة

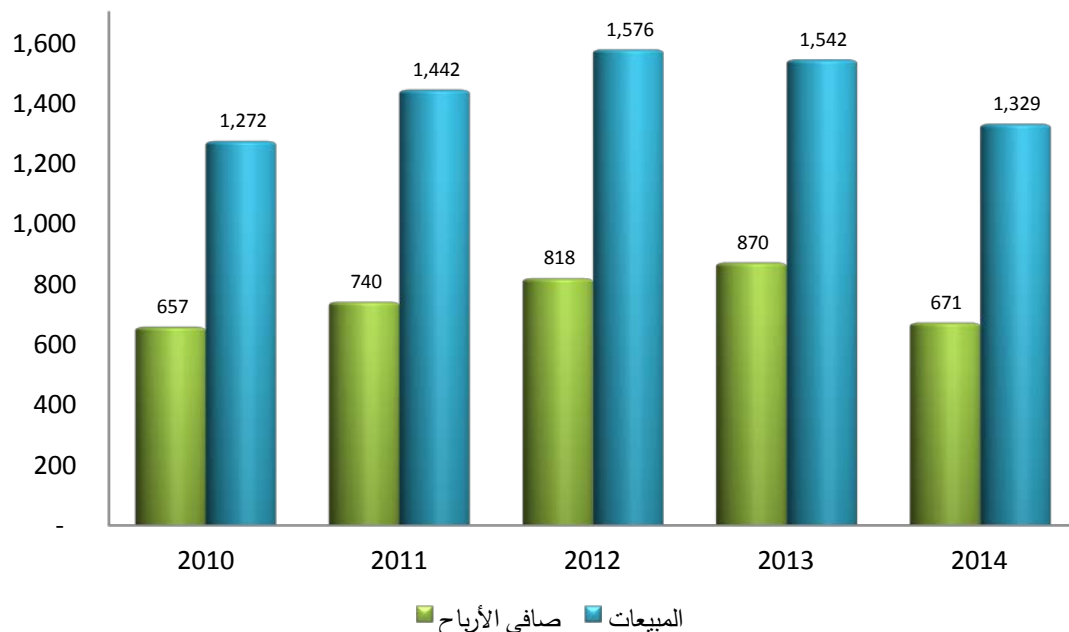
1. مبيعات وأرباح الشركة:

بلغت الكمية المباعة من الاسمنت (5,446) مليون طن (خمسة مليون واربعمائة وستة واربعون ألف) طن مقابل (6,311) مليون طن (ستة ملايين وثلاثمائة وأحد عشر ألف) طن للعام 2013م بنقص قدره (14%) وتجدد الإشارة إلى أن استهلاك المملكة من الاسمنت في عام 2014م بلغ (57) مليون طن اسمنت مقابل (56) مليون طن اسمنت للعام 2013م بزيادة قدرها (2%).

هذا وقد بلغت الأرباح الإجمالية في عام 2014م (712) مليون ريال مقابل (881) مليون ريال في عام 2013م بنقص قدره (19%) كما بلغت الأرباح التشغيلية لعام 2014م (658) مليون ريال مقابل (829) لعام 2013م بنقص قدره (21%) ويعزى سبب الانخفاض في الأرباح الإجمالية والأرباح التشغيلية إلى النقص في الكمية المباعة وذلك لانخفاض الطلب على الاسمنت، كما بلغت الأرباح الصافية لعام 2014م مبلغ (671) مليون ريال مقابل (870) مليون ريال في عام 2013م، بنقص قدره (23%) ويعزى سبب الانخفاض في صافي الأرباح لعام 2014م إلى النقص في الكمية المباعة نظراً لانخفاض الطلب، وزيادة مخصص الزكاة الشرعية لهذه الفترة مقارنة بالفترة السابقة والإعتراف بالدعم الحكومي للكلنكر المستورد خلال العام 2013م.

ويوضح الرسم البياني التالي قيمة المبيعات وصافي الأرباح خلال خمس سنوات من عام 2010م إلى عام 2014م :

المبيعات وصافي الأرباح من 2010م إلى 2014م (بملايين الريالات)



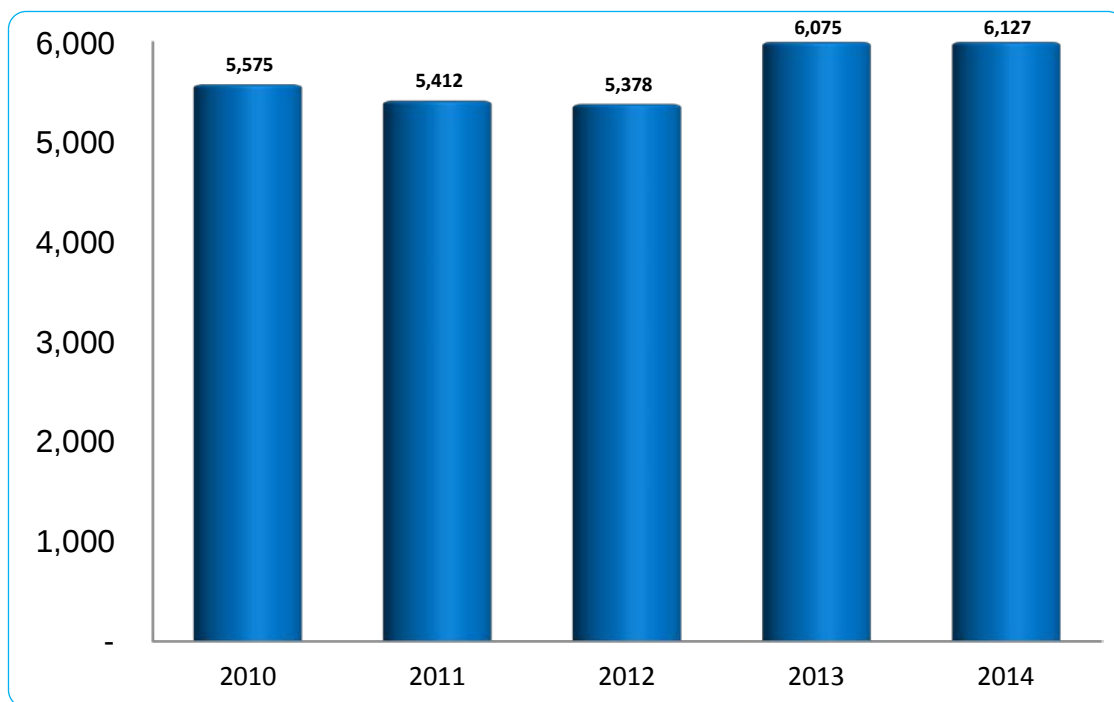
2. الإنتاج:

بلغ إنتاج المصنع من الكلنكر (6,127) مليون طن (ستة ملايين ومائة وسبعة وعشرون ألف) طن خلال عام 2014م (وهي تمثل 103% من الطاقة التصميمية لإنتاج الأفران) مقابل (6,075) مليون طن (ستة ملايين وخمسة وسبعون ألف) طن خلال عام 2013م بزيادة قدرها (1%). ويعود سبب الزيادة إلى كفاءة تشغيل خطوط الإنتاج.

وقد بلغ إنتاج الاسمنت (5,432) مليون طن (خمسة ملايين وأربعمائة واثنان وثلاثون ألف) طن خلال عام 2014م مقابل (6,361) مليون طن (ستة ملايين وثلاثمائة وواحد وستون ألف) طن خلال عام 2013م وبنقص قدرة (15%).

ويوضح الرسم البياني التالي تطور إنتاج الشركة من الكلنكر خلال خمس سنوات من عام 2010م إلى عام 2014م:

إنتاج الكلنكر من 2010م إلى 2014م (بآلاف طن)



3. التوزيع الجغرافي لإيرادات الشركة:

جميع مبيعات الشركة تمت في المنطقة الوسطى من المملكة العربية السعودية، ولم تقم الشركة بتصدير أي جزء من مبيعاتها خارج المملكة تنفيذاً لقرار حظر التصدير الصادر في يونيو 2008م.

(الكمية بآلاف الأطنان)

البيان	بيان بكميات المبيعات في 2014م	بيان بكميات المبيعات في 2013م
المبيعات المحلية	5,446	6,311
المبيعات الخارجية	—	—
المجموع	5,446	6,311

ثالثاً: المشروعات والخطط المستقبلية

1. مشروع تطوير موارد الأعمال ERP

المسمى (YAMAMA Enterprise Resource Planning System-YES)

بحمد الله تم تشغيل النظام بشكل كامل ليربط جميع وحدات العمل بالشركة بتاريخ 2013-12-08م، هذا وقد تم اختيار مشروع "يس" كمشروع العام من قبل شركة أوركل في المملكة العربية السعودية لعام 2013م، وقامت بنشر قصة نجاحها على موقعها الرسمي كما هو موضح أدناه.



2. الاستثمار في الشركة اليمنية السعودية لصناعة الاسمنت

كما سبق الإشارة إليه في تقرير مجلس الإدارة السابق للعام 2011م "بأن الشركة قد قامت خلال الربع الأول من العام 2010م بشراء نسبة 20% من رأس مال الشركة اليمنية السعودية البالغ 100 مليون دولار (375 مليون ريال سعودي) وبذلك تكون حصة الشركة 75 مليون ريال سعودي تم تمويلها من التدفقات النقدية للشركة، وتمتلك الشركة اليمنية السعودية مصنع اسمنت باتيس، ويقع المصنع في محافظة أبين بالقرب من مدينة عدن وتبلغ الطاقة التصميمية للمصنع 1.4 مليون طن اسمنت سنوياً، مع الإحاطة بأن المصنع في بداية التشغيل التجريبي وكان من المتوقع بداية التشغيل التجاري أواخر عام 2011م، ولاستمرار الظروف الراهنة التي تمر بها جمهورية اليمن الشقيقة فقد تعذر التشغيل التجريبي في تاريخه وجاري متابعة الوضع هناك عن كثب و عليه قامت الشركة بتكوين مخصص لهبوط الاستثمار وذلك لمواجهة أي انخفاض محتمل في قيمة الاستثمار حيث بلغ رصيد المخصص في نهاية العام 2014 م مبلغ 45 مليون ريال.

3. نقل المصنع من الموقع الحالي

تم الإشارة بالتقرير السنوي السابق للعام 2013 م بأنة ورد للشركة خطاب من الجهات الرسمية بضرورة نقل المصنع من موقعة الحالي، وقد قامت وزارة البترول والثروة المعدنية خلال العام الحالي بإقتراح ثلاث مواقع تعدينية خارج مدينة الرياض وذلك لإجراء عملية الاستكشاف عن مادة الحجر الجيري المستخدم في الإنتاج، وجاري العمل على ذلك لإختيار أفضل المواقع من حيث جودة المواد الخام والكمية المتوفرة بها.

رابعاً : التعامل مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة خلال العام بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة في نطاق العمل الاعتيادي للشركة ويتم تحديد قيمة تلك المعاملات بالقيمة العادلة والجدول التالي يبين هذه التعاملات.

(القيمة بالآلاف الريالات)

صاحب العلاقة	طبيعة العلاقة	نوع المعاملات	طرف ذو علاقة	مدة العقد	الرصيد في 12/31/ 2013م	قيمة معاملات 2014	الرصيد في 12/31/ 2014م
1- شركة منتجات صناعة الاسمنت "بجدة"	تمتلك الشركة 33.33% من رأس مال الشركة	شراء أكياس الورق الخاصة بالتعبئة	—	مفتوح	(1,546)	18,036	(1,796)
2 - شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني ⁽¹⁾	كانت تمتلك اليمامة حصة قدرها 3.79% قبل أن تقوم ببيع كامل حصتها	تأمين	نائب رئيس مجلس الإدارة - العضو المنتدب سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير	سنوي	1,122	12,634	1,399
3 - شركة الاسمنت اليمنية السعودية ⁽²⁾	تمتلك الشركة 20% من رأس مالها	تحويلات مالية إنتاج الاسمنت	نائب رئيس مجلس الإدارة - العضو المنتدب سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير (يملك نسبة من الاستثمار)	مفتوح	19,515	—	19,703
4 - شركة المراعي ⁽³⁾	استثمار في صكوك مصدرة من شركة المراعي	استثمار	نائب رئيس مجلس الإدارة - العضو المنتدب سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير	5 سنوات	50,000	—	50,000

(1) تم إجراء منافسة بين بعض من شركات التأمين وبعد مفاضلة عروضهم الفنية والمالية تم اختيار شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني.

(2) تم شراء حصة 20% بقيمة 75 مليون ريال في الشركة اليمنية السعودية للاسمنت البالغ رأسمالها 375 مليون ريال (100 مليون دولار) وذلك بالقيمة الاسمية عن طريق الشراء من بعض الشركاء اليمنيين والسعوديين عن جزء من حصصهم ومن ضمن من تم الشراء منه سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير - العضو المنتدب نائب رئيس مجلس الإدارة، حيث تم شراء ما مقداره 4% من حصة الشركة بقيمة 15 مليون ريال.

(3) تم خلال العام 2013م الإستثمار في صكوك مصدرة من قبل شركة المراعي بمبلغ 50 مليون ريال لمدة خمس سنوات، من خلال أحد البنوك عن طريق منافسة عامة، وتم استلام عائد وقدره 962 ألف ريال خلال عام 2014م.

خامساً: استثمارات الشركة

تستثمر شركة اسمنت اليمامة في بعض الشركات، وكذلك بعض الصناديق العقارية والصكوك والمحافظ القابلة للتجارة والجدول التالي يبين قيمة هذه الاستثمارات كما هي في 2014/12/31م.

(القيمة بالآلاف الريالات)

اسم الشركة	حصة اليمامة (%)	قيمة الاستثمار في 2014/12/31م
1) شركة منتجات صناعة الاسمنت "بجدة" ⁽¹⁾	33.33%	28,019
2) شركة التصنيع وخدمات الطاقة (شركة مساهمة مقفلة) ⁽¹⁾	5.625%	112,500
3) شركة الكيان للبتروكيماويات (شركة مساهمة مقفلة) ⁽¹⁾⁽³⁾	0.0625%	6
4) شركة اسمنت حائل (شركة مساهمة عامة) ⁽²⁾	6.12%	140,460
5) الشركة اليمنية السعودية للاسمنت (صافي) ⁽¹⁾⁽⁴⁾	20%	30,060
إجمالي الاستثمارات في الشركات		311,045
استثمارات في صكوك وصناديق مختلفة:-		
6) استثمار في صكوك		50,000
7) استثمار في صناديق عقارية		152,892
8) استثمار في محفظة اوراق مالية قابلة للتجارة ⁽⁵⁾		260,417
9) استثمار في صندوق للأطروحات الأولية ⁽⁶⁾		43,041
10) استثمار في صناديق متاجرة		861,208
إجمالي الاستثمارات		1,678,603

(1) تم تحديد قيمة الاستثمار طبقاً للقيمة الدفترية.

(2) تم تحديد قيمة الاستثمارات في الشركات المساهمة العامة وفقاً للقيمة السوقية للسهم بتاريخ 2014/12/31م.

(3) وفقاً لقرار الجمعية العمومية غير العادية لشركة الكيان بتاريخ 2013/5/15 تمت الموافقة على تصفية الشركة وتم تعيين مصفى للشركة.

(4) تم تكوين مخصص هبوط استثمار إضافي عن العام الحالي بمبلغ 15 مليون ريال ليصبح إجمالي المخصص 45 مليون ريال.

(5) بناءً على قرار مجلس الإدارة بفتح محافظ استثمارية حسب الإعلان المدرج بتداول بتاريخ 2014/08/14 م تم تقييم أسهم شركتي (الصحراء - كيان) بالقيمة السوقية بتاريخ 27-10-

2014م بالإضافة لمبلغ 200مليون ريال ونقلها تحت إدارة مدير المحفظة الاستثمارية (مرخص من هيئة السوق المالية) وقد تم تقييم المحفظة على أساس السعر السوقي للسهم بتاريخ

31-12-2014م والأثر المالي تم عكسه في المكاسب - الخسائر غير المحققة بقائمة الدخل هذا وقد حققت المحفظة الاستثمارية خسارة غير محققة بمبلغ 6 مليون ريال.

(6) تم الاشتراك في صندوق للأطروحات الأولية بمبلغ 50 مليون ريال

سادساً: القروض للعام القادم

(القيمة بآلاف الريالات)

الجهة المانحة للقرض	مدة القرض	أصل القرض الممنوح	الاقساط المسددة	رصيد القرض في 2014/01/01م	المسدد خلال العام 2014م	الرصيد نهاية 2014م
صندوق التنمية الصناعية السعودية	8 سنوات	459,796	449,418	31,134	(20,756)	10,378

وفيما يلي جدول بمستحقات القرض للعام القادم

(القيمة بآلاف الريالات)

المبلغ	التاريخ
10,378	2015/06/02م
10,378	إجمالي المستحق

سابعاً: الشركات التابعة

اسم الشركة	النشاط الرئيسي	رأس مال الشركة	الدولة	محل العمليات	نسبة اليمامة
شركة منتجات صناعة الاسمنت "بجدة"	إنتاج وبيع أكياس أوراق الاسمنت	18 مليون ريال	السعودية	الرياض - جدة	تمتلك الشركة 33.33% من رأس مال الشركة

ثامناً: المدفوعات النظامية للجهات الحكومية

(القيمة بآلاف الريالات)

البيان	2014م	2013م
الرسوم الجمركية	8,954	7,049
الزكاة*	39,783	33,668
اشتراكات التأمينات الاجتماعية	9,939	9,562
رسوم تأشيرات	2,769	2,868
رسوم استغلال محاجر	40,600	40,734
إيجارات سكة الحديد	2,266	2,266
المجموع	104,311	96,147

*قامت الشركة بالحصول على ربط نهائي من مصلحة الزكاة والدخل عن الأعوام من 2006 م إلى 2009 م وحصلت على شهادة بذلك ، كما قامت الشركة بسداد الزكاة المستحقة عليها حتى العام 2013 م من مصلحة الزكاة والدخل.

تاسعاً: المسؤولية الاجتماعية وخدمة المجتمع

(أ) التبرعات والمساهمات الاجتماعية:

انسجماً مع إستراتيجية الشركة الداعمة والراعية للبرامج الوطنية بهدف تحفيز التنمية المستدامة التي تلبي احتياجات المجتمع، كثفت الشركة جهودها لخدمة المجتمع عبر المساهمة في تنفيذ العديد من برامج المسؤولية الاجتماعية وذلك من خلال المبادرة وعن طريق بناء شراكات مع المؤسسات الوطنية. هذا وتخصص الشركة مبلغ سنوي كبير لدعم برامج المسؤولية الاجتماعية وتتبلور أنشطة شركة أسمنت اليمامة في مجال المسؤولية الاجتماعية ضمن أربعة مجالات رئيسية وهي :-

1. العلوم والتدريب

2. الدعم الخيري

3. البيئة

4. فعاليات المجتمع

تفاصيل التبرعات للعام 2014 م :

- رعاية الشركة لجائزة الإبداع الصناعي للدورة الثانية
- مركز الأمير سلمان الاجتماعي.
- لهيئة المدن الصناعية.
- أمانة منطقة الرياض لاحتفالات عيد الفطر.
- جمعية السكري السعودية الخيرية.
- الجمعية الخيرية لمكافحة التدخين (نقاء).
- نادي الهندسة الكيميائية
- وزارة التربية والتعليم.
- الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- الجمعية الخيرية لتحفيظ القرآن الكريم - دار الفضائل.
- المؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام.
- الجمعية المكفوفين الخيرية.
- الجمعية السعودية الخيرية لمكافحة السرطان.
- الجمعية البر بحى الشفا.
- الجمعية الخيرية لمتلازمة داون.
- الجمعية الأيتام (إنسان).
- جمعية أصدقاء المرضى.
- الجمعية الأطفال المعاقين.
- الجمعية الخيرية لتحفيظ القرآن.
- المشاركة في معرض الأسر المنتجة ودعم 33 أسرة.
- المشاركة في منتدى الفرص في دورته الرابعة بهيئة المدن الصناعية عن العام 2014م.
- جمعية التوعية والتأهيل الاجتماعي.
- المشاركة بالبرنامج التوعوي: سنك أعلى ماعندك.
- تبرعات خيرية أخرى.

(ب) السلامة والصحة والبيئة:

وفي مجال جهود المحافظة على البيئة، تلتزم الشركة بتطبيق كافة المقاييس والمعايير السعودية والعالمية للحفاظ على سلامة البيئة تحت إشراف ومتابعة مصلحة الأرصاد وحماية البيئة في المملكة، وتراعي كافة المتطلبات ضمن المبادئ الأساسية التي تتبناها في سياساتها التشغيلية في مصانعها، وتحرص على إنتظام وسلامة أعمال الفلاتر التي تقوم بتنقية الهواء المنبعث من خطوط الإنتاج في كل مرافق المصنع بكفاءة تامة تفوق كثيراً المتطلبات المحددة من قبل مصلحة الأرصاد وحماية البيئة في المملكة، ولقد حصلت الشركة على الشهادات التالية من شركة الفحص العالمية - السويسرية SGS:-

✓ شهادة مطابقة نظام الإدارة البيئية ISO14001 (وتعتبر الشركة من الشركات الأوائل التي حصلت على هذه الشهادة في المملكة).

✓ شهادة إدارة السلامة والصحة المهنية OHSAS18001 (وتعتبر الشركة هي أول شركة سعودية تحصل على هذه الشهادة في قطاع الاسمنت).

✓ حرصاً من الشركة على سلامة البيئة قامت الشركة بالتعاقد مع مكتب متخصص للدراسات البيئية لتقييم الوضع البيئي للمصنع وذلك تحت إشراف الرئاسة العامة للأرصاد وحماية البيئة وكانت نتائج الدراسة جيدة تدل على التزام شركة اسمنت اليمامة بالمعايير المطلوبة وتم رفع النتائج للرئاسة.

عاشراً: الموارد البشرية :

1. بيئة العمل :

تؤمن الشركة بأهمية الموارد البشرية والتي تعد من أهم وظائف الإدارة وتعطي أهمية خاصة للعنصر البشري الذي يعد أئمن مورد لدى الإدارة والأكثر تأثيراً وركناً أساسياً لا يمكن أن يُستبدل بالتكنولوجيا مهما تطورت وتقدمت باعتباره احد عناصر القوة الدافعة لنموها، لذلك تقوم الشركة باستمرار بدعم مشاركة موظفيها لنجاحها عبر المشاركة الإيجابية في تطوير أعمال الشركة على جميع المستويات وخلق بيئة عمل ملائمة تمكنهم من العمل كفريق واحد حيث أقرت العديد من البرامج والأنظمة والتي تهدف إلى إيجاد بيئة عمل مناسبة ووسيلة جذب للكفاءات منها:

- مكافأة التميز: تمنح لمن يسهم في تطوير أعمال الشركة على كافة الأصعدة وهي مكافأة مالية و معنوية تهدف إلى تهيئة بيئة وثقافة عمل محفزة على روح الابتكار والإبداع حيث أوضحت نتائجها والله الحمد ملموسة على العمل والعاملين خلال الفترة الماضية.

- قرض الزمالة: سعيًا من الشركة في تهيئة بيئة عمل مناسبة تراعي ظروف الموظف أقر هذا القرض وهو عبارة عن مبلغ مقطوع يمنح للموظف بهدف مساعدته لتغطية احتياجاته الطارئة حيث اعتمد مجلس الإدارة هذه القروض اعتباراً من عام 1405 هـ الموافق 1985م، وقد بلغ ما تم صرفه لعام 2014م مبلغاً وقدره (5,027,287) ريال بعدد (12) دفعه لـ (327) موظف.
- تطبيق النظام الآلي لـ "إدارة الأداء" من خلال ربط التقييم بالأهداف آلياً تحسباً للدقة والوصول إلى مبدأ العدالة بين العاملين.
- برنامج قادة المستقبل: اعتمدت الشركة برنامج قادة المستقبل وذلك بهدف إعداد وتأهيل نخبة من القيادات الواعدة لتلبية احتياجات الشركة في المستقبل ولضمان استمرارية توفير الصف الثاني من القيادات القادرة على سد احتياجات الشركة المستقبلية وعدم تعرضها للاهتزاز وقد تم تنفيذ هذا البرنامج وعملية إختيار الكوادر وفقاً لأعلى المعايير العالمية تحت التنفيذ.
- تطوير الجدارات: سعيًا من الشركة لمواكبة أحدث الممارسات الإدارية فقد قامت بتطوير هيكل الجدارات الأساسية للشركة لتكون أساساً لعملية التوظيف والاختيار والتطوير للكوادر البشرية.
- اللوائح والإجراءات: تم مراجعة لوائح وإجراءات الموارد البشرية للتأكد من مواكبتها للتطورات والتغيرات ولكي تدعم توجه الشركة في استقطاب أفضل الكفاءات والمحافظة عليها
- المزايا والأجور: نتيجة للسياسات الحكومية في التركيز على توظيف السعوديين بشركات القطاع الخاص فقد أصبح استقطابهم والمحافظة عليهم يشكل أحد التحديات التي تتطلب المراجعة الدورية للمزايا والحوافز والأجور التي تقدمها الشركات وهذا ما دأبت عليه الشركة حيث تقوم بمراجعة تلك المزايا وتحديثها لتصبح قادرة على الوفاء بمتطلبات السعودية.

2. التوظيف :

عملت الشركة على استقطاب وتأهيل الكفاءات اللازمة والقادرة على مواكبة التحديات الحالية والمستقبلية والتي تساهم بقوة وفعالية على تحقيق أهداف الشركة ، وقامت خلال العام (2014م) على استقطاب عدد من المهندسين والفنيين السعوديين حديثي التخرج للعمل كصف ثاني في مصنع الشركة وحرصت على تدريبهم وتأهيلهم لسد الشواغر وهذه الخطوة تتزامن أيضاً مع العمل على خطة القوى العاملة من حيث التوظيف الروتيني سواء ما اعتمد في الخطة أو نتيجة لبديل مستقيل، وقد بلغت نسبة العودة في 31 ديسمبر 2014م حوالي (49%) من العدد الإجمالي للقوى العاملة في الشركة.

3. التدريب والتطوير :

تدرك شركة اسمنت اليمامة أن التدريب استثمار في العنصر البشري وأن جودة منتجاتها لن تتحقق إلا بفكر ومهارة وفاعلية سواعدها البشرية، لذلك أولت الشركة اهتمامها بالتدريب من خلال إعداد خطة تدريب سنوية ودراسة الاحتياجات التدريبية للموظفين بشكل دوري بهدف تطوير أدوارهم الوظيفية وتحسين أدائهم فقد تبنت الشركة خلال العام 2014م على تلبية الاحتياجات التدريبية للموظفين حسب حاجة العمل عبر حزمة من برامج التدريب التي تزود الموظف بالمهارات التطبيقية والفنية والإدارية اللازمة لتطوير عمله حيث تم تدريب عدد 330 موظف لهذا العام.

حادي عشر: المخاطر

تولي الشركة إهتماماً بالمخاطر المحتملة من جراء المنافسة المتوقعة محلياً نتيجة التوسعات للطاقة الإنتاجية لشركات الاسمنت بالمنطقة الوسطى و الشركات الأخرى، وتقوم الشركة بمراجعة دورية لهذه المخاطر ووضع الإجراءات المناسبة للتغلب عليها.

المخاطر المحتملة : -

1) مخاطر الائتمان :

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية ومن هذا المفهوم فإن الشركة لا يوجد لديها مخاطر ائتمانية جوهرية حيث تتعامل الشركة بصورة رئيسية مع عملاء بالسوق المحلي يتميزون بمصداقية في التعامل مع وجود الضمانات الكافية لدى الشركة مما يقلل من المخاطر المرتبطة بالائتمان إلى الحدود الدنيا كما أنها تثبت المديونيات المستحقة على العملاء بالقيمة القابلة للتحقق.

كما أن الشركة تقلل المخاطر المرتبطة بالتعاملات البنكية إلى الحد الأدنى من خلال التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة حسنة.

2) مخاطر سعر الفائدة:

وتتمثل في المخاطر المرتبطة بالتغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة الجارية في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للشركة ولم يكن لدى الشركة أصول ذات قيمة جوهرية تحمل بفوائد خلال العام الحالي وكذلك خلال العام السابق.

(3) مخاطر السيولة :

وتتمثل في المخاطر المرتبطة في عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته قصيرة الأجل والمتعلقة بالأدوات المالية وتدير الشركة المخاطر المرتبطة بالسيولة من خلال الاحتفاظ بأرصدة نقدية لدى البنوك يتناسب مع حجم التزاماتها قصيرة الأجل وبشكل مستمر.

(4) مخاطر العملة:

وتتمثل في المخاطر المرتبطة بالتغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغير في أسعار العملات التي تستخدمها الشركة في تعاملاتها المالية وتتركز معاملات الشركة بصورة أساسية في التعامل بالريال السعودي والدولار الأمريكي واليورو وتدير الشركة المخاطر المرتبطة بأسعار العملات من خلال التركيز على استخدام العملات ذات السعر الثابت أو شبه الثابت كما أنها تراقب تقلبات معدلات العملات وتعتقد أن مخاطر العملة غير جوهريّة.

ثاني عشر: حوكمة الشركة

(أ) الوضع الحالي لحوكمة الشركة

قامت الشركة بتطبيق جميع المواد الواردة في لائحة حوكمة الشركة ومن أهمها، سياسة عدم تعارض المصالح، والتي سبق أن أقرها مجلس الإدارة، وهي تتفق مع لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

(ب) لجان مجلس الإدارة:

1. لجنة المراجعة:

تقوم لجنة المراجعة بالإشراف على إدارة المراجعة الداخلية في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعلية نظام الرقابة الداخلية على شتى جوانب أعمال الشركة، وتقوم اللجنة بدراسة التقارير الخاصة بنظام الرقابة الداخلية وتقارير المراجعة السنوية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية الواردة فيها.

كما تقوم اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بتعيين المحاسب القانوني للشركة، واستعراض البيانات المالية السنوية والربع سنوية للشركة، وتطلع اللجنة على خطة المراجعة للمحاسب القانوني إضافة لدراسة ملاحظات المحاسب القانوني على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها. هذا وقد بلغ عدد اجتماعات لجنة المراجعة خلال عام 2014م (4) اجتماعات.

وتتكون لجنة المراجعة من أربعة أعضاء من مجلس الإدارة وهم:

الأستاذ/ مبارك بن جابر المحيميد	رئيس اللجنة
الأستاذ/ راشد بن مبارك المريشد	عضو
المهندس/ إبراهيم بن عبد العزيز المهنا	عضو
الأستاذ/ سطاتم بن عامر الحربي	عضو

2. لجنة الترشيحات والمكافآت:

تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت مراجعة هيكل مجلس الإدارة وفعالية وأداء أعضائه، ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها، وتحديد جوانب الضعف والقوة والتأكد من إستقلالية وعدم تواجد تعارض مصالح للعضو، والتوصية لترشيح العضو وفق الإحتياجات المطلوبة، ومراجعة المكافآت والتعويضات للجان المجلس والعضو المنتدب ورواتب الإدارة العليا ونسب السعودة.

هذا وقد بلغ عدد اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال عام 2014م (1) إجتماع.

وتتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من :

سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير	رئيس اللجنة
المهندس/ فيصل بن سليمان الراجحي	عضو
الأستاذ/ فهد بن ثنيان الثنيان	عضو
الأستاذ/ جهاد بن عبد العزيز الرشيد (المدير العام)	عضو

3. لجنة الاستثمار:

أقر مجلس الإدارة تكوين لجنة الاستثمار بحيث يكون عملها الرئيسي تقديم التوصيات بشأن إدارة المبالغ النقدية المتوفرة لدى الشركة في المجالات الإستثمارية المتاحة وحسب الضوابط المعتمدة من مجلس الإدارة.

وتتكون لجنة الاستثمار من :

المهندس/ فيصل بن سليمان الراجحي	رئيس اللجنة
المهندس/ إبراهيم بن عبدالعزيز المهنا	عضو
الأستاذ/ سطاتم بن عامر الحربي	عضو

هذا وقد بلغ عدد اجتماعات لجنة الاستثمار خلال عام 2014م (7) إجتماعات.

(ج) مجلس الإدارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من عشرة أعضاء، وقد عقد مجلس الإدارة (4) إجتماعات خلال عام 2014م. والجدول التالي يوضح حضور أعضاء مجلس الإدارة اجتماعات المجلس خلال عام 2014م وبيان عضويتهم في مجلس إدارات شركات مساهمة أخرى:

الشركات المساهمة التي يشارك في عضويتها	اجتماعات مجلس الإدارة				التصنيف	الاسم
	4	3	2	1		
	✓	x	✓	✓	مستقل	الأمير/ تركي بن محمد بن عبد العزيز بن تركي رئيس مجلس الإدارة
شركة المراعي شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني شركة الطيار	✓	✓	✓	✓	تنفيذي	الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
	✓	✓	✓	✓	تنفيذي	الأمير/ خالد بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
	✓	x	x	✓	مستقل	الأستاذ/ راشد بن مبارك المريشد
	✓	✓	✓	✓	مستقل	المهندس/ فيصل بن سليمان الراجحي
الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك)	✓	✓	✓	✓	مستقل	الأستاذ/ فهد بن ثنيان الثنيان
	✓	✓	✓	✓	مستقل	المهندس/ إبراهيم بن عبد العزيز المهنا
	✓	✓	✓	✓	غير تنفيذي	الأستاذ / مبارك بن جابر المحيميد ممثل (المؤسسة العامة للتقاعد)
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	✓	✓	✓	✓	غير تنفيذي	الأستاذ/ سطاتم بن عامر الحربي ممثل (المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية)
ممثل الشركة في مجلس إدارة شركة اسمنت حائل	✓	✓	✓	✓	تنفيذي	الأستاذ/ جهاد بن عبد العزيز الرشيد (المدير العام)

(د) بيان المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال عام 2014م:

(القيمة بآلاف الريالات)

(2)	أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين	البيان
كبار التنفيذيين				
5,925	-	-	999	الرواتب والتعويضات والبدلات
1,844	1,284	457	633 ⁽¹⁾	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	-	تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع شهرياً أو سنوياً
7,769	1,284	457	1,632	المجموع

(1) تشمل المكافآت لثلاثة أعضاء مجلس إدارة تنفيذيين.

(2) يشمل كبار التنفيذيين كلا من (المدير العام، مدير عام المالية ونظم المعلومات، مدير عام الشؤون التجارية، مدير المصنع، مدير الموارد البشرية، مدير المراجعة الداخلية).

(هـ) مصلحة وحقوق أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في أسهم أو أدوات دين الشركة أو أي من شركاتها التابعة وكذلك زوجاتهم وأبنائهم القصر.

الاسم	الأسهم في بداية العام		الأسهم في نهاية العام		التغير خلال العام	
	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم	النسبة	عدد الأسهم	النسبة
الأمير/ تركي بن محمد بن عبد العزيز بن تركي	34,500	%0.0170	34,500	%0.0170	0	0
الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير	21,301,582	%10.5193	21,301,582	%10.5193	0	0
الأمير/ خالد بن محمد بن عبد العزيز بن تركي	1,500	%0.0007	1,500	%0.0007	0	0
الأستاذ/ راشد بن مبارك المريشد	220,500	%0.1089	220,500	%0.1089	0	0
المهندس/ فيصل بن سليمان الراجحي	520,912	%0.2572	520,912	%0.2572	0	0
الأستاذ/ فهد بن ثنيان الثنيان	1,500	%0.0007	1,500	%0.0007	0	0
المهندس/ إبراهيم بن عبد العزيز المهنا	4,000	%0.0020	1,000	%0.0005	(3,000)	(%75)
المؤسسة العامة للتقاعد ويمثلها الأستاذ/ مبارك بن جابر المحيميد ⁽¹⁾	11,215,493	%5.538	11,215,493	%5.538	0	0
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ويمثلها الأستاذ/ سطاتم بن عامر الحربي ⁽²⁾	16,944,595	%8.367	16,954,595	%8.373	10,000	%0.059
الأستاذ/ جهاد بن عبد العزيز الرشيد (المدير العام وعضو مجلس الإدارة)	1,000	%0.0005	1,000	%0.0005	0	0
الأستاذ/ محمد أحمد العمودي (مدير عام المالية وأنظمة المعلومات)	150	%0.0001	150	%0.0001	0	0

- (1) هذه الأسهم ملك المؤسسة العامة للتقاعد ولا يملك الأستاذ/ مبارك المحيميد أي أسهم من أسهم الشركة.
(2) هذه الأسهم ملك المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية ولا يملك الأستاذ/ سطاتم بن عامر الحربي أي أسهم من أسهم الشركة.

* لا توجد أدوات دين لأعضاء مجلس الإدارة.

ثالث عشر: إقرارات الشركة

تقر إدارة الشركة بالآتي:

1. أن سجلات الحسابات أعدت بالشكل الصحيح.
2. أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة ونُفذ بفعالية.
3. أنه لا يوجد أي شك يذكر في قدرة الشركة على مواصلة نشاطها.
4. لا يوجد أي عقد فيه مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.
5. لا توجد أية استثمارات أو احتياطات تم إنشائها لصالح الموظفين مثال (الإدخار - القروض - أسهم الموظفين إلخ).
6. لا توجد أية عقوبات أو جزاءات مفروضة على الشركة في المستقبل القريب أو البعيد.

رابع عشر: نتائج المراجعة السنوية لفعاليات وإجراءات نظام الرقابة الداخلية

وفقا لخطة المراجعة المعتمدة من قبل لجنة المراجعة تقوم إدارة المراجعة الداخلية برفع تقارير دورية إلى لجنة المراجعة عن عمليات المراجعة التشغيلية والإدارية والمالية التي تقوم بها بصفة مستمرة للتحقق من فاعلية نظام الرقابة الداخلية في حماية أصول الشركة وتقييم مخاطر العمل وقياس مدى كفاءة وكفاية الأداء، إضافة لمتابعتها لتنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات التي تم تسجيلها، وتقدم بذلك تقارير متابعة الهدف منها العمل على إنهاء وإغلاق الملاحظات المسجلة على وحدات العمل بالشركة، ولم تظهر تقارير عمليات المراجعة المشار إليها ضعفاً جوهرياً في نظام الضبط الداخلي للشركة، وكانت جُل الملاحظات تصب بشكل رئيسي في مجالات تحسين الأداء وتفعيل الدوائر التشغيلية ورفع كفاءتها وتنسيق علاقات تكاملية بين هذه الأجهزة، واستكمال توثيق إجراءاتها وذلك بهدف إضفاء مزيد من القوة على نظام الضبط الداخلي في الشركة واستغلال الموارد المتاحة أفضل استغلال، كما يقوم مراقب الحسابات الخارجي بعملية تقييم لهذا النظام ضمن مهمة مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة وتمكينه من الإطلاع على كافة محاضر لجنة المراجعة وتقارير إدارة المراجعة الداخلية للفترة المالية محل الفحص.

خامس عشر: النتائج المالية

نعرض فيما يلي ملخصاً للنتائج المالية عن الفترة من عام 2010م إلى عام 2014م :

1. قائمة الأصول والخصوم وحقوق الملكية (قائمة المركز المالي)

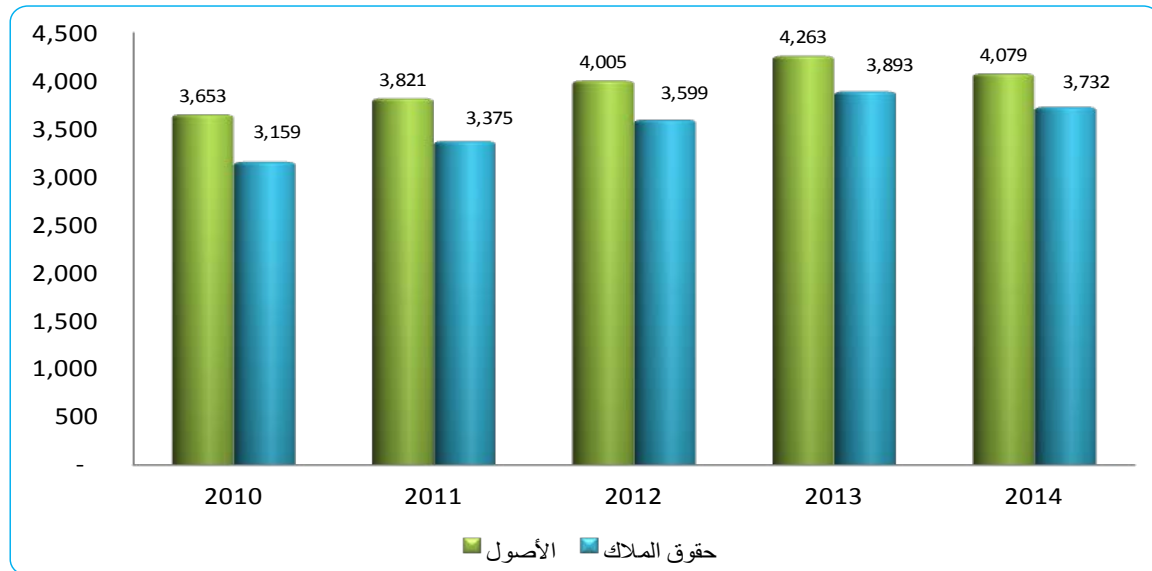
(القيمة بآلاف الريالات)

بيان	2014م	2013م	2012م	2011م	2010م
أصول متداولة	1,881,207	1,838,837	1,674,709	1,322,338	1,126,808
أصول غير متداولة	2,198,280	2,423,808	2,330,609	2,499,212	2,526,580
مجموع الأصول	4,079,487	4,262,645	4,005,318	3,821,550	3,653,388
خصوم متداولة	280,676	293,773	312,739	333,776	245,763
قروض طويلة الأجل	-	10,378	31,134	48,135	189,892
خصوم غير متداولة	66,893	65,136	62,414	64,219	59,040
مجموع الخصوم	347,569	369,287	406,287	446,130	494,695
حقوق المساهمين					
رأس المال	2,025,000	2,025,000	2,025,000*	1,350,000	1,350,000
احتياطات	1,038,078	883,970	796,947	1,316,215	1,208,457
مكاسب غير محققة من الاستثمارات	75,385	136,372	101,867	70,119	49,831
أرباح مبقاة	593,455	848,016	675,217	639,086	550,405
مجموع حقوق المساهمين	3,731,918	3,893,358	3,599,031	3,375,420	3,158,693
حقوق المساهمين والمطلوبات	4,079,487	4,262,645	4,005,318	3,821,550	3,653,388

* تم زيادة رأس المال عن طريق تحويل الاحتياطي العام بمبلغ 675 مليون ومنح سهم واحد لكل ساهمين بموجب قرار الجمعية العمومية غير العادية رقم (14) بتاريخ 2012/02/26م.

ويوضح الرسم البياني التالي تطور الأصول وحقوق الملكية خلال خمس سنوات من عام 2010م إلى عام 2014م :

الأصول وحقوق الملكية من 2010م إلى 2014م (بملايين الريالات)



2. قائمة الدخل

(القيمة بآلاف الريالات)

بيان	2014م	2013م	2012م	2011م	2010م
صافي المبيعات	1,328,872	1,541,857	1,575,843	1,442,218	1,271,929
تكلفة المبيعات	(616,660)	(660,825)	(661,762)	(632,954)	(560,055)
مجمل الربح	712,211	881,032	914,081	809,264	711,874
مجموع المصاريف الإدارية والتسويقية والعامة.	(71,502)	(70,973)	(73,096)	(63,662)	(51,606)
إيرادات أخرى	70,135	86,174	24,571	18,158	21,662
الزكاة الشرعية	(40,000)	(26,000)	(48,000)	(24,000)	(25,000)
صافي دخل السنة	670,844	870,233	817,556	739,760	656,930
ربحية السهم	3.31	4.30	4.04	3.65	3.24

سادس عشر: سياسة الشركة في توزيع الأرباح

تعتمد سياسة الشركة في توزيع أرباحها الصافية السنوية على ما ورد بالنظام الأساسي للشركة ومدى توفر السيولة اللازمة للوفاء بسداد الاستثمارات والمشروعات الإستراتيجية للشركة، حيث يتم توزيع الأرباح على النحو التالي:

1. يجنَّب 10% من صافي الربح لتكوين احتياطي نظامي (ويجوز إيقافه متى بلغ الاحتياطي نصف رأس المال).
2. يوزع 5% من رأس المال دفعة أولى للمساهمين.
3. يخصم من الباقي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة حسب النظام والتعليمات بشأنها.
4. يجوز توزيع حصة إضافية من الباقي على المساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية على ذلك.
5. بناءً على توصية مجلس الإدارة يجوز للجمعية العامة تكوين احتياطي إضافي أو احتياطات أخرى بالقدر المناسب الذي يحفظ للشركة مركزها المالي ويكفل لها توزيع أرباح مناسبة وثابتة على مساهميها.

اقتراح توزيع الأرباح لعام 2014م

(القيمة بالريال)

صافي الربح بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية	670,844,152
<u>يخصم</u> : 10% من صافي الربح احتياطي نظامي	(67,084,415)
الباقى	603,759,737
<u>يخصم</u> : حصة أولى للمساهمين بواقع 5% من قيمة رأس المال	(101,250,000)
الباقى	502,509,737
<u>يخصم</u> : مكافآت أعضاء مجلس الإدارة حسب النظام	(2,200,000)
الباقى	500,309,737
<u>يخصم</u> : 10% من صافي الربح احتياطي إضافي	(67,084,415)
<u>يضاف</u> : الأرباح المرحلة من العام الماضى بعد التوزيعات	445,320,017
<u>المجموع</u> :	878,545,339
<u>يخصم</u> : حصة إضافية للمساهمين بواقع 25% من قيمة رأس المال	(506,250,000)
<u>الرصيد</u> : ويرحل إلى العام القادم	372,295,339

سابع عشر: توصيات مجلس الإدارة للجمعية العمومية العادية التاسعة والأربعون

1. الموافقة على ما ورد في تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2014/12/31م.
2. المصادقة على القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في 2014/12/31م وتقرير مراجع الحسابات.
3. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام 2014م وحتى تاريخ انعقاد الجمعية.
4. الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام 2014م بواقع (3) ريال للسهم الواحد، علماً بأنه قد تم توزيع (1.5) ريال عن النصف الأول من عام 2014م و(0.75) ريال عن الربع الثالث 2014م بإجمالي مبلغ (455.625) مليون ريال وبما نسبته 22.5% من رأس مال الشركة، وستكون أحقية أرباح الربع الرابع التي تمثل (0.75) ريال للسهم بإجمالي مبلغ (151,875) مليون ريال وهي تمثل 7.5% من رأس مال الشركة لمالكي أسهم الشركة المقيدون في سجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة. وبذلك يكون إجمالي ما سيتم توزيعه (607,500) مليون ريال والتي تمثل (30) % من رأس مال الشركة. على أن يتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح لاحقاً.
5. الموافقة على اختيار المحاسب القانوني المرشح من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام 2015م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه أو اختيار غيره.
6. الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع إرباح ربع سنوية على المساهمين، وتحديد الأوقات المناسبة للصرف.
7. إقرار التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتي تمت خلال عام 2014م مع الشركة اليمنية السعودية حيث يملك سمو نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير حصة قدرها 16% من رأس مال الشركة وتملك شركة أسمنت اليمامة حصة قدرها 20% والترخيص لهذه التعاملات للعام القادم.
8. إقرار التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مع شركة المراعي حيث يشغل نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب سمو الأمير/ سلطان بن محمد بن سعود الكبير منصب رئيس مجلس إدارة شركة المراعي، وتكمن طبيعة هذه العلاقة بقيام شركة أسمنت اليمامة بالاستثمار في الصكوك المصدرة من شركة المراعي بمبلغ 50 مليون ريال لمدة خمس سنوات وتستلم الشركة عائد نصف سنوي من هذا الاستثمار، علماً أنه تم طرح الصكوك في منافسة عامة عن طريق البنك المسئول عن إصدار هذه الصكوك، والترخيص لهذه التعاملات عن الفترة الماضية للعام القادم.
9. الموافقة على استمرار تعيين الأستاذ/ جهاد بن عبد العزيز الرشيد -عضو مجلس الإدارة المدير العام في عمل منافس لعمل الشركة وهو ممثلاً عن الشركة في عضوية مجلس إدارة شركة أسمنت حائل لعام 2015م.
10. الموافقة على استمرار تعيين الأستاذ/ جهاد بن عبد العزيز الرشيد -عضو مجلس الإدارة المدير العام في عضوية مجلس إدارة شركة منتجات صناعة الأسمنت (أطراف ذو علاقة) والترخيص بالتعامل مع هذه الشركة لعام 2015م.
11. الموافقة على صرف مبلغ 2,200,000 ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2014/12/31م.
12. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الجديدة التي تبدأ في 2015/03/29م وتنتهي في 2018/3/28م وذلك بالتصويت التراكمي.

ومجلس الإدارة إذ يشكركم على الثقة الغالية التي أوليتموه إياها والتي يقدرها ويعتز بها، يتوجه إلى الله العلي القدير بخالص الدعاء أن يحفظ لهذه البلاد قائد مسيرتها ورمز نهضتها خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز، وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن عبد العزيز نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع ، وكذلك ولي ولي عهده الأمين صاحي السمو الملكي الأمير مقرن بن عبد العزيز النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء ، وأن يوفقهم وحكومتنا الرشيدة إلى ما فيه خير هذا الوطن والمواطنين. كما ندعوه جل شأنه أن يحفظ هذه البلاد ويجنبها كل مكروه وأن يديم عليها نعمة الأمن والأمان والسلام.

كما يتوجه مجلس الإدارة بالشكر والتقدير إلى جميع العاملين بالشركة على ما بذلوه من عمل جاد وإخلاص في سبيل المحافظة على استمرار ازدهار الشركة وتقديمها .

والله ولي التوفيق.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

مجلس الإدارة