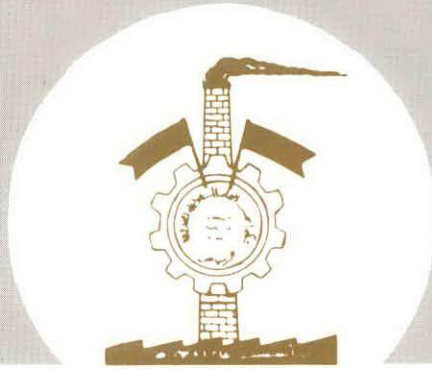


# التقرير السنوي والقوائم المالية عن الفترة المنتهية في ٣١/١٢/١٩٨٩م



شركة التنمية الصناعية السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية

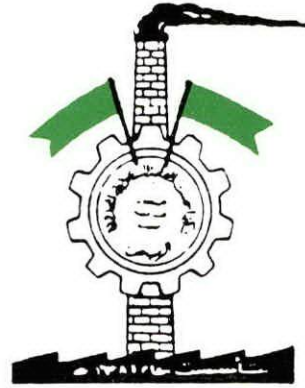
الرياض المملكة العربية السعودية





# شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية  
 الرياض - المملكة العربية السعودية



## التقرير السنوي والقوائم المالية

عن الفترة من ١ / ١ / ١٤٠٩ هـ (الموافق ١٣ / ٨ / ١٩٨٨ م)  
حتى ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

رأس المال المصرح به ١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

رأس المال المدفوع ٨٨٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

## مجلس إدارة الشركة

الرئيس	سعود السيد محمد بن سعود الكبير
نائب الرئيس	سعود السيد محمد بن عبد العزيز بن تركي
العضو المنتدب	سعود السيد سلطان بن محمد بن سعود الكبير
عضو	سعود السيد تركي بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
"	معاذ السيد عبد الله بن عبد روف
"	السيد صالح عبد العزيز الراجحي
"	السيد سليمان عبد العزيز الراجحي
"	السيد عبد العزيز بن إبراهيم العلي المهنا
"	السيد خالد المبارك المرسي
"	السيد للهدي التبري
"	بنك الرياض

مراقبو الحسابات : السادة / عيسى العيوطي وشركاه



## أولاً : تقرير مجلس الادارة

عن الفترة من ١ / ١ / ١٤٠٩ هـ (الموافق ١٣ / ٨ / ١٩٨٨ م)  
حتى ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

إلى الجمعية العامة العادية الرابعة والعشرون لمساهمي الشركة  
والمقرر عقدها عقب صلاة المغرب يوم السبت  
١٧ / ١٠ / ١٤١٠ هـ الموافق ١٢ / ٥ / ١٩٩٠ م بمقر الإدارة  
العامة للشركة بمبناها بشارع البطحاء بالرياض

## تقرير مجلس الإدارة

### حضرات المساهمين الكرام ..

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

يسر مجلس الإدارة أن يرحب بكم ويشكركم على تلبية دعوته لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية الرابعة والعشرون . كما يسره أن يتقدم اليكم بتقريره السنوي عن نتيجة اعمال شركتكم خلال الفترة المالية المنتهية في ١٩٨٩/١٢/٣١ م مشفوعا بالميزانية العمومية وحساب الارباح والخسائر عن نفس الفترة .

### مشروع التوسعة الرابعة :

لقد انتهت بحمد الله تجارب تشغيل آلات ومعدات التوسعة الرابعة وكان آخرها اختبارات الاداء للفرن السادس حيث تمت بنجاح والحمد لله في ١٩٨٩/١١/٥ م وسوف تصدر شهادة الاستلام الابتدائي خلال الربع الثاني من عام ١٩٩٠ م ان شاء الله .

ويسرنا أن نشير إلى أن معدلات الانتاج لجميع آلات ومعدات التوسعة الرابعة وصلت بحمد الله إلى مستوى الطاقة التصميمية المقررة لها وحافظت على هذا المستوى من الاداء حتى الان .



## الانتاج والمبيعات

أولاً: الانتاج:

أ - انتاج الأسمنت

نظرا لزيادة الطلب على انتاج الشركة من الاسمنت نتيجة للثقة الكبيرة التي يتمتع بها ذلك الانتاج من قبل المستهلك فقد زاد انتاج الاسمنت بنوعية العادي والمقاوم للأملاح خلال فترة التقرير المنتهية في ١٩٨٩/١٢/٣١ م (حوالي ٥، ١٦ شهرا) بالمقارنة بالعام السابق ١٤٠٨ هـ (١٢ شهرا) حسب ما هو موضح أدناه:

بيان	خلال فترة التقرير	عام ١٤٠٨ هـ	الزيادة
الانتاج الفعلي	طن	طن	طن
المتوسط الشهري للانتاج	٢,٩٩٣,٠٠٠	١,٥٧٣,٨٩٠	٥٠,٢٠٠
المتوسط السنوي للانتاج	١٨١,٤٠٠	١٣١,٢٠٠	٦٠٢,٨١٠
	٢,١٧٦,٧٠٠	١,٥٧٣,٨٩٠	

أي أن المتوسط السنوي لانتاج الاسمنت خلال فترة التقرير زاد عن انتاج العام السابق (١٤٠٨هـ) بمعدل ٣٠, ٣٨٪.

### ( ب ) انتاج الكلينكر

نتيجة لانتظام تشغيل الفرن السادس الجديد (التوسعة الرابعة) إعتباراً من بداية فترة التقرير في ١/١/١٤٠٩هـ الموافق ١٣/٨/١٩٨٨م فقد زاد انتاج الكلينكر خلال فترة التقرير زيادة كبيرة مقارنة بالانتاج في العام السابق (١٤٠٨هـ) ويتضح ذلك من الجدول التالي:

بيان	خلال فترة التقرير	عام ١٤٠٨هـ	الزيادة
الانتاج الفعلي	طن	طن	طن
المتوسط الشهري للانتاج	٢,٩٤٧,١٣١	٩٩٦,٣١٧	٨٥,٦٠٠
المتوسط السنوي للانتاج	١٧٨,٦٠٠	٨٣,٣٠٠	١,١٤٧,٠٨٣
	٢,١٤٣,٤٠٠	٩٩٦,٣١٧	

أي أن المتوسط السنوي لانتاج الكلينكر خلال فترة التقرير زاد عن انتاج العام السابق (١٤٠٨هـ) بمعدل ١١٥٪.

(ملحوظة: تم سحب حوالي ٤٨٢٠٠٠ طن كلينكر من رصيد المخزون في آخر عام ١٤٠٧هـ بالاضافة إلى انتاج الافران عام ١٤٠٨هـ لانتاج كمية الاسمنت اللازمة لمقابلة الطلب خلال العام السابق (١٤٠٨هـ). وقد أشرنا إلى ذلك في تقريرنا السابق).



## ثانياً : المبيعات

لقد زادت مبيعات الشركة خلال فترة التقرير مقارنة بمبيعات العام السابق (١٤٠٨هـ) والجدول التالي يوضح ذلك :

الزيادة	عام ١٤٠٨هـ	خلال فترة التقرير	بيان
طن	طن	طن	المبيعات الفعلية
	١,٦١١,٠٢١	٢,٩٦١,٩٥٤	
٤٥,٢٥٠	١٣٤,٢٥٠	١٧٩,٥٠٠	المتوسط الشهري للمبيعات
٥٤٣,٠٠٠	١,٦١١,٠٠٠	٢,١٥٤,٠٠٠	المتوسط السنوي للمبيعات

أي أن المتوسط السنوي للمبيعات خلال فترة التقرير زاد عن العام السابق (١٤٠٨هـ) بمعدل ٣٣,٧٠٪.

وتعمل ادارة شركتكم جاهدة على اضطراد هذه الزيادة خلال العام القادم ١٩٩٠م إن شاء الله .

## مجلس الادارة :

طبقاً لنص المادة (٥٣) من النظام الاساسي للشركة والمادة (٧٤) من نظام الشركات بالمملكة ، فان مجلس الادارة يود أن يوضح لجمعيتكم الموقرة بأن رئيس وأعضاء المجلس لا يتقاضون أي مكافآت أو امتيازات مالية عدا ما نص عليه النظام الاساسي للشركة في الفقرة الرابعة من المادة (٥٤) وعدا المكافأة المقررة لعضو مجلس الادارة المنتدب لقاء الاعمال التي يضطلع بها .

## الميزانية العمومية والحسابات الختامية للشركة :

### أولاً : الميزانية العمومية :

باستعراض الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للفترة المالية المنتهية في ٣١/١٢/١٩٨٩م واللذين جرى فحصهما وتدقيقهما من قبل مراقبي حسابات الشركة السادة/ عيسى العيوطي وشركاه، يتضح لحضراتكم الآتي:

أ) بلغت جملة الميزانية العمومية في ٣١/١٢/١٩٨٩م ١,١٩٢,٤٠٩,٣٩٦ ريالاً مقابل ١,١٨٧,٨٨٤,٦٧٣ ريالاً في ٣٠/١٢/١٤٠٨هـ.

ب) بلغت القيمة الصافية للأصول الثابتة بعد خصم الاستهلاكات ١,٠١٣,٠٦٠,٧٥٣ ريالاً مقابل ١,١١٥,٦٩٩,٥٩٤ ريالاً في العام الماضي (١٤٠٨هـ).

ج) بلغ إجمالي أرصدة المدينين والحسابات المدينة المختلفة ٥٧,٠٠٣,٤٥١ ريالاً مقابل ٢٩,٨١٤,٠٥٩ ريالاً في العام الماضي (١٤٠٨هـ).

د) بلغ إجمالي حقوق المساهمين ١,٠٩٤,٨٢١,٢٩٤ ريالاً مقابل ١,٠١٥,٥٦٤,٠٤٤ ريالاً في العام الماضي (١٤٠٨هـ).

هـ) بلغ إجمالي أرصدة الدائنين والحسابات الدائنة المختلفة ٧٩,٩٩٥,٨٦٥ ريالاً مقابل ٦٩,٢٦٤,٠٠٩ ريالاً في العام الماضي (١٤٠٨هـ).



## ثانياً: حساب الأرباح والخسائر:

بلغ صافي الربح بعد احتساب الزكاة الشرعية خلال الفترة المالية  
موضوع التقرير ٢٥٠, ٢٠٧, ١٤١ ريالاً وطبقاً لنص المادة (٥٤) من  
النظام الاساسي للشركة فإن مجلس الادارة يقترح على جمعيتكم الموافقة اجراء  
توزيعه على النحو التالي:

مشروع حساب التوزيع لأرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١/١٢/١٩٨٩ م

	ريال
صافي الربح بعد خصم الزكاة الشرعية	١٤١,٢٠٧,٢٥٠, -
<u>يخصم</u> : احتياطي نظامي بواقع ١٠٪ من صافي الربح	١٤,١٢٠,٧٢٥, -
<u>الباقى</u>	١٢٧,٠٨٦,٥٢٥, -
<u>يخصم</u> : حصة أولى للمساهمين بواقع ٧٪ من رأس المال المدفوع عن الفترة (حوالي ١٦,٥ شهرا) بواقع ٥٪ عن السنة الواحدة.	٦١,٩٥٠,٠٠٠, -
<u>الباقى</u>	٦٥,١٣٦,٥٢٥, -
<u>يخصم</u> : مكافأة اعضاء مجلس الادارة حسب النظام.	١,٦٥٠,٠٠٠, -
<u>الباقى</u>	٦٣,٤٨٦,٥٢٥, -
<u>يضاف</u> : الأرباح المرحلة من العام الماضي بعد التوزيعات.	٩٦,٩١٢, -
<u>الباقى</u>	٦٣,٥٨٣,٤٣٧, -
<u>يخصم</u> : حصة اضافية للمساهمين بواقع ٧٪ على رأس المال المدفوع.	٦١,٩٥٠,٠٠٠, -
<u>الباقى</u> : ويرحل للعام القادم.	١,٦٣٣,٤٣٧, -



### ويقترح مجلس الادارة على حضراتكم ما يلي :

- أولا : الموافقة على ما ورد بتقرير مجلس الادارة .
- ثانيا : الموافقة على الميزانية العمومية وحساب الارباح والخسائر للفترة من ١/١/١٤٠٩هـ (الموافق ١٣/٨/١٩٨٨م) إلى ٣١/١٢/١٩٨٩م .
- ثالثا : ابراء ذمة أعضاء مجلس الادارة عن أعمالهم خلال الفترة المشار إليها أعلاه
- رابعا : الموافقة على اقتراح مجلس الادارة بشأن توزيع الارباح لهذه الفترة المنتهية في ٣١/١٢/١٩٨٩م .
- خامسا : الموافقة على اعادة اختيار مكتب السادة/ عيسى العيوطي وشركاه لمراجعة حسابات الشركة عن السنة المالية ١٩٩٠م وتحديد أتعابهم أو اختيار غيرهم .

ومجلس الادارة اذ يشكركم على تلبية دعوته لحضور هذا الاجتماع وعلى الثقة الغالية التي أوليتموه اياها ليتوجه إلى الله عز وجل بصادق الدعاء أن يحفظ هذه البلاد عاقلها المفدى وقائد مسيرتها ورمز نهضتها خادم الحرمين الشريفين الملك فهد بن عبدالعزيز وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الامير عبدالله بن عبدالعزيز، وصاحب السمو الملكي النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء الامير سلطان بن عبدالعزيز وأن يوفقهم وحكومة خادم الحرمين الشريفين إلى ما فيه خير الوطن والمواطنين .

كما يسر مجلس الادارة أن يقدم جزيل الشكر والتقدير إلى جميع العاملين بالشركة لجهودهم المخلصة في تحقيق ما وصلت إليه شركتكم من تقدم وازدهار .  
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته مجلس الإدارة

## ثانيا : تقرير مجلس الادارة

إلى الجمعية العامة غير العادية العاشرة لمساهمي الشركة والمقرر عقدها عقب انتهاء اعمال الجمعية العامة العادية الرابعة والعشرون يوم السبت ١٧ شوال ١٤١٠هـ الموافق ١٢ مايو ١٩٩٠م بمقر الادارة العامة للشركة .

### حضرات المساهمين الكرام . . . .

بناء على الدراسات المستفيضة التي قامت بها ادارة الشركة والتي أظهرت أن تحديد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ ٩٠٠ مليون ريال يعتبر كافيا لتحقيق أغراض الشركة . . فان مجلس الادارة يرى الموافقة على ذلك وتحديد رأس المال المصرح به بمبلغ ٩٠٠ مليون ريالاً بدلاً من ١٢٠٠ مليون ريال وبالتالي الاكتفاء بمطالبة المساهمين بسداد مبلغ ١٥ مليون ريال ليصبح رأس المال المدفوع هو نفسه رأس المال المصرح به :

لذا فان مجلس الادارة يقترح على حضراتكم ما يلي :

أولاً : الموافقة على تحديد رأس مال الشركة المصرح به بمبلغ ٩٠٠ مليون ريال بدلاً من ١٢٠٠ مليون ريال .

وتنفيذاً لذلك بما يحقق المساواة بين المساهمين وفقاً لنص المادة (١٤٥) من نظام الشركات فإن الأمر يستلزم الموافقة على الإجراءات التالية :

أ - دمج كل ثلاثة أسهم من أسهم الزيادة الرابعة لرأس المال والمسدد عن كل سهم منها ٣٠ ريالاً لتكون سهماً واحداً مسدداً عنه ٩٠ ريالاً وبالتالي يصبح عدد أسهم تلك الزيادة ١,٥٠٠,٠٠٠ سهم بدلاً من ٤,٥٠٠,٠٠٠ سهم مسدد عنها ١٣٥ مليون ريال .

ب - نظراً لأن عدد أسهم كل مساهم في تلك الزيادة لا يقبل بالضرورة القسمة على ثلاثة لغرض الدمج وبالتالي سينتج عن ذلك كسور أسهم جديدة نتيجة الدمج بواقع  $\frac{1}{3}$  سهم أو  $\frac{2}{3}$  سهم لبعض المساهمين وقد بلغ مجموع هذه الكسور ١٨٩ سهماً كاملاً فإننا نرى الموافقة على بيع هذه الأسهم لصالح أصحاب الكسور بالمزاد العلني وقصر حق دخول المزاد على المساهمين الحاليين للشركة وذلك بالتنسيق مع مقام وزارة التجارة .

ج - الموافقة على سداد الجزء غير المدفوع من قيمة أسهم الزيادة في رأس المال وقدره خمسة عشر مليون ريال (بواقع ١٠ ريال عن كل سهم) من أرباح المساهمين عن الفترة المنتهية في ١٢/٣١/١٩٨٩ م .



ثانياً: الموافقة على إضافة الفقرة التالية للنص الحالي للمادة رقم (٦) من النظام الأساسي للشركة:

(٥) بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢/٥/١٩٩٠م الموافق ١٧/١٠/١٤١٠هـ تم تحديد رأس مال الشركة بمبلغ تسعمائة مليون ريال عربي سعودي مقسم إلى تسعة ملايين سهم قيمة كل سهم مائة ريال عربي سعودي.

ثالثاً: الموافقة على تعديل نص المادة رقم (٥٣) من النظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بمواعيد نشر الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مجلس الإدارة وتقرير مراقب الحسابات لتتمشى مع نص المادة (٨٩) من نظام الشركات.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

مجلس الإدارة

# الميزانية العمومية

في ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

# الميزانية العمومية

## موجودات

مقارنة ١٤٠٨ هـ ريال	التكلفة	الاستهلاك		الرصيد		
		ريال	هـ	ريال	هـ	
		في ١٢/٣١/١٩٨٩ م				
	موجودات ثابتة	ريال	هـ	ريال	هـ	ريال
١٧٦٧٢١٠	أراضي	١٧٦٧٢١٠	٠٠	—	—	١٧٦٧٢١٠
١٥٢٣٧٧١٠٤	مباني وانشاءات مرافق وطرق	٥٧١٢٢١٧٧٣	٧٢	٢٤١٤٨٩٨٨٤	٣٥	٣٢٩٧٣١٨٨٩
٢١٦٠٣٣٨٤٦	آلات ومعدات المصنع	١١٥٤٤٠٨٧٠٣	٠٥	٦٣١٦٢٥٢١٩	٥٢	٥٢٢٧٨٣٤٨٣
١٩٥٤٣٤	وسائل نقل وانتقال	٨٠٨٥٧٩٩	٥٤	٧٧٦٢١٦٥	٢٤	٣٢٣٦٦٣٤
٣٦٧٨٧	عدد وأدوات	٧٣٢٩٢٣٨	٠٣	٧٣٠٣٣٢٧	٦٣	٢٥٩١٠
٢٣٤٩٠٢٠	أثاث ومعدات مكاتب	١٩٢٤٠١٦١	٩٢	١٨٠٧٤١٢٢	٦٧	١١٦٦٠٣٩
٢٠٨٧٠٧٣٣	نفقات ايرادية مؤجلة	٢١٥٧٣٩١٢	٠٥	١٠١٨٣٧٧	٦٥	٢٠٥٥٥٥٣٤
٣٩٣٦٣٠١٣٤		١٧٨٣٦٢٦٧٩٨	٣١	٩٠٧٢٧٣٠٩٧	٠٦	٨٧٦٣٥٣٧٠١
١٢٥٤١٩١٦٨	قطع غيار الآلات والمعدات جردت وقومت بمعرفة الادارة بالتكلفة.					١٣٤٩٧١٦٦٩
١٧٨٩١٥٥	أعمال رأسمالية تحت التنفيذ.					١٤٧٨٨٠٧
	<u>اتفاق استثماري</u>					
١٣٠٩٠٥٧٨٥	- دفعات مقدمة.			—	—	
٤٣٠٤٢٢٠٦٧	- إتمادات مستندية لشراء موجودات ثابتة.			—	—	
٣١٤٩٣٤٩	- موجودات ومهمات بالطريق.			٢٥٦٥٧٥	٤١	
٣٠٣٨٣٩٣٦	- مدفوعات أخرى.			—	—	
٥٩٤٨٦١١٣٧						٢٥٦٥٧٥
١١١٥٦٩٩٥٩٤	<u>مجموع الموجودات الثابتة</u>					١٠١٣٠٦٠٧٥٢
١١١٥٦٩٩٥٩٤						١٠١٣٠٦٠٧٥٢

بغده



في ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

مطلوبات

مقارنة ١٤٠٨ هـ ريال		ريال هـ	ريال هـ
١٢٠٠٠٠٠٠٠٠	رأس المال المصرح به رأس المال المكتتب فيه والمدفوع		١٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠
٧٥٠٠٠٠٠٠٠٠	عدد ٧٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ مدفوعة بالكامل .	٧٥٠٠٠٠٠٠٠٠	
١٣٥٠٠٠٠٠٠٠٠	عدد ٤٥٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ ريال زيادة بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية في ١٤٠٧/٦/٩ وقد تم اسداد ٣٠ ريال عن كل سهم .	١٣٥٠٠٠٠٠٠٠٠	
٨٨٥٠٠٠٠٠٠٠٠	عدد ١٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم		٨٨٥٠٠٠٠٠٠٠٠
٦٠٧٥٦٠٧٠ ٤١١٢٥٠٠٠٠	<u>احتياطات</u> إحتياطي نظامي . إحتياطي تجدييدات وتوسعات .	٦٢٣٩٢١٣٢ ٥٨ ٦١٢٥٠٠٠٠٠٠	٦٨٥١٧١٣٢ ٥٨
١٠١٨٨١٠٧٠	<u>حساب الأرباح والخسائر</u> رصيد أرباح مرحل من العام الماضي بعد التوزيعات .	٩٦٩١١ ٦٠	
١٦٣٦٠٦٢٤ ٢٨٦٨٢٩٧٤	<u>يضاف</u> : صافي ربح الفترة طبقا لحساب الأرباح والخسائر المرفق .	١٤١٢٠٧٢٥٠ ١٢	١٤١٣٠٤١٦١ ٧٢
١٠١٥٥٦٤٠٤٤	<u>مجموع حقوق المساهمين</u>		١٠٩٤٨٢١٢٩٤ ٣٠
١٠١٥٥٦٤٠٤٤	<u>بعده</u>		١٠٩٤٨٢١٢٩٤ ٣٠

# تابع - الميزانية العمومية

مقارنة ١٤٠٨ هـ	ريال	ريال	هـ	ريال	هـ
١١١٥٦٩٩٥٩٤	ما قبله			١٠١٣٠٦٠٧٥٢	٧٨
٦٠٠٠٠٠٠٠	استثمارات مالية بالتكلفة حصة الشركة في رأسمال شركة منتجات صناعة الأسمت بجدة			٦٠٠٠٠٠٠٠	٠٠
٥٠١٩٢٤٧ ٥٤٤٩٩٣٣	موجودات متداولة المخزون				
	مخزون الانتاج غير التام	١٤٥٧٧٠٥٠	٤١		
	مخزون الانتاج التام	٦٦٤٠٢٦٧	١٠		
١٠٤٦٩١٨٠		٢١٢١٧٣١٧	٥١		
٥٨٣٣٧٨	إعتمادات مستندية لشراء بضائع	١٨٣٧٥٤٨	٧١		
١١٠٥٢٥٥٨				٢٣٠٥٤٨٦٦	٢٢
٢٩٨١٤٠٥٩	مدينون وحسابات مدينة مختلفة			٥٧٠٠٣٤٥٠	٧٠
	نقد بالصندوق ولدى البنوك				
٨٦٤٧٢	بالصندوق	٧٢٩٩٢	٧١		
٢٥٢٣١٩٩٠	لدى البنوك	٩٣٢١٧٣٣٣	٩٨		
٢٥٣١٨٤٦٢				٩٣٢٩٠٣٢٦	٦٩
٦٦١٨٥٠٧٩	مجموع الموجودات المتداولة			١٧٣٣٤٨٦٤٣	٦١
	حسابات نظامية				
	خطابات ضمان مقدمة للشركة	٨١٩١٥٤١٨	٩٩		
	خطابات ضمان مقدمة للغير	٧٤٢١٩٥٧	٦٤		
	بنوك - أسهم تأمين عضوية مجلس الادارة	٢٢٠٠٠٠	٠٠		
	إعتمادات مستندية قائمة	٨٥٨٤٠٠٨	٦٣		
		٩٨١٤١٣٨٥	٢٦		
١١٨٧٨٨٤٦٧٣	مجموع الموجودات			١١٩٢٤٠٩٣٩٦	٣٩

عضو مجلس الإدارة المنتدب  
سلطان بن محمد بن سعود الكبير

في ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

مقارنة ١٤٠٨ هـ	ريال	ريال	هـ	ريال	هـ
١٠١٥٥٦٤٠٤٤	ما قبله	١٠٠٩٤٨٢١٢٩٤	٣٠		
١٤٧٣٠٤٧	مخصصات				
٤٦٣٧٩٢	مخصص تعويض مكافآت ترك الخدمة	٥٠٥٨٣٨٧	٠٠		
١١١٩٧٨١	مخصص الزكاة الشرعية	٣٦٩٧٩٣٦	٦٨		
	مخصصات أخرى	—	٠٠		
٣٠٥٦٦٢٠				٨٧٥٦٣٢٣	٦٨
	قروض طويلة الأجل				
١٠٠٠٠٠٠٠٠	قرض صندوق التنمية الصناعية السعودي				
—	مطلوبات البنوك			٧٠٣٢٩	٧٩
—	دائنون وحسابات دائنة مختلفة				
٦٤٢٢٩٧٨٢	دائنون	٧٩٩٩٥٨٦٤	٥٥		
٥٠٣٤٢٢٧	توزيعات ومستحقات أخرى للمساهمين	٨٧٦٥٥٨٤	٠٧		
٦٩٢٦٤٠٠٩				٨٨٧٦١٤٤٨	٦٢
	حسابات نظامية				
	موردون ومقاولون - خطابات ضمان	٨١٩١٥٤١٨	٩٩		
	بنوك - خطابات ضمان مقدمة	٧٤٢١٩٥٧	٦٤		
	أعضاء مجلس الإدارة - أسهم تأمين عضوية	٢٢٠٠٠٠	٠٠		
	بنوك - إتمادات مستندية قائمة	٨٥٨٤٠٠٨	٦٣		
		٩٨١٤١٣٨٥	٢٦		
١١٨٧٨٨٤٦٧٣	مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين			١١٩٢٤٠٩٣٩٦	٣٩

يُبين مجلس الإدارة  
محمد بن سعود الكبير



## ايضاحات على القوائم المالية في ٣١/١٢/١٩٨٩م

### ١ - الشكل النظامي للشركة وطبيعة العمل :

تأسست شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم ١٥ وتاريخ ١٣/٣/١٣٨١هـ تحت سجل تجاري رقم ١٥٧٨ ورأس المال المصرح به ١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال مقسم إلى ١٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي ورأس المال المدفوع مبلغ ٨٨٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال وهو مملوك بالكامل لأفراد وشركات سعودية ومن في حكمهم .

تبلغ الطاقة الانتاجية السنوية الحالية للمصانع ٢,٧٥٠,٠٠٠ طن كلينكر من خلال تشغيل ستة أفران جافة كما أن الشركة قد قامت بإنشاء مصنع لانتاج أكياس الورق اللازمة لتعبئة الأسمنت بطاقة انتاجية سنوية قدرها ثلاثون مليون كيس فارغ .

## ٢ - السياسات المحاسبية المتبعة :

### أ - المبدأ المحاسبي :

أعدت الميزانية العمومية في ظل مبدأ التكلفة التاريخية كما أن احتساب الإيرادات والمصروفات يتم وفقاً لأساس الإستحقاق.

### ب - استهلاكات الموجودات الثابتة :

يجري استهلاك الموجودات الثابتة على أساس القسط الثابت وذلك حسب سياسة الشركة ويتم إجراء استهلاك الموجودات الثابتة فيما عدا الأراضي بالنسب المئوية كما هو متبع سنوياً على النحو التالي :-

مباني وانشاءات ومرافق وطرق ٣٪ ، ١٠٪

آلات ومعدات المصنع ٧٪ ، ١٥٪

وسائل نقل وانتقال ٢٥٪

عدد وأدوات ١٠٪

أثاث ومعدات مكاتب ٢٠٪

- استهلاك النفقات الإيرادية المؤجلة بواقع ٢٠٪.

- قطع غيار الآلات والمعدات تم جردها وتقويمها بالتكلفة بمعرفة الإدارة

### ج - المخزون :

تم جرده وتقييمه بمعرفة الإدارة بالتكلفة فيما يخص الإنتاج غير التام وبالتكلفة أو السوق أيهما أقل بالنسبة لمخزون الإنتاج التام .

### د - العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم خلال السنة بالعملة الأجنبية إلى ريات سعودية بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة وفي نهاية السنة يجري تحويل الأرصدة القائمة بالعملات الأجنبية إلى ريات سعودية حسب سعر الصرف السائد بذلك التاريخ .

### هـ - مخصص تعويض مكافأة ترك الخدمة للموظفين والعمال

والبالغ قدره ٣٨٧,٠٥٨,٥ ريال وهو يمثل رصيد المستحق للعاملين عن الفترة من ٢٧ يونيو ١٩٨٧م (أول ذو القعدة ١٤٠٧) حتى ٣١ ديسمبر ١٩٨٩م أما بالنسبة للمستحق للعاملين من بداية عملهم حتى ٣٠ شوال ١٤٠٧ فقد تم تحويله لحساباتهم الجارية إجمالاً ضمن الدائنين .

### ٣ - إستثمارات مالية بالتكلفة

وهو ما يتمثل في حصة الشركة في رأس مال شركة منتجات صناعة الأسمت المحدودة بجدلة عن قيمة ٦٠٠٠ حصة قيمة الحصة الواحدة ١٠٠٠ ريال عربي سعودي .



#### ٤ - مخصصات مستردة

بلغت ١,١١٩,٧٨١ ريال أدرجت ضمن الإيرادات بحساب الأرباح والخسائر حيث كان مكونا لمواجهة خسائر الإستثمارات في حصة الشراكة في رأس مال شركة منتجات صناعة الأسمنت المحدودة بجدة وقامت الشركة المذكورة باستهلاك هذه الخسائر من الأرباح المحققة في السنوات اللاحقة.

لم تدرج إيرادات من هذا الإستثمار خلال فترة الحسابات.

#### ٥ - أرقام المقارنة

إن أرقام المقارنة بالنسبة للمصروفات والإيرادات في حساب التشغيل والمتاجرة والأرباح والخسائر عن كامل عام ١٤٠٨هـ (إثنا عشر شهرا) مقابل مصروفات وإيرادات الفترة الطويلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٨٩م نظرا لتغيير تاريخ إقفال السنة المالية من الهجري إلى الميلادي (١٦,٥٠ شهر تقريبا).

تم إعادة تبويب لبعض أرقام المقارنة لتتفق مع أسس التبويب الجديد بالنسبة لبعض البنود.

قائمة مصادر واستخدام الأموال للفترة المالية  
المنتهية في ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

	١٩٨٩ م ريال	١٤٠٨ هـ ريال
<b>مصادر الأموال</b>		
صافي الدخل	١٤١٢٠٧٢٥٠	١٦٣٦٠٦٢٤
<b>بنود غير نقدية</b>		
استهلاكات (بالصافي)	١٥٦١٩٥٤٣٦	٦٩٦٨٠٣٤٣
مخصص تعويض ترك الخدمة (بالصافي)	٣٥٨٥٣٤٠	١٠٤٤٩٩٦
<b>الأموال المتحققة من التشغيل</b>		
<b>مصادر أخرى</b>		
نقص في المخزون - يشمل المدفوع عن اعتمادات مستندية	—	٥٣٠٦٠٦٢٨
زيادة في احتياطي نظامي	١٦٣٦٠٦٣	١٣٢٧١٦٣
زيادة في رصيد أرباح مرحلة	—	١١٩٤٤٤٧٣
زيادة في مخصص الزكاة الشرعية	٣٢٣٤١٤٥	٦٨٠٧
زيادة في مطلوبات البنوك	٧٠٣٣٠	—
زيادة في دائنون وحسابات دائنة مختلفة	١٩٤٩٧٤٤٠	—
	٣٢٥٤٢٦٠٠٤	١٥٣٤٢٥٠٣٤
<b>استخدامات الأموال</b>		
توزيعات أرباح	١٦٣٦٠٦٢٤	١٣٢٧١٦٣٦
إضافات على الموجودات الثابتة	٥٣٥٥٦٥٩٦	١٥٦١٤١٨
زيادة في المخزون يشمل المدفوع عن اعتمادات مستندية	١٢٠٠٢٣٠٨	—
زيادة في مدينون وحسابات مدينة مختلفة	٢٧١٨٩٣٩٢	٩١١٩٨٢٢
زيادة في نقد بالصندوق ولدى البنوك	٦٧٩٧١٨٦٥	١٦٣٢٤٩٥٦
نقص في احتياطي التجديدات والتوسعات	٣٥٠٠٠٠٠٠	—
نقص في أرباح مرحلة	١٢٢٢٥٤٣٨	—
المسدد من القرض	١٠٠٠٠٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠٠
نقص في مطلوبات البنوك	—	١٠٧٦٦٧٧٧
نقص في مخصصات أخرى	١١١٩٧٨١	—
نقص في دائنون وحسابات دائنة مختلفة	—	٢٣٨٠٤٢٥
	٣٢٥٤٢٦٠٠٤	١٥٣٤٢٥٠٣٤

## حساب الأرباح والخسائر

عن الفترة من ١ / ١ / ١٤٠٩ هـ (الموافق ١٣ / ٨ / ١٩٨٨ م)  
حتى ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م



# حساب الأرباح والخسائر عن الفترة من ١/١/١٤٠٩ هـ

مقارنة ١٤٠٨ هـ		ريال	هـ	ريال	هـ
ريال					
	<u>مصرفات أقسام الخدمات</u>				
	<u>الإدارية والتمويلية :</u>				
٦١٥٨٨٧٠	أجور	٧٩٧٣٠٦٩	٧٥		
٣٣٣٨٢٠	مستلزمات سلعية	٥٥٤٨٣٩	٠١		
٢٨٢٨٦٤٨	مستلزمات خدمية	٣٢٢٠٠٧٦	٥٠		
٩٣٢١٣٣٨				١١٧٤٧٩٨٥	٢٦
	<u>استهلاك الموجودات الثابتة</u>	١٥٦٤٠٢٢٢٤	٦٧		
	<u>يخصم : المحمل على حساب التشغيل</u>	١٥٣٨٤٤٥٥٩	٣٠		
١٨٩٤٥٨٦	<u>والمتاجرة</u>				
	<u>مخصصات بخلاف الاستهلاك</u>				
	تعويض مكافأة ترك الخدمة	٢٦٨٦٨٠٨	٠٨		
١٤٠١٧٤٨				٢٥٥٧٦٦٥	٣٧
				٢٦٨٦٨٠٨	٠٨
١٦٨٢٤٤١٧	<u>صافي ربح الفترة قبل خصم الزكاة</u>			١٤٤٩٠٥١٨٦	٨٠
	<u>الشرعية - مرهل أدناه</u>				
٢٩٤٤٢٠٨٩				١٦١٨٩٧٦٤٥	٥١
	<u>مخصص الزكاة الشرعية</u>			٣٦٩٧٩٣٦	٦٨
٤٦٣٧٩٣				١٤١٢٠٧٢٥٠	١٢
١٦٣٦٠٦٢٤	<u>صافي الربح بعد حساب الزكاة الشرعية</u>				
	<u>مرحل للميزانية العمومية</u>				
١٦٨٢٤٤١٧				١٤٤٩٠٥١٨٦	٨٠

(الموافق ١٣ / ٨ / ١٩٨٨ م) حتى ٣١ / ١٢ / ١٩٨٩ م

مقارنة ١٤٠٨ هـ ريال		ريال	هـ
٢١٣٣٩٧٦٧	<u>مجمّل فائض التشغيل والمتاجرة منقول من حساب التشغيل والمتاجرة</u>	١٥٢٢٠٢٧٩٧	٩٣
٨١٠٢٣٢٢	<u>ايرادات متنوعة</u>	٨٥٧٥٠٦٦	٥٨
—	<u>مخصّصات مستردة</u>	١١١٩٧٨١	٠٠
٢٩٤٤٢٠٨٩		١٦١٨٩٧٦٤٥	٥١
١٦٨٢٤٤١٧	<u>صافي الربح قبل خصم الزكاة الشرعية منقول من أعلاه</u>	١٤٤٩٠٥١٨٦	٨٠
١٦٨٢٤٤١٧		١٤٤٩٠٥١٨٦	٨٠

تشكل جزء من هذه الحسابات وتقرأ معها

## تقرير مراقبي الحسابات

### إلى السادة / مساهمي شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة

راجعنا الميزانية العمومية المرفقة لشركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة شركة مساهمة سعودية كما هي في ٣١ ديسمبر ١٩٨٩م وكذا حساب الأرباح والخسائر وقائمة مصادر وإستخدام الأموال عن الفترة من ١٣ أغسطس ١٩٨٨م (الموافق أول محرم ١٤٠٩هـ) حتى ٣١ ديسمبر ١٩٨٩م والايضاحات عليها من رقم (١) إلى رقم (٥) المعتبرة جزء من هذه القوائم المالية المعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والمقدمة لنا مع المعلومات والبيانات التي طلبناها ووجدناها مطابقة للدفاتر.

وكانت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها واشتملت على فحص السجلات المحاسبية وإجراءات المراجعة الأخرى التي رأيناها ضرورية.

وفي رأينا أن القوائم المالية المذكورة أعلاه والإيضاحات عليها تظهر بعدل المركز المالي للشركة كما هو في ٣١ ديسمبر ١٩٨٩م ونتائج أعمالها ومصادر وإستخدام الأموال عن الفترة المنتهية في نفس التاريخ وذلك وفقا لقواعد 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.

صلاح العيوطي (٣٢)  
عيسى العيوطي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض في : ٩ رمضان ١٤١٠هـ  
٤ أبريل ١٩٩٠م

## شركة اسمنت اليمامة السعودية المحدودة شركة مساهمة سعودية

- رأس المال المصرح به : ١,٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي  
رأس المال المدفوع : ٨٨٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي  
الادارة العامة : مبنى أسمنت اليمامة - ش البطحاء - الرياض  
هاتف الادارة العامة : ٤٠٥٨٢٨٨ (عشرة خطوط) - فاكس : ٤٠٣٣٢٩٢  
المصانع : الرياض - طريق الخرج - الكيلو (٧)  
هاتف المصانع : ٤٩٥١٣٠٠ (عشرة خطوط) - فاكس : ٤٩٥٤١٣٢  
مكتب الشركة بالدمام : عمارة بوحيمد - مقابل البنك الأهلي التجاري  
هاتف مكتب الدمام : ٠٣/٨٣٢٤٦٧٧ - فاكس : ٠٣/٨٣٢٤٦٧٧  
نوع الانتاج : ١ - الاسمنت البورتلاندي العادي والمقاوم للكبريتات  
٢ - الأكياس الفارغة لزوم تعبئة الاسمنت.  
الطاقة الانتاجية : أ ٢,٧٥٠,٠٠٠ طن كلنكر سنوياً - ما يعادل  
٢,٨٨٠,٠٠٠ طن أسمنت سنوياً.  
ب - ٣٠ مليون كيس فارغ (وردية واحدة / يوم)  
لزوم تعبئة الاسمنت في السنة.  
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  
شركة الراجحي المصرفية للاستثمار



---

## **YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LIMITED**

### **SAUDI JOINT STOCK COMPANY**

---

<b>Allowed Capital</b>	SR 1,200,000,000
<b>Paid-up Capital:</b>	SR 885,000,000
<b>Head Office:</b>	Yamama Building, Batha Street, Riyadh
<b>Head Office Phone:</b>	4058288 (10 lines)
<b>Head Office FAX:</b>	4033292
<b>Factories:</b>	Al-Kharj Road, Kilo 7
<b>Factories Phone:</b>	4951300 (10 lines)
<b>Factories FAX:</b>	4954132
<b>Dammam Office:</b>	Buheimed Bldg., Opp. National Commercial Bank, Dammam Phone 03-832-4677 - FAX 03-832-4677
<b>Type of Products:</b>	1) Ordinary Portland and Sulphate Resistant Cement 2) Cement Packing Bags- 30 million bags per year (one shift/day)
<b>Production Capacity:</b>	2,750,000 ton Clinker per year (the equivalent to 2,880,000 ton cement)
<b>Address:</b>	P.O. Box 293 Riyadh Postal Code 11411 Telex 401024 YAMAMA SJ Membership of Chamber of Commerce 328 Commercial Register No. 1578
<b>Bank:</b>	National Commercial Bank Riyadh Bank Saudi Cairo Bank Arab National Bank Saudi American Bank Al Rajhi Banking & investment Co.

## **Auditor's Report**

**TO:**

**THE SHAREHOLDERS  
YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LTD.**

We have audited the annexed Balance Sheet of YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LIMITED at December 31,1989, Profit and Loss Account, Statement of Sources and Applications of funds for the period from August 13,1988 to December 31,1989, and the notes thereon (1) to (5) which form an integral part of these financial statements prepared by the company in compliance with Article (123) of the Companies Act, and presented to us together with the information and explanations we required. Our audit was made in accordance with generally accepted auditing standards, accordingly included such tests of the accounting records and such other auditing procedures as we considered necessary.

In our opinion, the financial statements mentioned above present fairly the financial position of the Company at December 31,1989 and its results and sources & applications of funds for the period year ended on that date in accordance with generally accepted accounting principles 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.

Riyadh: April 4,1990.

**ISSA EL AYOUTY & CO.  
ACCOUNTANTS & AUDITORS**

## AUGUST 13,1988 (1-1-1409 H) TO DECEMBER 31,1989

Compared 1408 H S.R	INCOME	S.R	H
21339767	<u>Gross Profit</u>	152202797	93
8102322	<u>Other Income</u>	8575066	58
—	<u>Reimbursed Provisions</u>	1119781	00
29442089		161897645	51
16824417	<u>Net Profit (Before Zakat) Brought Down</u>	144905186	80
16824417		144905186	80

and should be read in conjunction with it.

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE PERIOD

Compared 1408 H S.R	EXPENDITURE	S.R	H	S.R	H
	<b><u>Administrative &amp; Management Expenses</u></b>				
6158870	- Salaries and Wagesities	7973069	75		
333820	- Material	554839	01		
2828648	- Other Indirect Expenses	3220076	50		
9321338				11747985	26
	<b><u>Depreciation of Fixed Assets</u></b>				
	Less :Charged to Operation and Trading Account	156402224	67		
1894586		153844559	30	2557665	37
	<b><u>Provisions</u></b>				
1401748	- For Employees Indemnities			2686808	08
16824417	<b><u>Net Profit for The Period Carried Down</u></b>			144905186	80
29442089				161897645	51
463793	<b><u>Provision For Zakat</u></b>			3697936	68
16360624	<b><u>Net Profit (After Zakat) Carried To Balance Sheet</u></b>			141207250	12
16824417				144905186	80

Notes : From 1 to 5 form an integral part of these financial statements



**PROFIT & LOSS ACCOUNT  
FOR THE PERIOD AUGUST 13,1988 (1-1-1409 H)  
TO DECEMBER 31,1989**

**STATEMENT OF SOURCES & APPLICATIONS OF FUNDS**

For The Period August 13,1988 ( 1 - 1 - 1409 H ) to December 31,1989

	1989 S.R.	(1408 H) S.R.
<b><u>Sources of Funds:</u></b>		
- Net Income	141207250	16360624
<b><u>Non-Cash Items:</u></b>		
- Depreciation	156195436	69680343
- Retirement Provision	3585340	1044996
<b><u>Funds Generated From Operation</u></b>	<b>300988026</b>	<b>87085963</b>
<b><u>Other Sources :</u></b>		
<b><u>- Increase in</u></b>		
- Statutory Reserve	1636063	1327163
- Account Payable & others	19497440	—
- Bank Liabilities	70330	—
- Retained Earnings	—	11944473
- Provision for Zakat	3234145	6807
<b><u>- Decrease in</u></b>		
- Stock in Hand & L/C	—	53060628
<b><u>- Total Sources</u></b>	<b>325426004</b>	<b>153425034</b>
<b><u>- Application of Funds :</u></b>		
- Divdends Paid	16360624	13271636
- Decrease in Renewal & Extension Reserve	35000000	—
- Addition to Fixed Assets & Investments (Net)	53556596	1561418
- Decrease in Retained Earnings	12225438	—
- Decrease in Accounts Payable & Others	—	2380425
- Decrease in Bank Liabilities	—	10766777
- Paid from Loan	100000000	100000000
- Increase in Cash in Hand & at Banks	67971865	16324956
- Decrease in Other Provisions	1119781	—
- Increase in Stock in Hand & L/C	12002308	—
- Increase in Accounts Receivable	27189392	9119822
<b>TOTAL APPLICATIONS</b>	<b>325426004</b>	<b>153425034</b>

---

### **3 . Investments (at Cost)**

---

It represents the Company's share in Cement Products Industry Company Limited, Jeddah, 6000 shares at SR 1000 each.

---

### **4 . Reimbursed Provisions (S.R. 1,119,781)**

---

- A provision was made to cover the investment loss realised. This loss was offsetted against the profits realized later, so the provision was allocated as income.
- No income was generated from this investment for the period.

---

### **5 . Comparative Figures**

---

Relating to the change of the financial statements closing date to be as per Gregorian Calender instead of Hijry, a long period of 16.5 months had been applied, so it has to be noted for comparison with income & expenses for the previous year.

- Building Construction, facilities and Roads	3 - 10 %
- Plant & Machinery	7 - 15 %
- Vehicles	25 %
- Tools	10 %
- Furniture & Office Equipments	20 %
ii) The deferred expenses is written off	20 %
iii) Plants & Machinery spare-parts was valued & certified by management (at cost).	

**c) Stock in Hand.**

Stock in Hand of raw material and unfinished products is valued and certified by management at cost. Finished products at cost or market price which ever is lower.

**d) Foreign Currency.**

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.

**e) Employees Indemnities Provision.**

It represents Balance due to employees for period 27-6-1987 (1-11-1407 H) upto 31-12-1989. Dues before this period had been credited to the staff current accounts – accounts payable.



---

## **Notes to Financial Statements As at December 31,1989**

---

### **1 . Status of the Company and its activities**

---

The Company is Saudi Joint Stock Company, registered in Saudi Arabia under C. R. No. 1578. Authorised Capital is SR 1,200,000,000 consisting of 12,000,000 share at SR 100 each and the paid capital is SR 885,000,000. Owned by Saudi Individuals, Companies and similar. Annual production capacity is now 2,750,000 Tons of Clinker produced by six Dry Kilns. The Company also established paper bags factory with annual capacity of 30 millions bags.

---

### **2 . Significant Accounting Policies**

---

#### **a) Regulatory.**

The Company follows the accounting and reporting guidelines prescribed by the Saudi Companies Act. The financial statements are prepared under the historical cost convention and on accrual basis.

#### **b) Fixed Assets & Depreciation.**

- i) The cost of fixed assets is written off on straight line basis by the following rates :

AT DECEMBER 31, 1989

ASSETS

Compared 1408 H S.R		At 31 - 12 - 1989			
		S.R	H	S.R	H
1115699594	B/F			1 013 060 752	78
	<b><u>INVESTMENT AT COST :</u></b>				
6000000	- The Company's Share of the Capital of Cement Products Industry Limited			6 000 000	
	<b><u>STOCK</u></b>				
5019247	- Unfinished Products	14 577 050	41		
5449933	- Finished Products	6 640 267	10		
10469180		21 217 317	51		
583378	L/C Margins & Payments	1 837 548	71		
11052558				23 054 866	22
29814059	<b><u>ACCOUNTS RECEIVABLE TRADE &amp; OTHERS</u></b>			57 003 450	70
	<b><u>CASH IN HAND &amp; BANKS :</u></b>				
86472	- In Hand	72 992	71		
25231990	- At Banks	93 217 333	98		
25318462				93 290 326	69
	<b><u>CONTRA ACCOUNTS</u></b>				
1187884673		98 141 385	26		
				1 192 409 396	39

# LIABILITIES

# CONT. BALANCE SHEET

Compared 1408 H S.R		S.R	H	S.R	H
1015564044	<b>B/F</b>			1,094,821,294	30
	<b><u>RESERVES</u></b>				
1473047	- For Employees Indemnities	5,058,387	00		
463792	- For Zakat	3,697,936	68		
1119781	- Others	—	—		
3056620				8,756,323	68
	<b><u>LONG TERM LOANS :</u></b>				
100000000	- Saudi Industrial Development Fund			—	—
	<b><u>BANK LIABILITIES</u></b>			70,329	79
	<b><u>ACCOUNTS PAYABLE &amp; OTHERS :</u></b>				
64229782	- Payables - Trade & Others	79,995,864	55		
5034227	- Dividends & dues to Shareholders	8,765,584	07		
69264009				88,761,448	62
	<b><u>CONTRA ACCOUNTS</u></b>	98,141,385	26		
1187884673				1,192,409,396	39

**DECEMBER 31, 1989****ASSETS**

Compared 1408 H S.R	FIXED ASSESTS	Cost		Accumulated Depreciation		Net Value	
		At 31 - 12 - 1989					
		S.R	H	S.R	H	S.R	H
1767210	- Land	1767210	00	—	—	1767210	00
152377104	- Building Construction Facilities & Roads	571221773	72	241489884	35	329731889	37
216033846	- Plant & Machinery	1154408703	05	631625219	52	522783483	53
195434	- Vehicles & Transport Equipments	8085799	54	7762165	24	323634	30
36787	- Tools	7329238	03	7303327	63	25910	40
2349020	- Furniture & Office Equipments	19240161	92	18074122	67	1 166 039	25
20870733	- Deferred Expenses	21573912	05	1018377	65	20555534	40
393630134		1783626798	31	907273097	06	876353701	25
125419168	<b>Spare Parts for Machinery Equipments Valued by the Management</b>					134971669	11
	<b>PROJECT IN PROGRESS</b>						
1789155	- Capital Work in Progress					1478807	01
	<b>EXTENTION WORKS</b>						
130905785	- Down Payments to Contractors			—	—		
430422067	- L/C for purchasing Fixed Assets			—	—		
3149349	- Material in Transit			256575	41		
30383936	- Other Capital Expenses			—	—		
594861137						256575	41
1 115 699 594	<b>TOTAL FIXED ASSETS</b>					1013060752	78
1 115 699 594						1013060752	78

C/F



# LIABILITIES

# BALANCE SHEET AT

Compared 1408 H S.R		S.R	H	S.R	H
1200000000	<b><u>AUTHORISED CAPITAL ISSUED &amp; PAID UP CAPITAL :</u></b>			1 200 000 000	00
	- 7,500,000, Shares SR 100 each fully paid	750 000 000	00		
	- 4,500,000, Shares SR 100 each increase according to Resolution of Extra Ordinary General Assembly held on 9-6-1407 H, paid only SR 30 for each	135 000 000	00		
885000000	- For 12,000,000 Shares			885 000 000	00
	<b><u>RESERVES</u></b>				
60756070	- Statutory Reserve	62 392 132	58		
41125000	- Renewal & Extention Reserve	6 125 000	00		
101881070				68 517 132	58
	<b><u>PROFIT &amp; LOSS ACCOUNT :</u></b>				
12322350	- Retained Earnings	96 911	60		
16360624	- Add : Profit for the period	141 207 250	12		
28682974				141 304 161	72
1015564044	<b><u>TOTAL SHARE-HOLDER'S EQUITY</u></b>			1 094 821 294	30
1015564044				1 094 821 294	30

C/F

**BALANCE SHEET AT  
DECEMBER 31, 1989**

- b ) Whereas the shares of every shareholder in this increase may not necessarily be divided by three for the purpose of combination, leaving fractions of 1/3/ or 2/3 share, the total fractions are equal to 189 complete shares. We suggest to sell these shares by auction in favour of fractions owners and only to actual shareholders with coordination with Ministry of Commerce.
- c ) To approve settlement of unpaid part of the capital increase shares totaling SR: 15 Million (at SR: 10 each share) from shareholders dividends of the period ending 31/12/1989.

**SECOND:**

To approve adding the following phrase to the actual text of article 6 of the Articles of Association of the Company.

- i ) As per decision of the General Assembly Extra-ordinary Meeting held on 12/5/1990 (17/10/1410 H) the capital of the Company has been limited to SR: 900 Million divided to 9.000.000 shares, each at SR: 100.

**THIRD:**

To approve ammendment of article 53 of the Articles of Association of the Company regarding dates of publishing the Balance Sheet, Profit & Loss Account, Board of Directors Report and Auditor's Report to conform with article 89 of the Companies Act.

Board of Directors

## **BOARD OF DIRECTOR'S REPORT**

To The General Assembly in its 10th Extraordinary Meeting to be held after closing the General Assembly 24th ordinary meeting held on Saturday 12/5/1990 (17/10/1410 H) at Head Office, Company's Building, Batha Street, Riyadh.

### **Dear Shareholders,**

Based on the vast studies made by the Company Management which revealed that limiting the declared capital to SR: 900 Million is sufficient to achieve Yamama Cement goals, The Board would like to limit the declared capital to SR: 900 Million. And thus to call shareholders to pay only SR: 15 Million so that the paid-up capital will be the same declared capital.

Hence, the Board of Directors suggests to your honourable meeting the following:

### **FIRST :**

**To approve limiting the Company declared capital to SR: 900 Million instead of SR: 1200 Million. To execute this, and in the sametime achieve equality among shareholders according to article 145 of the Companies Act, it is necessary to approve the following procedures:**

- a ) **To combine every three shares of the Fourth capital increase each paid SR: 30, to form one Share paid SR: 90. Thus, total shares of this increase will be 1,500,000 shares instead of 4,500,000 paid of which SR: 135 Million.**



**Hence, the Board of Directors suggests the following :**

**First** : That you approve the Board's report.

**Second**: That you approve the Balance Sheet and Profit & Loss Account for the period 31/8/1988 (1/1/1409 H) to 31/12/1989.

**Third** : That you release the obligations of members of the Board of Directors for the a/m period.

**Fourth**: That you approve the proposed profit appropriation for the period ending 31/12/1989.

**Fifth** : That you approve reassigning M/S. Issa El-Ayouty & Co., as Auditors for the fiscal year 1990 and fixing their fees, or assigning other auditors.

## Suggested Profit Appropriation

	<b>S.R.</b>
Net profit after deducting provision of Zakat	141,207,250
Statutory Reserve 10% of profit	14,120,725
<b>Balance</b>	<b>127,086,525</b>
<u>Less:</u> First dividend to shareholders at 7% of paid up capital for the period (about 16.5 months) at 5% year.	61,950,000
<b>Balance</b>	<b>65,136,525</b>
<u>Less:</u> Board of Director's remuneration	1,650,000
<b>Balance</b>	<b>63,486,525</b>
<u>Plus:</u> Profit carried forward from previous year after appropriation	96,912
<b>Total</b>	<b>63,583,437</b>
<u>Less:</u> Second dividend to shareholders at 7% of paid up capital	61,950,000
<b>Balance:</b> Carried forward to next year	<b>1,633,437</b>

## Financial Statements:

### First: Balance Sheet

Balance Sheet and Profit and Loss Accounts for the fiscal period ending 31/12/1989 were audited by Issa E1-Ayouty & Co., Auditors of the company. The main features are to follow:

- a ) The grand total of the Balance Sheet on 31/12/1989 is SR: 1,192,409,396 compared to SR: 1,187,884,673 on 30/12/1408 H.
- b ) Net value of fixed assets less depreciation total SR: 1,013,060,753 compared to SR: 1,115,699,594 of previous year (1408 H).
- c ) Total balance of accounts receivable SR: 57,003,451 compared to SR: 29,814,059 of previous year (1408 H).
- d ) Total shareholder's net equity SR: 1,094,821,294 compared to SR: 1,015,564,044 of previous year (1408 H).
- e ) Total balance of accounts payable SR: 79,995,865 compared to SR: 69,264,009 of previous year (1408 H).

### Second: Profit & Loss Account.

Net appropriation for this period is SR: 141,207,250. 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 remunerations other than what is stated in article 54- para 4 of the Articles of Association and except Managing Director's stipend for his duties.



Thus, the Annual Sales Average during this report period has been increased than previous year (1408 H) by 33.7%. The company management is saving no efforts in order to continue this increase during the next year 1990.

<b>Description</b>	<b>Report Period</b>	<b>1408 H</b>	<b>Increase</b>
	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>
Actual Production	2,947,131	996,317	
Monthly Production Average	178,600	83,300	85,600
Annual Production Average	2,143,400	996,317	1,147,083

Thus, the Annual Production Average of Clinker production during this report period has been increased than previous year (1408 H) by 115%

**(Remark:** About 482000 Tons of Clinker have been drawn from stock of end 1407 H as well as production of Kilns on 1408 H to produce cement required to cover demand on cement during previous year (1408 H). This has been clarified in the previous report).

**Second: Sales**

The company sales during this report period have been increased compared with sales of previous year (1408 H) as shown in the following table:

<b>Description</b>	<b>Report Period</b>	<b>1408 H</b>	<b>Increase</b>
	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>
Actual Sales	2,961,954	1,611,021	
Monthly Sales Average	179,500	134,250	45,250
Annual Sales Average	2,154,000	1,611,000	543,000

## Production & Sales:

### First: Production

#### a .) Production of Cement

In view of the increase of demand on cement produced by the company due to the high confidence placed by consumers. Production of both Ordinary and Sulphate Resistant cement has been increased during this report period (about 16.5 months) compared with previous year 1408H (12 months), as being obvious from the following table.

<b>Description</b>	<b>Report Period</b>	<b>1408 H</b>	<b>Increase</b>
	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>	<b>Ton</b>
Actual Production	2,993,000	1,573,890	
Monthly Production Average	181,400	131,200	50,200
Annual Production Average	2,176,700	1,573,890	602,810

Thus, the Annual Production Average of cement production during this report period has been increased than previous year (1408 H) by 38.3%

#### b .) Production of Clinker

Due to regularity of operating new Kiln No. 6 (Fourth Extension) as from the beginning of report period on 1/1/1409 H (13/8/1988) production of Clinker has been hugely increased compared with previous year (1408 H) as shown in the following table.

---

## **Board of Director's Report:**

---

**Dear Shareholders,**

Thank you for coming. It is pleasure to submit to your honourable assembly our report together with the Financial Statements of your company for the fiscal period ending 31/12/1989.

### **Fourth Extension:**

Experimental commissioning of machinery and equipment of Fourth Extension has already been completed. The last of which has been successfully made, which was the performance test of Kiln 6, on 5/11/1989. Preliminary acceptance certificate will be issued in the Second quarter of 1990.

We are also pleased to announce that production rates of all machinery and equipment of the fourth extension have reached designed capacity levels and have kept these levels till now.



---

**Board of Director's Report**

**For the Period 13/8/1988 (1/1/1409 H) To 31/12/1989.**

---

The General Assembly in its 24th ordinary meeting to be held on Saturday 17/10/1410 H (12/5/1990) 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 ABDALLA BIN ADWAN

---

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

---

NATIONAL COMMERCIAL BANK

---

RIYAD BANK

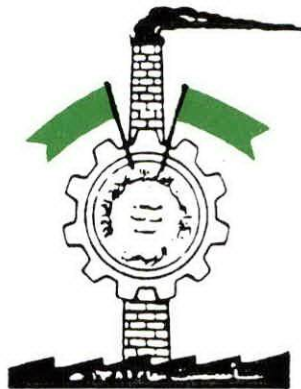
---

**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 Period  
13/8/1988 (1/1/1409 H) To 31/12/1989**

**Allowed Capital: 1200,000,000 Riyals**

**Paid-up Capital: 885,000,000 Riyals**







**Annual Report  
and Financial Statements  
For the Period Ending 31/12/1989**



**YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LIMITED**

**SAUDI JOINT STOCK COMPANY**

**RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA**