

التَّقْدِيرُ السَّنَوِيُّ  
وَالْقِيُومَاتُ الْمَالِيَّةُ

لِعام ١٩٩١ م



شركة التنمية الصناعية السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية

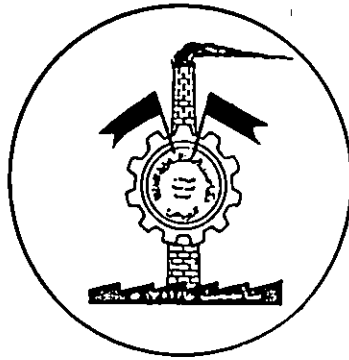
الرياض المملكة العربية السعودية



# شركة التأمين السعودى المتحدة

شركة مساهمة سعودية

الرياض - المملكة العربية السعودية



التقرير السنوي والقوائم المالية

لعام ١٩٩١م



## تقرير مجلس الادارة عن عام ١٩٩١م

إلى الجمعية العامة العادية السادسة والعشرون  
لمساهمي الشركة والمقرر عقدها عقب صلاة  
المغرب يوم الأربعاء ٢٢/٤/١٩٩٢م الموافق  
١٩/١٠/١٤١٢هـ بمقر الادارة العامة للشركة  
بمبناها بشارع البطحاء بالرياض.

## تقرير مجلس الادارة

حضرات المساهمين الكرام ...

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

يسر مجلس الادارة أن يرحب بكم ويشكركم على تلبية دعوته لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية السادسة والعشرون. كما يسره أن يتقدم اليكم بتقريره السنوي عن نتيجة أعمال شركتكم خلال الفترة المالية المنتهية في ١٩٩١/١٢/٣١ م مشفوعا بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل عن نفس الفترة.

### مشروع التوسعة الرابعة :

سبق أن أشرنا في تقريرنا السابق الى أنه قد انتهت بحمد الله تجارب تشغيل آلات ومعدات التوسعة الرابعة التي كان آخرها اختبارات الأداء للفرن السادس حيث تمت بنجاح والحمد لله .. كما أشرنا الى أن معدلات الانتاج لجميع الآلات والمعدات لهذه التوسعة قد وصلت بحمد الله الى مستوى الطاقة التصميمية المقررة لها وحافظت على ذلك المستوى من الأداء حتى تاريخ إعداد تقريرنا المشار اليه لجمعيتكم الموقرة.

كما كنا قد أشرنا الى أن شهادة الاستلام لم تكن قد صدرت آنذاك نظرا لوجود بعض الأمور الفنية المعلقة والتي كان يجب استكمالها قبل اصدار تلك الشهادة وأن ذلك لم يكن ليؤثر على الانتاج بأي شكل من الأشكال .

واليوم يسر مجلس الادارة أن يبلغكم بانتهاء أعمال تلك التوسعة بعون من الله وفضله، ثم بدعم من حكومة خادم الحرمين الشريفين الملك فهد بن عبد العزيز أيده الله، وتضافر جهود كل العاملين بالشركة، بالإضافة الى ذلك التعاون الرائع بين أجهزة الشركة الفنية، والمالية، والتجارية، والادارية — من ناحية — وبين الشركات المنفذة والمشرفة على التنفيذ — من ناحية أخرى — مما كان له أكبر الأثر في الوصول الى هذا الانجاز الكبير.

## الانتاج والمبيعات :

### أولاً : الانتاج :

لقد بلغ انتاج الشركة من الأسمنت خلال فترة التقرير ١,٩٣٣,٠٦٨ طناً مقابل ١,٨٦٩,٤٢١ طناً عام ١٩٩٠م بزيادة قدرها ٦٣,٦٤٧ طناً، أي ما يعادل ٣,٤٠٪ من كمية الانتاج خلال العام الماضي.

كما بلغ انتاج الأفران الستة من مادة الكلينكر خلال عام ١٩٩١م ١,٨٢٩,٩٢٣ طناً مقابل ١,٨٨٧,٠٩٨ طناً عام ١٩٩٠م، وهذه الكمية تقل عن انتاج العام الماضي بـ ٥٧,١٧٥ طناً أي بمعدل نقص قدره حوالي ٣٪ عن العام الماضي.

### ثانياً : المبيعات :

بالرغم من الظروف التي مرت بها المنطقة خلال عام ١٩٩٠م، والتي إمتد أثرها حتى نهاية النصف الثاني من عام ١٩٩١م وما صاحب ذلك من انكماش في الطلب على الأسمنت خلال تلك الفترة، فقد بلغت مبيعات الشركة خلال عام ١٩٩١م ١,٩٢٢,٨٦٣ طناً من الأسمنت مقابل ١,٨٨٢,٧٦٣ طناً عام ١٩٩٠م بزيادة قدرها ٤٠,١٠٠ طناً، وهذه الزيادة تعادل ٢,١٣٪ عن العام الماضي.

### مجلس الادارة :

طبقاً 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 امتيازات مالية عدا ما نص 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 سنوياً.

### القوائم المالية للشركة :

باستعراض قائمة المركز المالي للشركة في ٣١/١٢/١٩٩١م وقائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في نفس التاريخ - والذين جرى فحصهما وتدقيقها من قبل مراقبي حسابات الشركة السادة / عيسى العيوطي وشركاه - ومقارنة بنودهما عن العام الحالي ١٩٩١م بذات البنود عن العام السابق ١٩٩٠م، يتضح لحضراتكم ما يلي :

### أولاً : قائمة المركز المالي :

أ - بلغ مجموع قائمة المركز المالي للشركة في ٣١/١٢/١٩٩١م ١,١٧٢,٤٧٥,٠٨٥ ريالاً مقابل ١,١٧٧,١٨٥,٩٠٥ ريالاً في ٣١/١٢/١٩٩٠م.

ب - بلغت القيمة الصافية للموجودات الثابتة بعد خصم الاستهلاكات ٧٩٦,١١٩,٨١٦ ريالاً مقابل ٨٩٥,٥٧٥,٤١٢ ريالاً في العام الماضي.

ج - بلغ مجموع الموجودات المتداولة ٣٧٠,٣٥٥,٢٦٩ ريالاً مقابل ٢٧٥,٦١٠,٤٩٣ ريالاً في العام الماضي.

د - بلغ مجموع المطلوبات المتداولة ١٦٥,٩٦٧,٥٦٣ ريالاً مقابل ١٧٧,٦٠٧,٨٤٦ ريالاً في العام الماضي.

هـ - بلغ مجموع حقوق المساهمين ٩٩٨,٠٩٣,٢٢٥ ريالاً مقابل ٩٩٢,٨٣٩,٣٧٢ ريالاً في العام الماضي.



## ثانياً : قائمة الدخل :

بلغ صافي الربح بعد احتساب مخصص الزكاة الشرعية لعام ١٩٩١ م مبلغ ٨٧,٤٥٣,٨٥٣ ريالاً وطبقاً لنص المادة (٥٤) من النظام الأساسي للشركة فان مجلس الادارة يقترح على جمعيتكم الموقرة إجراء توزيعه على النحو التالي :

### مشروع حساب التوزيع لأرباح عام ١٩٩١ م

صافي الربح بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية.  
يخصم : احتياطي نظامي بواقع ١٠٪ من صافي الربح.  
 الباقي  
يخصم : حصة أولى للمساهمين بواقع ٥٪ من قيمة رأس المال.  
 الباقي  
يخصم : مكافأة أعضاء مجلس الادارة حسب النظام.  
 الباقي  
يضاف : الأرباح المرحلة من العام الماضي بعد التوزيعات.  
 الباقي  
يضاف : انحول من احتياطي التجديدات والتوسعات.  
يخصم : حصة اضافية للمساهمين بواقع ٤٪ من قيمة رأس المال.  
الرصيد : ويرحل للعام القادم.

ريال	
٨٧,٤٥٣,٨٥٣	
٨,٧٤٥,٣٨٥	
٧٨,٧٠٨,٤٦٨	
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	
٣٣,٧٠٨,٤٦٨	
١,٢٠٠,٠٠٠	
٣٢,٥٠٨,٤٦٨	
٣٢,٤,٧٠٧	
٣٢,٧٣٣,١٧٥	
٦,١٣٥,٠٠٠	
٣٨,٨٥٨,١٧٥	
٣٦,٠٠٠,٠٠٠	
٢,٨٥٨,١٧٥	

ويسرنا أن نوضح لحضراتكم بأنه تقرر صرف الأرباح وفقاً لما تقدم -  
في حالة موافقة جمعيتكم الموقرة عليه - اعتباراً من يوم السبت  
١٩٩٢/٥/٢٣م الموافق ١٤١٢/١١/٢١هـ، وذلك تمثيلاً مع تعميم معالي وزير  
التجارة رقم ١٣٢٢/٩٨١/٢٢٢ وتاريخ ١٤٠٨/٣/٩هـ.

### ويقترح مجلس الإدارة على حضراتكم ما يلي :

- أولاً : الموافقة على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة.  
ثانياً : الموافقة على قائمة المركز المالي للشركة في ١٩٩١/١٢/٣١م  
وقائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في نفس التاريخ.  
ثالثاً : إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام ١٩٩١م.  
رابعاً : الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام  
١٩٩١م.  
خامساً : الموافقة على إعادة اختيار مكتب السادة / عيسى العيوطي  
وشركاه لمراجعة حسابات الشركة عن السنة المالية ١٩٩٢م  
وتحديد أتعابهم أو اختيار غيرهم.

ومجلس الادارة إذ يشكركم على تلبية دعوته لحضور هذا الاجتماع وعلى الثقة  
الغالية التي 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 عهد الأمين صاحب السمو الملكي الأمير عبد الله  
ابن عبد العزيز، والنائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء صاحب السمو الملكي  
الأمير سلطان بن عبد العزيز. وأن يوفقهم وحكومتنا الرشيدة إلى ما فيه خير  
هذا الوطن والمواطنين، كما ندعوه جل شأنه بأن يحفظ هذه البلاد ويحفظها كل  
مكروه وأن يديم عليها نعمة الأمن والأمان والاستقرار والسلام.

كما يتوجه مجلس الادارة بالشكر والتقدير إلى جميع العاملين بالشركة ويحيي  
جهودهم المخلصة في سبيل المحافظة على استمرار تقدمها وازدهارها.

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

مجلس الادارة

# القوائم المالية

في ٣١ ديسمبر ١٩٩١م

# قائمة المركز المالي

ايضاح	١٩٩٠م	البيان	١٩٩١م
	ريال		ريال
		<u>الموجودات</u>	
		<u>موجودات متداولة</u>	
٣	١٥٨١٤٧٥٧٣	نقد في الصندوق والبنوك	٢٣٣٢٩٢.٨٦
	٥٠٥٦٨٩٤٤	عملاء	٧٥٢٦٩٦٩٥
٤	٢٠٠٤١٦٥٤	مدينون متنوعون	١٤٧٢٣٧٢٧
٥	٤٦٦٥٢٨٠٧	المخزون	٤٦٦٧٨٨٤٥
	١٩٩٥١٥	مصرفات مدفوعة مقدماً	٣٩.٩١٦
	٢٧٥٦١.٤٩٣	<u>مجموع الموجودات المتداولة</u>	٣٧.٣٥٥٢٦٩
٦	٦.٠٠٠.٠٠٠	<u>استثمارات</u>	٦.٠٠٠.٠٠٠
٧	٨٩٥٥٧٥٤١٢	<u>موجودات ثابتة</u>	٧٩٦١١٩٨١٦
	١١٧٧١٨٥٩٠٥	<u>مجموع الموجودات</u>	١١٧٢٤٧٥٠٨٥

عضو مجلس الإدارة المنتدب

سلطان بن محمد بن سعود الكبير

الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٣)

# في ٣١ ديسمبر ١٩٩١ م

ايضاح	١٩٩٠ م	البيان	١٩٩١ م
	ريال		ريال
٨	١٦٧٠٣٠٦٨	<u>المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	
	٤٤٢٧٤٧	<u>مطلوبات متداولة</u>	
	٤٩٧٠٩٢٥٣	موردون	٥٥٣١٥٦٤
	١٦٧٥٢٧٧٨	مصروفات مستحقة	٣٨١٢٨١
	٩٠٠٠٠٠٠٠	دائنون متنوعون	٥٩٠٦١٦٢٤
	٤٠٠٠٠٠٠٠	توزيعات ومستحقات أخرى للمساهمين	٦٢٨٠٧١٧٨
		أرباح مقترح توزيعها	٨١٠٠٠٠٠٠
		مخصص زكاة شرعية	٧١٨٥٩١٦
	١٧٧٦٠٧٨٤٦	<u>مجموع المطلوبات</u>	١٦٥٩٦٧٥٦٣
	٦٧٣٨٦٨٧	<u>مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين</u>	٨٤١٤٢٩٧
	٩٠٠٠٠٠٠٠٠	<u>حقوق المساهمين</u>	
٩	٨٦٤٨٩٦٦٥	رأس المال	٩٠٠٠٠٠٠٠٠
١٠	٦١٢٥٠٠٠	احتياطي نظامي	٩٥٢٣٥٠٥٠
	٢٢٤٧٠٧	احتياطي تجديدات وتوسعات	
	٩٩٢٨٣٩٣٧٢	أرباح مبقاة	٢٨٥٨١٧٥
	٢١٧٧١٨٥٩٠٥	<u>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	٩٩٨٠٩٣٢٢٥

رئيس مجلس الإدارة

محمد بن سعود الكبير

تعتبر جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة مصادر واستخدام الأموال عن السنة

البيان	م ١٩٩٠	م ١٩٩١
	ريال	ريال
<u>مصادر الأموال من التشغيل</u>		
صافي ربح السنة	٩٩٧٦٨٠٧٨	٨٧٤٥٣٨٥٣
<u>أعباء لا تتطلب استخدام أموال</u>		
استهلاكات موجودات ثابتة	١١٠٤١٢٢٤١	١٠٩٣٢٦٣٢٧
مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	١٦٨٠٣٠٠	١٦٧٥٦١٠
<u>مصادر الأموال من التشغيل</u>	٢١١٨٦٠٦١٩	١٩٨٤٥٥٧٩٠
<u>من مصادر أخرى</u>		
زيادة رأس المال	١٥٠٠٠٠٠٠	
<u>مجموع مصادر الأموال</u>	٢٢٦٨٦٠٦١٩	١٩٨٤٥٥٧٩٠
<u>أوجه استخدام الأموال</u>		
شراء موجودات ثابتة	١٦٢٢٦٣٩	٤٣٢٩٣٩٤
المنصرف على نفقات إيرادية مؤجلة	٨٣٥٨٠٤	٣٣٣٠٢٧٠
التغيير في مخزون قطع غيار الآلات والأفران	٧٧٢٦٢٩٠	١٩٨٥٥٥٧
المنصرف على أعمال رأسمالية تحت التنفيذ	(٣٧٥٠٧٠)	١٧٧٠٥٣
شراء مواد ومهمات	١٢٧٧٦٦	٣٨٤٥٧
توزيعات على المساهمين	٩٠٠٠٠٠٠٠	٨١٠٠٠٠٠٠
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١٢٠٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠
<u>مجموع استخدام الأموال</u>	١٠١١٣٧٤٢٩	٩٢٠٧٠٧٣١
<u>صافي الزيادة (النقص) في رأس المال العامل</u>	١٢٥٧٢٣١٩٠	١٠٦٣٨٥٠٥٩

المتتية في ٣١ ديسمبر ١٩٩١ م

البيان	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
<u>التغير في مكونات رأس المال العامل</u> <u>الزيادة (النقص) في الموجودات المتداولة</u>		
تقد في الصندوق والبنوك	٦٤٨٥٧٢٤٦	٧٥١٤٤٥١٣
العملاء	٩٠٣٧١٢٦	٢٤٧٠٠٧٥١
مدينون متنوعون	٥٠٦٦٦٣١	(٥٣١٧٩٢٧)
المخزون	٦٥٨٧٤١٣	٢٦٠٣٨
مصرفات مدفوعة مقدماً	(٢٩٧٠٩٥)	١٩١٤٠١
<u>صافي الزيادة (النقص) في الموجودات المتداولة</u>	<u>٨٥٢٥١٣٢١</u>	<u>٩٤٧٤٤٧٧٦</u>
<u>(الزيادة) النقص في المطلوبات المتداولة</u>		
بنوك — حسابات دائنة	٧٠٣٣	—
الموردون	٦٩١٣٢٦	١١١٧١٥٠٤
مصرفات مستحقة	(٥٤٥٨٤)	٦١٤٦٦
دائنون متنوعون	١٤١٥٤٠٥٤	(٩٣٥٢٣٧١)
توزيعات ومستحقات أخرى للمساهمين	(٧٩٨٧١٩٤)	٢٩٤٥٦٠٠
أرباح مقترح توزيعها	٣٣٩٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠٠
مخصص الزكاة الشرعية	(٣٠٢٠٦٣)	(٣١٨٥٩١٦)
<u>صافي (الزيادة) النقص في المطلوبات المتداولة</u>	<u>٤٠٤٧١٨٦٩</u>	<u>١١٦٤٠٢٨٣</u>
<u>صافي الزيادة (النقص) في رأس المال العامل</u>	<u>١٢٥٧٢٣١٩٠</u>	<u>١٠٦٣٨٥٠٥٩</u>



قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩١ م

ايضاح	١٩٩٠ م	البيان	١٩٩١ م
	ريال		ريال
١١	١١٦.٨٩٩١٩	<u>مجمّل ربح التشغيل والتجارة</u>	١١٢١٦٦٤٠٤
		<u>يخصم : المصروفات والأعباء</u>	
	١٠.٤٤١.٠٩٧	مصروفات عمومية وإدارية	١١٠.٤٥٧٤
	١١٣٦٢٤٨١	مصروفات بيع وتوزيع	١٨٣٩٢٥٨٢
	٢.٦٦٦٥٢	استهلاك موجودات ثابتة	٢٩.٢٢٢٧
	٢١٨٥٤٣٣	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	٢٠.٢٥٦٣١
	٢٦.٥٥٦٦٣	<u>مجموع المصروفات والأعباء</u>	٣٤٣٢٥.١٤
	٩٠.٣٤٢٥٦	<u>ربح الأعمال الرئيسية</u>	٧٧٨٤١٣٩٠
		<u>إيرادات أخرى</u>	
	٦٠.٠٠٠	إيرادات إستثمارات	٦٠.٠٠٠
	٦٦١٣٧٤	ربح بيع موجودات ثابتة	
١٢٤٧٢٤٤٨	إيرادات متنوعة	١٦١٩٨٣٧٩	
١٣٧٣٣٨٢٢		١٦٧٩٨٣٧٩	
١.٣٧٦٨.٠٧٨	<u>صافي الربح قبل استقطاع الزكاة الشرعية</u>	٩٤٦٣٩٧٦٩	
(٤٠٠.٠٠٠)	مخصص زكاة شرعية	(٧١٨٥٩١٦)	
٩٩٧٦٨.٠٧٨	<u>صافي ربح السنة</u>	٨٧٤٥٣٨٥٣	

الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٣) تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة الأرباح المبقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩١ م

ايضاح	١٩٩٠ م	البيان	١٩٩١ م
	ريال		ريال
	١٦٣٣٤٣٧	<u>رصيد أول السنة</u>	٢٢٤٧٠٧
	—	المحول من احتياطي تجديدات وتوسعات	٦١٢٥٠٠٠
	٩٩٧٦٨٠٧٨	صافي ربح السنة	٨٧٤٥٣٨٥٣
	١٠١٤٠١٥١٥	المحول الى الاحتياطي النظامي	٩٣٨٠٣٥٦٠
	(٩٩٧٦٨٠٨)	أرباح مقترح توزيعها	(٨٧٤٥٣٨٥)
	(٩٠٠٠٠٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(٨١٠٠٠٠٠٠)
	(١٢٠٠٠٠٠٠)		(١٢٠٠٠٠٠٠)
	٢٢٤٧٠٧	<u>رصيد أرباح مبقة آخر السنة</u>	٢٨٥٨١٧٥

الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٣) تعتبر جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

## ايضاحات على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ١٩٩١م

### ١ - الشكل النظامي للشركة وطبيعة العمل :

تأسست شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي الكريمة رقم ١٥ وتاريخ ١٣/٣/١٣٨١هـ تحت سجل تجاري رقم ١٥٧٨ ويبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٩٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال مقسم الى ٩٠٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي وهو مملوك بالكامل لأفراد وشركات سعودية ومن في حكمهم.

تبلغ الطاقة الانتاجية السنوية الحالية للمصانع ٢٧٥٠٠٠٠ 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 قائمة المركز المالي في ظل مبدأ التكلفة التاريخية كما أن إحتساب الإيرادات والمصروفات يتم وفقاً لأساس الاستحقاق.

#### 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 المتوية كما هو متبع سنوياً على النحو التالي :

مباني وإنشاءات ومرافق وطرق	٣٪، ١٠٪
آلات ومعدات المصنع	٧٪، ١٥٪
وسائل نقل وانتقال	٢٥٪

- ١٠٪ عدد وأدوات  
٢٠٪ أثاث ومعدات مكاتب  
— استهلاك النفقات الايرادية 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 وخلافه والانتاج غير التام وبالتكلفة أو السوق أيهما أقل بالنسبة لمخزون الانتاج التام.

### د - العملات الأجنبية :

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

### هـ - مخصص تعويض مكافأة ترك الخدمة للعاملين :

يتم تكوين مخصص بمبالغ تعويض ترك الخدمة للعاملين المستحقة عن مدة خدمتهم وقد بلغ ٨٤١٤٢٩٧ ريال وهو يمثل رصيد المستحق للعاملين عن الفترة من ٢٧ يونية ١٩٨٧م (أول ذو القعدة ١٤٠٧هـ) حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩١م، أما بالنسبة للمستحق للعاملين من بداية عملهم حتى ٣٠ شوال ١٤٠٧هـ والسابق تحويله لحساباتهم الجارية إجمالاً ضمن الدائنين فقد تم صرفه لهم خلال عام ١٩٩١م.

٣ - نقد في الصندوق والبنوك :

	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
نقد في الصندوق	٨٥٤١٣	١٣٨٧٧٨
بنوك - حسابات جارية وودائع	١٥٧٨٣٣٣٩٣	٢٣٣١٥٣٢٥٣
بنوك - تأمينات خطابات ضمان	٢٢٨٧٦٧	٥٥
	<u>١٥٨١٤٧٥٧٣</u>	<u>٢٣٣٢٩٢٠٨٦</u>

٤ - مدينون متنوعون :

	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
دفعات للموردين	١٦٨٣٤٤٢	٧٢٨٨٦٧
ذمم العاملين	١٣٠١٦٣	١٢٨٣٦٠
تأمينات لدى الغير	٨٥٥٧٤	٨٥٥٧٤
أمانات لدى الجمارك	٣٤١٢٢٧٠	٥٩٢٨٣٣٣
أضرار ونقص بضائع مغطاة بالتأمين	١٢٧٦٣٢٧	١٢٩٦٢١٢
ذمم متنوعة	١٣٤٥٣٨٧٨	٦٥٥٦٣٨١
	<u>٢٠٠٤١٦٥٤</u>	<u>١٤٧٢٣٧٢٧</u>

٥ - المخزون :

	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
انتاج جاهز وتحت التصنيع	٣١٥٦٢٨١٤	٣٢١٨٦٦٠٣
مواد أولية وأكياس تعبئة ومحروقات وخلافه	١٣٨٨٤٢١٥	١٣٠٢٣٤٢١
اكتادات مستندية لشراء بضائع	١٢٠٥٧٧٨	١٤٦٨٨٢١
	<u>٤٦٦٥٢٨٠٧</u>	<u>٤٦٦٧٨٨٤٥</u>

## ٦ — استثمارات مالية بالتكلفة :

وهو يمثل حصة الشركة في رأس مال شركة منتجات صناعة  
الأسمنت المحدودة بجدة عن قيمة ٦٠٠٠ حصة قيمة الحصة الواحدة  
١٠٠٠ ريال سعودي.

## ٧ — موجودات ثابتة :

	التكلفة ريال	مجمع استهلاك ريال	رصيد	رصيد
			١٩٩١م ريال	١٩٩٠م ريال
أراضي	١٧٦٧٢١٠	—	١٧٦٧٢١٠	١٧٦٧٢١٠
مباني وانشاءات ومرافق وطرق	٥٧٢٩٠٦٦٦٣	٣٠٩٨٠٠٤٩٠	٢٦٣١٠٦١٧٣	٢٩٦٤٣٨٥٤٣
آلات ومعدات المصنع	١١٥٠٤٠٦٤٠٠	٧٧٥٢٣٧٦٢٣	٣٧٥١٦٨٧٧٧	٤٤٧٤٦٥٨٦٢
وسائل نقل وانتقال	٩١١٩٨١٥	٧٨٨٠٤٣٠	١٢٣٩٣٨٥	٥٠٢٩٩٠
عدد وأدوات	٧٣٣٠٥٨٣	٧٣١٩٦٩٣	١٠٨٩٠	١٨٨٤١
أثاث ومعدات مكاتب	١٩٨٠٨٠٤٢	١٩٠٧٨٨٤٦	٧٢٩١٩٦	٨١٥١١٨
نفقات ايرادية مؤجلة	٢٦٥٩٩٥٤٦	١٨٧٧٩٣٨	٢٤٧٢١٦٠٨	٢١٣٩١٣٣٨
	<u>١٧٨٧٩٣٨٢٥٩</u>	<u>١١٢١١٩٥٠٢٠</u>	<u>٦٦٦٧٤٣٢٣٩</u>	<u>٧٦٨٣٩٩٩٠٢</u>
قطع غيار الآلات والأفران			١٢٧٦٧٢٩٨٩	١٢٥٦٨٧٤٣٢
أعمال رأسمالية تحت التنفيذ			١٢٨٠٧٩٠	١١٠٣٧٣٧
مواد ومهمات بالطريق			٤٢٢٧٩٨	٣٨٤٣٤١
			<u>٧٩٦١١٩٨١٦</u>	<u>٨٩٥٥٧٥٤١٢</u>

٨ - دائنون متنوعون :

	١٩٩١ م	١٩٩٠ م
	ريال	ريال
عملاء - مدفوعات عن أسمنت تحت التسليم	٣٣٧.٧٠٥١	٢٥٠.٢١٠٥٩
تأمينات للغير	١٣٧.١٥	١٣٧٥٣٥
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	١٢٠.٠٠٠	١٢٠.٠٠٠
ذمم متنوعة	٢٤.١٧٥٥٨	٢٣٣٥.٦٥٩
	<u>٥٩٠.٦١٦٢٤</u>	<u>٤٩٧.٩٢٥٣</u>

٩ - احتياطي نظامي :

	١٩٩١ م	١٩٩٠ م
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	٨٦٤٨٩٦٦٥	٧٦٥١٢٨٥٧
المحول خلال السنة	٨٧٤٥٣٨٥	٩٩٧٦٨٠٨
	<u>٩٥٢٣٥.٥٠</u>	<u>٨٦٤٨٩٦٦٥</u>

١٠ - احتياطي تجديدات وتوسعات :

	١٩٩١ م	١٩٩٠ م
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	٦١٢٥.٠٠٠	٦١٢٥.٠٠٠
يخصم : المحول منه لحساب توزيع الأرباح لعام ١٩٩١ م.	٦١٢٥.٠٠٠	—
	<u>—</u>	<u>٦١٢٥.٠٠٠</u>

١١ - استهلاك الموجودات الثابتة :

	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
مباني وانشاءات ومرافق وطرق	٣٤٢١٢٦٤٢	٣٤١٤٧٣٠٩
آلات ومعدات المصنع	٧٤٨٩٠٥٤١	٧٣٢٩٥٠٧٦
وسائل نقل وانتقال	١٠٨٨٨٠	٢٣٤٧٥٥
عدد وأدوات	٨٤١٤	٧٩٥١
أثاث ومعدات مكتبية	٦٨٣٩١٣	٣٢١٣٢٧
نفقات ايرادية مؤجلة	٥٠٧٨٥١	١٣١٩٩٠٩
	١١٠٤١٢٢٤١	١٠٩٣٢٦٣٢٧
<u>يخصم : المحمل على أقسام الانتاج والخدمات</u>	١٠٨٣٤٥٥٨٩	١٠٦٤٢٤١٠٠
	٢٠٦٦٦٥٢	٢٩٠٢٢٢٧

١٢ - التزامات عرضية / حسابات نظامية :

	١٩٩٠ م	١٩٩١ م
	ريال	ريال
خطابات ضمان مقدمة للشركة	١١٢٤٨٥٠٧٦	١٠٣٧٣٤٤٩٥
خطابات ضمان مقدمة للغير	١٣٧٢٦٧٠٣	٩٤٠٠٢١٨
أسهم تأمين عضوية مجلس الادارة	٢٢٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠
اعتمادات توريدات	٩٥٨١٥٧١	٣٤١٤٢١٤
	١٣٦٠١٣٣٥٠	١١٦٧٦٨٩٢٧

١٣ - أرقام المقارنة :

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة الماضية لتتمشى مع طريقة عرض القوائم المالية لهذه السنة.



# تقرير مراقبي الحسابات

السادة / مساهمي 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 ١٩٩١م وكذا قائمة الدخل وبيان الأرباح المبقاة وقائمة مصادر واستخدام الأموال للسنة المنتهية في نفس التاريخ والايضاحات عليها من رقم (١) الى رقم (١٣) المعتبرة جزء من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الشركة وفقا لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والمدونة على الحاسب الآلي وفقا لمتطلبات نظام الدفاتر التجارية والمقدمة لنا مع المعلومات والبيانات التي طلبناها.

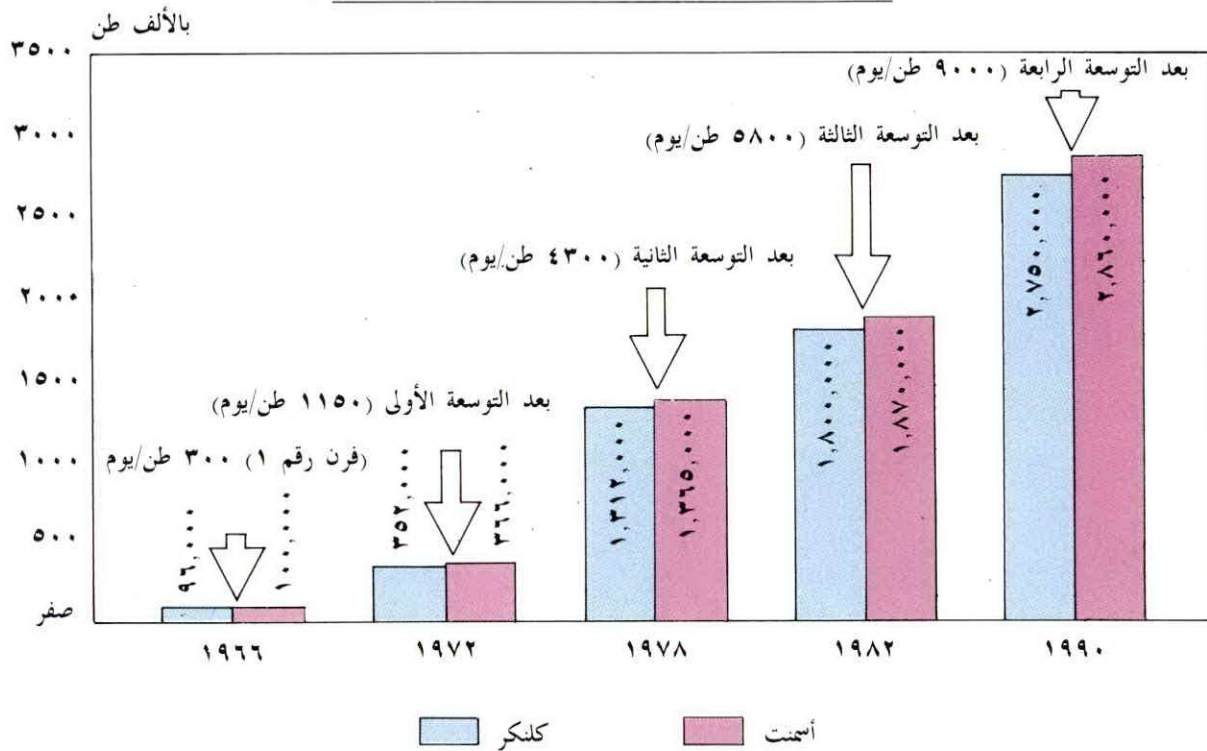
وكانت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها واشتملت على فحص السجلات المحاسبية واجراءات المراجعة الأخرى التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي على القوائم المالية.

وفي رأينا أن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل المركز المالي للشركة كما هو في ٣١ ديسمبر ١٩٩١م ونتائج أعمالها ومصادر واستخدام الأموال عن السنة المنتهية في نفس التاريخ وذلك وفقا لقواعد المحاسبة المتعارف عليها والملائمة لظروف الشركة والتي سبق أن اتبعتها كما أنها تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

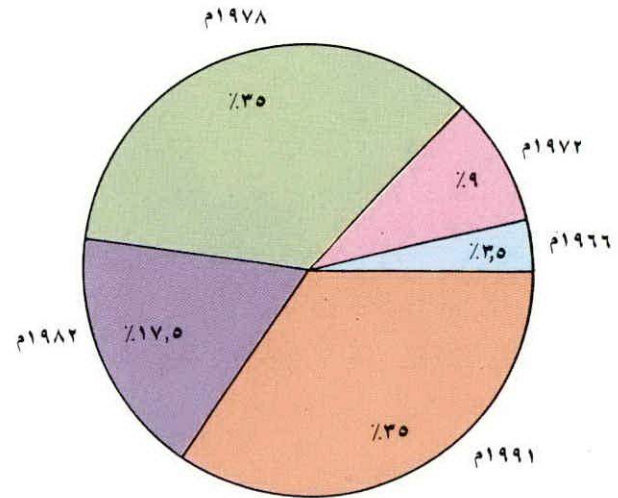
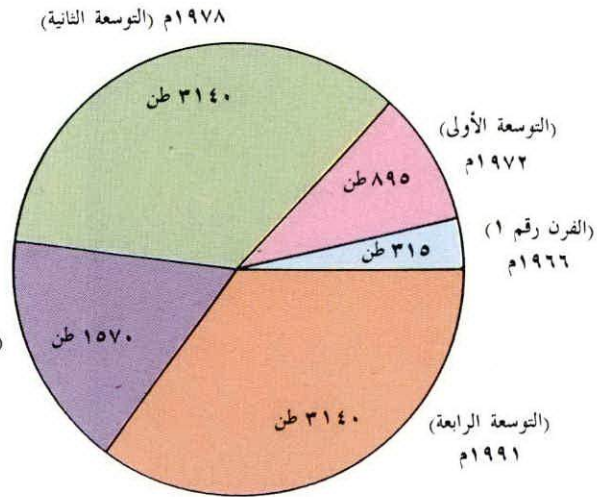
صلاح العيوطي (٣٢)  
عيسى العيوطي وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض في : ٦ رمضان ١٤١٢هـ  
٩ مارس ١٩٩٢م

## تطور الطاقة الانتاجية للشركة خلال المدة من عام ١٩٦٦م حتى ١٩٩١م



تطور الطاقة الانتاجية للشركة  
 خلال المدة من عام ١٩٦٦م حتى عام ١٩٩١م



طن أسمنت/يوم

نسبة مئوية

## شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة شركة مساهمة سعودية

رأس المال: ٩٠٠ مليون ريال سعودي (مدفوع بالكامل)  
الإدارة العامة: مبنى أسمنت اليمامة - ش البطحاء - الرياض  
هاتف الإدارة العامة: ٤٠٥٨٢٨٨ (عشرة خطوط) - فاكس: ٤٠٣٣٢٩٢  
المصانع: الرياض - طريق الخرج - الكيلو (٧)  
هاتف المصانع: ٤٩٥١٣٠٠ (عشرة خطوط) - فاكس: ٤٩٥٤١٣٢  
مكتب الشركة بالدمام: عمارة بو حيمد - مقابل البنك الأهلي التجاري  
هاتف الشركة بالدمام: ٠٣/٨٣٢٤٦٧٧ - فاكس: ٠٣/٨٣٢٤٦٧٧

نوع الانتاج: ١ - الاسمنت البورتلاندي العادي والمقاوم للكبريتات  
٢ - الأكياس الفارغة لزوم تعبئة الأسمنت.  
الطاقة الانتاجية: أ - ٢,٧٥٠,٠٠٠ طن كلنكر سنوياً - ما يعادل  
٢,٨٨٠,٠٠٠ طن أسمنت سنوياً.  
ب - ٣٠ مليون كيس فارغ في السنة (وردية 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  
شركة الراجحي المصرفية للاستثمار

---

## **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  
**Dammam Office :** Buheimed Bldg., Opp. National Commercial Bank, Dammam.  
Phone: 03-832-4677 Fax: 03-832-4677

**Type of Products :**

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

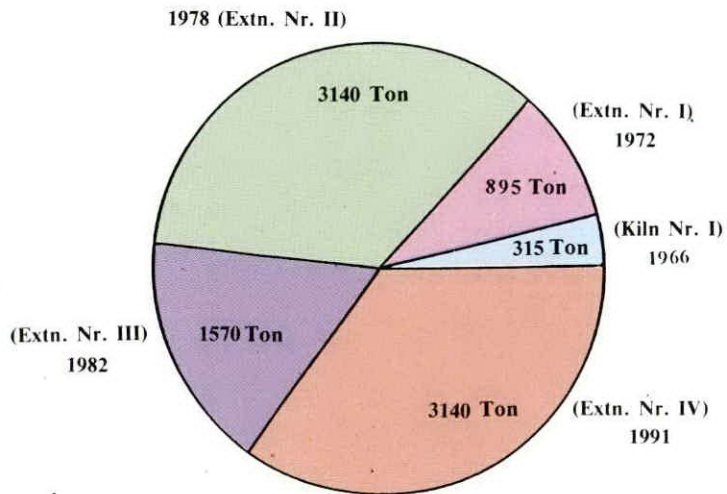
**Production Capacity :** 2,750,000 Ton Clinker per year  
(the equivalent to 2,880,000 ton cement)

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

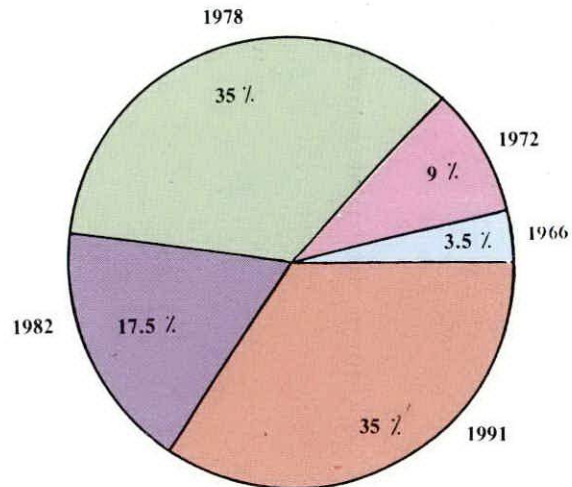
**Bank :** National Commercial Bank  
Riyadh Bank  
Saudi Cairo Bank  
Arab National Bank  
Saudi American Bank  
Al Rajhi Banking & Investment Co.

## CAPACITY DEVELOPMENT

From The Year 1966 : 1991



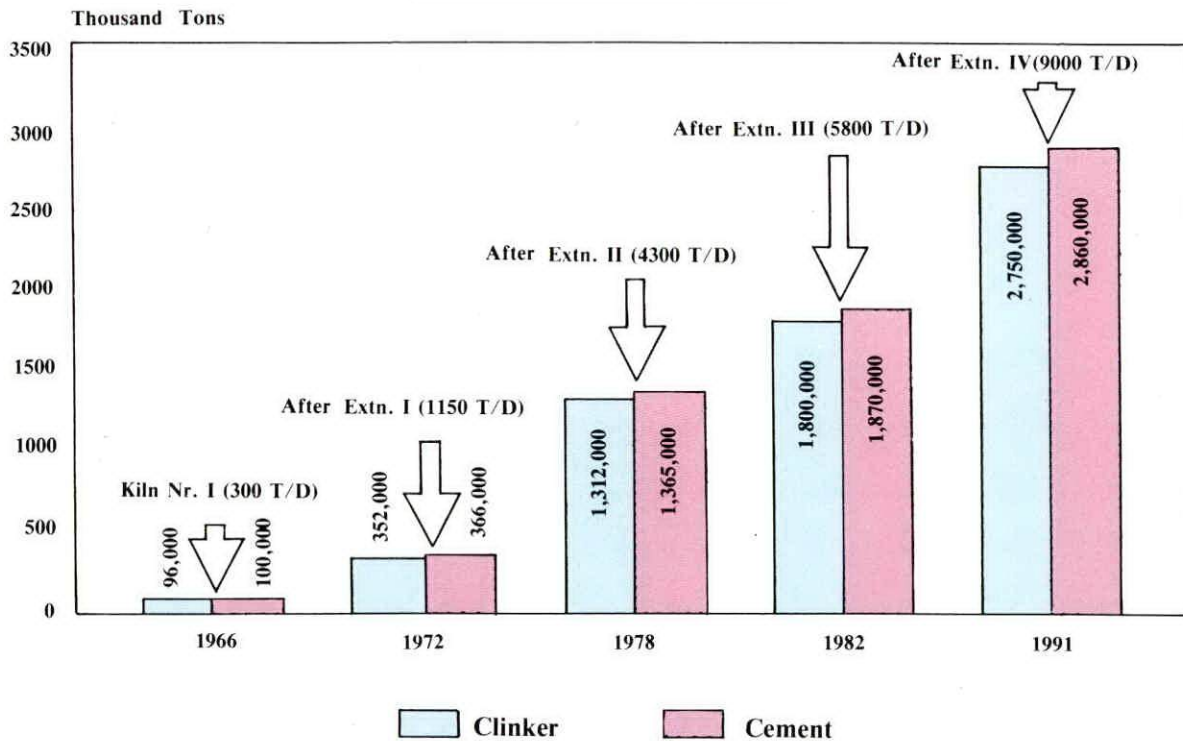
**Cement Ton/Day**



**Percentage**

## CAPACITY DEVELOPMENT

From the Year 1966 : 1991





## **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, 1991, and Statement of Income for the year ended on that date, and Statement of Sources & Applications of Funds, and Statement of Retained Earnings and the notes thereon from (1) to (13) 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, 1991 and its results for the year ended on that date and Sources & Applications of Funds for the 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 : March 9, 1992**

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

	<u>1991</u> <u>S.Rls.</u>	<u>1990</u> <u>S.Rls.</u>
<b><u>10. RENEWAL &amp; EXTENSION RESERVE</u></b>		
- Opening Balance	6,125,000	6,125,000
- Transferred to Distribution Statement for 1991	6,125,000	—
	—	6,125,000
<b><u>11. DEPRECIATION OF FIXED ASSETS</u></b>		
- Buildings, Constructions, Facilities & Roads	34,147,309	34,212,642
- Plant & Machinery	73,295,076	74,890,541
- Vehicles & Conveyance	234,755	108,880
- Tools	7,951	8,414
- Furniture & Office Equipment	321,327	683,913
- Deferred Expenses	1,319,909	507,851
	109,326,327	110,412,241
- Less : Charged on production & Services Divisions	106,424,100	108,345,589
	2,902,227	2,066,652
<b><u>12. CONTINGENT LIABILITIES/CONTRA ACCOUNTS</u></b>		
- Letters of Guarantee to the Company	103,734,495	112,485,076
- Letters of Guarantee for the third Parties	9,400,218	13,726,703
- Board of Directors' Membership Deposits Shares	220,000	220,000
- Letters of Credits for Supplies	3,414,214	9,581,571
	116,768,927	136,013,350
<b><u>13. COMPARATIVE FIGURES</u></b>		

Some of Comparative figures of 1990 were re-classified to match with presentation of this year figures.

## **6. FINANCIAL INVESTMENTS AT COST**

The balance represents company's share in Capital of Cement Products Industry Company Limited, Jeddah for 6000 shares, S.Rls. 1000 each.

## **7. FIXED ASSETS**

<b>Description</b>	<b>Cost S.Rls.</b>	<b>Accumulated Depreciation S.Rls.</b>	<b>1991 Net Book Value S.Rls.</b>	<b>1990 Net Book Value S.Rls.</b>
- Lands	1,767,210	—	1,767,210	1,767,210
- Building, Constructions, Facilities & Roads	572,906,663	309,800,490	263,706,173	296,438,543
- Plant & Machinery	1,150,406,400	775,237,623	325,168,777	447,465,862
- Vehicles & Conveyance	9,119,815	7,880,430	1,239,385	502,990
- Tools	7,330,583	7,319,693	10,890	18,841
- Furniture & Office Equipment	19,808,042	19,078,846	729,196	815,118
- Deferred Expenses	26,599,546	1,877,938	24,721,608	21,391,338
	<u>787,938,259</u>	<u>1,121,195,020</u>	<u>666,743,239</u>	<u>768,399,902</u>
- Spare Parts of Machines & Kilns			127,672,989	125,687,432
- Capital Improvements			1,280,790	1,103,737
- Material & Supplies in Transit			422,798	384,341
			<u>796,119,816</u>	<u>895,575,412</u>

## **8. ACCOUNTS PAYABLE-OTHERS**

- Clients-Payments against Cement under delivery			33,707,051	25,021,059
- Deposits from Third Parties			137,015	137,535
- Directors' Remuneration			1,200,000	1,200,000
- Sundries			24,017,558	23,350,695
			<u>59,061,624</u>	<u>49,709,253</u>

## **9. STATUTORY RESERVE**

- Opening Balance			86,489,665	76,512,857
- Transferred during the year			8,745,385	9,976,808
			<u>95,235,050</u>	<u>86,489,665</u>

**d. Foreign Currency Transactions:**

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

**e. Provision for Termination Pay:**

Provision of SR 8,414,297 is made for amounts payable to employees accumulated periods of services for the period from June 27, 1987 (Corresponding to Zul Qedah 01, 1407H) to December 31, 1991. About amounts payable to employees before up to Shawal 30, 1407H. which was credited to their current accounts payable already paid to them during 1991.

	<u>1991</u>	<u>1990</u>
	<u>S.Rls.</u>	<u>S.Rls.</u>
<b>3. CASH IN HAND &amp; AT BANKS</b>		
- In Hand	138,778	85,413
- Banks-Current Accounts & Deposits	233,153,253	157,833,393
- Banks-Deposit against letters of Guarantee	55	228,767
	<hr/>	<hr/>
	233,292,086	158,147,573
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>4. ACCOUNTS RECEIVABLE—OTHERS</b>		
- Advances to Suppliers	728,867	1,683,442
- Advances to Staff	128,360	130,163
- Deposits with Third Parties	85,574	85,574
- Consignment with Custom Department	5,928,333	3,412,270
- Damages & Shortage of Insured Goods	1,296,212	1,276,327
- Sundries	6,556,381	13,453,878
	<hr/>	<hr/>
	14,723,727	20,041,654
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>5. STOCK IN HAND</b>		
- Finished Products & under Processing	32,186,603	31,562,814
- Primary Commodities, Package Bags & Fuel	13,023,421	13,884,215
- Letter of Credits for Purchasing Goods	1,468,821	1,205,778
	<hr/>	<hr/>
	46,678,845	46,652,807
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS AS AT DECEMBER 31, 1991

---

## **1. STATUS OF THE COMPANY AND ITS ACTIVITIES:**

The Company is Saudi Joint Stock Company, registered in Saudi Arabia under C.R. No. 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, Companies and similar. Annual production capacity now is 2,750,000 tons of Clinker produced by six Dry Kilns. The Company also established paper bags factory with annual capacity of 30 million bags.

## **2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

### **a. Accounting Convention:**

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

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

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

- |   |       |
|---|-------|
| - Building Construction facilities and Roads  | 3-10% |
| - Plant & Machinery   | 7-15% |
| - Vehicles & Conveyance   | 25%   |
| - Tools   | 10%   |
| - Furniture & Office Equipment  | 20%   |
| - The deferred expenses is written off at 20%.                                      |       |
| - Plants & Machinery spare-parts were valued & certified at cost by the Management. |       |

### **c. Stock in Hand:**

Stock in Hand of Raw Material and unfinished products is valued and certified by management at cost, and at cost or market price whatever is lower for the finished products.

**NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS  
AS AT DECEMBER 31, 1991**

---

# FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1991

Description	1991	1990
	S.Rls.	S.Rls.
<b><u>CHANGE IN WORKING CAPITAL</u></b>		
<b>- Increase/(decrease) in Current Assets:</b>		
- Cash in Hand & at Banks	75,144,513	64,857,246
- Accounts Receivable-Trade	24,700,751	9,037,126
- Accounts Receivable-Others	(5,317,927)	5,066,631
- Stock in Hand	26,038	6,587,413
Prepaid Expenses	191,401	(297,095)
<b>- Net increase/(decrease) in Current Assets</b>	<b>94,744,776</b>	<b>85,251,321</b>
<b>- Increase (decrease) in Current Liabilities:</b>		
- Bank Overdraft		70,330
- Suppliers	11,171,504	691,326
- Accrued Expenses	61,466	(54,584)
- Accounts Payable & Others	(9,352,371)	14,154,054
- Dividend & Other Accruals to Shareholders	3,945,600	(7,987,194)
- Proposed Divident Profit	9,000,000	33,900,000
- Provision for Zakat	(3,185,916)	(302,063)
<b>- Net Increase/(decrease) in Current Liabilities</b>	<b>11,640,283</b>	<b>40,471,869</b>
<b><u>NET INCREASE/(DECREASE) IN WORKING CAPITAL</u></b>	<b>106,385,059</b>	<b>125,723,190</b>

## STATEMENT OF SOURCE & APPLICATION OF FUNDS

Description	1991	1990
	S.Rls.	S.Rls.
<b><u>SOURCE OF FUNDS</u></b>		
<b><u>FROM OPERATIONS</u></b>		
- Net Profit	87,453,853	99,768,078
<b><u>CHARGES NON-CASH ITEMS:</u></b>		
- Depreciation of Fixed Assets	109,326,327	110,412,241
- Provision for Termination pay	1,675,610	1,680,300
<b><u>FUNDS GENERATED FROM OPERATION</u></b>	<b>198,455,790</b>	<b>211,860,619</b>
<b><u>FUNDS FROM OTHER SOURCES</u></b>		15,000,000
<b><u>TOTAL FUNDS</u></b>	<b>198,455,790</b>	<b>226,860,619</b>
<b><u>APPLICATION OF FUNDS</u></b>		
- Fixed Assets-Purchased	4,339,394	1,622,639
- Deferred Improvements	3,330,270	835,804
- Changing in Spareparts	1,985,557	7,726,290
- Capital Improvements in Processing	177,053	(375,070)
- Material Purchased	38,457	127,766
- Dividend to Shareholders	81,000,000	90,000,000
- Remuneration of Board Members	1,200,000	1,200,000
<b><u>TOTAL APPLICATIONS</u></b>	<b>920,070,731</b>	<b>101,137,429</b>
<b><u>NET INCREASE (DECREASE) IN WORKING CAPITAL</u></b>	<b>106,385,059</b>	<b>125,723,190</b>



**STATEMENT OF RETAINED EARNINGS FOR  
THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1991**

Notes	1990 S.Rls.	Description	1991 S.Rls.
	1,633,437	- Opening Balance	224,707
	—	- Transferred from Renewal & Extension Reserve	6,125,000
	99,768,078	Net Profit after Zakat	87,453,853
	101,401,515		93,803,560
	(9,976,808)	- Transferred to Statutory Reserve	(8,745,385)
	(90,000,000)	- Proposed Divident Profit	(81,000,000)
	(1,200,000)	- Directors' Remuneration	(1,200,000)
	224,707	<u>- Closing Balance</u>	2,858,175

**STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR  
ENDED DECEMBER 31, 1991**

Notes	1990 S.Rls.	Description	1991 S.Rls.
11	116,089,919	<b><u>GROSS PROFIT</u></b>	112,166,404
		<b><u>EXPENSES</u></b>	
	10,441,097	Administrative & General Expenses	11,004,574
	11,362,481	- Sales Expenses	18,392,582
	2,066,652	- Depreciation of Fixed Assets	2,902,227
	2,185,433	- Provision for Termination Pay	2,025,631
	26,055,663	<b><u>TOTAL EXPENSES</u></b>	34,325,014
	90,034,256	<b><u>PROFIT FROM THE MAIN ACTIVITY</u></b>	77,841,390
		<b><u>OTHER INCOME</u></b>	
	600,000	- Investments Income	600,000
	661,374	- Gains on Sale of Fixed Assets	—
	12,472,448	- Sundry Income	16,198,379
	13,733,822		16,798,379
103,768,078	<b><u>NET PROFIT BEFORE ZAKAT</u></b>	94,639,769	
(4,000,000)	- Provision of Zakat	(7,185,916)	
99,768,078	<b><u>NET PROFIT AFTER ZAKAT</u></b>	87,453,853	

The accompanying notes (1) to (13) form an integral part of these Financial Statements.

# DECEMBER 31, 1991

Notes	1990 S.Rls.	ASSETS	1991 S.Rls.
		<b><u>CURRENT ASSETS</u></b>	
3	158,147,573	- Cash in Hand and at Banks	233,292,086
4	50,568,944	- Accounts Receivable-Trade	75,269,695
	20,041,654	- Accounts Receivable-Others	14,723,727
	46,652,807	- Stock in Hand	46,678,845
	199,515	- Prepaid Expenses	390,916
	275,610,493	<b><u>TOTAL CURRENT ASSETS</u></b>	370,355,269
6	6,000,000	<b><u>INVESTMENTS</u></b>	6,000,000
7	895,575,412	<b><u>FIXED ASSETS</u></b>	796,119,816
	1,177,185,905	<b><u>TOTAL ASSETS</u></b>	1,172,475,085

an integral part of these Financial Statements.

## BALANCE SHEET AS AT

Notes	1990 S.Rls.	LIABILITIES	1991 S.Rls.
		<b><u>CURRENT LIABILITIES</u></b>	
	16,703,068	- Accounts Payable-Suppliers	5,531,564
	442,747	- Accrued Expenses	381,281
8	49,709,253	- Accounts Payable-Others	59,061,624
	16,752,778	- Dividend & other Accruals to Shareholders	12,807,178
	90,000,000	- Proposed Dividend Profit	81,000,000
	4,000,000	- Provision for Zakat	7,185,916
	177,607,846	<b><u>TOTAL CURRENT LIABILITIES</u></b>	165,967,563
	6,738,687	<b><u>Provision for Termination Pay</u></b>	8,414,197
	184,346,533	<b><u>TOTAL LIABILITIES</u></b>	174,381,860
		<b><u>SHAREHOLDER'S EQUITY</u></b>	
	900,000,000	- Capital	900,000,000
9	86,489,665	- Statutory Reserve	95,235,050
10	6,125,000	- Renewal & Extension Reserve	—
	224,707	- Retained Earnings	2,858,175
	992,839,372		998,093,225
	1,177,185,905	<b><u>TOTAL LIABILITIES &amp; SHAREHOLDER'S EQUITY</u></b>	1,172,475,085

The accompanying notes (1) to (13) form

**BALANCE SHEET AS AT  
DECEMBER 31, 1991**

**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 31/12/1991 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 1991.
- Fourth** : That you approve the proposed profit appropriation for the year 1991.
- Fifth** : That you approve reassigning M/S. Issa El-Ayouty & Co., as Auditors for the fiscal year 1992 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 Holly 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 with 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 effort for the welfare and prosperity of Yamama Saudi Cement Company.

**Board of Directors**

## Suggested Profit Appropriation

	<b>S.R.</b>
Net profit after deducting provision of Zakat	87,453,853
<u>Less</u> : Statutory Reserve 10% of profit	8,745,385
<b>Balance</b>	78,708,468
<u>Less</u> : First dividend to shareholders at 5% of paid capital	45,000,000
<b>Balance</b>	33,708,468
<u>Less</u> : Board of Director's remuneration	1,200,000
<b>Balance</b>	32,508,468
<u>Plus</u> : Profit carried forward from previous year after appropriation	224,707
<b>Total</b>	32,733,175
<u>Plus</u> : Transfer from Renewal & Extension Reserve	6,125,000
<b>Total</b>	38,858,175
<u>Less</u> : Second dividend to shareholders at 4% of paid capital	36,000,000
<b>Balance</b> : <u>Carried forward to next year</u>	2,858,175

We have pleasure to declare that in case your General Assembly meeting approves the a/m appropriation, profit disbursement to shareholders will begin Saturday 23/5/1992 (21/11/1412H), according to Circulation of H.E. Minister of Commerce No. 222/981/1322 dated 9/3/1408 H.

## **Financial Statements:**

Balance Sheet and Statement of Income for the fiscal year ending 31/12/1991 audited by Issa El-Ayouty & Co., Auditors of the company, and compared with same items during 1990, show the following features:

### **First: Balance Sheet**

- a. The grand total of the Balance Sheet on 31/12/1991 is SR. 1,172,475,085 compared to SR. 1,177,185,905 on 31/12/1990.
- b. Net value of fixed assets less depreciation total SR. 796,119,816 compared to SR. 895,575,412 of previous year.
- c. Total current assets SR. 370,355,269 compared to SR. 275,610,493 of previous year.
- d. Total current liabilities SR. 165,967,563 compared to SR. 177,607,846 of previous year.
- e. Total shareholders net equity SR. 998,093,225 compared to SR. 992,839,372 of previous year.

### **Second: Statement of Income**

Net appropriation for this period is SR. 87,453,853. In accordance with article 54 of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors suggests to be appropriated as follows:



## **Production & Sales:**

### **First: Production:**

The Company production of cement during this report period was 1,933,068 Tons compared with 1,869,421 Tons during 1990. Thus, increased than previous year by 63,647 Tons, equal to 3.4%.

Production of clinker from the six kilns during 1991 was 1,829,923 Tons compared with 1,887,098 Tons during 1990. Thus, decreased than previous year by 57,175 Tons, equal to 3%.

### **Second: Sales:**

In spite of the circumstances encountered by the region during 1990 and till the end of second half 1991, which resulted to retract of demand on cement during this period, the company sales during 1991 were 1,992,863 Tons of cement compared with 1,882,763 Tons during 1990. Thus, increased than previous year by 40,100 Tons, equal to 2.13%.

## **Board of Directors:**

In accordance with article 53 of the Article of Association of the company and articles 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.

---

## **Board of Directors 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 31/12/1991.

### **Fourth Extension:**

We indicated in our previous report that experimental commissioning of machinery and equipment of Fourth Extension has been completed. The last of which successfully made was the performance test of kiln 6.

We also indicated that production rates of all machinery and equipment of the fourth extension have reached designed capacity levels, and have kept these levels till issuing the said report.

Moreover, we also indicated that the preliminary acceptance certificate has not been issued then due to some pending technical matters which should be settled before issuing the certificate, and this do not affect production by any means.

Today, the Board have pleasure to announce the completion of fourth extension works. Thanks to God Almighty, the support of the Government of the Custodian of the Two Holly Mosques King Fahd Ibn Abdulaziz, the co-ordinated efforts of the company staff, and the distinguished co-operation between the company technical, financial, commercial and administration systems on one hand, and the manufacturing and consulting companies on the other hand which has the greatest effect to reach such huge achievement.

---

## **Board of Directors Report for the Year 1991**

---

The General Assembly in its 26th ordinary meeting to be held on Wednesday 22/4/1992 (19/10/1412H) 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 COMMERICAL BANK*

---

*RIYAD BANK*

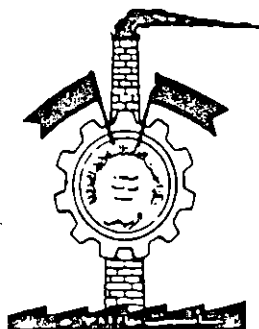
---

**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 YEAR 1991**

*"In the name of God.  
Most Gracious  
Most Merciful"*

**ANNUAL REPORT  
AND FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR 1991**



**YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LIMITED**

**SAUDI JOINT STOCK COMPANY**

**RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA**