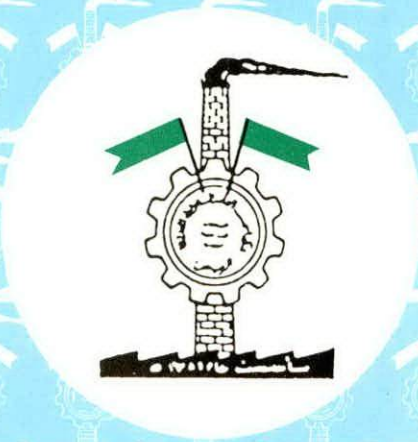


التقرير السنوي والقوائم المالية

لعام ١٩٩٣ م



شركة التنمية الصناعية السعودية المحدودة

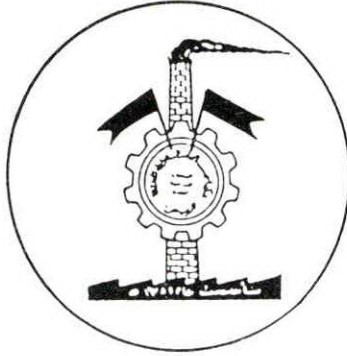
شركة مساهمة سعودية

الرياض المملكة العربية السعودية

شركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة

شركة مساهمة سعودية

الرياض - المملكة العربية السعودية



النقري السّوي والقوائم المالية

لعام ١٩٩٣ م

مجلس إدارة الشركة

الرئيس	سعود بن محمد بن سعود الكبير
نائب الرئيس	سعود بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
العضو المنتدب	سعود بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير
عضو	سعود بن تركي بن محمد بن عبد العزيز بن تركي
"	الشيخ صالح العبد العزيز الراعي
"	الشيخ سليمان العبد العزيز الراعي
"	الشيخ عبد العزيز البراهيم الحنا
"	الشيخ راشد المبارك المرشد
"	الحمد بن محمد بن عبد الله بن حمد الوائلي
"	البنك الأهلي التجاري
"	بنك الرياض

مراقبو الحسابات، السادة: عيسى العيوطي وشركاه

تقرير مجلس الإدارة
عن عام ١٩٩٣ م

إلى الجمعية العامة العادية الثامنة والعشرون
لمساهمي الشركة والمقرر عقدها عقب صلاة المغرب
يوم الثلاثاء ١٢ / ٤ / ١٩٩٤ م الموافق
١ / ١١ / ١٤١٤ هـ بمقر الإدارة العامة للشركة
بمبناها بشارع البطحاء بالرياض .

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

تقرير مجلس الإدارة :

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

يسر مجلس الإدارة أن يرحب بكم ويشكركم على تلبية دعوته لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية الثامنة والعشرون ، كما يسره أن يتقدم اليكم بتقريره السنوي عن نتيجة اعمال شركتكم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١/١٢/١٩٩٣م مشفوعا بقائمة المركز المالي وقائمة الدخل عن نفس الفترة .

مشروع زيادة الطاقة الانتاجية للشركة : (التوسعة الخامسة)

أشرنا في تقرير العام الماضي إلى جمعيتكم الموقرة إلى أن إدارة الشركة تقوم بدراسة زيادة الطاقة الإنتاجية لأحد الأفران الحالية بالمصنع بكمية قدرها (٧٥٠.٠٠٠) طن كلينكر سنوياً ، لتصبح الطاقة الإنتاجية الإجمالية للشركة ٣٠٥ مليون طن كلينكر (٣٧٧ مليون طن أسمنت) في السنة ، مستفيدين من أساليب التقنية الحديثة المتبعة حالياً في مجال صناعة الأسمنت وهي التحول إلى الإنتاج عن طريق الأفران القصيرة ذات الطاقة الإنتاجية العالية بدلاً من الأفران الطويلة .

وبإحالة الموضوع للدراسة من قبل كل من الشركة الصانعة التي قامت بتنفيذ المصنع الحالي وتوسعاته اللاحقة ، والشركة الإستشارية التي قامت بالإشراف على التوسعة الأخيرة ، للوقوف على جدوى هذا المشروع إتضح أنه قد يكون من الأفضل فنياً وإقتصادياً

إنشاء خط إنتاج جديد طاقته الإنتاجية ٣٠٠٠ طن كلينكر / يوم (حوالي مليون طن أسمنت سنوياً) .

وبناء عليه رأينا تكليف هاتين الشركتين بإستكمال هذا الجانب من الدراسة بالتعاون مع كل من جهازينا الفني والمالي حتى يتسنى لنا إتخاذ القرار المناسب في هذا الشأن .

الانتاج والمبيعات :

أولا : الانتاج :

لقد بلغ انتاج الشركة من الأسمنت خلال فترة التقرير (٢٩٣٨١٦٦) طنا مقابل (٢٩٠٥٦٥٤) طنا عام ١٩٩٢م بزيادة قدرها (٣٢٥١٢) طنا . كما بلغ انتاج الأفران الستة من مادة الكلينكر خلال عام ١٩٩٣م (٢٧٥٦٥٨٥) طنا مقابل (٢٥٦٥٤٩٢) طنا عام ١٩٩٢م بزيادة قدرها (١٩١٠٩٣) طنا أي معا يعادل ٧٤٥٪ من كمية الإنتاج خلال العام الماضي .

ثانيا : المبيعات :

لقد كان لتشغيل آلات ومعدات المصنع بكامل طاقتها الإنتاجية أثره الطيب في مقابلة الطلب الحاد على مادة الأسمنت طوال الفترة الماضية . كما كان للتعاون المثمر بين كل من مقام إمارة منطقة الرياض ، ومقام وزارة التجارة ، وشركتكم أكبر الأثر في

السيطرة على الأسعار وتوفير الأسمنت سواء للمواطنين أو للمشروعات الحكومية وغيرها أو مصانع الخرسانة الجاهزة ومصانع البلوك بأسعار مناسبة ، نتيجة قيامها بإمداد الأسواق بكميات كبيرة كانت تفوق في بعض الأحيان طاقتها الإنتاجية . ولقد بلغت مبيعات الشركة خلال عام ١٩٩٣ م (٢٩٠٩٩٣٤) طناً من الأسمنت مقابل (٢٩٣٦٤٨٤) طناً عام ١٩٩٢ م ، ويلاحظ أن كمية المبيعات في كل من عامي المقارنة تزيد عن الطاقة الإنتاجية القصوى للشركة .

مجلس الإدارة :

طبقاً لنص المادة (٥٣) من النظام الأساسي للشركة والمادة (٧٤) من نظام الشركات بالملكة ، فإن مجلس الإدارة يود أن يوضح لجمعيتكم الموقرة بأن رئيس وأعضاء المجلس لا يتقاضون أي مكافآت أو امتيازات مالية أو بدل حضور جلسات 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 / ١٩٩٣ م وقائمة الدخل للسنة المالية المنتهية في نفس التاريخ - واللذين جرى فحصهما وتدقيقهما من قبل مراقبي حسابات الشركة السادة / عيسى العيوطي وشركاه - ومقارنة بنودهما عن العام الحالي ١٩٩٣ م بذات البنود عن العام السابق ١٩٩٢ م ، يتضح لحضراتكم ما يلي :

أولا : قائمة المركز المالي :

(أ) بلغ مجموع قائمة المركز المالي للشركة في ٣١ / ١٢ / ١٩٩٣ م (١٣١,٦٠٥,٤٦٠,٥٧٤ ر) ريالا مقابل (٦٣٨,٣٧٧,٤٢٨ ر) ريالا في ٣١ / ١٢ / ١٩٩٢ م .

(ب) بلغت القيمة الصافية للموجودات الثابتة بعد خصم الاستهلاكات (٦٥٥,٧٨٦,٩٦٦ ر) ريالا مقابل (٧٠٣,٢٠٤,٨٨٣ ر) ريالا في العام الماضي .

(ج) بلغ مجموع الموجودات المتداولة (٤٦٢,٨١٨,١٦٥ ر) ريالا مقابل (٤٦٩,١٧٢,٧٥٥ ر) ريالا في العام الماضي .

(د) بلغ مجموع المطلوبات المتداولة (٤١٧,١٢١,٣٥٩ ر) ريالا مقابل (٣٤٧,٥٢١,٥٥٨ ر) ريالا في العام الماضي .

(هـ) بلغ مجموع حقوق المساهمين (١٠٨٨,٢٣١,٤٣١ ر) ريالا مقابل (١٠٧٠,٦٥٧,٩٣٥ ر) ريالا في العام الماضي .

ثانيا : قائمة الدخل :

بلغ صافي الربح بعد احتساب مخصص الزكاة الشرعية لعام ١٩٩٣ م مبلغ (٣٣٧,٥٧٣,٠١٧ ر) ريالا ، وطبقا لنص المادة (٥٤) من النظام الاساسي للشركة فان مجلس الادارة يقترح على جمعيتكم الموافقة اجراء توزيعه على النحو التالي :

مشروع حساب التوزيع لأرباح عام ١٩٩٣ م

ريال	
صافي الربح بعد خصم مخصص الزكاة الشرعية .	٣٣٧,٥٧٣,٠١٧
<u>يخصم</u> : احتياطي نظامي بواقع ١٠٪ من صافي الربح .	٣٣,٧٥٧,٣٠٢
الباقى	٣٠٣,٨١٥,٧١٥
<u>يخصم</u> : حصة أولى للمساهمين بواقع ٥٪ من قيمة رأس المال .	٤٥,٠٠٠,٠٠٠
الباقى	٢٥٨,٨١٥,٧١٥
<u>يخصم</u> : مكافأة أعضاء مجلس الادارة حسب النظام .	٢,٤٠٠,٠٠٠
الباقى	٢٥٦,٤١٥,٧١٥
<u>يضاف</u> : الأرباح المرحلة من العام الماضي بعد التوزيعات	١,٩٢٦,٤١٤
المجموع	٢٥٨,٣٤٢,١٢٩
<u>يخصم</u> : حصة اضافية للمساهمين بواقع ٢٥٪ من قيمة رأس المال .	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠
الباقى	٣٣,٣٤٢,١٢٩
<u>يخصم</u> : المحول الى احتياطي إضافي	٣٣,٠٠٠,٠٠٠
<u>الرصيد</u> : ويرحل للعام القادم	٣٤٢,١٢٩

ويسرنا أن نوضح لحضراتكم بأنه تقرر صرف الأرباح وفقاً لما تقدم - في حالة موافقة
جمعيةكم الموقرة عليه - اعتباراً من يوم السبت ٢٣/٤/١٩٩٤ م الموافق ١٢/١١/١٤١٤ هـ ،
وذلك تمثيلاً مع تعميم معالي وزير التجارة رقم ١٣٢٢/٩٨١/٢٢٢ وتاريخ
١٤٠٨/٣/٩ هـ .

ويقترح مجلس الإدارة على حضراتكم ما يلي :

- أولاً : الموافقة على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة .
- ثانياً : الموافقة على قائمة المركز المالي للشركة في ٣١/١٢/١٩٩٣ م وقائمة الدخل
للسنة المالية المنتهية في نفس التاريخ .
- ثالثاً : إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام ١٩٩٣ م .
- رابعاً : الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام ١٩٩٣ م .
- خامساً : إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لنص المادتين ٢٠ ، ٢٤ من النظام الاساسي
للشركة .
- سادساً : الموافقة على إعادة اختيار مكتب السادة / عيسى العيوطي وشركاه لمراجعة
حسابات الشركة عن السنة المالية ١٩٩٤ م وتحديد أتعابهم أو إختيار غيرهم .
- سابعاً : الموافقة على ضوابط إختيار لجنة المراجعة وضوابط إختيار مراجع حسابات
الشركة وفقاً لقرار معالي وزير التجارة رقم ٩٠٣ في ١٢/٨/١٤١٤ هـ .

ومجلس الإدارة إذ يشكركم على تلبية دعوته لحضور هذا الاجتماع وعلى الثقة العالية التي يعتز بها ، ليتوجه الى الله عز وجل بصادق الدعاء أن يحفظ لهذه البلاد عاقلها المفدى وقائد مسيرتها ورمز نهضتها خادم الحرمين الشريفين الملك فهد بن عبدالعزيز ، وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير عبدالله بن عبدالعزيز ، والنائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء صاحب السمو الملكي الأمير سلطان بن عبدالعزيز . وأن يوفقهم وحكومتنا الرشيدة الى ما فيه خير هذا الوطن والمواطنين ، كما ندعوه جل شأنه بأن يحفظ هذه البلاد ويجنبها كل مكروه وأن يديم عليها نعمة الأمن والأمان والاستقرار والسلام .

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

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ، ،

مجلس الإدارة

القوائم المالية

في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣م

قائمة المركز المالي

إيضاح	١٩٩٢ م	البيان	١٩٩٣ م
	ريال		ريال
		<u>الموجودات</u>	
		<u>موجودات متداولة</u>	
٣	٣٢٩٤٢٤٩٠٢	نقد في الصندوق والبنوك	٣٢٤٢٠٣٠١٤
	٩٨٥١٠٧١٨	عملاء	٩٤٠٠٩٧١٢
٤	١٨٢٩٥٨٤٧	مدينون متنوعون	٢٤٩٦١٧٨٥
٥	٢٢٧٠٠٩٤٤	المخزون	١٩٤٥٤٠٧٦
	٢٤٠٣٤٤	مصروفات مدفوعه مقدماً	١٨٩٥٧٨
	٤٦٩١٧٢٧٥٥	<u>مجموع الموجودات المتداولة</u>	٤٦٢٨١٨١٦٥
٦	٢٥٦٠٠٠٠٠٠	<u>استثمارات</u>	٤٥٦٠٠٠٠٠٠
٧	٧٠٣٢٠٤٨٨٣	<u>موجودات ثابتة</u>	٦٥٥٧٨٦٩٦٦
	١٤٢٨٣٧٧٦٣٨	<u>مجموع الموجودات</u>	١٥٧٤٦٠٥١٣١

عضو مجلس الادارة المنتدب

سلطان بن محمد بن سعود الكبير

الايضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٤)

في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م

إيضاح	١٩٩٢ م	البيانات	١٩٩٣ م	
	ريال		ريال	
٨	٧٨٧٨٠٨٦	<u>المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	٥٨٤٢٢٥٧	
	٣٣٥٥٨٤٥	<u>مطلوبات متداولة</u>	٤٧٠١٤١	
	١٣٢٥٢١٥٠٧	موردون	١١٠٩١٣٠٤٨	
	١٥٩٨٦٤٤٣	مصروفات مستحقة	١٨٨٩٥٩١٤	
	١٨٠٠٠٠٠٠٠	دائنون متنوعون	٢٧٠٠٠٠٠٠٠	
	٧٧٧٩٦٧٧	أرباح أسهم تحت الدفع ومستحقات أخرى للمساهمين	١١٠٠٠٠٠٠	
		أرباح مقترحة توزيعها على المساهمين		
		مخصص زكاة شرعية		
	٣٤٧٥٢١٥٥٨	<u>مجموع المطلوبات المتداولة</u>	٤١٧١٢١٣٦٠	
	١٠١٩٨١٤٥	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	١٤٢٥٢١٨٤	
	٣٥٧٧١٩٧٠٣	<u>مجموع المطلوبات</u>	٤٣١٣٧٣٥٤٤	
٩	٩٠٠٠٠٠٠٠٠	<u>حقوق المساهمين</u>	٩٠٠٠٠٠٠٠٠	
	١٢٠٧٣١٥٢١	رأس المال	١٥٤٤٨٨٨٢٣	
	—	احتياطي نظامي	٧٤٠٠٦٣٥	
	١٠	إحتياطي رأسمالي	٨١٠٠٠٠٠٠	
	١١	٤٨٠٠٠٠٠٠٠	احتياطي إضافي	٣٤٢١٢٩
	١٩٢٦٤١٤	أرباح مبقاه		
	١٠٧٠٦٥٧٩٣٥	<u>مجموع حقوق المساهمين</u>	١١٤٣٢٣١٥٨٧	
١٤٢٨٣٧٧٦٣٨	<u>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</u>	١٥٧٤٦٠٥١٣١		

رئيس مجلس الإدارة
محمد بن سعود الكبير

تعتبر جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م

إيضاح	١٩٩٢ م	اليــــــــــــــــان	١٩٩٣ م
	ريال		ريال
	٢٨٥٥٣٩٢٠١	<u>مجمـل ربح التشغيل والمـتـاجـرة</u>	٣٤٧٠٠٧١١١
	١٠٩٧٢٩٠٥	<u>يـخـصـم : المـصـروفـات والـاعـبـاء</u>	١٢٣١٦٠٧٧
	٢٢٧١٦٥٥٧	مصروفات عمومية وإدارية	٢٩٢٦٥٠٥
١٢	٣٥٠٦٤٦٦	مصروفات بيع وتوزيع	٣٥٨٦٨٢٢
	—	استهلاك موجودات ثابتة	٥٠٠٠٠٠٠
	٢١٠٩٥٦٥	مخصص تقادم قطع غيار الآلات والأفران	٤٦٧٦٢٨٩
		مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	
	٣٩٣٠٥٤٩٣	<u>مجموع المـصـروفـات والـاعـبـاء</u>	٢٨٥٠٥٦٩٣
	٢٤٦٢٣٣٧٠٨	<u>ربح الاعمال الرئيسية</u>	٣١٨٥٠١٤١٨
	٢٠٢٥٠٠٠	<u>ايرادات أخرى</u>	١٨٤٠٠٠٠٠
	٢٥٠٠٠	ايرادات استثمارات	—
	١٤٤٦٠٦٧٩	ربح بيع موجودات ثابتة	١١٦٧١٥٩٩
	١٦٥١٠٦٧٩	ايرادات متنوعة	٣٠٠٧١٥٩٩
	٢٦٢٧٤٤٣٨٧	<u>صافي الربح قبل استقطاع الزكاة الشرعية</u>	٣٤٨٥٧٣٠١٧
	(٧٧٧٩٦٧٧)	<u>مخصص زكاة شرعية</u>	(١١٠٠٠٠٠٠)
	٢٥٤٩٦٤٧١٠	<u>صافي ربح السنة</u>	٣٣٧٥٧٣٠١٧

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٤) تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة الأرباح المبقاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م

إيضاح	١٩٩٢ م	البيانات	١٩٩٣ م
	ريال		ريال
	٢٨٥٨١٧٥	<u>رصيد أول السنة</u>	١٩٢٦٤١٤
	٢٥٤٩٦٤٧١٠	صافي ربح السنة	٣٣٧٥٧٣٠١٧
	٢٥٧٨٢٢٨٨٥		٣٣٩٤٩٩٤٣١
	(٢٥٤٩٦٤٧١)	المحول الى الاحتياطي النظامي	(٣٣٧٥٧٣٠٢)
	(٤٨٠٠٠٠٠٠)	المحول الى احتياطي إضافي	(٣٣٠٠٠٠٠٠)
	(١٨٠٠٠٠٠٠٠)	أرباح مقترح توزيعها على المساهمين	(٢٧٠٠٠٠٠٠٠)
	(٢٤٠٠٠٠٠٠)	مكافأة اعضاء مجلس الادارة	(٢٤٠٠٠٠٠٠)
	١٩٢٦٤١٤	<u>رصيد أرباح مبقاه اخر السنة</u>	٣٤٢١٢٩

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى رقم (١٤) تعتبر جزء من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة مصادر واستخدام الاموال عن السنة

١٩٩٢ م	البيان	١٩٩٣ م
ريال		ريال
	مصادر الأموال	
	أ - مصادر الاموال من التشغيل	
٢٥٤٩٦٤٧١٠	صافي ربح السنة	٣٣٧٥٧٣٠١٧
	اعباء لا تتطلب استخدام اموال	
١١٣٤٨٦٣٥٢	استهلاكات موجودات ثابتة	٦٤٩٠٢٣٧٠
١٧٨٣٨٤٨	مخصص مكافأة ترك الخدمة للعاملين	٤٠٥٤٠٣٩
-----	مخصص تقادم قطع غيار الآلات والافران	٥٠٠٠٠٠٠
٣٧٠٢٣٤٩١٠	مجموع مصادر الاموال من التشغيل	٤١١٥٢٩٤٢٦
-----	ب - مصادر أخرى	
	تعويض أرض - مرحل للإحتياطي الرسمالي	٧٤٠٠٦٣٥
٣٧٠٢٣٤٩١٠		٤١٨٩٣٠٠٦١
	أوجه استخدام الاموال	
٢٥٠٠٠٠٠٠٠	زيادة الاستثمارات	٢٠٠٠٠٠٠٠٠
٤٧٤٠٧٠٨	شراء موجودات ثابتة	٦٩١١١٩٦
٣٣٤٤١٢٢	المنصرف على النفقات الايرادية المؤجلة	٤٦٩٧٢٨
١٠٩٢٣٤٦٦	التغير في مخزون قطع غيار الآلات والافران	١٢٨٨٦٠٧٧
(٦٣٥٦٥١)	المنصرف على اعمال رأسمالية تحت التنفيذ	(٦٤٥١٣٩)
٢١٩٨٧٧٤	شراء مواد ومهمات	٢٨٦٢٥٩١
١٨٠٠٠٠٠٠٠	توزيعات على المساهمين	٢٧٠٠٠٠٠٠٠
٢٤٠٠٠٠٠٠	مكافأة اعضاء مجلس الادارة	٢٤٠٠٠٠٠٠
٤٥٢٩٧١٤١٩	مجموع استخدام الاموال	٤٩٤٨٨٤٤٥٣
(٨٢٧٣٦٥٠٩)	صافي الزيادة (النقص) في رأس المال العامل	(٧٥٩٥٤٣٩٢)

المنتهية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م

١٩٩٢ م	البيان	١٩٩٣ م
ريال		ريال
	<u>التغير في مكونات رأس المال العامل</u>	
	<u>الزيادة (النقص) في الموجودات المتداولة</u>	
٩٦١٣٢٨١٦	نقد في الصندوق والبنوك	(٥٢٢١٨٨٨)
٢٣٢٤١٠٢٣	العملاء	(٤٥٠١٠٠٦)
٤٣٥٧٢٤	مدينون متنوعون	٦٦٦٥٩٣٨
(٢٠٨٤١٥٠٥)	المخزون	(٣٢٤٦٨٦٨)
(١٥٠٥٧٢)	مصروفات مدفوعة مقدماً	(٥٠٧٦٦)
٩٨٨١٧٤٨٦	<u>صافي الزيادة (النقص) في الموجودات المتداولة</u>	(٦٣٥٤٥٩٠)
	<u>(الزيادة) النقص في المطلوبات المتداولة</u>	
(٢٣٤٦٥٢٢)	الموردون	٢٠٣٥٨٢٩
(٢٩٧٤٥٦٤)	مصروفات مستحقة	٢٨٨٥٧٠٤
(٧٣٤٥٩٨٨٣)	دائنون متنوعون	٢١٦٠٨٤٥٩
(٣١٧٩٢٦٥)	توزيعات ومستحقات أخرى للمساهمين	(٢٩٠٩٤٧١)
(٩٩٠٠٠٠٠٠)	أرباح مقترح توزيعها	(٩٠٠٠٠٠٠٠)
(٥٩٣٧٦١)	مخصص الزكاة الشرعية	(٣٢٢٠٣٢٣)
(١٨١٥٥٣٩٩٥)	<u>صافي (الزيادة) النقص في المطلوبات المتداولة</u>	(٦٩٥٩٩٨٠٢)
(٨٢٧٣٦٥٠٩)	<u>صافي الزيادة (النقص) في رأس المال العامل</u>	(٧٥٩٥٤٣٩٢)

إيضاحات على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م

١ - الشكل النظامي للشركة وطبيعة العمل :

تأسست شركة أسمنت اليامة السعودية المحدودة كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي الكـرـيـم رـقـم ١٥ و تـا رـيـخ ١٣ / ٣ / ١٣٨١ هـ — تحت سجل تجاري رقم ١٠١٠٠٠١٥٧٨ و يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٩٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال مقسم الى ٩٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١٠٠ ريال سعودي وهو مملوك بالكامل لأفراد وشركات سعودية ومن في حكمهم .

تبلغ الطاقة الانتاجية السنوية الحالية للمصانع ٢٧٥٠٠٠٠٠ طن كلينكر من خلال تشغيل ستة أفران جافة كما أن الشركة قد قامت بإنشاء مصنع لإنتاج أكياس الورق اللازمة لتعبئة الأسمنت بطاقة انتاجية سنوية قدرها ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ كيس فارغ .

٢ - السياسات المحاسبية المتبعة :

أ (المبدأ المحاسبي :

أعدت قائمة المركز المالي في ظل مبدأ التكلفة التاريخية كما أن احتساب الإيرادات والمصروفات يتم وفقا لاساس الاستحقاق .

ب (استهلاكات الموجودات الثابتة :

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

بالنسب المثوية كما هو متبع سنويا على النحو التالي :

٣٪ ، ١٠٪ مباني وإنشاءات ومرافق وطرق

٧٪ ، ١٥٪ آلات ومعدات المصنع

٢٥٪ وسائل نقل وانتقال

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 أيها أقل بالنسبة لمخزون الانتاج التام .

د (العملات الاجنبية :

يتم تحويل المعاملات التي تتم خلال السنة بالعملة الاجنبية الى ريبالات سعودية بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة وفي نهاية السنة يجري تحويل الارصدة القائمة بالعملات الاجنبية الى ريبالات سعودية حسب سعر الصرف السائد بذلك التاريخ .

هـ (الاستثمارات :

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

و (مخصص تعويض مكافأة ترك الخدمة للعاملين :

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

٣ - نقد في الصندوق والبنوك

	١٩٩٣ م	١٩٩٢ م
	ريال	ريال
نقد في الصندوق	٢٠٣٨١٥	٥٢٢٦٣٠
بنوك - حسابات جارية وودائع	٣٢٣٩٩٩١٤٤	٣٢٨٩٠٢٢١٧
بنوك - تأمينات خطابات ضمان	٥٥	٥٥
	<u>٣٢٤٢٠٣٠١٤</u>	<u>٣٢٩٤٢٤٩٠٢</u>

٤ - مدينون متنوعون

	١٩٩٣ م	١٩٩٢ م
	ريال	ريال
إيرادات تحت التحصيل	٣١٤٠٣٣٨	١٠٢٥٠٠٠
دفعات للموردين	٢٠٥٤٠٠٤	٢٨٩٠٨٩١
نم العاملين	١٣٨١١٤	١٥٢٥٩٣
تأمينات لدى الغير	٨٥٥٧٤	٨٥٥٧٤
مدفوعات عن اعتمادات مستندية سارية	٧٣١٧٧٣٢	٣١٣٦٣٩٦
أمانات لدى الجمارك	١٠٧٠١٣٠٩	٧٦٥٦٢٩٨
أضرار ونقص بضائع مغطاة بالتأمين	٣٩٦٥٣٧	٨٩٤٨٨٩
نم متنوع	١١٢٨١٧٧	٢٤٥٤٢٠٦
	<u>٢٤٩٦١٧٨٥</u>	<u>١٨٢٩٥٨٤٧</u>

٥ - المخزون

	١٩٩٣م	١٩٩٢م
	ريال	ريال
انتاج جاهز وتحت التصنيع	١٠٥٩٦٤٤٠	٩٧١٢٤٣٣
مواد أولية وأكياس تعبئة ومحروقات وخلافه	٨٨٥٧٦٣٦	١٢٩٨٨٥١١
	<u>١٩٤٥٤٠٧٦</u>	<u>٢٢٧٠٠٩٤٤</u>

٦ - استثمارات

	١٩٩٣م	١٩٩٢م
	ريال	ريال
حصة الشركة في رأس مال شركة منتجات		
صناعة الاسمنت المحدودة بجدة	٦٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠
سندات التنمية الحكومية	٤٥٠٠٠٠٠٠	٢٥٠٠٠٠٠٠
	<u>٤٥٦٠٠٠٠٠</u>	<u>٢٥٦٠٠٠٠٠</u>

٧ - موجودات ثابتة

<u>البیان</u>	<u>التكلفة</u>	<u>مجمع</u> <u>الاستهلاك</u>	<u>رصيد ١٩٩٣م</u>	<u>رصيد ١٩٩٢م</u>
	<u>ريال</u>	<u>ريال</u>	<u>ريال</u>	<u>ريال</u>
أراضي	١٧٦٧٢١٠	—	١٧٦٧٢١٠	١٧٦٧٢١٠
مباني وإنشاءات				
ومرافق وطرق	٥٧٦٦٢٣٦٤٩	٣٦٣٦٠٠٣٢٥	٢١٣٠٢٣٣٢٤	٢٣٤٥٣٢٨١٨
الات ومعدات المصنع	١١٥٤٢٠١٧٤٩	٨٧٤٢٧٤٩٨٤	٢٧٩٩٢٦٧٦٥	٣١٦٨٢٤٦٠٥
وسائل نقل وانتقال	١٠٥٩٣٤٣٧	٨٧٩٣٦٩٧	١٧٩٩٧٤٠	١٠٤٨٦٦١
عدد وادوات	٧٣٣٣٤٢٣	٧٣٢٦٨٣٥	٦٥٨٨	٨٤٩٨
اثاث ومعدات مكاتب	٢١٩٠٨٨٨٩	١٩٣٤٠٥٤٥	٢٥٦٨٣٤٤	٩٨٣٢١٣
نفقات ايرادية مؤجله	٣٠٤١٣٣٩٦	٢٥٦٨٥٠٩٦	٤٧٢٨٣٠٠	٦١٧٦٧١٢
	<u>١٨٠٢٨٤١٧٥٣</u>	<u>١٢٩٩٠٢١٤٨٢</u>	<u>٥٠٣٨٢٠٢٧١</u>	<u>٥٦١٣٤١٧١٧</u>
- قطع غيار الآلات			١٥١٤٨٢٥٣٢	١٣٨٥٩٦٤٥٥
والافران				
- مخصص تقادم قطع			(٥٠٠٠٠٠٠)	—
غيار الآلات والأفران				
- أعمال رأسمالية تحت			—	٦٤٥١٣٩
التنفيذ				
- مواد ومهمات بالطريق			٥٤٨٤١٦٣	٢٦٢١٥٧٢
			<u>٦٥٥٧٨٦٩٦٦</u>	<u>٧٠٣٢٠٤٨٨٣</u>

٨ - دائنون متنوعون

	م ١٩٩٣	م ١٩٩٢
	ريال	ريال
عملاء - مدفوعات عن اسمنت تحت التسليم	٨٣٩٦٧٦٣٦	١٠٦١٨٨٩٣٤
تأمينات للغير	١٢٨٤٤٠	١٣٩٧٥٥
ايرادات تخص سنوات لاحقة	١٤٦٥٧٨٣	٩٧١٤٦٦
مكافأة اعضاء مجلس الادارة	٢٤٠٠٠٠٠	٢٤٠٠٠٠٠
ذمم متنوعة	٢٢٩٥١١٨٩	٢٢٨٢١٣٥٢
	<u>١١٠٩١٣٠٤٨</u>	<u>١٣٢٥٢١٥٠٧</u>

٩ - إحتياطي نظامي

	م ١٩٩٣	م ١٩٩٢
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	١٢٠٧٣١٥٢١	٩٥٢٣٥٠٥٠
المحول خلال السنة	٣٣٧٥٧٣٠٢	٢٥٤٩٦٤٧١
	<u>١٥٤٤٨٨٨٢٣</u>	<u>١٢٠٧٣١٥٢١</u>

١٠ - احتياطي رأسمالي

	م ١٩٩٣	م ١٩٩٢
	ريال	ريال
يمثل قيمة التعويض المسدد للشركة مقابل الجزء المقتطع من أرض الشركة في الطريق الدائري بالزيادة عن القيمة الدفترية	٧٤٠٠٦٣٥	—

١١ - احتياطي إضافي

	م ١٩٩٣	م ١٩٩٢
	ريال	ريال
رصيد أول السنة	٤٨٠٠٠٠٠٠	—
المحول من أرباح السنة	٣٣٠٠٠٠٠٠	٤٨٠٠٠٠٠٠
	<u>٨١٠٠٠٠٠٠</u>	<u>٤٨٠٠٠٠٠٠</u>

١٢ - استهلاك الموجودات الثابتة

	١٩٩٣ م	١٩٩٢ م
	ريال	ريال
مباني وانشاءات ومرافق وطرق	٢٣٥٧٢٥٢٦	٣٠٢٢٧٣٠٩
الات ومعدات المصنع	٣٨٣٧٤٧٢٧	٦٠٦٦٢٦٣٥
وسائل نقل وانتقال	٥٩٧٣٤٢	٤١٣١٧٤
عدد وأدوات	٢٦٥٠	٤٤٩٢
اثاث ومعدات مكتبية	٤٣٦٩٨٤	٢٨٩٧٢٤
نفقات ايراديه مؤجله	١٩١٨١٤١	٢١٨٨٩٠١٨
	٦٤٩٠٢٣٧٠	١١٣٤٨٦٣٥٢
يخصم : المحمل على أقسام الانتاج والخدمات	٦١٣١٥٥٤٨	١٠٩٩٧٩٨٨٦
	٣٥٨٦٨٢٢	٣٥٠٦٤٦٦

١٣ - التزامات عرضية / حسابات نظامية:

	١٩٩٣ م	١٩٩٢ م
	ريال	ريال
خطابات ضمان مقدمة للشركة	١٠٠١٩٦٨٠٠	١٢٨٦٨٨٤٢٩
خطابات ضمان مقدمة للغير	١٣٠٣٣٤٥٤	١١٧٨١٢١٨
اسهم تأمين عضوية مجلس الادارة	٢٢٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠
اعتمادات توريدات	٨٢٣١٢٩٦	٩٤٢٩٢٦٤
	١٢١٦٨١٥٥٠	١٥٠١١٨٩١١

١٤ - أرقام المقارنة:

اعيد تبويب بعض ارقام المقارنة للسنة الماضية لتتمشى مع طريقة عرض القوائم المالية لهذه السنة .

تقرير مراقبي الحسابات

الساده / مساهمي شركة إسمنت اليمامة السعودية المحدودة
شركة مساهمة سعودية

راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة أسمنت اليمامة السعودية المحدودة - شركة مساهمة سعودية - كما هي في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م وكذا قائمة الدخل وبيان الأرباح المبقاة وقائمة مصادر واستخدام الأموال للسنة المنتهية في نفس التاريخ والإيضاحات عليها من رقم (١) الى رقم (١٤) المعتبرة جزء من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الشركة وفقا لنص المادة (١٢٣) من نظام الشركات والمقدمة لنا مع المعلومات والبيانات التي طلبناها . وكانت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها واشتملت على فحص السجلات المحاسبية وإجراءات المراجعة الأخرى التي رأيناها ضرورية لتكوين درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي على القوائم المالية .

وفي رأينا أن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل المركز المالي للشركة كما هو في ٣١ ديسمبر ١٩٩٣ م ونتائج أعمالها ومصادر واستخدام الأموال عن السنة 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 .

- تحتفظ الشركة بالسجلات المحاسبية مدونة على الحاسب الآلي باللغة العربية والقوائم المالية مطابقة لها .

صلاح العيوطي (٣٢)
عيسى العيوطي وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

الرياض في : ١٤ رمضان ١٤١٤ هـ
الموافق : ٢٤ فبراير ١٩٩٤ م

شركة إسمنت اليمامة السعودية المحدودة شركة مساهمة سعودية

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

- نوع 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 إسمنت سنوياً
ب - ٣٠ مليون كيس فارغ في السنة (وريدية واحدة / يوم)
لزوم تعبئة الأسمنت .

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

- البنوك : البنك الأهلي التجاري
بنك الرياض
بنك القاهرة السعودي
البنك العربي الوطني
البنك السعودي الأمريكي
البنك السعودي الفرنسي
شركة الراجحي المصرفية 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
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 2,880,00 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
Banks:	National Commercial Bank Riyad Bank Saudi Cairo Bank Arab National Bank Saudi American Bank Saudi French Bank Al Rajhi Banking & Investment Co.

AUDITOR'S 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, 1993, Statement of Income & Expenditure & Retained Earnings for the year ended on that date, Statement of Source & Application of Funds, and the notes thereon from (1) to (14) 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, 1993 and its results for the year ended on that date and Source & Application 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.

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

Riyadh: February 24, 1994 G
Ramadan 14,1414 H.

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

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<u>S. Rls.</u>	<u>S. Rls.</u>
<u>13. CONTINGENT LIABILITIES /</u>		
<u>CONTRA ACCOUNTS</u>		
- Letters of Guarantee to the Company	100,196,800	128,688,429
- Letters of Guarantee for the third Parties	13,033,454	11,781,218
- Board of Directors' Membership Deposits Shares.	220,000	220,000
- Letters of Credits for Supplies	8,231,296	9,429,264
	<u>121,681,550</u>	<u>150,118,911</u>
	<u><u>121,681,550</u></u>	<u><u>150,118,911</u></u>

14. COMPARATIVE FIGURES

Some of Comparative figures of 1992 have been re-classified to match the presentation of current year.

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<u>S. Rls.</u>	<u>S. Rls.</u>
<u>8. ACCOUNTS PAYABLE - OTHERS</u>		
- Clients - Payments Against Cement Under Delivery	83,967,636	106,188,934
- Deposits From Third Parties	128,440	139,755
- Deferred Income	1,465,783	971,466
- Director's Remuneration	2,400,000	2,400,000
- Sundries	22,951,189	22,821,352
	<u>110,913,048</u>	<u>132,521,507</u>
<u>9. STATUTORY RESERVE</u>		
- Opening Balance	120,731,521	95,235,050
- Transferred during the year	33,757,302	25,496,471
	<u>154,488,823</u>	<u>120,731,521</u>
<u>10. CAPITAL RESERVE</u>		
- Compensation received from the Government against a piece of land utilized for the Ring Road-Book Value Nil.	7,400,635	-----
<u>11. SUPPLEMENTARY RESERVE</u>		
- Opening Balance	48,000,000	----
- Transferred from the year profit	33,000,000	48,000,000
	<u>81,000,000</u>	<u>48,000,000</u>
<u>12. DEPRECIATION OF FIXED ASSETS</u>		
- Buildings, Constructions, Facilities & Roads	23,572,526	30,227,309
- Plant & Machinery	38,374,727	60,662,635
- Vehicles & Conveyance	597,342	413,174
- Tools	2,650	4,492
- Furniture & Office Equipment	436,984	289,724
- Deferred Expenses	1,918,141	21,889,018
	<u>64,902,370</u>	<u>113,486,352</u>
- Less: Charged to production & Services Divisions	61,315,548	109,979,886
	<u>3,586,822</u>	<u>3,506,466</u>

7. FIXED ASSETS

Description	Cost S. Rls.	Accumulated Depreciation S. Rls	1993 Net Book Value S. Rls.	1992 Net Book Value S. Rls.
- Lands	1,767,210	----	1,767,210	1,767,210
- Buildings, Constructions, Facilities & Roads.	576,623,649	363,600,325	213,023,324	234,532,818
- Plant & Machinery	1,154,201,749	874,274,984	279,926,765	316,824,605
- Vehicles & Conveyance	10,593,437	8,793,697	1,799,740	1,048,661
- Tools	7,333,423	7,326,835	6,588	8,498
- Furniture & Office Equipment	21,908,889	19,340,545	2,568,344	983,213
- Deferred Expenses	30,413,396	25,685,096	4,728,300	6,176,712
	<u>1,802,841,753</u>	<u>1,299,021,482</u>	<u>503,820,271</u>	<u>561,341,717</u>

- Spare-parts Of Machines & Kilns	151,482,532	138,596,455
- Provision for slow moving spareparts	(5,000,000)	---
- Capital Improvements	----	645,139
- Material & Supplies in Transit	5,484,163	2,621,572
	<u>655,786,966</u>	<u>703,204,883</u>

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<u>S. Rls.</u>	<u>S. Rls.</u>
<u>3. CASH IN HAND & AT BANKS</u>		
- In Hand	203,815	522,630
- Banks - Current Accounts & Deposits	323,999,144	328,902,217
- Banks - Deposit against Letter of Guarrantee	55	55
	<u>324,203,014</u>	<u>329,424,902</u>
<u>4. ACCOUNTS RECEIVABLE - OTHERS</u>		
- Accrued Income	3,140,338	1,025,000
- Advances to Suppliers	2,054,004	2,890,891
- Advances to Staff	138,114	152,593
- Deposits with Third Parties	85,574	85,574
- Letter of Credits for Imports	7,317,732	3,136,396
- Deposits with Custom Department	10,701,309	7,656,298
- Insurance claim - Damages & Shortage of Insured Goods	396,537	894,889
- Sundries	1,128,177	2,454,206
	<u>24,961,785</u>	<u>18,295,847</u>
<u>5. STOCK IN HAND</u>		
- Finished Products & under Processing	10,596,440	9,712,433
- Primary Commodities, Packing Bags & Fuel	8,857,636	12,988,511
	<u>19,454,076</u>	<u>22,700,944</u>
<u>6. INVESTMENTS</u>		
- Share of Cement Product Industry Company, Jeddah	6,000,000	6,000,000
- Government Development Bonds	450,000,000	250,000,000
	<u>456,000,000</u>	<u>256,000,000</u>

c) Stock in Hand

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

d) Foreign Currency Transaction

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

e) Investments

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

f) Provision for Termination Pay

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

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS AS AT DECEMBER 31, 1993

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 and Companies. Annual production capacity is 2,750,000 tons of Clinker produced by six Dry kilns. The Company has also established a paper bag 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 on 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%
- Plant & Machinery spare-parts are valued & certified at cost by the Management	

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
AS AT DECEMBER 31,1993

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1993

1992	DESCRIPTION	1993
S. Rls.		S. RLS
	<u>CHANGE IN WORKING CAPITAL</u>	
	<u>- Increase / (decrease) in Current Assets:</u>	
96,132,816	- Cash in Hand & at Banks	(5,221,888)
23,241,023	- Accounts Receivable - Trade	(4,501,006)
435,724	- Accounts Receivable - Others	6,665,938
(20,841,505)	- Stock in Hand	(3,246,868)
(150,572)	- Prepaid Expenses	(50,766)
98,817,486	<u>- Net Increase / (decrease) in Current Assets:</u>	(6,354,590)
	<u>-(Increase) decrease in Current Liabilities</u>	
(2,346,522)	- Suppliers	2,035,829
(2,974,564)	- Accrued Expenses	2,885,704
(73,459,883)	- Accounts Payable & Others	21,608,459
(3,179,265)	- Dividend & Other Accruals to Share holders	(2,909,471)
(99,000,000)	- Proposed Dividend	(90,000,000)
(593,761)	- Provision for Zakat	(3,220,323)
(181,553,995)	<u>- Net (Increase) decrease in Current Liabilities</u>	(69,599,802)
(82,736,509)	<u>NET INCREASE / (DECREASE) IN WORKING CAPITAL</u>	(75,954,392)

STATEMENT OF SOURCE & APPLICATION OF FUNDS

1992	DESCRIPTION	1993
S. Rls.		S. RLS
	<u>SOURCE OF FUNDS</u>	
	<u>a - FROM OPERATIONS</u>	
254,964,710	- Net Profit	337,573,017
	<u>- CHARGES NON - CASH ITEMS:</u>	
113,486,352	- Depreciation of Fixed Assets	64,902,370
1,783,848	- Provision for Termination Pay	4,054,039
—	- Provision for slow moving spareparts	5,000,000
370,234,910	<u>FUNDS GENERATED FROM OPERATION</u>	411,529,426
	<u>b- OTHER SOURCES</u>	
—	- Land Compensation Credited to Capital Reserve	7,400,635
370,234,910	<u>TOTAL</u>	418,930,061
	<u>APPLICATION OF FUNDS</u>	
250,000,000	- Increase in Investements	200,000,000
4,740,708	- Fixed Assets - Purchased	6,911,196
3,344,122	- Deferred Improvements	469,728
10,923,466	- Changing in Spareparts	12,886,077
(635,651)	- Capital Improvements in Processing	(645,139)
2,198,774	- Material Purchased	2,862,591
180,000,000	- Dividend to Shareholders	270,000,000
2,400,000	- Remuneration of Board Members	2,400,000
452,971,419	<u>TOTAL APPLICATIONS</u>	494,884,453
(82,736,509)	<u>NET INCREASE / (DECREASE) IN</u>	(75,954,392)
	<u>WORKING CAPITAL</u>	

**STATEMENT OF RETAINED EARNINGS FOR
THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 1993**

Notes	1992	DESCRIPTION	1993
	S. Rls.		S. RLS.
	2,858,175	- <u>Opening Balance</u>	1,926,414
	254,964,710	- Net Profit after Zakat	337,573,017
	257,822,885		339,499,431
	(25,496,471)	- Transferred to Statutory Reserve	(33,757,302)
	(48,000,000)	- Transferred to Supplementary Reserve	(33,000,000)
	(180,000,000)	- Proposed Dividend	(270,000,000)
	(2,400,000)	- Directors' Remuneration	(2,400,000)
	1,926,414	- <u>Closing Balance</u>	342,129

**STATEMENT OF INCOME FOR THE YEAR
ENDED DECEMBER 31, 1993**

Notes	1992	DESCRIPTION	1993
	S. Rls.		S. RLS.
12	285,539,201	<u>GROSS PROFIT</u>	347,007,111
		<u>EXPENSES</u>	
	10,972,905	- Administrative & General Expenses	12,316,077
	22,716,557	- Selling Expenses	2,926,505
	3,506,466	- Depreciation of Fixed Assets	3,586,822
	—	- Provision for slow moving spareparts	5,000,000
	2,109,565	- Provision for Termination Pay	4,676,289
	39,305,493	<u>TOTAL EXPENSES</u>	28,505,693
	246,233,708	<u>PROFIT FROM THE MAIN</u>	318,501,418
		<u>ACTIVITY</u>	
		<u>OTHER INCOME</u>	
	2,025,000	- Income from Investments	18,400,000
	25,000	- Gains on Sale of Fixed Assets	—
	14,460,679	- Sundry Income	11,671,599
	16,510,679		30,071,599
262,744,387	<u>NET PROFIT BEFORE ZAKAT</u>	348,573,017	
(7,779,677)	- Provision for Zakat	(11,000,000)	
254,964,710	<u>NET PROFIT AFTER ZAKAT</u>	337,573,017	

The accompanying notes (1) to (14) form an integral part of these Financial Statements.

DECEMBER 31, 1993

Notes	1992	ASSETS	1993
	S. Rls.		S. RLS.
		<u>CURRENT ASSETS</u>	
3	329,424,902	- Cash in Hand and at Banks	324,203,014
	98,510,718	- Accounts Receivable - Trade	94,009,712
4	18,295,847	- Accounts Receivable - Others	24,961,785
5	22,700,944	- Stock in Hand	19,454,076
	240,344	- Prepaid Expenses	189,578
	469,172,755	<u>TOTAL CURRENT ASSETS</u>	462,818,165
6	256,000,000	<u>INVESTMENTS</u>	456,000,000
7	703,204,883	<u>FIXED ASSETS</u>	655,786,966
	1,428,377,638	<u>TOTAL ASSETS</u>	1,574,605,131

an integral part of these Financial Statements.

BALANCE SHEET AS AT

Notes	1992	LIABILITIES	1993
	S. Rls.		S. RLS.
		<u>CURRENT LIABILITIES</u>	
	7,878,086	- Accounts Payable - Suppliers	5,842,257
	3,355,845	- Accrued Expenses	470,141
8	132,521,507	- Accounts Payable - Others	110,913,048
	15,986,443	- Dividend & Dues - Shareholders	18,895,914
	180,000,000	- Proposed Dividend Profit to Shareholder	270,000,000
	7,779,677	- Provision For Zakat	11,000,000
	347,521,558	<u>TOTAL CURRENT LIABILITIES</u>	417,121,360
	10,198,145	<u>PROVISION FOR TERMINATION PAY</u>	14,252,184
	357,719,703	<u>TOTAL LIABILITIES</u>	431,373,544
		<u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u>	
	900,000,000	- Capital	900,000,000
9	120,731,521	- Statutory Reserve	154,488,823
10	—	- Capital Reserve	7,400,635
11	48,000,000	- Supplementary Reserve	81,000,000
	1,926,414	- Retained Earnings.	342,129
	1,070,657,935		1,143,231,587
	1,428,377,638	<u>TOTAL LIABILITIES & SHAREHOLDERS' EQUITY</u>	1,574,605,131

The accompanying notes (1) to (14) form

**BALANCE SHEET AS AT
DECEMBER 31, 1993**

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 31/12/1993 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 1993.
- Fourth** : That you approve the proposed profit appropriation for the year 1993.
- Fifth** : That you elect members of the Board of Directors in accordance with articles 20,24 of the Article of Association of the company.
- Sixth** : That you approve reassigning M/S. Issa El - Ayouty & Co., as Auditors for the fiscal year 1994 and fixing their fees, or assigning other auditors.
- Seventh:** That you approve controls of selecting the Verification Committee and the company Auditors, according to Decision of H. E. Minister of Commerce No. 903 dated 12/8/1414H.

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

	SR
Net profit after deducting provision of Zakat	337,573,017
<u>Less:</u> Statutory Reserve 10% of profit	33,757,302
Balance	303,815,715
<u>Less:</u> First dividend to shareholders at 5% of paid capital	45,000,000
Balance	258,815,715
<u>Less:</u> Board of Director's remuneration	2,400,000
Balance	256,415,715
<u>Plus:</u> Profit carried forward from previous year after appropriation	1,926,414
Total	258,342,129
<u>Less:</u> Second dividend to shareholders at 25% of paid capital	225,000,000
Balance	33,342,129
<u>Less:</u> Supplementary Reserve	33,000,000
Balance: Carried forward to next year	342,129

We have pleasure to declare that in case your General Assembly meeting approves the a/m appropriation, profit disbursement to shareholders will begin Saturday 23/4/1994 (12/11/1414 H), according to Circulation of H. E, Minister of Commerce No. 222/981/1322 dated 9/3/1408 H.

First: Balance Sheet

- a. The grand total of the Balance Sheet on 31 / 12 / 1993 is SR. 1,574,605,131 compared to SR. 1,428,377,638 on 31/12/1992
- b. Net value of fixed assets less depreciation total SR. 655,786,966 compared to SR. 703,204,883 of previous year.
- c. Total current assets SR. 462,818,165 compared to SR. 469,172,755 of previous year.
- d. Total current liabilities SR. 417,121,359 compared to SR. 347,521,558 of previous year.
- e. Total shareholders net equity SR. 1,143,231,588 compared to SR. 1,070,657,935 of previous year.

Second: Statement of Income

Net appropriation for this period is SR. 337,573,017. In accordance with Article 54 of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors suggests to be appropriated as follows:

sometimes exceeds production capacity. The company sales of cement during 1993 was 2,909,934 tons compared with 2,936,484 tons during 1992. From both figures, it is obvious that the volume of sales during both years exceeds the maximum production capacity.

Board of Directors:

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

Financial Statements:

Balance Sheet and Statement of Income for the fiscal year ending 31/12/1993 audited by Issa El-Ayouty & Co., Auditors of the Company, and compared with same items during 1992, show the following features:

Consequently, we requested both said companies to complete this side of study in co-operation with our technical and financial systems in order to enable us taking the suitable decision in this respect.

Production & Sales:

First: Production:

The Company production of cement during this report period was 2,938,166 tons compared with 2,905,654 tons during 1992. Thus, increased than previous year by 32,512 tons.

Production of clinker from the six kilns during 1993 was 2,756,585 tons compared with 2,565,492 tons during 1992. Thus, increased than previous year by 191,093 tons, equal to 7,45%.

Second: Sales:

The operation of all the plant machinery and equipment at their complete production capacity, has its good effect to relieve the sharp increase on demand for cement during the recent period. Also, the fruitful co-operation between the Presidency of Riyadh Region, Ministry of Commerce and your company, has the greatest effect to control the prices and make cement available at reasonable prices either for citizens, governmental and other projects, ready-mix concrete factories or block plants, as result of providing the markets with huge quantities of cement which

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 31/12/1993

Capacity Increase Project:

(Fifth Extension)

We indicated in our previous report that the company management is studying to increase production capacity of one of the actual kilns by 750,000 tons clinker per year reaching total annual production capacity of the company 3.5 mil tons of clinker (3.7 mil ton cement), making use of the new technology in cement industry by conversion to production thru short kilns of high productivity instead of long kilns.

Submitting the subject to study by both manufacturing company of the existing plant and its extensions, and the consulting company that superintended the last extension to determine the feasibility of this project; it was found out that it may be preferable technically and economically to establish a new production line with capacity 3000 tons. clinker/day (about one mil tons cement per year).

Board of Directors Report for the Year 1993

The General Assembly in its 28th ordinary meeting to be held on
Tuesday 12/4/1994 (1/11/1414 H) after Maghreb at Head Office,
Company's Building, Batha Street, Riyadh.

BOARD OF DIRECTORS

PRESIDENT

H. H. PRINCE MOHAMMAD BIN SAUD ALKABIR

VICE PRESIDENT

H. H. PRINCE MOHAMMAD BIN ABDULAZIZ BIN TURKY

MANAGING DIRECTOR

H. H. PRINCE SULTAN BIN MOHAMMAD BIN SAUD ALKABIR

MEMBERS

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

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

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

H. E. SHEIKH ABDULAZIZ IBRAHIM ALMEHANNA

H. E. SHEIKH RASHED ALMUBARAK AL MUREISHAD

ENG. MOHAMMAD BIN ABDULLAH BIN ADWAN

NATIONAL COMMERCIAL BANK

RIYAD BANK

AUDITORS: ISSA EL - AYOUTY & CO.

YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LTD

SAUDI JOINT STOCK COMPANY

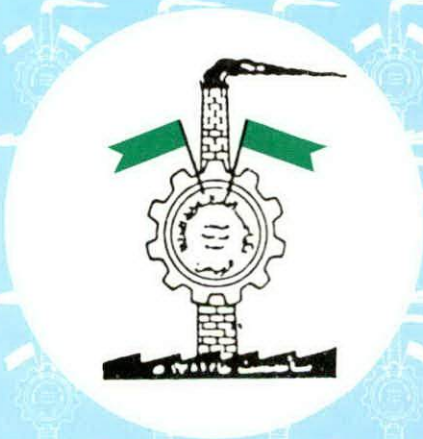
RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA



**ANNUAL REPORT
AND FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR 1993**

مكتبة
الشيخ
عبد
الرحمن

**ANNUAL REPORT
AND FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR 1993**



YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY LTD

SAUDI JOINT STOCK COMPANY

RIYADH - KINGDOM OF SAUDI ARABIA