

# تقرير مجلس إدارة شركة اسمنت العربية

عن السنة المالية المنتهية

في 31 ديسمبر 2011م



## كلمة مجلس الإدارة

### حضرات المساهمين والمساهمات الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وكل عام وانتم بخير

يسر مجلس الإدارة أن يرحب بكم في إجتماع الجمعية العامة العادية السادسة والخمسين، ويعبر عن جزيل الشكر لحضوركم. و يسرنا أن نقدم لكم فيما يلي التقرير السنوي لمجلس الإدارة، الذي يتضمن تطورات أعمال الشركة ونتائج أعمالها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2011م. تمكنت الشركة من تحقيق نتائج مميزة وقياسية خلال عام 2011 من الناحية التشغيلية والانتاج والمبيعات. بلغ انتاج الشركة ثلاثة ملايين وأربعمائة ألف طن من مادة الكلنكر مما نتج عنه انتاج أكثر من ثلاثة ملايين وثمانمائة ألف طن من الاسمنت. وحيث أن سوق الاسمنت شهد في العام المنصرم زيادة ملحوظة في الطلب، فقد تمكنت الشركة من بيع كامل الانتاج معتمده بعد توفيق الله على الجودة النوعية لمنتجاتها وعلاقاتها المتميزة مع عملائها وكذلك تحقيق نتائج قياسية تشغيلية في خطوط الانتاج فاقت الطاقة التصميمية للخطوط. ومن منطلق تقديم أداء تشغيلي أفضل فقد تمكنت الشركة كذلك من تحقيق كفاءة تشغيلية قصوى وذلك عن طريق اكمال أعمال الصيانة الدورية في أوقات قياسية وتقليص فترة التوقفات وتخفيض التكاليف التشغيلية حيث تم إضافة انتاج نوع جديد من الاسمنت حسب أعلى المواصفات العالمية (52.5) وذلك مما يعزز قدرة الشركة التنافسية. وفي طور السعي لتأمين مصادر إضافية للمواد الأولية اللازمة للإنتاج فقد تم توقيع اتفاقية عمل مع شركة هوتا للأعمال البحرية المحدودة والذي يُمكن الشركة من استغلال مادة الحجر الجيري الناتجة عن عمليات الحفر لإنشاء ميناء مدينة الملك عبدالله الاقتصادية في رابع وقد شرعت الشركة بالفعل في استغلال ذلك الحجر الجيري بنسبة بلغت 50% من احتياجات الشركة. كما أن الشركة في طور دراسة سبل زيادة الطاقة الإنتاجية وإضافة خط إنتاج جديد لمصنعها في رابع.

أما بالنسبة لاستثمارات الشركة في الأردن فقد تم الانتهاء من مراحل انشاء مشروع إسمنت القطرانة وبدأ تشغيل المشروع تدريجياً منذ بداية شهر أبريل 2011، ولا يزال السوق الأردني يعاني من الركود الاقتصادي ونقص المشاريع وزيادة العرض وضعف الطلب، ولمواكبة هذا الوضع فقد ركزت الشركة على سياسة تشغيلية مبنية على خفض التكاليف إلى أقصى حد ممكن حيث تم استبدال زيت الوقود الثقيل بالفحم الحجري وسياسة تسويقية مبنية على حصة سوقية

تتناسب مع طاقتها الانتاجية مع استمرار جهود الشركة في خفض تكاليف الانتاج وابداع قنوات تسويقية جديدة لزيادة المبيعات.

وأخيراً فإن الشركة ستمضي ساعية في تطوير وتنمية أنشطة الشركة والتوسع وزيادة الطاقة الانتاجية والرقي بأدائها إلى مستويات قياسية جديدة محلياً مما يحقق تطلعات المساهمين الكرام، وكذلك مواجهة التحديات المرتقبة في السوق الأردني وإيجاد السبل الكفيلة لتطوير أداء مصنع إسمنت القطرانة وتحقيق النتائج الايجابية. لذا فإن مجلس الإدارة يؤكد لكم بالسعي المتواصل والمثابرة في مضاعفة الجهود من أجل الرقي بشركتكم بما يحقق المصلحة القصوى المساهمين دون المساس بالقيم الأساسية للشركة والتي من شأنها الالتزام بالأنظمة والمتطلبات القانونية من كافة الجهات المعنية والمحافظة على البيئة وتنمية المجتمع المحلي وتحقيق التنمية الاجتماعية المستدامة

والله الموفق ،،،

#### مجلس الإدارة



## 1- التأسيس

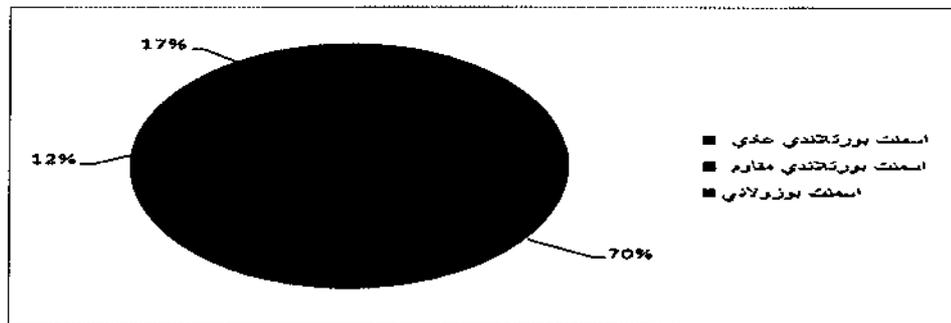
شركة الإسمنت العربية هي شركة مساهمة سعودية تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم 731 بتاريخ 12 جماد الأول 1374 هـ (5 يناير 1955) وتعمل الشركة بموجب سجل تجاري رقم 4030000148 الصادر في مدينة جدة بتاريخ 14 رمضان 1376 هـ (13 أبريل 1957). إن عنوان الشركة الرئيسي هو مبنى شركة الأسمنت العربية، طريق الملك، ص.ب 275، جدة 21411، المملكة العربية السعودية.

تتألف شركة الإسمنت العربية ("الشركة") وشركتها التابعة (مجتمعين "المجموعة") من الشركة وشركة أجنبية تابعة لها. إن النشاط الرئيسي للمجموعة هو إنتاج الأسمنت ومواد البناء وتوابعها ومشتقاتها والإتجار بها. وللمجموعة في سبيل تحقيق هذا الغرض أن تبرم كافة أنواع العقود في العقار والمنقول وأن تدخل في أي نوع من الإتفاقيات الأخرى في حدود ما تقرره الأنظمة السارية.

## 2- مصنع رابع

يمثل إنتاج الإسمنت النشاط الرئيس للشركة، حيث تنتج الشركة الاسمنت البورتلاندي العادي، الإسمنت البورتلاندي المقاوم، والإسمنت البوزولاني. وبلغ إجمالي الإنتاج لهذا العام 2011 ما مقداره 3,812,475 طن من الاسمنت مقارنة بـ 3,175,634 طن في عام 2010م أي بزيادة قدرها 636,841 طن وبنسبة 20%.

وقد بلغ إنتاج الكلنكر في عام 2011م، 3,443,040 طن مقارنة بـ 2,418,782، أي بزيادة قدرها 1,024,258 طن بنسبة 42.3 % وتعود الزيادة في الإنتاج الى تخطي الخط السادس لطاقته التصميمية والى جهود كبيرة بذلت من قبل الإدارة الفنية لتحسين عمليات التشغيل وزيادة موثوقية المعدات. فقد تم إنتاج 2,074,954 طن هذا العام 2011 مقارنة بـ 1,203,489 طن كلنكر من الخط السادس عام 2010 بزيادة قدرها 871,465 طن وبنسبة 72,4%.



وقد روعي في تصميم هذا الخط استخدام أحدث تكنولوجيا متوفرة في صناعة الاسمنت من ناحية المعدات التي تم اختيارها وتكنولوجيا التشغيل والمحافظة على البيئة والمرونة في التشغيل لطاقت اعلى وباستخدام مواد خام مختلفة.

### 3- شركة إسمنت القطرانة (الأردن)

لقد تم إكمال الأعمال النهائية لمصنع إسمنت القطرانة في الأردن خلال الربع الأول من العام وبدأ التشغيل التجاري للمصنع تدريجياً في أبريل 2011.

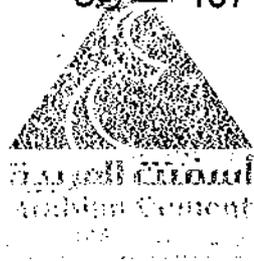
وقد بلغ إنتاج الكلنكر في عام 2011م 386 ألف طن، في حين بلغ كمية إنتاج الاسمنت لنفس الفترة 390 ألف طن وبلغت مبيعات الشركة بنهاية ديسمبر 2011م 150 مليون ريال تقريباً أقل من المتوقع بنسبة 51% وذلك بسبب صعوبة الظروف الاقتصادية التي تمر بها الأردن وزيادة العرض ونقص الطلب وشدة المنافسة، وبالتالي بلغت خسائر شركة اسمنت القطرانة بنهاية العام 2011م 66 مليون ريال تقريباً وبلغت حصة خسائر اسمنت العربية من هذا الاستثمار 57 مليون ريال تقريباً حيث أن اسمنت العربية تملك 86.7% من ملكية الشركة.

وتسعى الشركة دوماً علي خفض تكاليف الانتاج إلى أقصى حد ممكن والسعي لاستخدام أنواع وقود مختلفة وبتكلفة أقل حيث تم استبدال زيت الوقود الثقيل بالفحم الحجري، كما تتبع الشركة سياسة تسويقية مفصلة وتركز على حصة سوقية تتناسب مع طاقتها الانتاجية مع استمرار جهود الشركة في ايجاد قنوات تسويقية جديدة لزيادة المبيعات.

ويقع مصنع أسمنت القطرانة في محافظة الكرك جنوب عمان، وهي منطقة استراتيجية من حيث توفر المواد الخام وقربها للأسواق المحلية والمرافئ البحرية والطرق السريعة. وتبلغ الطاقة الإنتاجية للمصنع 5000 طن كلنكر يوميا.

### 4- شركة الباطون الجاهز والتوريدات الإنشائية بالأردن

رغم الظروف الصعبة والمنافسة الشديدة التي يمر بها الأردن بلغت مبيعات شركة الباطون الجاهز والتوريدات لعام 2011 م 630 ألف متراً مكعباً تقريباً، وبمبلغ إجمالي قدره 150 مليون ريال تقريباً بنهاية ديسمبر 2010، وقد وصل صافي الربح التشغيلي إلى 4.5 مليون ريال، في حين بلغ صافي أرباح الشركة لنفس الفترة 292 ألف ريال تقريباً مقابل خسائر بلغت 2.7 ريال في نهاية عام 2010، وبالتالي فقد بلغت حصة اسمنت العربية من هذا الاستثمار 107 ألف ريال تقريباً، حيث أن اسمنت العربية تملك 36.7% من ملكية الشركة.



أما بخصوص حصة الشركة في السوق المحلي فإن الشركة قد حافظت على مركزها الثاني من حجم المبيعات، علماً بأن حجم المبيعات الكلية للخرسانة الجاهزة في الأردن قد انخفض عن عام 2010 بحوالي 5%. وعليه تبين بأن رغم انخفاض الطلب العام على الباطون الجاهز فقد زادت حجم مبيعات الشركة والله الحمد.

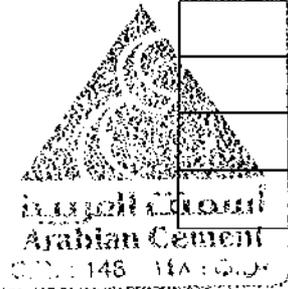
#### 5- شركة منتجات صناعة الإسمنت المحدودة (CPI)

تتقاسم شركة إسمنت العربية مع شركة أسمنت اليمامة، والشركة السعودية للإسمنت، ملكية الشركة والتمثيل في مجلس المديرين بالتساوي. وتملك الشركة مصنعين لإنتاج الأكياس المستخدمة في تعبئة الإسمنت المكيس، والأكياس الخاصة بتعبئة المنتجات البتروكيميائية مثل الأسمدة. ويقع المصنع الأول بجدة، والثاني بالرياض. وتبلغ طاقتها الإنتاجية 220 مليون كيس في السنة. وقد تم إضافة خط إنتاج جديد للشركة في الرياض وتبلغ الطاقة الإنتاجية للشركة الآن 170 مليون كيس في السنة

بلغت مبيعات الشركة 199.4 مليون ريال بنهاية عام 2011 مقابل 139.5 مليون ريال في عام 2010م، وساهمت في إضافة 2.9 مليون ريال لأرباح شركة اسمنت العربية مقابل 1.8 مليون ريال في العام 2010م.

#### 6- النشاط والأرباح

الشركة	النشاط	صافي الأرباح حسب الملكية	
		2010	2011
اسمنت العربية	انتاج اسمنت	255,440	407,233
اسمنت قطرانة	انتاج اسمنت	(12,633)	(57,477)
شركات منتجات صناعة الاسمنت	انتاج اكياس الورق	1,827	2,917
شركة الباطون الجاهز للتوريدات الانشائية	الخرسانة الجاهزة	(977)	107



#### 7- الخطط والتوقعات المستقبلية

تمكنت الشركة من رفع القدرة الانتاجية لخطوط الانتاج لمصنعها في رابع بزيادة 300 ألف طن في السنة لمواجهة التنامي في الطلب المتزايد نتيجة مشاريع البنية التحتية ومشاريع الاسكان، وتعمل الشركة الآن على زيادة الطاقة الانتاجية للشركة عن طريق دراسة زيادة خط انتاج جديد في رابع وتنمية انتاجية خطوط الانتاج الحالية، كما تسعى الشركة إلى تقليل التكلفة لحفظ ورفع القدرة التنافسية للشركة معتمدة بعد الله على قدرتها الفنية والإدارية وخبرتها العريقة في مجال

صناعة الإسمنت كما ستواصل الشركة جهودها المستمرة في خفض تكاليف الانتاج واستغلال كامل طاقة انتاج مصنع اسمنت القطرانة في الأردن لخدمة عملاء الشركة في السوق الأردني والمساهمة كذلك في سد حاجة السوق السعودي بالإضافة لأسواق التصدير المجاورة.

أما فيما يتعلق باستثمارات الشركة في مجال الخرسانة الجاهزة فقد استمر ضعف الطلب مع زيادة متواضعة في المبيعات مقابل الطاقة الإنتاجية الضخمة ولهذا فإن الشركة قد سعت للخروج من هذا الاستثمار وقد توصلت الشركة الى اتفاق مع الشريك يتحمل فيها كامل الاعباء المالية على الشركة.

أما فيما يخص شركة الباطون الجاهز والتوريدات الإنشائية في الأردن فالعمل قائم على تحسين الكفاءة التشغيلية للشركة وبالتالي تحسين النتائج المالية للشركة.

وتسعى الشركة دائماً إلى دراسة المخاطر المتوقعة وتحديد آلية مواجهتها حسب برنامج وخطط عمل مقننة لتفادي وإدارة المخاطر. ولذا فإن الشركة تطبق برامج علمية دقيقة لضمان استمرارية اعتمادية المعدات والأجهزة في المصنع، وتسعى الشركة دائماً لضمان توفر المواد الخام اللازمة ومصادر الطاقة الضرورية لتحقيق النتائج التشغيلية حسب الخطط الموضوعية. كما تراقب الشركة زيادة العرض نتيجة دخول طاقات إنتاجية جديدة إلى الأسواق وتذبذب مستوى العرض والطلب وهذا بالطبع مما يؤدي بالضغط على إيرادات الشركة.

#### 8- نتائج أعمال الشركة: قائمة الدخل (بالألف ريال سعودي)

البيان	2011م	2010م	2009م	2008م	2007م
الإيرادات	1.078.559	744.588	737.029	721.311	721.571
التكاليف	(574.701)	(425.658)	(346.812)	(341.969)	(309.841)
مجمّل الربح	503.858	318.930	390.217	379.342	411.730
مصاريف إدارية وتسويقية، ومخصصات	(56.866)	(30.878)	(146.256)	(52.371)	(37.536)
إيرادات ومصاريف أخرى - صافي	(37.391)	(25.030)	(54.306)	6.257	28.371
الزكاة وضريبة الدخل	(11.155)	(9.513)	(18.300)	(9.250)	(10.400)
حقوق الأقلية	8.787	1.931	666	195	--
صافي الربح	407.233	255.440	172.021	324.173	392.165
ربح السهم	5.09	3.19	2.15	4.05	5.30
العائد على حقوق المساهمين (ROE)	14.8	10.4	7.6	15.9	21.30



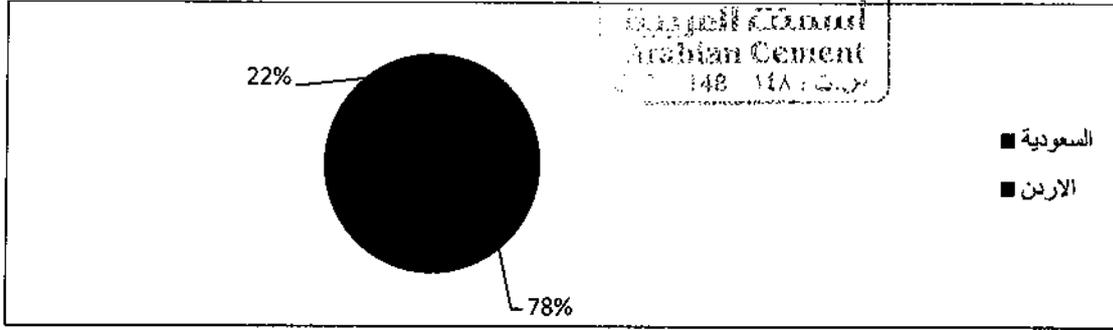
9- قائمة المركز المالي: (بالآلف ريال سعودي)

البيان	2011م	2010م	2009م	2008م	2007م
موجودات متداولة	866.414	565.396	410.315	907.041	392.340
الأصول الأخرى - طويلة الأجل	335.574	273.989	320.899	338.352	352.794
الأصول الثابتة	3.244.789	3.315.560	3.098.613	2.272.518	1.590.967
<b>إجمالي الموجودات</b>	<b>4.446.777</b>	<b>4.154.945</b>	<b>3.829.827</b>	<b>3.517.911</b>	<b>2.336.101</b>
مطلوبات متداولة	508.484	425.433	443.559	360.772	304.125
مطلوبات غير متداولة	38.933	35.884	35.859	35.752	34.618
قروض طويلة الأجل	1.104.735	1.190.953	1.074.382	858.814	156.815
<b>إجمالي المطلوبات</b>	<b>1.652.152</b>	<b>1.652.270</b>	<b>1.553.800</b>	<b>1.255.338</b>	<b>495.557</b>
رأس المال المنفوع	800.000	800.000	800.000	800.000	700.000
علاوة إصدار	393.565	393.565	393.565	393.565	--
الاحتياطيات والأرباح المدورة	1.418.488	1.174.345	938.863	1.008.642	1.006.257
أرباح غير محققة عن استثمارات	131.497	76.221	89.755	42.249	134.287
<b>حقوق المساهمين</b>	<b>2.743.550</b>	<b>2.444.131</b>	<b>2.222.183</b>	<b>2.244.456</b>	<b>1.840.544</b>
حقوق الأقلية	51.075	58.544	53.844	18.117	--
<b>إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين</b>	<b>4.446.777</b>	<b>4.154.945</b>	<b>3.829.827</b>	<b>3.517.911</b>	<b>2.336.101</b>

10- التحليل الجغرافي لإيرادات شركة أسمنت العربية وشركاتها التابعة (بالآلف ريال سعودي)

السنة	الإيرادات	السعودية	الأردن	المجموع
2011	الاسمنت	925.001	153.558	1.078.559
	الخرسانة الجاهزة	31.835	165.702	197.537
	صناعة أكياس الاسمنت	199.450	0	199.450
2010	الاسمنت	744.588	0	744.588
	الخرسانة الجاهزة	14.030	178.538	192.568
	صناعة أكياس الاسمنت	139.519	0	139.519





### 11- الفروق الجوهرية في النتائج التشغيلية عن نتائج السنة (بالآلاف ريال سعودي)

البيان	عام 2011م	عام 2010م	التغيرات	نسبة التغيير
المبيعات/ الإيرادات	1.078.559	744.588	333.971	44.8
تكلفة المبيعات	(574.701)	(425.658)	149.043	35
مصروفات البيع والتسويق	(6.547)	(3.627)	2.920	80.5
الربح التشغيلي	446.992	288.052	158.940	55.2

تعود أسباب الارتفاع خلال عام 2011 مقارنة بعام 2010 م ، الى زيادة الكميات المنتجة والمباعة علما أن شركة أسمنت القطرانة بدء انتاجها في ابريل 2011م .

### 12- التوزيع الجغرافي لأعمال شركة أسمنت العربية وشركاتها التابعة (بالآلاف ريال سعودي)

البيان	شركة أسمنت العربية	شركة أسمنت القطرانة	شركة الباطون الجاهز	شركة المدينة العالمية للخرسانة الجاهزة	شركة منتجات صناعة الاسمنت	شركة أسمنت العربية	شركة أسمنت العربية البحرينية
مقرها	جدة	الأردن	الأردن	جدة	جدة	جدة	البحرين
نشاطها	إنتاج الاسمنت	إنتاج الاسمنت	الخرسانة الجاهزة	الخرسانة الجاهزة	إنتاج اكياس الاسمنت	إنتاج الاسمنت	شركة قابضة
نسبة الملكية	100%	86.74%	36.67%	50%	33.33%	100%	100%
تاريخ التأسيس	1955	2007	1995	2008	1984	1955	2007

### 13- سياسة توزيع الأرباح

حققت الشركة خلال عام 2011م، ربحاً تشغيلياً مقداره 447 مليون ريال مقابل 288.1 مليون ريال عام 2010م، أي بارتفاع نسبته 65.6%، كما بلغ صافي الربح بعد خصم الزكاة الشرعية 407.2 مليون ريال مقابل 255.4 مليون ريال عام 2010م بارتفاع نسبته 59.4%. وتوزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى بما فيها الزكاة المفروضة شرعاً على الوجه التالي :

1. يُجنب 10% من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي نظامي.

2. يُوزع من الباقي بعد ذلك دفعة أولى للمساهمين تعادل 5% من رأس المال المدفوع.
3. تُخصص نسبة قدرها 10% من الباقي بعد ذلك من الأرباح لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبما لا يتعارض مع التعليمات والنظم السارية المفعول.
4. يجوز للجمعية العامة بناء على توصية المجلس تجنيب كذلك نسبة من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي يخصص للأغراض التي تحددها الجمعية.
5. وللجمعية العامة عند تحديد نصيب السهم من الأرباح الصافية أن تقرر تكوين احتياطيات أخرى بالقدر الذي يحقق الرخاء للشركة ، أو بالقدر الذي يكفل توزيع أرباح ثابتة بقدر الإمكان على المساهمين.
6. تُتقرر الجمعية العامة، بناء على توصية مجلس الإدارة، توزيع جزء من الباقي بعد ذلك على المساهمين كحصة إضافية في الأرباح.

#### 14- القروض

الجهة المانحة	اصل القرض	المدة	رصيد القرض 2011/12/31	ما تم سداه خلال 2011	تاريخ الانتهاء
البنك الأهلي	144.000	4	0	3.034	2011
مصرف الراجحي	185.000	5	89.531	35.456	2015
بنك الإنماء	200.000	5	190.000	10.000	2016
بنك الرياض	692.500	7	579.855	77.656	2017
صندوق التنمية الصناعي	300.000	9	230.000	56.000	2016
بنك بي إن بي	421.500	7	302.156	61.630	2016
اجمالي القروض بنهاية العام	1.943.000		1.391.543	243.776	

#### 15- تكوين مجلس الإدارة ومشاركة الأعضاء في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى

الاسم	الصفة	تصنيف العضو	الشركات المساهمة الأخرى
المهندس/ عبدالله محمد العيسى	الرئيس	غير تنفيذي	سابك، بنك الرياض، السعودية للفنادق والسياحة، الشركة الوطنية للرعاية الطبية
الأستاذ/ إبراهيم عبدالله السبيعي	عضو	غير تنفيذي/ مستقل	بنك البلاد، شركة مكة للإنشاء والتعمير، مجموعة شركات السبيعي
الدكتور/ عثمان أحمد السليمان	عضو	غير تنفيذي/ مستقل	مجموعة صافولا، شركة عافية العالمية
الأستاذ/ مبعود عبد العزيز السليمان	عضو	غير تنفيذي	المصافي العربية السعودية، الشركة الخليجية العامة للتأمين، شركة يو بي أس المملكة العربية السعودية
الدكتور/ إبراهيم سليمان الراجحي	عضو	غير تنفيذي/ مستقل	مجموعة الراجحي القابضة، شركة إسكان للتنمية والاستثمار



البنك السعودي الهولندي	غير تنفيذي	عضو	الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف
مجموعة صافولا، البنك السعودي الفرنسي، المراعي	غير تنفيذي/ مستقل	عضو	المهندس/ موسى عمران العمران
مجموعة صافولا، شركة المراعي، شركة كنان الدولية للتطوير العقاري، شركة عافية العالمية	غير تنفيذي/ مستقل	عضو	الدكتور/ سامي محسن باروم
	غير تنفيذي	عضو	الأستاذ / إبراهيم محمد أبا الخيل

#### 16- عدد جلسات المجلس :

م	الاسم	2011	الاجتماعات التي حضرها العضو	%
1	المهندس/ عبدالله محمد العيسى	5	5	100
2	الأستاذ / إبراهيم عبدالله السبيعي	5	3	60
3	الدكتور/ غسان أحمد السليمان	5	5	100
4	الدكتور/ إبراهيم سليمان الراجحي	5	4	80
5	الأستاذ/ سعود عبدالعزيز السليمان	5	3	60
6	المهندس/ موسى عمران العمران	5	4	80
7	الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف	5	5	100
8	الدكتور/ سامي محسن باروم	5	5	100
9	الأستاذ / إبراهيم محمد أبا الخيل	5	5	100

#### 17- سجل حضور جلسات إجتماع مجلس الإدارة :

م	الاسم	رقم الجلسة وتاريخ انعقادها				
		467 2011/12/25	466 2011/11/20	465 2011/09/18	464 2011/06/19	463 2011/05/01
1	المهندس/ عبدالله محمد العيسى	✓	✓	✓	✓	✓
2	الأستاذ / إبراهيم عبدالله السبيعي	✓	x	✓	x	✓
3	الدكتور/ غسان أحمد السليمان	✓	✓	✓	✓	✓
4	الدكتور/ إبراهيم سليمان الراجحي	✓	✓	✓	✓	✓
5	الأستاذ/ سعود عبدالعزيز السليمان	x	✓	✓	x	✓
6	المهندس/ موسى عمران العمران	x	✓	x	✓	✓
7	الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف	✓	✓	✓	✓	✓
8	الدكتور/ سامي محسن باروم	✓	✓	✓	✓	✓
9	الأستاذ / إبراهيم محمد أبا الخيل	✓	✓	✓	✓	✓

## 18- إجتماعات لجان مجلس الإدارة / مجالس إدارات الشركات التابعة في 2011م

الأعضاء	صفته	العدد	أهم وظائف اللجنة / المجلس
المهندس/ عبدالله محمد العيسى	رئيس اللجنة التنفيذية	-	لم يكن هناك حاجة لعقد إجتماع
الدكتور/ غسان أحمد السليمان	عضو اللجنة التنفيذية	-	
الدكتور/ إبراهيم سليمان الراجحي	عضو اللجنة التنفيذية	-	
المهندس/ موسى عمران العمران	عضو اللجنة التنفيذية	-	
الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف	رئيس لجنة المراجعة	5	الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية ، والتوصية حيال تعيين مراجعي الحسابات، ومراجعة القوائم المالية المعتمدة من رئيس الشركة ومن نائب الرئيس للشؤون المالية، وإبداء الرأي والتوصية للمجلس بشأنها
الدكتور/ سامي محسن ياروم	عضو لجنة المراجعة	5	
الأستاذ/ مفضل عباس علي	عضو لجنة المراجعة	4	
الدكتور/ غسان أحمد السليمان	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة	3	الإشراف على سياسة حوكمة الشركة. مراجعة الترشيحات لعضوية المجلس ولجانه والمراجعة السفوية لاحتياجاتها. وضع سياسة مكافآت أعضاء المجلس، وتوجيه نشاطات المسئولية الإجتماعية.
الأستاذ/ سعود عبدالعزيز السليمان	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة	3	
الأستاذ/ إبراهيم عبدالله السبيعي	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة	2	
المهندس/ عبدالله محمد العيسى	رئيس مجلس القطرانة	1	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ استقال المهندس/ عبدالله العيسى في 3 فبراير 2011م ، تم ترشيح المهندس/ علي الخريمي رئيس للمجلس بدلاً عنه</li> <li>■ تم تعيين المهندس/ محمد المطرفي بدلاً عن المهندس / سامي الشبيلي.</li> <li>■ تمثيل المجلس في مجلس إدارة شركة اسمنت القطرانة، ومراجعة واعتماد القرارات الخاصة بها.</li> </ul>
المهندس/ علي سعيد الخريمي	عضو مجلس القطرانة	6	
الأستاذ/ سعود عبدالعزيز السليمان	عضو مجلس القطرانة	5	
الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف	عضو مجلس القطرانة	6	
المهندس/ محمد دخيل الله المطرفي	عضو مجلس القطرانة	4	
المهندس/ سامي عبدالرحمن الشبيلي	عضو مجلس القطرانة	1	

## 19- مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة (ريال سعودي)

الاسم	المكافآت		التعويضات	
	2010	2011	2010	2011
المهندس/ عبدالله محمد العيسى	200.000	200.000	28.040	43.974
الأستاذ/ إبراهيم عبدالله السبيعي	200.000	200.000	28.000	15.000
الدكتور/ غسان أحمد السليمان	200.000	200.000	28.000	27.000
الأستاذ/ محمد عبد القادر الفضل	0	197.778	14.000	0
الأستاذ/ سعود عبد العزيز السليمان	200.000	200.000	6.000	61.829
الدكتور/ إبراهيم سليمان الراجحي	200.000	200.000	17.280	34.560
الأستاذ/ عبد الهادي علي شاييف	200.000	200.000	26.000	75.946
المهندس/ موسى عمران العمران	200.000	200.000	17.000	15.000
الدكتور/ سامي محسن ياروم	200.000	200.000	32.000	36.000
الأستاذ/ إبراهيم محمد أبا الخويل	200.000	2.222	0	78.887

ملاحظة 1 : يتم تطبيق مكافآت 2011م بعد اعتماد الجمعية العامة.  
ملاحظة 2 : يحصل رئيس مجلس الإدارة على 200.000 ريال إضافية مقابل رئاسة المجلس.  
ملاحظة 3 : تشمل التعويضات، تذاكر السفر، الفنادق، بدل حضور الجلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة منه.

## 20- المكافآت والتعويضات لكبار التنفيذيين (ريال سعودي)

2010	2011	المنصب	الاسم
4.914.602	4.737.948	الرئيس التنفيذي	المهندس/ علي سعيد الخريمي
		نائب الرئيس	الأستاذ/ نبيه فخري زارع الجهني ( حتى مارس 2011 )
		نائب الرئيس	المهندس/ سامي عبدالرحمن الشبيلي ( حتى مايو 2011 )
		نائب الرئيس	المهندس/ محمد دخيل الله المطرفي
		نائب الرئيس	الأستاذ / علاء زهير ابراهيم
		المراقب المالي	الأستاذ / كمال مصباح ابو حويله
		مدير تطوير الأعمال ومراقب الحوكمة	الأستاذ / خالد عبد الله التهامي
		مدير المراجعة الداخلية	الأستاذ / هاني محمد لحجي

## 21- مصلحة وحقوق أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الأسهم في بداية العام		التغير خلال العام		الأسهم في نهاية العام	
	العدد	النسبة %	العدد	النسبة %	العدد	النسبة %
المهندس/ عبدالله محمد العيسى	363.782	0.45	70.000	0.09	293.782	0.37
الأستاذ/ إبراهيم عبدالله السبيعي	1.000	0	0	0	1.000	0
الدكتور/ غسان أحمد السلیمان	1.333	0	0	0	1.333	0
الأستاذ/ سعود عبدالعزيز السلیمان	335.400	0.42	0	0	335.400	0.42
المهندس/ إبراهيم سليمان الراجحي	1.363	0	0	0	1.363	0
الأستاذ/ عبد الهادي علي شايغ	2.000	0	0	0	2.000	0
المهندس/ موسى عمران العمران	5.833	0	0	0	5.833	0.01
الدكتور/ سامي محسن باروم	1000	0	0	0	1.000	0

ملاحظة 1: تشمل أسهم العضوية. ملاحظة 2: لا تملك زوجات أعضاء مجلس الإدارة وأبنائهم القصر أية أسهم.

## 22- مصلحة وحقوق كبار التنفيذيين (الأسهم في نهاية العام بعد أسهم المنحة)

لا يملك باقي كبار التنفيذيين بالشركة، ولا تملك زوجات كبار التنفيذيين وأبنائهم القصر أية أسهم، عدا المشار إليهم أعلاه.

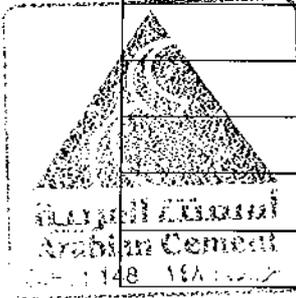


## 23- العقود التي تكون لأعضاء مجلس الإدارة و كبار التنفيذيين مصلحة فيها :

يقر مجلس الإدارة بأنه لم توقع الشركة على عقود فيها مصلحة شخصية لأ من أعضائه او الرئيس التنفيذي او نائب الرئيس للمالية .

## 24- المدفوعات النظامية المستحقة عام 2011م(ريال سعودي)

ملاحظات	2010م	2011م	البيان
	740.409	3.298.837	الرسوم الجمركية
	5.504.642	8.543.000	الزكاة والضريبة
	6.327.832	3.366.120	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
	708.481	307.820	تكاليف تأشيرات وجوازات
	32.800.167	21.136.027	أخرى، رسوم استغلال الخامات
	16.744.000	38.680.000	صندوق التنمية الصناعي
	62.825.531	75.331.804	الإجمالي



## 25- مراقبة الجودة

إن صناعة الإسمنت تحتاج إلى وجود نظام صيانة وقائي متطور، وإلى نظام مراقبة دقيق لجودة الإنتاج للتأكد من مطابقة المنتج للمواصفات العالمية مع الالتزام بعملية إنتاج صديقة للبيئة.

وتولى الشركة اهتماماً بالغاً بتطبيق أفضل معايير الجودة لمنتجاتها من الاسمنت خلال مراحل الإنتاج المختلفة، وحتى وصولها للمستهلك، لتبقى الرائدة في هذه الصناعة العريقة، ولتحظى برضا العملاء. وتستخدم في ذلك أجهزة الرقابة والقياس الحديثة التي تمكن من الحصول على نتائج دقيقة وفورية، وذلك لضمان إنتاج اسمنت متميز ذو جودة عالية يلبي حاجة المستهلك. وتأكيداً على ذلك فقد حصلت الشركة على شهادات محلية وعالمية عديدة منها علامة الجودة من الهيئة السعودية للمواصفات والمقاييس وشهادات جودة من معاهد عالمية أمريكية وألمانية.

والجدير بالذكر أن كبرى شركات المقاولات تستخدم منتجات الشركة في المشاريع الكبرى المنفذة حالياً في المنطقة الغربية كالمشاعر المقدسة والأبراج الفندقية. وهناك تزايد في الطلب على الاسمنت البوزولاني من إنتاج الشركة لما يوفره هذا المنتج من مزايا فريدة وخاصة فيالبيئة الساحلية الغنية بالكلور.

كما الجدير بالذكر كذلك ان الشركة واستمرارا لريادتها في هذه الصناعة بدأت هذا العام في انتاج الاسمنت البورتلاندي العادي الذي يتسم بأعلى جودة في المملكة العربية السعودية حسب المواصفات الأوروبية والمصنف بـ 52.5

وقد قامت الشركة هذا العام ايضا بربط جميع خطوط الانتاج بنظام آلي لجلب وتحليل العينات أوتوماتيكيا وعلى مدار الساعة وكذلك اجراءات التحكم في ضبط موازين عمليات التشغيل آليا دون تدخل بشري مما اضاف بعدا جديدا للتحكم في جودة المنتجات وضبط عمليات التشغيل وقد تشرفت الشركة بدعوة كبار عملائها وكذلك بعض الباحثين والاكاديميين للاطلاع على ما وصلت اليه من دقة وتقدم وكان ذلك محل ثناء وتقدير كل من تشرفت الشركة بحضوره للمصنع.

## 26- حماية البيئة

تولي الشركة البيئة اهتماما كبيرا وتوجت ذلك باستمرار تجديد حصولها على شهادة الأيزو 14001 للبيئة واستمرارها في ريادة شركات الاسمنت في المملكة كأول شركة اسمنت سعودية تحصل على هذه الشهادة منذ 2007 وحتى الآن وتجدر الإشارة إلى أن الشركة مستمرة في تنفيذ العديد من المشاريع التي تهدف للمحافظة على البيئة .

## 27- الموارد البشرية

تولي إدارة الموارد البشرية جل اهتمامها لتحقيق هدفها الأسمى في رفع قدرات العاملين. وترسم لبلوغ ذلك استراتيجيات مكونة من عدة سياسات لنظام الموارد البشرية مترابطة مع بعضها البعض بطريقة تحقق الغرض منها، ومن تلك السياسات:

- تحديث وتطوير الاجراءات والسياسات الحالية
- تخطيط عمليات القوى العاملة في ضوء الاحتياجات الأساسية مثل برامج اللغة الانجليزية وفي ضوء الفجوات التدريبية التي تم تحديدها من خلال مشروع دراسة وتحليل الاحتياجات التدريبية من أجل رفع مستوى كفاءات العاملين وتطوير المسار الوظيفي وإعداد جيل جديد من القادة.



- برنامج التدريب التشابهي - Simulation
- برنامج تخطيط وإحلال الموظفين
- برنامج المكافأة والتقدير
- برامج تقييم الأداء
- برنامج استقطاب الكفاءات الفنية المستجدة وتطويرها وهذا يشمل التركيز على جذب الكفاءات الوطنية واحلالها في مواقع الشركة المختلفة كسياسة تسهم في برامج التوطين
- العمل على مزج الخبرات المحلية والخارجية من خلال توظيف كفاءات أجنبية تضيف اساليب ومعرفة جديدة في إنجاز العمل.

- تحديث وتطوير نظام معلومات الموارد البشرية لضمان تسريع وتحسين تدفق عمليات الموارد البشرية وترشيد نفقات العاملين.

وتعمل إدارة الموارد البشرية، بالتزامن مع الاستراتيجية الموضوعة ، إلى الاستجابة للتغيرات الجديدة في عبء العمل واتجاهات السوق المحلي من خلال مراجعة الهياكل التنظيمية ونظام التعويضات والمزايا، ورفع توصيات مناسبة بشأنها.

## 28- برنامج حوكمة الشركة

حققت الشركة انجازاً كبيراً ولموسماً في وضع وتأسيس برنامج ونظام حوكمة يتماشى مع تطلعات المساهمين ويتوافق مع متطلبات الجهات الحكومية المعنية بذلك. حيث يشرف على حوكمة الشركة لجنة الحوكمة والترشيحات والمسئولية الاجتماعية والمنبثقة من مجلس الإدارة ومن أعضاء المجلس المستقلين. وتهدف اللجنة إلى ضمان التزام الشركة بقوانين ومتطلبات هيئة السوق المالية والهيئات الحكومية الأخرى وذلك عن طريق تنفيذ وتطبيق لائحة الحوكمة المعتمدة من مجلس الإدارة والتي تتطابق وتتوافق مع كافة بنود لوائح الحوكمة المطلوبة من هيئة السوق المالية. وقد أقر مجلس الإدارة خلال العام الماضي 2011 لوائح وقواعد سلوكيات العمل المهني والأداء في الشركة والتي تتعلق وتخص كافة المعنيين بالإشراف على إدارة أعمال الشركة. أما فيما يخص أسلوب التصويت التراكمي فلم يتم اتباعه نظراً لأن الجمعية العامة للمساهمين اختارت أسلوب التصويت بالأغلبية البسيطة.

كما أن لجنة الحوكمة والترشيحات والمسئولية الاجتماعية بدأت بالتأكد من تطبيق معايير وقوانين الحوكمة والمسئولية الاجتماعية لدى كافة الشركات التابعة والشقيقة.

كما أن الشركة تعكف حالياً على تطوير أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف عليها حسب متطلبات هيئة السوق المالية لاعتمادها من مجلس الإدارة وإرسالها لهيئة السوق المالية، كما تقوم الشركة بمراجعة وتحديث وتطوير كافة الاجراءات والسياسات المعمول بها بالشركة والتأكد على مواكبتها للتطبيقات الحديثة في مجال إدارة أعمال الشركات وضمان مطابقتها وتلبيتها لكافة الاحتياجات والأنظمة والمتطلبات القانونية من كافة الجهات المعنية

كما تقوم لجنة المراجعة والتي تم تشكيلها من قبل مجلس الإدارة بمراجعة ودراسة القوائم المالية الفصلية الأولية والسنوية قبل رفعها لمجلس الإدارة للتأكد أن إعدادها يتم وفقاً للمعايير المحاسبية المتبعة في المملكة ومناقشة كافة بنودها مع إدارة الشركة وضمان انعكاس نشاط ونتائج أعمال الشركة من خلال القوائم المالية بشكل صحيح ودقيق. كما تقوم لجنة المراجعة بمتابعة أعمال

المراجعة الداخلية بالشركة والتأكد من تطبيق الخطط والبرامج الموضوعية ومتابعة تطورات الأعمال المستمرة. كذلك تقوم اللجنة بالإشراف على أداء المراجعين الخارجيين للحسابات والقوائم المالية والتأكد من أداء أعمالهم حسب المطلوب منهم والتوصية لمجلس الإدارة والجمعية العمومية بتعيينهم.

## 29- المسؤولية الاجتماعية

تولي الشركة برنامج المسؤولية الاجتماعية اهتماماً كبيراً من منطلق رسالة الشركة وأهدافها والتي تنعكس على تنمية وتطوير المجتمع المحلي للمصنع عن طريق إقامة مشاريع تنموية وإعداد برامج تدريبية فنية لتحقيق الاستفادة من خبرات الكوادر الموجودة في الشركة.

تم مؤخراً الانتهاء من المرحلة الأولى - المركز الثقافي - من إنشاء مركز رابع الحضاري. كما تم الانتهاء من المدرجات الخاصة بالساحة الشعبية التابعة للمركز. يقع مراكز رابع الحضاري في محافظة رابع على أرض تبلغ مساحتها أكثر من 60 ألف متر مربع، والذي تتركز أنشطته على النواحي الثقافية والاجتماعية والرياضية.

## 30- إجراءات الرقابة الداخلية ونتائج المراجعة الداخلية

قدمت ادارة المراجعة الداخلية نتائج أعمال المراجعة وتوصياتها خلال العام 2011م إلى لجنة المراجعة خلال اجتماعات اللجنة في السنة الماضية.

تقوم أعمال المراجعة الداخلية على أسلوب مراجعة العينات حسب أهميتها التي يتم تحديدها على أساس دراسة وتقييم المخاطر لجميع إدارات الشركة والتي يتم إعادة تقييمها سنوياً بناءً على نتائج أعمال المراجعة.

وتهدف المراجعة الداخلية الى التحقق من فاعلية نظام الرقابة الداخلية والتأكد من وجود فصل ملائم للمهام، مع تقييم مخاطر الأعمال وقياس مدى كفاءة وكفاية الاداء، وفي سبيل تحقيق ذلك قامت المراجعة الداخلية بتقديم بعض التوصيات إلى إدارة الشركة خلال العام 2011م. وعلى الرغم من عدم اتضاح وجود ضعف جوهري لنظام الرقابة الداخلية، إلا أنه وفي سبيل رفع كفاءة الاداء فقد تم تقديم التوصيات التالية :-

1. تحديث الاجراءات والسياسات المعمول بها في كافة ادارات واقسام الشركة (مثل)

تحديث لائحة الصلاحيات المالية والادارية).



2. التطوير المستمر لأنظمة المعلومات ( استكمال منظومة اوراكل بالشركة - شراء أنظمة الانتاج والموارد البشرية )

وبناء على ماسبق ، تم اتخاذ عدة قرارات منها

- العمل على تكليف استشاري لمراجعة سياسات واجراءات العمل بالشركة .
- تحديث واستكمال نظام اوراكل خلال عام 2012 م .
- جدولة تحديث لوائح الصلاحيات، ووضع خطة عمل لدراسة جميع الملاحظات وتنفيذ التوصيات.

كما تم خلال العام 2011م تنفيذ عملية دراسة جودة أعمال إدارة المراجعة الداخلية من قبل أحد خبراء المراجعة الداخلية والذي قدم تقريره للجنة المراجعة بالنقاط التي يجب أخذها في الاعتبار لرفع مستوى أعمال المراجعة الداخلية بالشركة ومنها اكمال دليل اجراءات عمل .

### 31-إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس إدارة اسمنت العربية على مايلي :

- أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح .
- أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفاعلية .
- أنه ولا يوجد أي شك يُذكر بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطه .

### 32- التوصيات

1. الموافقة على تقرير مجلس الإدارة لعام 2011م.
2. المصادقة على الميزانية العمومية للشركة كما هي في 2011/12/31م وقائمة الدخل عن نفس الفترة.
3. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال الفترة المذكورة.
4. الموافقة على توزيع الأرباح عن العام المالي 2011م بنسبة 30 % من رأس المال وبواقع 3 ريال للسهم، علما بأنه تم توزيع 1 ريال للسهم دفعة مقدمة كأرباح للنصف الأول للعام المالي 2011م وستكون أحقية الدفعة الثانية والأخيرة من الأرباح للمساهمين المسجلين في سجلات الشركة يوم انعقاد الجمعية.
5. الموافقة على اختيار مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين من قبل مجلس الإدارة بناء على توصية لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2012م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.



## الخاتمة

إن مجلس الإدارة إذ يختتم تقريره للجمعية العمومية العادية السادسة والخمسين فإنه يتقدم لحضراتكم بجزيل الشكر على الثقة التي أوليتموه إياها. ويدعو الله عز وجل أن يزيد هذه البلاد من نعمه وخيراته، وأن يحفظ لنا قائد مسيرتنا ونهضتنا العاهل المفدى خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود، وولي عهده الأمين صاحب السمو الملكي الأمير نايف بن عبدالعزيز آل سعود. ويقدم المجلس جزيل شكره وامتنانه إلى جميع الدوائر والمؤسسات الحكومية والأهلية، وكافة عملاء الشركة الكرام على تعاونهم وتشجيعهم الدائم. كما يشكر كافة العاملين بالشركة على جهودهم المخلصة للشركة وحرصهم على استمرار تقدمها وإزدهارها.



شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
وتقرير مراجعي الحسابات



شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

---

صفحة	
٢	تقرير مراجعي الحسابات
٤-٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٥	قائمة الدخل الموحدة
٧-٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٨	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
٣٦-٩	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة مساهمي شركة الأسمت العربية:

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة الأسمت العربية (شركة مساهمة سعودية) ("الشركة") وشركتها التابعة (مجمعين "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والقوائم الموحدة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة. تعتبر إدارة الشركة مسؤولة عن القوائم المالية الموحدة التي أعدها الشركة وفقاً لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية الموحدة إستناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص إختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للمعايير المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

### رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة ككل والمشار إليها أعلاه:

- تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف المجموعة.
- تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموحدة.

برايس وترهاوس كوبرز

إبراهيم رضا حبيب  
ترخيص رقم ٣٨٣



٢٩ ربيع الأول ١٤٣٣ هـ  
(٢١ فبراير ٢٠١٢)

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي الموحدة  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات متداولة
١٤٧,٠٦١	٣٠٣,٧٥٨		نقد لدى الشرك
١٦٠,١٤٥	٢٠٩,٧٢٣		ذمم مدينة تجارزة
٢١٣,٧٢٢	٣٠٨,٨٦٦	٥	مخزون
٤٣,٦١٢	٣٧,٣١٧	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٨٥٦	٦,٧٥٠	١٩	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٥٦٥,٣٩٦	٨٦٦,٤١٤		
			موجودات غير متداولة
١١٦,٨١٧	١١٩,٨٤٣	٧	إستثمارات في شركات زميلة
١٣٦,٧٩٢	١٩٢,٠٦٦	٨	إستثمار في أوراق مالية متاحة للبيع
١٦,٣٤٨	١٥,٤٤٠	٩	نفقات مؤجلة
٨٢	٤,٢٧٥		ضريبة دخل مؤجلة
٣,٩٥٠	٣,٩٥٠	١٩	مطلوب من طرف ذي علاقة
٣,٣١٥,٥٦٠	٣,٢٤٤,٧٨٩	١٠	ممتلكات ومصنع ومعدات
٣,٥٨٩,٥٤٩	٣,٥٨٠,٣٦٣		
٤,١٥٤,٩٤٥	٤,٤٤٦,٧٧٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
٢١٣,٨٩١	٢٨٦,٣٣٢	١١	الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل
١٨٣,٤٤٨	١٩٠,١٣٠	١٢	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٦,٧٦٨	٢٧,٦٧٩	١٣	زكاة مستحقة
١,٣٢٦	٤,٣٤٣	١٩	مطلوب إلى طرف ذي علاقة
٤٢٥,٤٣٣	٥٠٨,٤٨٤		
			مطلوبات غير متداولة
١,١٩٠,٩٥٣	١,١٠٤,٧٣٥	١٤	قروض طويلة الأجل
٣٥,٨٨٤	٣٨,٩٣٣		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٢٢٦,٨٢٧	١,١٤٣,٦٦٨		
١,٦٥٢,٢٧٠	١,٦٥٢,١٥٢		مجموع المطلوبات



(توقيع)  
عبدالهادي علي شبارف  
عضو مجلس الإدارة

علي سعيد الخريسي  
رئيس الشركة التنفيذي

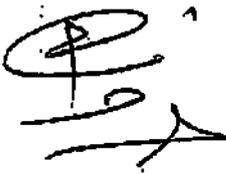
علاء الدين زهير إبراهيم  
نائب الرئيس للمالية  
20-2-12

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

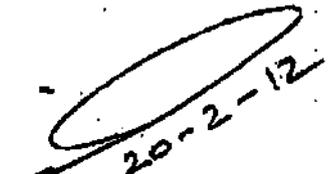
كما في ٣١ ديسمبر		الإيضاح
٢٠٢٠	٢٠١٩	
		حقوق الملكية
		الحقوق العائدة لمساهمي الشركة:
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	١٥ رأس المال
٣٩٣,٥٦٥	٣٩٣,٥٦٥	علاوة إصدار
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	١٦ احتياطي نظامي
٩٥,٠٠٠	٩٥,٠٠٠	١٧ احتياطي عام
٦٧٧,٥٠٣	٩٢٢,٩٣٦	أرباح مبقاة
١,٨٤٢	٥٥٢	فروقات تحويل عملات أجنبية
٧٦,٢٢١	١٣١,٤٩٧	إحتياطي القيمة العادلة
٢,٤٤٤,١٣١	٢,٧٤٣,٥٥٠	مجموع حقوق مساهمي الشركة
٥٨,٥٤٤	٥١,٠٧٥	حقوق الأقلية
٢,٥٠٢,٦٧٥	٢,٧٩٤,٦٢٥	مجموع حقوق الملكية
٤,٦٥٤,٩٤٥	٤,٤٤٦,٧٧٧	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
		التزامات محملة وتعهدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٩ إلى رقم ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



  
عبدالهادي علي شفيق  
عضو مجلس الإدارة

  
علي سعود الخزيمي  
رئيس الشركة التنفيذي

  
علاء الدين رهين إبراهيم  
نائب الرئيس للمالية

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الدخل الموحدة  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)



للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٧٤٤,٥٨٨ (٤٢٥,٦٥٨)	١,٠٧٨,٥٥٩ (٥٧٤,٧٠١)	صافي المبيعات تكلفة المبيعات
٣١٨,٩٣٠	٥٠٣,٨٥٨	إجمالي الدخل
(٤٤,٥٥٨) (٣,٦٢٧)	(٤٥,٤٥١) (٦,٥٤٧)	مصاريف تشغيلية عمومية وإدارية
٤,٤٢٩	(٣,٢٩٩)	٢١ بيع وتسويق ٢٢ مخصص / (عكس) موجودات أخرى مشكوك ٦ في تحصيلها
١٢,٨٧٨	(١,٥٦٩)	١٠ خسائر / (عكس) مربوط في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات ومخصصات أخرى ذات علاقة
٢٨٨,٠٥٢	٤٤٦,٩٩٢	الدخل من العمليات
١٠,٠٥٠	١١,٧٢٥	إيرادات (مصرفيات) أخرى إيرادات استثمار - أرباح مستلمة من أوراق مالية متاحة للبيع
(٧,٩١٦)	٣,٠٢٥	٧ إيرادات استثمار - حصة في صافي أرباح (خسارة) شركات زميلة
(٢٥,٣٢٧)	-	٧ مخصص مربوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
(٨,١٥٥)	(٦٠,٧٦٠)	٤ نفقات تمويلية
٨,٦١٨	٥,٢٢٤	٢٣ إيرادات أخرى بالصافي
-	٥,٨٩٥	١٣ عكس مخصصات إعانات وتبرعات
(٢,٣٠٠)	(٣,٥٠٠)	
٢٦٣,٠٢٢	٤٠٣,٧٠٦	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل الموجلة وحقوق الأقلية
(٩٥١٣)	(١٥,٣٤٩)	١٣ الزكاة
-	٤,١٩٤	ضريبة الدخل الموجلة لشركة تابعة
٢٥٣,٥٠٩	٣٩٨,٤٤٦	الدخل قبل حقوق الأقلية حصة حقوق الأقلية من صافي خسارة شركة تابعة مرحلة
١,٩٣١	٨,٧٨٧	
٢٥٥,٤٤٠	٤٠٧,٢٣٣	صافي الدخل للسنة
٣,٦٠	٥,٥٩	١٨ ربح السهم (بالريال السعودي) • الدخل من العمليات • صافي الدخل للسنة
١,١٩	٥,٢٩	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٩ إلى رقم ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

عبدالله بن علي بن محمد  
عضو مجلس الإدارة

علي سعيد الخريمي  
رئيس الشركة التنفيذي

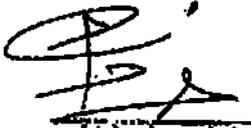
علاء الدين زهير بن إبراهيم  
نائب الرئيس للمالية

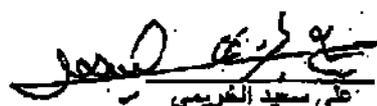
شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

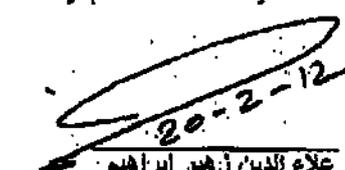


للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٠	٢٠١١	
٢٥٥,٤٤٠	٤٠٧,٢٣٣	التدفقات النقدية من العمليات صافي الدخل للفترة تعديلات لبيوتد غير نقدية
(١,٩٣١)	(٨,٧٨٧)	حصة الأقلية من الخسائر
٢٥,٣٢٧	-	خسائر هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة مخسائر/ (عكس) هبوط في قيمة ممتلكات ومصنع ومعدات
(١٢,٨٧٨)	١,٥٦٩	١٠ توزيعات أرباح من إستثمارات متاحة للبيع (أرباح) خسائر إستثمارات في شركات زميلة
(١٠,٥٥٠)	(١١,٧٢٥)	ضريبة دخل مؤجلة
٧,٩١٦	(٣,٠٢٥)	٤ إستهلاكات وإطفاءات
٨٢	(٤,١٩٤)	٦ محصن/ (عكس) موجودات أخرى مشكوك في تحصيلها
١٢٥,١٢٠	١٦٦,٥٤٠	زكاة مستحقة
(٤,٤٢٩)	٣,٢٩٩	عكس محصنات
٩,٥١٣	١٥,٣٤٩	خسارة (أرباح) بيع ممتلكات ومصنع ومعدات مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(٥,٨٩٥)	تغيرات في رأس المال العامل
(٢٦)	٧٢	٥ ذمم مدينة بحارية
٤,٠٣٣	٧,٥٠١	٦ مخزون
(١٦,٦٥٢)	(٤٩,٥٧٨)	٦ مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٥٦,٩٦٧)	(٩٥,١٤٤)	١٩ مطلوب من أطراف ذات علاقة
٤,٣٣٣	٢,٩٩٧	١٢ ذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢٢٠)	(٥,٨٩٤)	١٩ مطلوب إلى طرف ذي علاقة
(١٣,٢٠١)	١٠,٩٤٢	١٣ توزيع زكاة مدفوعة
٩٥	٣,٠١٧	١٤ محصن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مسدد
(٥,٥٠٤)	(٨,٥٤٣)	صافي النقد الناتج عن العمليات
(٤,٠٠٨)	(٤,٤٥٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٣٠٥,٩٩٣	٤٢٩,٢٨٢	توزيعات أرباح مستلمة من إستثمارات بتحصلات بيع ممتلكات ومصنع ومعدات إضافات ممتلكات ومصنع ومعدات التغير في رصيد نقد عتجز
١٠,٠٥٠	١١,٧٢٥	صافي النقد المستخدم في أنشطة الإستثمار
١٧١	١٣	
(٣٢٨,٤٢٦)	(٩٦,٥١٦)	
١٤,١٧٦	-	
(٣٠٤,٠٢٩)	(٨٤,٧٧٨)	

(تابع)

  
عبدالهادي علي فتيان  
عضو مجلس الإدارة

  
علي سعيد الفريسي  
رئيس الشركة التنفيذي

  
علاء الدين زهير إبراهيم  
نائب الرئيس المالي

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)



للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٠	٢٠١١	
٤١٥,٠١٥	٢٣٥,٠٠٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٣٠٥,٨٦٢)	(٢٤٣,٧٧٦)	متحصلات من قروض طويلة الأجل
(٢١,٦١١)	(١٦٤,٢٥٩)	تسديدات قروض طويلة الأجل
٧,٧٨٠	٢٨	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٨٠٠)	(١,٨٠٠)	التغير في سقوق الأقلية
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٩٣,٥٢٢	(١٧٩,٨٠٧)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن أنشطة التمويل
٩٥,٤٨٦	١٥٦,٦٩٧	صافي الزيادة في نقد وما يعادله
٥١,٥٧٥	١٤٧,٠٦١	نقد وما يعادله كما في بداية السنة
١٤٧,٠٦١	٣٠٣,٧٥٨	نقد وما يعادله كما في نهاية السنة
١٢,٨٤١	٥٥,٢٧٦	جدول تكميلي عن معلومات غير نقدية
		تسويات القيمة العادلة
١,١٤٩	(١,٥٥٢)	فرقات تحويل عملات أجنبية

تحتوي الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٩ إلى رقم ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

عبدالهادي علي شافيق  
عضو مجلس الإدارة

علي بن الخزيمي  
رئيس الشركة التنفيذي

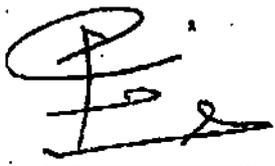
حلاء بن زهير إبراهيم  
نائب الرئيس للمالية

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
قائمة الصغرات في حقوق المساهمين الموحدة  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

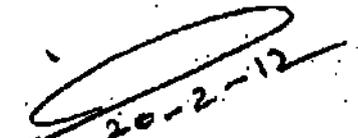
تحتاج	رأس المال	علاوة إصدار	إجمالي تقاسي	إجمالي عام	أرباح بقية	صلاحت إيجابية	لروقات عميل	إجمالي	المسرح	
	٨٠٠,٠٠٠	٢٩٢,٥٦٥	٤٠٠,٠٠٠	٩٥,٠٠٠	٦٧٧,٥٠٣	١,٨٤٢	٧٩,٢٢١	٢,٤٤٤,١٣٦		١ يناير ٢٠١٧
	-	-	-	-	١٠٧,٢٣٣	-	-	٤٠٧,٢٣٣		صافي الدخل لسنة
١٥	-	-	-	-	(١٦٠,٠٠٠)	-	-	(١٦٠,٠٠٠)		أرباح موزعة مدفوعة
١٥	-	-	-	-	(١,٨٠٠)	-	-	(١,٨٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨	-	-	-	-	-	(١,٢٩٠)	٥٥,٢٧١	٥٣,٩٨١		تصريفات
	٨٠٠,٠٠٠	٢٩٢,٥٦٥	٤٠٠,٠٠٠	٩٥,٠٠٠	٩٢٢,٩٣٦	٥٥٢	١٣١,٤٤٧	٢,٧٤٢,٥٥٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	٨٠٠,٠٠٠	٢٩٢,٥٦٥	٢٨٨,٨٣٦	٩٥,٠٠٠	٤٥٥,٠٢٧	٦٩٢	٨٩,٠٦٢	٢,٢٢٢,٩٨٣		١ يناير ٢٠١٠
	-	-	-	-	٢٥٥,٤٤٠	-	-	٢٥٥,٤٤٠		صافي الدخل لسنة
١٦	-	-	١١,١٦٤	-	(١١,١٦٤)	-	-	-		المحول إلى الاحتياطي التقاسي
١٥	-	-	-	-	(٢٠,٠٠٠)	-	-	(٢٠,٠٠٠)		أرباح موزعة مدفوعة
١٥	-	-	-	-	(١,٨٠٠)	-	-	(١,٨٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨	-	-	-	-	-	١,٤٤٩	(١٢,٨٤١)	(١١,٣٩٢)		تصريفات
	٨٠٠,٠٠٠	٢٩٢,٥٦٥	٤٠٠,٠٠٠	٩٥,٠٠٠	٦٧٧,٥٠٣	١,٨٤٢	٧٩,٢٢١	٢,٤٤٤,١٣٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٩ إلى رقم ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.



  
عبدالهادي علي شليبي  
عضو مجلس الإدارة

  
علي سعيد الخريسي  
رئيس الشركة التنفيذي

  
علاء الدين زاهد إبراهيم  
نائب الرئيس للمالية

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ - معلومات عامة

تتألف شركة الأسمنت العربية ("الشركة") وشركتها التابعة (بمجموعين "المجموعة") من الشركة وشركة أجنبية تابعة لها. إن النشاط الرئيسي للمجموعة هو إنتاج الأسمنت ومواد البناء وتوابعها ومشتقاتها والإنتاج بها. وللمجموعة في سبيل تحقيق هذا الغرض أن تبرم كافة أنواع العقود في العقار والمنقول وأن تدخل في أي نوع من الإتفاقيات الأخرى في حدود ما تقرره الأنظمة السارية.

إن الشركة هي شركة مساهمة سعودية تأسست وفقاً لنظام الشركات في المملكة العربية السعودية بموجب المرسوم الملكي رقم ٧٣١ بتاريخ ١٢ جماد الأول ١٣٧٤هـ (٥ يناير ١٩٥٥) وتعمل الشركة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠٠٠٠١٤٨ الصادر في مدينة جدة بتاريخ ١٤ رمضان ١٣٧٦هـ (١٣ أبريل ١٩٥٧). إن عنوان الشركة الرئيسي هو مبنى شركة الأسمنت العربية، طريق الملك، ص.ب ٢٧٥، جدة ٢١٤١١، المملكة العربية السعودية.

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة حسابات الشركة وشركتها التابعة التالية والتي تعمل بموجب سجل تجاري منفصل:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعالية (بالمائة)		النشاط الرئيسي
		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٠١١	
شركة أسمنت البحرين القابضة ش ش و (شركة أسمنت البحرين)	مملكة البحرين	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	شركة قابضة

أ- بتاريخ ٥ نوفمبر ٢٠٠٧، تم تأسيس الشركة التابعة وهي شركة شخص واحد في مملكة البحرين لغرض إدارة الشركات التابعة لها وإستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية وتملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها وتقديم القروض والكفالات والتمويل للشركات التابعة لها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، تجاوزت الخسائر المتراكمة لشركة أسمنت البحرين رأس مالها. قامت الشركة بتقديم الدعم المالي المطلوب لشركة أسمنت البحرين وذلك لتحقيق مبدأ الإستمرارية.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

ب- لدى شركة أسمنت البحرين إستثمار في الشركة التالية والتي تعمل بموجب سجل تجاري منفصل:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية (بالمائة)		بلد التأسيس	الشركة التابعة
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٠١١		
إنتاج الأسمنت	٨٦,٧٤	٨٦,٧٤	المملكة الأردنية الهاشمية	شركة أسمنت القطرانة المساهمة الخاصة ("شركة أسمنت القطرانة")

يتمثل نشاط شركة أسمنت القطرانة في تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة وصناعة كربونات الكالسيوم ومشتقاته وصناعة الأسمنت الأسود والأبيض.

خلال عام ٢٠١٠، قامت شركة أسمنت القطرانة بزيادة رأس مالها ليصبح ٤٧٨,٥ مليون ريال سعودي. وعليه، قامت الشركة بزيادة حصتها لتصبح ٨٦,٧٤ بالمائة.

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٢.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تتلخص أدناه السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تم تطبيق هذه السياسات بطريقة منتظمة لجميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢-١ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية الموحدة المرفقة على أساس التكلفة التاريخية ووفقاً لمبدأ الإستحقاق المحاسبي، والمعدل لقياس الأوراق المالية المتاحة للبيع بقيمتها العادلة، وطبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة التي تطبقها المجموعة في إعداد القوائم المالية الموحدة تتماشى مع القوائم المالية المراجعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

أسس توحيد القوائم المالية

تبدأ السنة المالية للشركة التابعة الموحدة المبينة في إيضاح ١ أعلاه في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام ميلادي. وعليه، فقد تم توحيد القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ باستخدام القوائم المالية للشركة التابعة كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، بعد إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية عند التوحيد.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢-٢ تقديرات والافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات، والإفصاح عن الموجودات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، وكذلك تقدير مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية.

يتم تقييم التقديرات والافتراضات بشكل مستمر وهي مبنية على خبرة سابقة وعوامل أخرى تتضمن توقعات بالأحداث المستقبلية والتي تعتبر مناسبة للظروف. تقوم الشركة بتقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل، والتي وفقاً لتعريفها، نادراً ما تتساوى مع النتائج الفعلية. فيما يلي ملخصاً للتقديرات والافتراضات ذات المخاطر الجوهرية التي قد ينتج عنها تعديلات مؤثرة في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة:

(أ) الهبوط المتوقع في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم المجموعة عندما تشير الحالات بالتأكد إذا ما كان هناك هبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة طبقاً للسياسة المحاسبية المذكورة في إيضاح ٢-١١. تم تحديد قيمة المبالغ القابلة للاسترداد من الوحدات المولدة للتقد بناءً على احتساب القيمة المستخدمة. إن القيام بهذه الإحتسابات يتطلب استخدام التقديرات.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، قامت الشركة ببيع مخصص مقابل استثمار في شركة زميلة بمبلغ ٢٥,٣ مليون ريال سعودي في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

(ب) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

يتم تكوين مخصص لحسابات المدينين التجاريين المشكوك في تحصيلها عند وجود دليل موضوعي بأن المجموعة لن تستطيع تحصيل المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأساسية لحسابات المدينين. إن الصعوبات المالية الشديدة للمدينين، وإحتمال أن يكون المدين مقيم على إشهار إفلاسه أو إعادة هيكلة مادية، والإمتناع أو عدم الإنتظام في السداد تعتبر مؤشرات على أن الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل. يتم تقييم المبالغ الفردية الجوهرية على أساس منفرد.

(ج) الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات

يتم تحديد معدل الإستهلاك الدوري بعد تقدير العمر الإنتاجي للأصل والقيمة المتبقية للأصل في نهاية عمره الإنتاجي. إن الزيادة في العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو في قيمته المتبقية قد يؤدي إلى انخفاض مبلغ الإستهلاك المحمل على قائمة الدخل.

يتم تحديد الأعمار الإنتاجية لموجودات المجموعة من قبل الإدارة عند إقتناء الأصل ويتم مراجعتها عندما تشير الحالات للتحقق من مناسبتها. إن الأعمار المقدرة تعتمد على الخبرة السابقة بالنسبة لموجودات مماثلة وأيضاً على التوقعات للأحداث المستقبلية والتي قد تؤثر على أعمار الموجودات.

شركة الأسهم العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(د) مخصص مخزون متقادم

تقوم المجموعة بقيد مخصص للمخزون المتقادم ومخزون بطيء الحركة لقطع الغيار والمواد الأولية. بالإضافة لذلك، يتم قيد مخزون البضاعة تامة الصنع للمجموعة بصافي القيمة القابلة للتحقق. تعتمد تقديرات صافي القيمة القابلة للإسترداد للبضاعة على الأدلة الموثوقة بتاريخ إجراء تلك التقديرات. تأخذ تلك التقديرات بعين الاعتبار التقلبات في الأسعار أو التكاليف التي تتعلق بشكل مباشر بالأحداث اللاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي إلى المدى الذي تكون فيه تلك الأحداث مؤيدة للظروف الراهنة كما في نهاية السنة.

٢-٣ استثمارات

(أ) شركات تابعة

إن الشركات التابعة هي تلك المنشآت التي لدى المجموعة القدرة على توجيه سياستها المالية والتشغيلية للحصول على منافع اقتصادية وعادة ما تكون مصحوبة بإمتلاك أكثر من نصف عدد الأسهم التي لها حق التصويت. يتم الأخذ بعين الاعتبار وجود وتأثير الأسهم المتوقعة التي لها حق التصويت حالياً أو التي يمكن تحويلها، وذلك عند تقييم ما إذا كانت المجموعة تسيطر على منشأة أخرى. يتم توحيد الشركات التابعة من تاريخ إنتقال السيطرة للمجموعة، كما تتوقف عملية التوحيد من تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة.

يتم إستخدام طريقة الشراء المحاسبية لقيد عملية إقتناء الشركات التابعة. يتم تحديد تكلفة الإقتناء على أساس القيمة العادلة للموجودات المقدمة، أو المطلوبات التي تم تكبدها أو تلك التي يتم تحملها كما في تاريخ الإقتناء، بالإضافة إلى التكاليف المباشرة المرتبطة بالإقتناء. إن زيادة تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لحصة المجموعة في صافي الموجودات المشتراة القابلة للتحديد، تقيد كشهرة، إن وجدت.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة الناتجة عن تلك المعاملات عند التوحيد بين شركات المجموعة. يتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة لتتماشى مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

(ب) شركات زميلة

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن بدون سيطرة، وعادة ما يصاحب ذلك ملكية لنسبة تتراوح بين ٢٠ بالمائة و ٥٠ بالمائة من حقوق التصويت. يتم قيد الاستثمارات في شركات زميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية وتقيد مبدئياً بالتكلفة. تشمل إستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة على الشهرة التي تحدد عند الشراء بالصافي بعد خصم الإطفاء المتراكم والهبوط في القيمة.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تقيد حصة المجموعة في ربح أو خسارة الشركات الزميلة المتحققة بعد الشراء في قائمة الدخل، كما تقيد حصتها في التغير في الاحتياطات الذي يحدث بعد الشراء في الاحتياطات. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار بالتغيرات المتراكمة اللاحقة لعملية الشراء. عندما تكون حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة مساوية لحصتها في الشركة الزميلة أو أكثر، بما فيها أي ذمم مدينة غير مضمونة، لا تقيد المجموعة أية خسائر إضافية، ما لم تتكبد أية التزامات أو تقوم بتسديدات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركائها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كذلك يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم يمكن اعتبار المعاملة مؤشراً على وجود انخفاض دائم في قيمة الأصل المحول.

يتم قيد الأرباح والخسائر المخفضة الناتجة عن الاستثمارات في شركات زميلة في قائمة الدخل الموحدة، إن وجدت.

(ج) استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع بشكل رئيسي من حصص تقل عن ٢٠ بالمائة من استثمارات حقوق ملكية عدة شركات مدرجة وغير مدرجة بما في ذلك استثمارات في صناديق استثمارية، إن وجدت.

يتم قيد تلك الاستثمارات ضمن الموجودات غير المتداولة إلا إذا كانت نية الإدارة هي بيع تلك الاستثمارات خلال اثني عشر شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. تقيد هذه الاستثمارات في بادئ الأمر بسعر التكلفة ومن ثم يتم إعادة تقييمها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة كالتالي:

(١) تحدد القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة على أساس أسعار السوق المتاحة بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بعد تعديلها بموجب أية قيود على تحويل أو بيع أي من هذه الاستثمارات.

(٢) تحدد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة على أساس تقدير مناسب يتم تحديده عن طريق الرجوع إلى القيمة السوقية لأوراق مالية مدرجة مماثلة أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة. إن الأوراق المالية غير المدرجة التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم قيدها بسعر التكلفة.

يتم قيد التسويات المتراكمة الناتجة عن إعادة تقييم هذه الاستثمارات كبنود مستقل ضمن بنود حقوق الملكية كإحتياطي القيمة العادلة حتى يتم استبعاد الاستثمار.

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٤ التقارير القطاعية

(أ) القطاع التشغيلي

إن القطاع التشغيلي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي:

- تعمل في أنشطة تدر إيرادات.
- تقوم الإدارة باستمرار بتحليل نتائج عملياتها من أجل اتخاذ القرارات التي تتعلق بتوزيع المصادر وتقييم الأداء.
- تتوفر عنها معلومات مالية بشكل منفصل.

(ب) القطاع الجغرافي

إن القطاع الجغرافي هو مجموعة من الموجودات أو العمليات أو المنشآت التي تقوم بأنشطة تدر إيرادات في بيئة اقتصادية محددة تخضع لمخاطر وعوائد مختلفة عن تلك التي تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

٢-٥ العملات الأجنبية

(أ) عملة عرض القوائم المالية

تظهر البنود في هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهي عملة عرض القوائم المالية للشركة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة عن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في نهاية العام ضمن قائمة الدخل الموحدة.

(ج) شركات المجموعة

يقيد الناتج عن تحويل المركز المالي ونتائج الأعمال لشركة أجنبية تابعة وزميلة والتي تكون عملتها الرئيسية غير الريال السعودي، إلى الريال السعودي كما يلي:

- تُحوّل الموجودات والمطلوبات لكل قائمة مركز مالي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي.
- تُحوّل الإيرادات والمصروفات لكل قائمة دخل على أساس متوسط سعر الصرف.
- تُحوّل بنود حسابات حقوق الملكية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ نشأة كل بند.

تدرج التعديلات المتراكمة الناتجة عن تحويل القوائم المالية للشركات الأجنبية التابعة والزميلة إلى الريال السعودي كبند منفصل ضمن حقوق الملكية.

يتم تحويل الأرباح الموزعة المستلمة من شركة زميلة بسعر الصرف في تاريخ المعاملة ويتم قيد فروق تحويل العملة الأجنبية المحققة في قائمة الدخل الموحدة.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

عند استبعاد أو بيع جزء من الاستثمار في الشركات الأجنبية التابعة والزميلة، يتم قيد فروق تحويل العملات الأجنبية المقيدة سابقاً في حقوق الملكية وذلك في قائمة الدخل الموحدة كجزء من ربح أو خسارة الاستبعاد أو البيع.

٦-٢ نقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله على النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

٧-٢ ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بالمبالغ الأصلية للفواتير ناقصاً مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم عمل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي على عدم تمكن المجموعة من تحصيل جميع المبالغ المستحقة بموجب الشروط الأصلية للذمم المدينة. يتم قيد هذه المخصصات في قائمة الدخل الموحدة وتظهر تحت بند "مصاريف بيع وتسويق". عندما تكون الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. تقيد أي مبالغ تسترد في وقت لاحق لذمم قد تم شطبها بقيد دائن على "مصاريف بيع وتسويق" في قائمة الدخل الموحدة.

٨-٢ مخزون وتكلفة المبيعات

يقيم المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للإسترداد، أيهما أقل. تظهر تكلفة البضاعة تامة الصنع والمواد الأولية وقطع الغيار والوقود ومواد التغليف على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. تشتمل تكلفة البضاعة تامة الصنع والبضاعة تحت التصنيع على تكلفة المواد الأولية والعمالة ومصاريف التصنيع غير المباشرة. إن صافي القيمة القابلة للإسترداد هو سعر البيع في سياق الأعمال العادية بعد خصم مصاريف البيع المتغيرة ذات العلاقة.

٩-٢ ممتلكات ومصنع ومعدات

تظهر الممتلكات والمصنع والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد خصم الإستهلاكات المتراكمة والهبوط في القيمة ما عدا إنشاءات تحت التنفيذ والتي تظهر بالتكلفة. لا يتم إستهلاك الأراضي. يحمل الإستهلاك على قائمة الدخل على أساس طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة هذه الموجودات لتصل لقيمتها كخردة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها كما يلي:

عدد السنوات

٢٠ - ٣٣

٢٠

٥ - ١٠

٤ - ٧ و ٦

٥ - ١١

مباني وإنشاءات

آلات وتركيبات المصنع ومحطات الطاقة والمياه

آلات ومعدات الورش

معدات وسيارات

أثاث وتركيبات

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تحدد الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد بمقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية وتفيد في قائمة الدخل الموحدة.

تفيد مصاريف الصيانة والإصلاحات العادية التي لا تزيد جوهريا من العمر الإنتاجي المقدر للأصل في قائمة الدخل الموحدة عند تكبدها. يتم رسملة التجديدات والتحسينات الهامة، إن وجدت، ويتم استبعاد الأصل الذي تم استبداله.

#### ٢-١٠ نفقات مؤجلة

تفيد التكاليف التي ليس لها منافع مستقبلية كمصروفات ضمن قائمة الدخل الموحدة بينما يتم رسملة تلك التكاليف التي يتوقع الاستفادة منها في الفترات المستقبلية. تتكون النفقات المؤجلة من مصروفات تكبدها المجموعة فيما يتعلق بالحصول على رسوم تراخيص وحقوق تعدين. يتم إختبار النفقات المؤجلة سنوياً للتحقق من وجود إنخفاض دائم في قيمتها أم لا ويتم قيدها بالتكلفة بالصافي بعد خصم خسائر الإنخفاض في القيمة والإطفاءات المتراكمة، إن وجدت. يتم إحتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت على الفترة المقدرة للارتفاع بها بحيث لا تتجاوز عشرون سنة.

#### ٢-١١ الهبوط في قيمة الموجودات غير المتداولة

يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة فيما يتعلق بالهبوط في قيمتها عندما تشير الحالات أو التغير في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. يتم إثبات الخسارة الناتجة عن الهبوط في القيمة، والتي تمثل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد وهي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. لغرض تقدير الهبوط، يتم تجميع الموجودات على أدنى مستوى لها حيث تتواجد تدفقات نقدية منفصلة ومحددة (وحدات مدرة للنقد). يتم مراجعة الموجودات غير المتداولة، بخلاف الموجودات غير الملموسة، والتي سبق أن حدث هبوط في قيمتها بغرض احتمال عكس ذلك الهبوط، وذلك في تاريخ كل فترة مالية. إذا ما تم لاحقاً عكس خسارة الهبوط في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقد إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، على ألا يزيد عن القيمة الدفترية فيما لو لم يتم إثبات خسارة الهبوط في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقد في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس خسارة الهبوط في القيمة فوراً كإيرادات في قائمة الدخل. لا يتم عكس خسارة الهبوط في قيمة الموجودات غير الملموسة.

#### ٢-١٢ القروض

يتم إثبات القروض بقيمة المتحصلات المستلمة بعد حسم تكاليف المعاملة المتكبدة، إن وجدت. يتم رسملة تكاليف القروض التي ترتبط مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة وذلك كجزء من هذه الموجودات. يتم تحميل تكاليف القروض الأخرى على قائمة الدخل الموحدة.

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-١٣ ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات مبالغ المطلوبات التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى المجموعة أو لا.

٢-١٤ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى المجموعة إلتزام قانوني حالي أو متوقع ناتج عن حدث سابق، وهناك احتمال وجود استخدام للموارد لتسوية الإلتزام، وإمكانية تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه.

٢-١٥ الزكاة وضريبة الدخل

تخضع الشركة للزكاة الشرعية وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة"). تخضع الشركة التابعة الأجنبية لضريبة الدخل في البلد التي تمارس فيها نشاطها. تحمل الزكاة الشرعية للشركة وضريبة الدخل الأجنبية للشركة التابعة الأجنبية على قائمة الدخل.

يتم معالجة مبالغ الزكاة الشرعية الإضافية وضريبة الدخل الأجنبية التي تستحق بموجب التسويات النهائية، إن وجدت، عند تحديدها.

٢-١٦ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم قيد مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين بموجب شروط أنظمة العمل والعمال في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة ويحمل على قائمة الدخل الموحدة. يتم احتساب مبلغ الإلتزام على أساس القيمة الحالية للإمتيازات المكتسبة التي تحقق للموظف فيما لو ترك الموظف عمله كما في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة. يتم احتساب المبالغ المسددة عند نهاية الخدمة على أساس رواتب وبدلات الموظفين الأخيرة وعدد سنوات خدماتهم المتراكمة، كما هو موضح في أنظمة المملكة العربية السعودية.

تقوم الشركة التابعة الأجنبية بتكوين مخصص مقابل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ومزايا أخرى وذلك وفقاً لقوانين الدولة التي تمارس فيها نشاطها، إن وجد. لا توجد خطط تقاعد مموله أو غير مموله للشركة التابعة الأجنبية.

٢-١٧ الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عند تسليم المنتجات وقبولها من قبل العملاء، إن تطلب الأمر ذلك، أو عند تأدية الخدمات. يتم قيد الإيرادات بالصافي بعد الخصومات ومصرفات النقل وبعد إستبعاد المبيعات بين أعضاء المجموعة.

يتم إثبات إيرادات الأرباح الموزعة عند وجود حق بإستلام تلك المبالغ.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-١٨ مصاريف عمومية وإدارية وبيع وتسويق

تشتمل مصاريف العمومية والإدارية والبيع والتسويق على التكاليف المباشرة وغير المباشرة التي تكون تحديداً غير مرتبطة بتكلفة المبيعات وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها. توزع هذه التكاليف بين تكلفة المبيعات ومصاريف العمومية والإدارية والبيع والتسويق، إن لزم الأمر، بطريقة منتظمة.

٢-١٩ أرباح موزعة

تقيد الأرباح الموزعة في القوائم المالية في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة.

٢-٢٠ عقود إيجار تشغيلية

يتم تحميل المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية على قائمة الدخل على مدى فترة الإيجار. كما يقيد إيراد التأجير على أساس الإستحقاق وفقاً لشروط التعاقد.

٣ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن أنشطة المجموعة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة، وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر السوق (تشمل مخاطر العملة، مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويسعى إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة التنفيذية وفقاً لسياسات معتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة التنفيذية بتحديد وتقييم المخاطر المالية من خلال تعاون وثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. إن أهم أنواع المخاطر هي مخاطر الائتمان، مخاطر العملة ومخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة.

تتضمن الأدوات المالية المعروضة ضمن قائمة المركز المالي نقد وما يعادله وذمم مدينة وإستثمارات وقروض طويلة الأجل وذمم دائنة ومصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى. إن طرق القيد المطبقة والخاصة بهذه البنود تم الإفصاح عنها ضمن السياسة المحاسبية لكل منها.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وإثبات الصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى المجموعة حقاً قانونياً في إجراء المقاصة والنية إما للتسوية على أساس المقاصة أو إثبات الموجودات والمطلوبات في نفس الوقت.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

### ١-٣ مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم معاملات المجموعة هي بالريال السعودي والدينار الأردني والدولار الأمريكي واليورو.

تمارس المجموعة عملها علي نطاق دولي وهي معرضة لمخاطر العملة التي تنتج من التعرض لعملات مختلفة. لدى المجموعة أيضاً إستثمارات في شركات أجنبية تابعة وزميلة والتي تتعرض صافي موجوداتهم لمخاطر تحويل العملة. تتمثل تلك المخاطر حالياً في تذبذبات أسعار تحويل العملة بين الريال السعودي والدينار الأردني. يتم قيد أثر هذه التعرضات في بند منفصل في حقوق المساهمين في القوائم المالية المرفقة.

### ٢-٣ مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة

إن مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة تنتج عن التعرض لمخاطر مختلفة تتعلق بتأثير تذبذبات أسعار العمولة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للمجموعة. إن مخاطر سعر العمولة على المجموعة تنتج بشكل رئيسي من القروض البنكية، والتي لها أسعار عمولة عائمة ويتم مراجعتها بشكل دوري.

وفي حال كانت أسعار العمولة علي عقود الاقتراض أعلي/ أقل بنسبة ١ بالمائة مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، سيتأثر ربح السنة ٠,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ - ٠,١ مليون ريال سعودي) أقل/ أعلي، وذلك ناتج بشكل رئيسي عن إرتفاع/ إنخفاض مصروف العمولة علي القروض ذات أسعار الفائدة العائمة.

### ٣-٣ مخاطر الأسعار

إن مخاطر الأسعار هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر فيما يتعلق بأسهم الملكية و ذلك بالنسبة للإستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع في قائمة المركز المالي. تقوم المجموعة بمراقبة التغيرات في أسعار السوق وتعتقد أن مخاطر السعر المعرضة لها هي غير جوهرية.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يلخص الجدول أدناه تأثير التغيرات في الأسعار المدرجة على أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. يستند التحليل إلى افتراض أن مؤشرات الأسهم قد زادت/ إنخفضت بنسبة خمسة بالمائة مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة وبأن جميع أدوات ملكية المجموعة تحركت وفقاً للعلاقة التاريخية مع المؤشر:

التأثير على ربح السنة		التأثير على احتياطي القيمة العادلة	
٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠
-	-	٩,٦٠٣	٦,٨٤٠

المؤشر  
السوق المالية السعودية (تداول)

#### ٣-٤ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما للأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخر لخسارة مالية. لدى المجموعة مخاطر ائتمان تتمثل في التركيز الجوهري للمبيعات وأرصدة الذمم المدينة المتعلقة بها لعشرون عميلاً ( إثني عشر عميلاً في ٢٠١٠ ) حيث بلغت نسبة المبيعات إلى هؤلاء العملاء ٩٢ بالمائة من إجمالي مبيعات المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٨٤ بالمائة)، كما بلغت نسبة أرصدة الذمم المدينة الناتجة عن تلك المبيعات ٩٢ بالمائة من إجمالي أرصدة الذمم المدينة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٩٧ بالمائة). تعتقد إدارة المجموعة أن مخاطر الائتمان الناتجة عن التركيز الجوهري للمبيعات وأرصدة الذمم المدينة المتعلقة بها محدودة نظراً لأن المجموعة لديها خطابات ضمان بنكية تغطي الأرصدة المستحقة من هؤلاء العملاء كما أن المجموعة لديها علاقات طويلة وسجل تحصيلات جيد مع هؤلاء العملاء. يتم إيداع النقد لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

#### ٣-٥ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبات في تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الإلتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة على مستوى المجموعة عن طريق مراقبة متطلبات التدفقات النقدية للشركة وشركتها التابعة بغرض التأكد من قدرتها على الوفاء بتلك المتطلبات من خلال التسهيلات الإئتمانية الممنوحة.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦-٣ القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف ذات دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. حيث أنه يتم تجميع الأدوات المالية للمجموعة على أساس طريقة التكلفة التاريخية، فيما عدا الإستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم قياسها بقيمتها العادلة، قد تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٤ - معلومات عن القطاعات التشغيلية

تعمل المجموعة بشكل أساسي في قطاع تشغيلي واحد يتعلق بتصنيع وبيع الأسمنت. تباشر المجموعة أعمالها في المملكة العربية السعودية والمملكة الأردنية الهاشمية. إن المعلومات المالية المنتقاة والخاصة بالقطاعات الجغرافية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ وللسنتين المنتهيتين في ذلك التاريخ هي كالتالي:

المملكة الأردنية		المملكة العربية السعودية		٢٠١١
المجموع	الهاشمية			
٣,٢٤٤,٧٨٩	١,٤٩٢,٠٧٣	١,٧٥٢,٧١٦	المتلكات والمصنع والمعدات	
٣٣٥,٥٧٤	٤,٢٧٥	٣٣١,٢٩٩	الموجودات غير المتداولة الأخرى	
١,٠٧٨,٥٥٩	١٥٣,٥٥٨	٩٢٥,٠٠١	صافي المبيعات	
٤٠٧,٢٣٣	(٦٦,٢٦٤)	٤٧٣,٤٩٧	صافي الدخل (الخسارة)	
٦٠,٧٦٠	٢٢,٧٩٧	٣٧,٩٦٣	نفقات تمويلية	
١٦٦,٥٤٠	٥٠,٨٩١	١١٥,٦٤٩	الإستهلاكات والإطفاءات	
المملكة الأردنية		المملكة العربية السعودية		٢٠١٠
المجموع	الهاشمية			
٣,٣١٥,٥٦٠	١,٤٩٤,٦١٣	١,٨٢٠,٩٤٧	المتلكات والمصنع والمعدات	
٢٧٣,٩٨٩	٨٢	٢٧٣,٩٠٧	الموجودات غير المتداولة الأخرى	
٧٤٤,٥٨٨	-	٧٤٤,٥٨٨	صافي المبيعات	
٢٥٥,٤٤٠	(١٤,٥٦٣)	٢٧٠,٠٠٣	صافي الدخل (الخسارة)	
٨,١٥٥	-	٨,١٥٥	نفقات تمويلية	
١٢٥,١٢٠	٢,١٢٥	١٢٢,٩٩٥	الإستهلاكات والإطفاءات	

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥- المخزون

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
١٩٢,٥٤٤	٢١٦,١١٤	قطع غيار غير معدة للبيع
١١,٠٢٢	٥٩,٠٦٥	بضاعة تحت التصنيع
١٧,٦٠٩	٣٣,١١١	بضاعة في الطريق
٣٨,٥٠٢	١٠,٦١٨	مواد أولية
٣١,٤٣٧	٨,٤٣٧	بضاعة تامة الصنع
٢,٠٣٩	٦٠,٩١٠	وقود ومواد تغليف وأخرى
٢٩٣,١٥٣	٣٨٨,٢٥٥	
(٧٩,٤٣١)	(٧٩,٣٨٩)	١-٥ ناقصاً: مخصص قطع غيار
٢١٣,٧٢٢	٣٠٨,٨٦٦	

١-٥ حركة مخصص قطع غيار كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٧٩,٥٥٣	٧٩,٤٣١	١ يناير
(١٢٢)	(٤٢)	شطب
٧٩,٤٣١	٧٩,٣٨٩	٣١ ديسمبر

شركة الأسمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٥,٧٧٥	٧,٢٧٥	مدفوعات مقدمة
٢٠,٢٨٢	١٨,٣٣٨	ضريبة مبيعات مدفوعة مقدماً تخص شركة تابعة
١٧,٠٤٩	-	غطاء تأمين مقابل إستصدار خطابات ضمان
١٢,١١٠	٨,٦٨٥	دفعات مقدمة للموردين
٢,٢١٢	٢,٢٤٩	سلف للموظفين
٧٢	٧٧٠	موجودات أخرى
٥٧,٥٠٠	٣٧,٣١٧	
(١٣,٨٨٨)	-	١-٦ ناقصاً: مخصص موجودات أخرى مشكوك في تحصيلها
٤٣,٦١٢	٣٧,٣١٧	

١-٦ حركة مخصص موجودات أخرى مشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
١٨,٣١٧	١٣,٨٨٨	١ يناير
(٤,٤٢٩)	٣,٢٩٩	٢-٦ إضافات/ (عكس) شطب
-	(١٧,١٨٧)	
١٣,٨٨٨	-	٣١ ديسمبر

٢-٦ غطاء تأمين مقابل إستصدار خطابات ضمان والمخصص المتعلق به

خلال عام ٢٠١١، قامت هيئة الجمارك السعودية بتسييل خطابات الضمان على أساس أن هذه هي القيمة الجمركية المستحقة على قطع الغيار المستوردة من قبل الشركة. قامت إدارة الشركة بقيد مخصص بمبلغ ٣.٢ مليون ريال سعودي مقابل هذا المبلغ في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- إستثمارات في شركات زميلة

٢٠١٠	٢٠١١	نسبة الملكية (بالمائة)		النشاط الرئيسي	اسم الشركة/ بلد التأسيس
		٢٠١٠	٢٠١١		
٩٦,٥٣١	٩٦,٦٤٠	٣٦,٦٧	٣٦,٦٧	إنتاج الخرسانة	شركة الباطون - المملكة الأردنية الهاشمية شركة المدينة العالمية للخرسانة الجاهزة المحدودة ("شركة المدينة العالمية") - المملكة العربية السعودية
٢٥,٣٢٧	٢٥,٣٢٧	٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	إنتاج الخرسانة صناعة أكياس الاسمنت	شركة منتجات صناعة الأسمنت المحدودة ("شركة منتجات الأسمنت") - المملكة العربية السعودية
٢٠,٢٨٦	٢٣,٢٠٣	٣٣,٣٣	٣٣,٣٣		
١٤٢,١٤٤	١٤٥,١٧٠				
(٢٥,٣٢٧)	(٢٥,٣٢٧)		١-٧		مخصص إنخفاض في قيمة استثمار
١١٦,٨١٧	١١٩,٨٤٣				المجموع

٧-١ حركة مخصص إنخفاض في قيمة استثمار كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
-	٢٥,٣٢٧	١ يناير
٢٥,٣٢٧	-	مخصص خلال السنة
٢٥,٣٢٧	٢٥,٣٢٧	٣١ ديسمبر

تتلخص حركة حساب الإستثمارات في شركات زميلة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
١٥٠,٠٦٠	١١٦,٨١٧	١ يناير
(٧,٩١٦)	٣,٠٢٦	حصة في صافي الأرباح/ (الخسائر)
١٤٢,١٤٤	١١٩,٨٤٣	
(٢٥,٣٢٧)	-	ناقصاً: مخصص إنخفاض في قيمة استثمار
١١٦,٨١٧	١١٩,٨٤٣	٣١ ديسمبر

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

خلال عام ٢٠١٠، قررت الشركة تكوين مخصص مقابل مبلغ الإستثمار في شركة المدينة العالمية للخرسانة الجاهزة المحدودة والبالغ ٢٥,٣ مليون ريال سعودي حيث تبين للشركة بأن قيمة الإستثمار القابلة للإسترداد أقل من القيمة الدفترية للإستثمار.

يتضمن رصيد الإستثمارات في شركات زميلة إستثمار شركة أسمنت البحرين في شركة الباطون، ويشمل هذا الرصيد مبلغ شهرة بقيمة ١٢,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ حيث قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لمبلغ الشهرة بإستخدام التدفقات النقدية المخصومة خلال عام ٢٠١٠.

فيما يلي ملخص عن المعلومات المالية للشركات الزميلة المشار إليها أعلاه كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠، وهي جميعا شركات غير مدرجة ما عدا شركة الباطون حيث أنها مدرجة في سوق الأسهم الأردنية.

الاسم	بلد	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	صافي الدخل (الخسارة)
٢٠١١	التأسيس				
شركة الباطون	الأردن	٢٧٤,٨٩١	١٢٤,٧٦٦	١٦٥,٧٠٢	٢٩٢
شركة المدينة العالمية	السعودية	١٤٩,٨٤٩	١١٧,٠٣١	٣١,٨٣٥	(١٧,٥٧٠)
شركة منتجات الأسمنت السعودية	السعودية	١٥٨,٩٠٥	٩٦,٠٨٢	١٦٥,٧٠٤	٥,٢٩٥
		<u>٥٨٣,٦٤٥</u>	<u>٣٣٧,٨٧٩</u>	<u>٣٦٣,٢٤١</u>	<u>(١١,٨٩٣)</u>
الاسم	بلد	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	صافي الدخل (الخسارة)
٢٠١٠	التأسيس				
شركة الباطون	الأردن	٢٦٨,٠٣١	١١٧,٧٠٢	١٧٨,٥٣٨	(٢,٧٢٢)
شركة المدينة العالمية	السعودية	١٦١,٦٥٩	١١٠,٠١٧	١٤,٠٣٠	(١٧,٨١٤)
شركة منتجات الأسمنت السعودية	السعودية	١٦٠,٣٣٥	٩٨,٠٩٧	١٣٩,٥١٩	٥,٦٣٢
		<u>٥٩٠,٠٢٥</u>	<u>٣٢٥,٨١٦</u>	<u>٣٣٢,٠٨٧</u>	<u>(١٤,٩٠٤)</u>

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨- إستثمار في أوراق مالية متاحة للبيع

٢٠١٠	٢٠١١	
١٤٩,٦٣٣	١٣٦,٧٩٢	١ يناير
(١٢,٨٤١)	٥٥,٢٧٤	تسويات القيمة العادلة
<u>١٣٦,٧٩٢</u>	<u>١٩٢,٠٦٦</u>	٣١ ديسمبر

يمثل الإستثمار في أوراق مالية متاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠. الإستثمار في شركة أسمنت الجنوبية المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

٩- نفقات مؤجلة

٢٠١٠	٢٠١١	
١٧,٢٥٦	١٦,٣٤٨	١ يناير
(٩٠٨)	(٩٠٨)	إطفاءات
<u>١٦,٣٤٨</u>	<u>١٥,٤٤٠</u>	٣١ ديسمبر

تمثل النفقات المؤجلة من رسوم تراخيص وحقوق النقدية التي تخص شركة تابعة "أسمنت قطرانة"، ويتم احتسابها بطريقة القسط الثابت لمدة عشرون سنة.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٠ - ممتلكات ومصنع ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠١١	خسائر هبوط في القيمة	تحويلات	إستعدادات	إضافات	١ يناير ٢٠١١	التكلفة
١٤,٣٢٤	-	٤,١٣٣	-	٩٤	١٠,٠٩٧	أراضي
١,٨١٦,٧٥٤	-	٦٥٥,٣١٢	-	٧,٥٩١	١,١٥٣,٨٥١	مباني وإنشاءات
٣,٣٧١,٨٩٢	-	٨٨٠,٠٦٩	-	٣٣,١٠٨	٢,٤٥٨,٧١٥	آلات وتركيبات المصنع ومحطات الطاقة والمياه
٢٩,٧٩٨	-	٢٣٤	-	١,٧٠٢	٢٧,٨٦٢	آلات ومعدات الورش
١٤٣,٥٦٢	-	-	(١٢٥)	٣,٨١٧	١٣٩,٨٧٠	معدات وسيارات
٥٦,٧٠٥	-	٨٢٣	(٣٢٤)	١,٧٥٥	٥٤,٤٥١	أثاث وتركيبات
٢٥,٩٧٦	(١٠,٥٦٩)	(١,٥٤٠,٥٧١)	-	٤٨,٤٤٩	١,٥١٩,٦٦٧	إنشاءات تحت التنفيذ
<u>٥,٤٥٩,٠١١</u>	<u>(١٠,٥٦٩)</u>	<u>-</u>	<u>(٤٤٩)</u>	<u>٩٦,٥١٦</u>	<u>٥,٣٦٤,٥١٣</u>	
٤٥١,٦٧٣	-	-	-	٤٦,٥٣٤	٤٠٥,١٣٩	الإستهلاكات المتراكمة مباني وإنشاءات
١,٥٦٦,٩٧٨	-	-	-	١٠٣,٨٥٢	١,٤٦٣,١٢٦	آلات وتركيبات المصنع ومحطات الطاقة والمياه
٢٣,٥١٤	-	-	-	١,٧٤٥	٢١,٧٦٩	آلات ومعدات الورش
١٢١,٩٠٤	-	-	(١٢٥)	١٠,٧٦٤	١١١,٢٦٥	معدات وسيارات
٥٠,١٥٣	-	-	(٢٣٩)	٢,٧٣٨	٤٧,٦٥٤	أثاث وتركيبات
<u>٢,٢١٤,٢٢٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(٣٦٤)</u>	<u>١٦٥,٦٣٣</u>	<u>٢,٠٤٨,٩٥٣</u>	
<u>٣,٧٤٤,٧٨٩</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٣,٣١٥,٥٦٠</u>	
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	خسائر هبوط في القيمة	تحويلات	إستعدادات	إضافات	١ يناير ٢٠١٠	التكلفة
١٠,٠٩٧	-	-	-	-	١٠,٠٩٧	أراضي
١,١٥٣,٨٥١	-	-	-	٨,٦٣٤	١,١٤٥,٢١٧	مباني وإنشاءات
٢,٤٥٨,٧١٥	-	١٣,٢٨١	-	١٤,٠٧٤	٢,٤٣١,٣٦٠	آلات وتركيبات المصنع ومحطات الطاقة والمياه
٢٧,٨٦٢	-	٤٤٥	-	٩٥٦	٢٦,٤٦١	آلات ومعدات الورش
١٣٩,٨٧١	-	-	(٣٠١)	٣,٤٧٠	١٣٦,٧٠٢	معدات وسيارات
٥٤,٤٥١	-	١٠٠	(٢٩٨)	٢,٣١١	٥٢,٣٣٨	أثاث وتركيبات
١,٥١٩,٦٦٦	-	(١٣,٨٢٦)	-	٢٩٨,٩٨١	١,٢٣٤,٥١١	إنشاءات تحت التنفيذ
<u>٥,٣٦٤,٥١٣</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(٥٩٩)</u>	<u>٣٢٨,٤٢٦</u>	<u>٥,٠٣٦,٦٨٦</u>	
٤٠٥,١٣٩	(٣,٣٤٩)	-	-	٣١,٥٩٥	٣٧٦,٨٩٣	الإستهلاكات المتراكمة مباني وإنشاءات
١,٤٦٣,١٢٥	(٩,٥٢٩)	-	-	٧٧,١٧٩	١,٣٩٥,٤٧٥	آلات وتركيبات المصنع ومحطات الطاقة والمياه
٢١,٧٦٩	-	-	-	١,٤٦٦	٢٠,٣٠٣	آلات ومعدات الورش
١١١,٢٦٦	-	-	(١٦٣)	١٠,٩٥٢	١٠٠,٤٧٧	معدات وسيارات
٤٧,٦٥٤	-	-	(٢٩١)	٣,٠٢٠	٤٤,٩٢٥	أثاث وتركيبات
<u>٢,٠٤٨,٩٥٣</u>	<u>(١٢,٨٧٨)</u>	<u>-</u>	<u>(٤٥٤)</u>	<u>١٢٤,٢١٢</u>	<u>١,٩٣٨,٠٧٣</u>	
<u>٣,٣١٥,٥٦٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٣,٠٩٨,٦١٣</u>	

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

حصلت الشركة على أرض إمتياز براىغ بموجب المرسوم الملكي رقم م/ ٢٩ بتاريخ ٩ ذو القعدة ١٤٠٦هـ (١٥ يوليو ١٩٨٦) لمدة ٣٠ عاما قابلة للتجديد لفترة مماثلة، والتي أقيمت عليها مباني وآلات ومنشآت للشركة.

كافة المباني المقامة أو التي ستقام على قطعة أرض إمتياز براىغ بموجب المرسوم الملكي رقم م/ ٢٩ بتاريخ ٩ ذو القعدة ١٤٠٦هـ (١٥ يوليو ١٩٨٦) مع كافة آلاته ومعداته وتوابعه وملحقاته بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر للسيارات والأثاث والتجهيزات المكتبية وكل وما يتم الحصول عليه مرهونة من أجل المشروع.

١١ - قروض طويلة الأجل

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
١,١٤٨,٨٤٤	١,١٦١,٠٦٧	١-١١	قروض من بنوك تجارية
٢٥٦,٠٠٠	٢٣٠,٠٠٠	٢-١١	قرض صندوق التنمية الصناعي السعودي
١,٤٠٤,٨٤٤	١,٣٩١,٠٦٧		الجزء المتداول - مدرج ضمن المطلوبات المتداولة
(٢١٣,٨٩١)	(٢٨٦,٣٣٢)		
<u>١,١٩٠,٩٥٣</u>	<u>١,١٠٤,٧٣٥</u>		

١١-١ قروض من بنوك تجارية

لدى المجموعة إتفاقيات مع بنوك تجارية محلية وأجنبية للحصول على تسهيلات تمويل سلع بالمراجحة وتورق طويل الأجل وقروض تيسير طويلة الأجل وهي بالريال السعودي والدولار واليورو لتمويل شراء ممتلكات وآلات ومعدات وتمويل شراء حصص في رأس مال شركة تابعة. تحمل هذه التسهيلات عمولة تحسب على أساس المعدلات السائدة في السوق بالإضافة إلى هامش ربح. إن إجمالي إستحقاقات القروض، والذي يعتمد على جدول تسديداتها، يمتد من ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦ وما بعدها (أنظر ١١-٤). إن هذه التسهيلات مضمونة بسندات لأمر لصالح تلك البنوك. تتضمن إتفاقيات القروض، من بين أمور أخرى، شروطاً تتعلق بالاحتفاظ بمعدلات مالية محددة. قامت الشركة بالالتزام بتلك التعهدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. بلغ إجمالي التسهيلات غير المستخدمة ١٨٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٣٠٢,٦ مليون ريال سعودي).

شركة الأسمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢-١١ قرض صندوق التنمية الصناعي السعودي

خلال عام ٢٠٠٨، أبرمت الشركة إتفاقية قرض مع صندوق التنمية الصناعي السعودي بغرض التمويل الجزئي لإنشاء خط إنتاج جديد. بلغ إجمالي القرض المتاح ٣٠٠ مليون ريال سعودي. خلال عام ٢٠٠٨، قامت الشركة بسحب مبلغ ٢٤٧,٥ مليون ريال سعودي بالصافي بعد خصم رسوم إعتقاد قرض صندوق التنمية الصناعي السعودي والتي بلغت ٢٢,٥ مليون ريال سعودي، وقد تم رسميتها ضمن الممتلكات والمصنع والمعدات. يسدد هذا القرض على ١٣ قسط نصف سنوي متصاعد تبدأ في ١٥ شعبان ١٤٣١ هـ (٢٦ يوليو ٢٠١٠). لا يحمل هذا القرض أية نفقات تمويل. خلال عام ٢٠١١، قامت الشركة بإستلام الجزء المتبقي من القرض ليصبح إجمالي السحب ٢٧٧,٥ مليون ريال سعودي بالصافي.

بموجب شروط إتفاقية القرض مع صندوق التنمية الصناعي السعودي، فإن كافة المباني القائمة أو التي ستقام على قطعة أرض إمتياز برايف بموجب المرسوم الملكي رقم م/٢٩ بتاريخ ٩ ذو القعدة ١٤٠٦ هـ (١٥ يوليو ١٩٨٦) مع كافة آلاته ومعداته وتوابعه وملحقاته بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر للسيارات والأثاث والتجهيزات المكتبية وكل وما يتم الحصول عليه مرهونة من أجل المشروع.

تتضمن إتفاقية القرض مع صندوق التنمية الصناعي السعودي، من بين أمور أخرى، شروطاً تتعلق بالاحتفاظ بمعدلات مالية محددة. قامت الشركة بالإلتزام بتلك التعهدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

٣-١١ العملة

إن القيمة الدفترية للقروض طويلة الأجل هي بالعملة التالية:

٢٠١٠ (ريال سعودي)	٢٠١١ (ريال سعودي)	٢٠١٠ (العملة الأصلية)	٢٠١١ (العملة الأصلية)	
٦٢٦,٥٢١	٧٤٧,٩٨٠	٦٢٦,٥٢١	٧٤٧,٩٨٠	ريال سعودي
٤١٥,٠١١	٣٤١,٤٠٧	١١٠,٦٧٠	٩١,٠٤٢	دولار أمريكي
٣٦٣,٣١٢	٣٠١,٦٨٠	٧٢,٢٩١	٦٠,٠٢٧	يور
<u>١,٤٠٤,٨٤٤</u>	<u>١,٣٩١,٠٦٧</u>			

٤-١١ جدول إستحقاقات القروض طويلة الأجل

يتلخص جدول إستحقاقات القروض طويلة الأجل بما يلي:  
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٠	٢٠١١	
٢١٣,٨٩١	٢٨٦,٣٣٢	٢٠١٢
٢٦٦,٣١٠	٢٩٠,٢٣٠	٢٠١٣
٢٥٠,١٨٨	٣٠٨,٥٠٨	٢٠١٤
٢٦٨,٤٨٩	٤٣٤,١٤٨	٢٠١٥
٤٠٥,٩٦٦	٧١,٨٤٩	٢٠١٦ وما بعد ذلك
<u>١,٤٠٤,٨٤٤</u>	<u>١,٣٩١,٠٦٧</u>	

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢ - ذمم دائنة ومصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٥٨,٨٢٤	٥٨,٤٢٣	مصاريف مستحقة
٥٦,٤٨٤	٥٢,٢٢٥	أرباح موزعة مستحقة
٣١,٣٥٢	٤٧,٣٠٥	ذمم دائنة تجارية
-	٥,٤٨٦	١-١٢ مستحقات تكاليف مشاريع غير مفوترة
٣٤,٠٨٣	٢٣,٤٦٩	محتجزات دائنة وأرصدة مقاولين دائنة
٢,٧٠٥	٣,٢٢٢	أخرى
<u>١٨٣,٤٤٨</u>	<u>١٩٠,١٣٠</u>	

١٢-١ مستحقات تكاليف مشاريع غير مفوترة

تمثل مستحقات تكاليف مشاريع غير مفوترة مطالبات متوقعة من مقاولي شركة تابعة مقابل الأعمال المنجزة والتي لم يتم إصدار فواتيرها إلى الشركة التابعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١٣ - أمور تتعلق بالزكاة

١٣-١ مكونات الوعاء الزكوي

تقوم الشركة بتقديم إقرارها الزكوي بشكل منفصل على أساس غير موحد. إن أهم مكونات الوعاء الزكوي للشركة بموجب أنظمة الزكاة وضريبة الدخل هو حقوق المساهمين ورصيد المخصصات كما في بداية السنة والقروض طويلة الأجل والدخل المقدر الخاضع للزكاة ناقصاً خصومات القيمة الدفترية الصافية للممتلكات والمصنع والمعدات والاستثمارات وبعض البنود الأخرى.

تحتسب الزكاة الشرعية بواقع ٢,٥ بالمائة من الوعاء الزكوي التقريبي أو صافي الدخل المعدل، أيهما أكبر.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣-٢ محخص الزكاة

٢٠١٠	٢٠١١	
٢٢,٧٥٩	٢٦,٧٦٨	١ يناير
٩,٥١٣	١٥,٣٤٩	المكون
-	(٥,٨٩٥)	عكس محخص
(٥,٥٠٤)	(٨,٥٤٣)	المسدد
<u>٢٦,٧٦٨</u>	<u>٢٧,٦٧٩</u>	٣١ ديسمبر

١٣-٣ وضع الربوط النهائية

شركة الأسمنت العربية

أتمت الشركة ربوطها الزكوية مع المصلحة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. كما حصلت على شهادات مقيدة تنفيذ بتقديم الإقرارات الزكوية للسنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠١٠. خلال عام ٢٠٠٩، تسلمت الشركة الربوط الزكوية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٥ والتي بموجبها قامت المصلحة بمطالبة الشركة بدفع فروقات زكوية بمبلغ ٨,٣ مليون ريال سعودي نتجت بشكل أساسي عن إخضاع إستثمارات متاحة للبيع للزكاة. قامت الشركة بتقديم اعتراض على هذه الربوط الزكوية وما زال هذا الإعتراض منظوراً من قبل المصلحة. كما قامت الشركة بفتح محخص لقاء هذه الربوط في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. صدر قرار لجنة الاعتراض الإبتدائية الزكوية الضريبية الثانية بخصوص إعتراض شركة الأسمنت العربية مؤيداً لوجهة نظر الشركة وبذلك يعتبر وضع الشركة منتهياً للسنوات المذكورة.

شركة أسمنت القطرانة

أتمت الشركة الوضع الضريبي المتعلق بضريبة الدخل حتى عام ٢٠٠٩ وضريبة المبيعات حتى عام ٢٠١٠. كما قامت بتقديم الإقرار الضريبي لعام ٢٠١٠ وما زال قيد المراجعة من قبل دائرة ضريبة الدخل.

١٤- محخص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٠	٢٠١١	
٣٥,٨٥٩	٣٥,٨٨٤	١ يناير
٤,٠٣٣	٧,٥٠١	المكون
(٤,٠٠٨)	(٤,٤٥٢)	المسدد
<u>٣٥,٨٨٤</u>	<u>٣٨,٩٣٣</u>	٣١ ديسمبر

شركة الأسهم العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٥- رأس المال وتوزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

يتكون رأس مال الشركة البالغ ٨٠٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ من ٨٠ مليون سهم، قيمة السهم الواحد ١٠ ريال سعودي مصدر ومدفوع بالكامل.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بلغ إجمالي توزيعات الأرباح الموزعة ١٦٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٠ - ٢٠ مليون ريال سعودي). تم دفع مبلغ ١٦٤.٢٥٩ ألف ريال سعودي توزيعات أرباح نقدية خلال العام ٢٠١١ والذي يشمل جزءاً من توزيعات الأرباح المستحقة عن سنوات سابقة (٢٠١٠ : ٢١.٦١١ ألف ريال سعودي).

أوصى مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٣٢هـ (الموافق ٢٧ فبراير ٢٠١١) بتوزيع أرباح بمبلغ ٨٠ مليون ريال سعودي عن عام ٢٠١٠ بواقع ريال واحد للسهم الواحد. كما أوصى مجلس الإدارة بدفع مبلغ ١,٨ مليون ريال سعودي كمكافآت لأعضاء مجلس إدارة الشركة عن عام ٢٠١٠. وقد إتمتدت الجمعية العامة العادية في إجتماعها الذي عقد في ٢٩ ربيع الثاني (الموافق ٣ أبريل ٢٠١١) توصيات مجلس الإدارة.

قرر مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ١٧ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ١٩ يونيو ٢٠١١) توزيع أرباح بمبلغ ٨٠ مليون ريال سعودي عن النصف الأول من عام ٢٠١١ بواقع ريال واحد للسهم الواحد (ما يعادل ١٠ بالمائة من رأس المال). تم توزيع الأرباح ابتداءً من ٣١ يوليو ٢٠١١.

١٦- إحتياطي نظامي

بموجب أحكام نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، فإن على الشركة تحويل ١٠ بالمائة من صافي دخلها إلى إحتياطي نظامي إلى أن يعادل هذا الإحتياطي ٥٠ بالمائة من رأس المال. إن الإحتياطي النظامي المدرج في القوائم المالية الموحدة هو الإحتياطي النظامي للشركة و هذا الإحتياطي غير قابل حالياً للتوزيع على مساهمي الشركة.

١٧- إحتياطي عام

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يحق للجمعية العامة للمساهمين تكوين إحتياطي عام بالتحويل من الأرباح المبقة. يمكن زيادة أو خفض هذا الإحتياطي بقرار من الجمعية العامة العادية.

١٨- ربحية السهم

تم إحتساب ربحية السهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠ عن طريق قسمة الدخل من العمليات وصافي الدخل لكل فترة على عدد الأسهم القائمة خلال تلك السنتين والتي بلغت ٨٠ مليون سهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠.

شركة الأسمنت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٩ - أمور متعلقة بأطراف ذات علاقة

تقدم الشركة خدمات إدارة الخزينة الخاصة بها لطرف ذو علاقة لتمويل احتياجاته الرأسمالية ورأس المال العامل. كما تقوم الشركة بترتيب التسهيلات الائتمانية لطرف ذو علاقة عن طريق بنوك تجارية محلية.

١٩-١ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتلخص أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت في سياق الأعمال العادية للمجموعة والمدرجة ضمن القوائم المالية بما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح
٧,٤١١	١٣,١٤٦	مشتريات
٦,٧١٥	٦,٥٣٧	٢٥ إمتيازات المديرين الرئيسيين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٥,٦٧٣	١٣,٠٦١	مبيعات
٢١٠	٤٥٠	٢٣ إيرادات إدارية من شركة زميلة

١٩-٢ أرصدة مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي أهم أرصدة نهاية السنة الناتجة عن المعاملات مع أطراف ذات علاقة:

٢٠١٠	٢٠١١	
		١ - متداولة
		مطلوب من أطراف ذات علاقة
٧٩٢	٦,٦٦٩	شركة المدينة العالمية
٦٤	٨١	شركة الباطون
٨٥٦	٦,٧٥٠	
		مطلوب إلى طرف ذي علاقة
١,٣٢٦	٤,٣٤٣	شركة منتجات الأسمنت
		٢ - غير متداولة
		مطلوب من طرف ذي علاقة
٣,٩٥٠	٣,٩٥٠	شركة منتجات الأسمنت

شركة الأسمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠ - إلتزامات محتملة وتعهدات

لدى المجموعة خطابات ضمان بنكية وإعتمادات مستندية مصدرها بلغت ٧٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٧٨,٥ مليون ريال سعودي)، والتي صدرت في سياق الأعمال العادية.

أيضاً لدى المجموعة تعهدات تتعلق بتحديث خطوط إنتاج ومنشآت ومصانع المجموعة بلغت ٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠: ٦,٩ مليون ريال سعودي).

توجد قروض وتسهيلات مصرفية ممنوحة إلى شركة تابعة وشركة زميلة بمبلغ ٣٣٠ مليون ريال سعودي ومبلغ ٣٧,٧ مليون ريال سعودي، على التوالي، وهي مضمونة من قبل الشركة.

أيضاً أنظر إيضاح رقم ١٣ فيما يتعلق بالوضع الزكوي والضريبي للمجموعة.

٢١ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
٢٠,٩٤٠	٢٣,٨٢٥		تكلفة موظفين
-	٥,٤٨٦		مصاريف قضايا
٥,٥٦١	٤,٠٣٦		إستهلاكات
٢,٤١٨	١,٨٢٩		أتعاب مهنية وإستشارات
٩٠٨	٩٠٨	٩	إطفاءات
٢,٥١٣	٧٥٣		إصلاح وصيانة
٦٧٧	٧٤٣	٢٤	إيجارات تشغيلية
			حضور إجتماعات مجلس الإدارة
١,١٣١	٦٤٩		واللجان التابعة
٥٢٥	٣١٠		مصاريف توظيف
			مصاريف حكومية لشركة أسمت
٦,١٢٢	-		القطرانه
٣,٧٦٣	٦,٩١٢		أخرى
<u>٤٤,٥٥٨</u>	<u>٤٥,٤٥١</u>		

شركة الأسهمت العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٢- مصاريف بيع وتسويق

٢٠١٠	٢٠١١	
٣,٢٤٤	٥,١٤٢	تكلفة موظفين
١٥٢	١٢٠	إستهلاكات
٢٠	٢٩	إصلاح وصيانة
٢١١	١,٢٥٦	أخرى
<u>٣,٦٢٧</u>	<u>٦,٥٤٧</u>	

٢٣- إيرادات أخرى بالصافي

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
١,٨٨٩	٣,٠٠٠	إيراد إيجارات
١٣١	١,٣٦٥	عائد مرابحة
٢٩١	١,٠٣٥	مبيعات خردة
٢,٠٣١	٦٥٠	أرباح تأمين
٢١٠	٤٥٠	١-١٩ إيرادات إدارية من شركة زميلة
٢٦	١٣	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٣,٤٦٢	(١,١٤٥)	إيرادات (خسائر) تحويل عملات أجنبية
٥٧٨	(١٤٤)	إيرادات أخرى بالصافي
<u>٨,٦١٨</u>	<u>٥,٢٢٤</u>	

٢٤- إيجارات تشغيلية

لدى الشركة التابعة الموحدة عدة عقود إيجار تشغيلية يتم تجديدها سنوياً بشكل عام. بلغت مصروفات الإيجار ٠,٧ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٠,٧ مليون ريال سعودي). إن الإلتزامات المستقبلية المتعلقة بهذه العقود ليست جوهرية.

شركة الأسهم العربية  
(شركة مساهمة سعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٥ - إمتيازات المديرين الرئيسيين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
٤,٩١٥	٤,٧٣٧	إمتيازات المديرين الرئيسيين
١,٨٠٠	١,٨٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
<u>٦,٧١٥</u>	<u>٦,٥٣٧</u>	١-١٩

تشتمل إمتيازات المديرين الرئيسيين على الرواتب الأساسية والعمولات ومزايا أخرى بموجب سياسة المجموعة. إن المديرين الرئيسيين، بما فيهم المدير التنفيذي وكبار التنفيذيين، هم الأشخاص الذين يتمتعون بسلطات ومسؤوليات حول تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة، بشكل مباشر أو غير مباشر.

٢٦ - أحداث لاحقة

أوصى مجلس إدارة الشركة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٣هـ (الموافق ٢٠ فبراير ٢٠١٢) توزيع أرباح بمبلغ ١٦٠ مليون ريال سعودي عن النصف الثاني لعام ٢٠١١ بواقع ٢ ريال للسهم الواحد (ما يعادل ٢٠ بالمائة من رأس المال).