



**MD & A**

**تقرير الإدارة**

Performance

**نتائج الأعمال**

For the nine-months

**لفترة النسخة أشهر**

Period ended 30<sup>th</sup> September 2019

**المنتهية في 30 سبتمبر 2019**

## 1- Executive Summary

## 1 - الملخص العام

Particulars	النسخة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 Nine-months Period ended 30/09/2018	معدل التغير (%) Change (%)	النسخة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 Nine-months Period ended 30/09/2019	البيان
Revenue	371,675,961	(8)%	341,012,673	الإيرادات
Cost of Sales	(371,793,355)	(9)%	(339,195,254)	تكلفة المبيعات
<b>Gross Profit/(Loss)</b>	<b>(117,394)</b>	<b>1648%</b>	<b>1,817,419</b>	<b>هامش الربح / (خسارة)</b>
Other Operating income	3,401,015	127%	7,710,224	إيرادات تشغيلية أخرى
Selling , G&A expenses	(13,727,808)	27%	(17,382,970)	مصاريف إدارية وعمومية وبيعية
Investment income / (loss)	8,469,716	(102)%	(165,212)	أرباح / (خسائر) الإستثمارات
Other income	4,722,063	(6)%	4,435,280	أرباح أخرى
Finance costs	(1,143,255)	(76)%	(271,041)	تكاليف التمويل
<b>Net Profit/(Loss)</b>	<b>1,604,337</b>	<b>(343)%</b>	<b>(3,856,300)</b>	<b>صافي الربح / (خسارة)</b>
<b>Weighted Average number of shares</b>	<b>821,096,820 سهماً</b>			<b>المتوسط المرجح لعدد الأسهم</b>
Earnings Per Share	0.002 درهم	(350)%	(0.005) درهم	ربحية السهم الواحد
Book-value Per share	1.32 درهم	(8)%	1.22 درهم	القيمة الدفترية للسهم الواحد
<b>Gross profit ratio</b>	<b>(0.03)%</b>	<b>1,867%</b>	<b>0.53%</b>	<b>نسبة إجمالي الربح</b>





## 2 – Net Profit :

Due to the major challenges facing Cement Industry & Supply over demand, declining markets and rising shipping costs, which was reflected in lower revenues from AED 371 million in the first nine months 2018 to AED 341 million in the first nine months 2019. The company managed to maintain operational stability, with production reaching 2.5 million tons in the first nine months 2019 compared to 2.4 million tons in the first nine months 2018.

## 3 – Investments :

The investment performance record loss of AED (0.165) million for the first nine months 2019 compared to profit of AED 8.47 million for the first nine months 2018.

## 4 – Financial assets :

The company maintains high-quality financial assets ( cash, accounts receivable, investments ), since all cash & investment are in GCC Countries only.

## 5 – Financial ratios :

	30 September	
	2019	2018
Gross Profit	0.53%	(0.03)%
Current ratio	1.71 X	2.14 X
Quick ratio	0.78 X	1.13 X

## 2- صافي الربح :

بسبب التحديات الكبيرة التي تواجه صناعة الإسمنت وبسبب زيادة العرض عن الطلب ، وانحسار الأسواق وارتفاع كلفة النقل البحري الذي انعكس على انخفاض الإيرادات من 371 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من العام 2018 إلى 341 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من العام 2019، ورغم هذا الإنخفاض إلا أن الشركة استطاعت الحفاظ على الاستقرار التشغيلي ، حيث بلغ الإنتاج 2.5 مليون طن في التسعة أشهر الأولى من العام 2019 مقابل 2.4 مليون طن في التسعة أشهر الأولى من العام 2018.

## 3- أداء الإستثمارات :

سجل أداء الإستثمارات خسائر بلغت (0.165) مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من عام 2019 ، مقابل أرباح بلغت 8.47 مليون درهم في التسعة أشهر الأولى من عام 2018.

## 4- الموجودات المالية :

تحتفظ الشركة بموجودات مالية ( نقد، ذمم مدينة ، استثمارات ) ذات جودة عالية ، حيث تحتفظ بنقدها واستثماراتها في دول مجلس التعاون الخليجي فقط .

## 5- النسب المالية :

	30 سبتمبر	
	2018	2019
نسبة هامش الربح	(0.03)%	0.53%
نسبة التداول	2.14 مرة	1.71 مرة
نسبة التداول السريع	1.13 مرة	0.78 مرة

نسبة هامش الربح
نسبة التداول
نسبة التداول السريع

.....

احمد عبدالله الاعماش  
العضو المنتدب



التاريخ: 2019/11/13