



MD & A

Performance

For the nine-months

Period ended 30th September 2017

تقرير الإدارة

نتائج الأعمال

لفترة النسخة أشهر

المُنتهية في 30 سبتمبر 2017

1- Executive Summary

1- الملخص العام

| Particulars | النسخة أشهر المُنتهية في 30 سبتمبر 2016 Nine-months Period ended 30/09/2016 | معدل التغير (%) Change (%) | النسخة أشهر المُنتهية في 30 سبتمبر 2017 Nine-months Period ended 30/09/2017 | البيان |
|--|--|--|--|-----------------------------------|
| Revenue | 423,636,484 | (3)% | 409,801,690 | الإيرادات |
| Cost of Sales | (347,506,526) | 2% | (355,865,094) | تكلفة المبيعات |
| Gross Profit | 76,129,958 | (29)% | 53,936,596 | هامش الربح |
| Other Operating income | 5,685,710 | 18% | 6,736,549 | إيرادات تشغيلية أخرى |
| Selling , G&A expenses | (35,759,467) | (11)% | (31,781,602) | مصاريف إدارية وعمومية وبيعية |
| Investment income | (13,089,874) | 140% | 5,279,621 | أرباح (خسائر) الإستثمارات |
| Other income | 217,871 | 224% | 705,210 | أرباح أخرى |
| Finance costs | (2,240,577) | (22)% | (1,740,725) | تكاليف التمويل |
| Net Profit | 30,943,621 | 7% | 33,135,649 | صافي الربح |
| Weighted Average number of shares | 821,096,820 سهماً | | | المتوسط المرجح لعدد الأسهم |
| Earnings Per Share | 0.04 درهم | - | 0.04 درهم | ربحية السهم الواحد |
| Book-value Per share | 1.43 درهم | (2)% | 1.39 درهم | القيمة الدفترية للسهم الواحد |
| Gross profit ratio | 18% | (28)% | 13% | نسبة إجمالي الربح |





2 – Net Profit :

The net profit of AED 33.14 million for the nine-months period ended September 30, 2017 compared to net profit of AED 30.94 million for the nine-months ended September 30, 2016.

3 – Investments :

The investment performance record profit of AED 5.28 million for the nine months period ended 30 September 2017 compared to loss of AED (13.09) million for the nine months period ended 30 September 2016.

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 | |
|---------------------|--------------|--------|
| | 2017 | 2016 |
| Gross Profit (Loss) | 13% | 18 % |
| Current ratio | 2.94 X | 3.85 X |
| Quick ratio | 1.76 X | 2.68 X |

2- صافي الربح :

بلغ صافي الربح 33.14 مليون درهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 ، مقابل صافي ربح بلغ 30.94 مليون درهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016.

3- أداء الاستثمارات :

سجل أداء الاستثمارات أرباح بلغت 5.28 مليون درهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 ، مقابل خسائر بلغت (13.09) مليون درهم في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016.

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 | |
|-----------|----------|
| 2016 | 2017 |
| 18% | 13% |
| 3.85 مرة | 2.94 مرة |
| 2.68 مرة | 1.76 مرة |

| |
|---------------------------|
| نسبة هامش الربح (الخسارة) |
| نسبة التداول |
| نسبة التداول السريع |

.....

احمد عبدالله الاعماش

العضو والمندوب



التاريخ: 2017/11/14