الشركة الوطنية للإسمنت
(شركة مساهمة عامة)
دبي

البيانات المالية المرحلية المختصرة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الشركة الوطنية للإسمنت (شركة مساهمة عامة)،دبي

البيانات المالية المرحلية المختصرة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

المحتويات

	الصفحة:
تقرير مراجعة مدققي الحسابات المستقلين	١
البيانات المالية المرحلية المختصرة	
- **البيانات المرحلية المختصرة عن المركز المالي**	٢
- **البيانات المرحلية المختصرة عن الدخل الشامل**	٣
- **البيانات المرحلية المختصرة عن التغييرات في حقوق المساهمين**	٤
- **البيانات المرحلية المختصرة عن التدفقات النقدية**	٥
- **ملاحظات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة**	٦ - ٢١

شقة ٣٠٥ ، برج الفطيم
شارع آل مكتوم ، ديرة
ص.ب. ١٩٦١ ، دبي ، ا.ع.م

هاتف : ٢٢٢ ٢٨٦٩ ٤ ٩٧١+
فاكس : ٢٢٧ ٠١٥١ ٤ ٩٧١+

Suite 305, Al Futtaim Tower
Al Maktoum Street, Deira
P O Box 1961, Dubai, UAE

Tel: +971 4 222 2869
Fax: +971 4 227 0151
info@bdo.ae
www.bdo.ae

تقرير مراجعة مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة الوطنية للإسمنت (شركة مساهمة عامة)، دبي

قمنا بمراجعة البيانات المرحلية المختصرة المرفقة عن المركز المالي لشركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") ابتداء من ٣١ مارس ٢٠١٤، و البيانات المالية المرحلية المختصرة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ (" المعلومات المالية المرحلية "). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "الخاص بالتقارير المالية المرحلية". مسؤوليتنا هي إبداء استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية استنادا إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية على الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وغيرها. استعراض أقل نطاقا من عملية المراجعة التي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق . وفقا لذلك، فإننا لا نبدي رأي التدقيق بشأنها.

الإستنتاج

بناء على مراجعتنا، بغض النظر عما استرعى اهتمامنا مما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية " .

بي دي أو محاسبون قانونيون و مستشارون
دبي
يونس يوسف سيفي
رقم التسجيل ٤١٨
١٤ مايو ٢٠١٤

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون شركة مساهمة مسجلة بدبي وعضو بشركات بي دي أو العالمية المحدودة. وبضمان محدود من المملكة المتحدة. وتشكل جزء من شبكة بي دي أو العالمية ذات عضوية مستقلة.

BDO Chartered Accountants & Advisors, a partnership firm registered in Dubai, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.
Branch Offices: Abu Dhabi, Sharjah, JAFZ, SAIF Zone & RAKIA Free Zone.

الشركة الوطنية للاسمنت (شركة مساهمة عامة) ، دبي
البيانات المرحلية المختصرة عن المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠١٤

	ملاحظات	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات و المعدات	٥	١٩٧,٣٧٨	٢٠٠,٨٧٨
استثمارات عقارية	٦	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	١,٥١٠,٨٧٢	١,٣٥٤,١٧٤
الاستثمار في شركة زميلة	٨	٦٠,٤٤٥	٦٠,٤٤٥
القرض المستحق من الشركة الزميلة	٩	٣٤٣,٠٠٠	٣٤٣,٠٠٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٢,١١٤,٦١٩	١,٩٦١,٤٢١
الموجودات المتداولة			
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	١,٠٩٧	١,٢١٩
القرض المستحق من شركة زميلة	٩	٥١,٣٤٧	٤٥,٠٠٠
المخزونات	١٠	٧١,٩٩٠	٥٦,٠١٩
ذمم تجارية مدينة و أخرى	١١	١٣٥,٤٥٨	١٣١,٠٨٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٤٨,٢٣٦	٧١,٤٠٥
أرصدة لدى البنوك ونقد	١٣	١٠٨,٨٥٨	٣٧,٩٢٣
مجموع الأصول المتداولة		٤١٦,٩٨٦	٣٤٢,٦٤٨
المطلوبات المتداولة			
مستحق لأطراف ذات علاقة	١٢	١٦,٩٩٦	٢,١٣٨
قرض من البنك	١٤	٥١,٣٤٧	٤٥,٠٠٠
ذمم تجارية دائنة و أخرى	١٥	٤٤,٨٦٣	٥٣,٦٧٦
مجموع المطلوبات المتداولة		١١٣,٢٠٦	١٠٠,٨١٤
صافي الأصول المتداولة		٣٠٣,٧٨٠	٢٤١,٨٣٤
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		(٢٤,٨٠٩)	(٢٤,٧٩٤)
قرض من البنك	١٤	(٣٤٣,٠٠٠)	(٣٤٣,٠٠٠)
صافي الأصول		٢,٠٥٠,٥٩٠	١,٨٣٥,٤٦١
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٦	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
حصة المال القابل للدفع		٢٦	٢٦
احتياطي القيمة العادلة	١٧	٨٧٤,٩٠١	٦٩٣,٧١١
الاحتياطي العام	١٨	٣١٦,٥١٧	٣١٦,٥١٧
الاحتياطي القانوني	١٩	١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢
احتياطي النقد الاجنبي	٨	(٣٨,١٥٤)	(٣٨,١٥٤)
الأرباح المحتجزة		٣٥٩,٠٩٨	٣٢٥,١٥٩
إجمالي حقوق المساهمين		٢,٠٥٠,٥٩٠	١,٨٣٥,٤٦١

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة و الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة في١٤ مايو ٢٠١٤ و تم توقيعها نيابة عنهم من قبل :

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ٢١ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة

الشركة الوطنية للاسمنت (شركة مساهمة عامة) ، دبي

بيان الدخل المرحلي المكثف الشامل للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

	ملاحظات	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الإيرادات		٤٠,٧٨٨	٥٣,٠٩٨
تكلفة المبيعات	٢١	(٣٥,٢٢٢)	(٤٣,٥٥٧)
إجمالي الربح		٥,٥٦٦	٩,٥٤١
الإيرادات الأخرى	٢٢	٣,٧٧٨	٣,٢٠٣
		٩,٣٤٤	١٢,٧٤٤
الادارة ، والبيع والمصاريف العامة	٢٣	(٦,٢٥١)	(٧,٧٦٢)
تكلفة التمويل		(١)	(١٦)
الربح قبل الدخل المالي و المصاريف		٣,٠٩٢	٤,٩٦٦
صافي الدخل المالي / (المصاريف)	٢٤	٣٠,٨٤٧	٣٧,٤٣٧
صافي الربح للفترة		٣٣,٩٣٩	٤٢,٤٠٣
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع		١٨٢,٢٤٣	(١٠,٣١٩)
إجمالي الدخل الشامل للفترة		٢١٦,١٨٢	٣٢,٠٨٤
العائد الأساسي والمخفض على السهم (درهم)	٢٥	٠,٠٩	٠,١٢

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ٢١ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الوطنية للاسمنت (شركة مساهمة عامة) ، دبي

البيانات المرحلية المختصرة التغيرات في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

	رأس المال	تطبيق حصة المال المستحقة	احتياطي القيمة العادلة	الإحتياطي العام	الإحتياطي القانوني	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	الأرباح المحتجزة	إجمالي حقوق المساهمين
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣	٣٥٨,٠٠٠	٢٦	٤٢٦,٦١٤	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(١٧,٩٤٩)	٢٩٧,٤٤١	١,٥٦٠,٨٥١
نقل عن استبعاد الاستثمارات إلى بيان الدخل الشامل	-	-	(٢,١٦٣)	-	-	-	-	(٢,١٦٣)
بيان الدخل الشامل للفترة	-	-	(١٠,٣١٩)	-	-	-	٤٢,٤٠٣	٣٢,٠٨٤
توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	(٧١,٧٦٠)	(٧١,٧٦٠)
رسوم الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٢٥٠)	(٢٥٠)
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٣ (غير مدقق)	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٤١٤,١٣٢	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(١٧,٩٤٩)	٢٦٧,٨٣٤	١,٥١٨,٧٦٢
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٦٩٣,٧١١	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(٣٨,١٥٤)	٣٢٥,١٥٩	١,٨٣٥,٤٦١
نقل عن استبعاد الاستثمارات إلى بيان الدخل الشامل	-	-	١٨٢,٢٤٣	-	-	-	-	١٨٢,٢٤٣
بيان الدخل الشامل للفترة	-	-	(١,٠٥٣)	-	-	-	٣٣,٩٣٩	٣٢,٨٨٦
الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدقق)	٣٥٨,٠٠٠	٢٦	٨٧٤,٩٠١	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(٣٨,١٥٤)	٣٥٩,٠٩٨	٢,٠٥٠,٥٩٠

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ٢١ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

الشركة الوطنية للاسمنت (شركة مساهمة عامة) ، دبي

البيانات المرحلية المختصرة عن التدفقات النقدية للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

	ملاحظات	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الربح للفترة		٣٣,٩٣٩	٤٢,٤٠٣
تعديلات ل:			
الإستهلاك	٥	٤,٣٠٨	٣,٩٥٥
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		٢٣١	٥٣٨
الإيرادات والمصروفات المالية (صافي)	٢٤	(٣٠,٨٤٧)	(٣٧,٤٣٧)
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		٧,٦٣١	٩,٤٥٩
التغيير في المخزون	١٠	(١٥,٩٧١)	١١,٦٠٢
تغيير في ذمم تجارية مدينة و أخرى	١١	(٤,٣٧٦)	(٧٧)
تغيير في المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٢٣,١٦٩	٤,٢٩٢
التغيير في ذمم تجارية دائنة و أخرى	١٥	(٨,٨١٣)	٦٠,٧٣٦
تغيير في مستحق لأطراف ذات علاقة	١٢	١٤,٨٥٨	(٨,٠٨١)
دفع مكافآت نهاية الخدمة		(٢١٦)	(٣٤٨)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٦,٢٨٢	٧٧,٥٨٣
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء العقارات والآلات و المعدات	٥	(٨٠٨)	(٣,١٤٣)
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	(٦٠,٠٤٧)	(١١٧,١١١)
العائدات من بيع الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق		٨٣,٣١٤	٩٩,١٩٨
إيرادات توزيعات أرباح	٢٤	٢٣,٦٨٣	٢٢,٥٤٥
ايرادات الفوائد	٢٤	٨,٥١١	١٤,٨٩٢
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية		٥٤,٦٥٣	١٦,٣٨١
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيع أرباح مدفوعة خلال الفترة	١٩	-	(٧١,٧٦٠)
رسوم الإدارة		-	(٢٥٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		-	(٧٢,٠١٠)
صافي الزيادة في النقد والنقد المكافئ		٧٠,٩٣٥	٢١,٩٥٤
النقد والنقد المكافئ في بداية الفترة		٣٧,٩٢٣	٣٠,٣٠٤
النقد والنقد المكافئ في نهاية الفترة		١٠٨,٨٥٨	٥٢,٢٥٨

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ٢١ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

١ . الحالة والأنشطة

الشركة الوطنية للاسمنت (شركة مساهمة عامة)، دبي ("الشركة")، مسجلة وفقا للمرسوم الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي في ١٠ أبريل ١٩٦٨ تأسيس شركة الأسمنت في إمارة دبي و فقا لأحكام القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). العنوان المسجل للشركة هو ص ب رقم ٤٠٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

النشاط الرئيسي للشركة هو تصنيع وبيع الاسمنت و منتجات الاسمنت ذات الصلة. و تستثمر الشركة أيضا في الأوراق المالية الاستثمارية والمنتجات المشتقة. و يتم سرد الشركة في سوق دبي المالي منذ عام ٢٠٠٥.

تم اعتماد البيانات المالية المرحلية المختصرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ و تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٤ .

يتم عرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة بآلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة ما لم ينص على خلاف ذلك.

٢ . أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية للبيانات المالية المرحلية المختصرة (معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية). لا تشمل هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة و يجب قراءتها مع القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة

تسري المعايير الجديدة والتفسيرات و التعديلات إعتبارا من ١ يناير ٢٠١٤

وقد تم اعتماد ما يلي ذكره من معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية والسنوات السابقة ولكن قد تؤثر على المحاسبة للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

• كيانات الاستثمار (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير رقم ١٠، و رقم ١٢، و المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧)

توفر هذه التعديلات استثناء من شرط التوحيد للكيانات التي تستوفي تعريف كيان الاستثمار تحت القوائم المالية الموحدة المعيار الدولي للتقاريررقم ١٠. الاستثناء لتوحيد الكيانات يتطلب الاستثمار لحساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة، نظرا لعدم الاستثمار في شركة تتأهل للاستثمار تحت المعيار الدولي للتقارير رقم ١٠.

• مقاصة الموجودات المالية و المطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢

توضح هذه التعديلات معنى " لديها حاليا حق قانوني ملزم للمقاصة " ومعايير آليات تسوية غير المتزامن لتطهير الأماكن في التأهل للمقاصة. هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة.

• إستبدال المشتقات و مواصلة محاسبة التحوط - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩

توفر هذه التعديلات الإعفاء من وقف محاسبة التحوط عند التجديد لمشتقات معينة بوصفها أداة التحوط تلبي معايير معينة. هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة حيث أن الشركة لم تجدد مشتقاتها خلال الفترة الحالية أو السابقة.

٣ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

• إسترداد إفصاحات مبالغ الموجودات غير المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦

هذه التعديلات أزالت العواقب غير المقصودة لمعايير التقارير المالية الدولية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة على الإفصاحات المطلوبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الأصول . بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدات توليد النقد التي تم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة أو عكسه خلال هذه الفترة. هذه التعديلات ليس لها أي تأثير للشركة.

• تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٢١ فرض الضرائب

تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٢١ فعال على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤ ويطبق بأثر رجعي. و هو ينطبق على جميع الرسوم التي تفرضها الحكومات في ظل التشريع، وغيرها من التدفقات الخارجة التي هي ضمن نطاق المعايير الأخرى (على سبيل المثال، معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل) و غرامات أو عقوبات أخرى على خرق القوانين.

يوضح التفسير أن كيانا يعترف بالمسؤولية عن أي ضريبة في وقت سابق ليس قبل أن يبدأ النشاط الذي يقوم بتشغيل السداد، كما حددتها التشريعات ذات الصلة، ويحدث. ويوضح أيضا أن مسؤولية الضريبة تستحق تدريجيا فقط إذا كان النشاط الذي يقوم بتشغيل الدفع يحدث على مدى فترة من الزمن، وفقا للتشريعات ذات الصلة. يتم تشغيل الضريبة عند بلوغ الحد الأدنى للعتبة، ومن المسلم به أنه لا مسؤولية قبل أن يتم التوصل إلى الحد الأدنى من العتبة المحددة. تفسير هذه المبادئ نفسها يتطلب التطبق في البيانات المالية المرحلية .

هذه التعديلات ليس لها تأثير على الشركة حيث أن الشركة لا يوجد لديها الجبايات التي تفرضها الحكومات في ظل التشريع خلال الفترة الحالية أو السابقة.

و لم تعتمد الشركة أي معيار في وقت سابق، لأي تفسير أو تعديل آخر الذي تم إصداره ولكنه ليس فعالا حتى الآن .

٤ . السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة مع تلك المطبقة في البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .

تم عرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (" الدرهم ") ، مقربة إلى أقرب ألف و تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ما يتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية والأدوات المالية المشتقة، والتي تدرج بالقيمة العادلة .

٥ . الممتلكات والآلات و المعدات

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ بلغت الإضافات إلى الممتلكات والآلات و المعدات إلى ما يقرب من ٠,٨ مليون درهم و لم يتم التخلص من أي أصول خلال هذه الفترة. و تصل تكلفة الاستهلاك للفترة إلى ٤,٣ مليون درهم.

٦ . العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية الأراضي و الفيلات التي شيدت على تلك الأرض. لم يتم شراء أية عقارات إستثمارية أو بيعها خلال الفترة الحالية و لم يتم تحميل أي إستهلاك حيث أن الأصول قد استهلكت بالكامل.

خلال الفترة لم يكن هناك تغير كبير في القيمة السوقية العادلة للعقارات الاستثمارية، بما في ذلك الأراضي، لدى مقارنتها نفسها مع البيانات المالية السنوية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الإستثمارات غير المتداولة	١,٥١٠,٨٧٢	١,٣٥٤,١٧٤
الإستثمارات المتداولة	١,٠٩٧	١,٢١٩
	١,٥١١,٩٦٩	١,٣٥٥,٣٩٣

تمثل الاستثمارات غير المتداولة استثمارات متاحة للبيع في الأوراق المالية (سندات الدين و الأسهم) التي تهدف إلى الإحتفاظ بها لأكثر من سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي. تشمل استثمارات الشركة الحالية الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق و التي تم الإحتفاظ بها كإستثمارات متاحة للبيع.

و نبين أدناه تفكك الاستثمار في الأوراق المالية بالقيمة العادلة:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
سندات حقوق المساهمين	١,٠٦١,٠٠٥	٨٩٤,٥١١
السندات الأخرى	٤٥٠,٩٦٤	٤٦٠,٨٨٢
	١,٥١١,٩٦٩	١,٣٥٥,٣٩٣

الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة هي كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
افتتاح الرصيد	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥
إضافات	٦٠,٠٤٧	٣٥١,٣٧٧
تصرف / استرداد	(٨٤,٦٦١)	(٣٢٤,٦٢٦)
إعادة تصنيف التعديلات في التصرف بالإستثمارات	(١,٠٥٣)	(٧,٣٦٣)
تغييرات في القيمة العادلة	١٨٢,٢٤٣	٢٧٤,٤٦٠
	١,٥١١,٩٦٩	١,٣٥٥,٣٩٣

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية (تتمة)

خلال هذه الفترة، قد اعترفت الشركة بمكاسب القيمة العادلة من ١٨٢,٢٤ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٧٤,٤٦ مليون درهم)، واعترفت ببنود الدخل الشامل الأخرى بإعادة تصنيفها من حقوق المساهمين إلى بيان الدخل الشامل، الاستثمارات لم يتم استبعادها حتى الآن.

في ٣١ مارس ٢٠١٤، شملت الاستثمارات ٥٣,٠٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٥٣,١٠ مليون درهم) والتي تظهر بالتكلفة. في رأي الإدارة، فإن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

في ٣١ مارس ٢٠١٤، الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق وصلت إلى ٣٧٣,٧٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٣٦٤,٣٣ مليون درهم) و الذي عقد بالإسم الشخصي لأحد مدراء الشركة لمصلحة أو منفعة للشركة.

و تم رهن عقاري لدى البنك مقابل قرض من ٣٨٨ مليون درهم: باستثمارات تصل إلى ٦١٧,٧٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ٦٤٩ مليون درهم).

و أوضح تحليل الحساسية على مخاطر السوق الناشئة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق للاستثمارات و مخاطر العملات الأجنبية الناشئة نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في الملاحظة رقم ٢٧ عن الأدوات المالية.

نبين أدناه تفكك الاستثمار في الأوراق المالية بالتكلفة أدناه:

	غير مدققة	مدققة
	٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
سندات حقوق المساهمين	١٨٧,٢٢٥	١٨٧,٢٢٥
سندات أخرى	٤٧٣,٤٤٠	٤٩٨,٠٥٣
	٦٦٠,٦٦٥	٦٨٥,٢٧٨

الحركات بالتكلفة في الاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

	غير مدققة	مدققة
	٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
افتتاح الرصيد	٦٨٥,٢٧٨	٦٥٨,٥٢٨
إضافات	٦٠,٠٤٧	٣٥١,٣٧٧
تصرف	(٨٤,٦٦٠)	(٣٢٤,٦٢٧)
	٦٦٠,٦٦٥	٦٨٥,٢٧٨

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية (تتمة)

تفريق الربح / (الخسارة) على التخلص من استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الربح المحقق على التصرف يعزى إلى الفرق بين سعر البيع والقيمة الدفترية للاستثمارات	(٢٩٤)	-
إعادة تصنيف التعديلات على التصرف بالإستثمارات	(١,٠٥٣)	(٢,١٦٣)
	(١,٣٤٧)	(٢,١٦٣)

التوزيع الجغرافي للاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الإمارات العربية المتحدة	١,٠٧١,٠١٣	٩٤٤,٠٢٠
المملكة العربية السعودية	٢٦٧,٦١٧	٢٦١,٢٠٨
البلدان الأخرى	١٧٣,٣٣٩	١٥٠,١٦٥
	١,٥١١,٩٦٩	١,٣٥٥,٣٩٣

٨ . استثمار في شركة زميلة

الاستثمار في شركة زميلة تمثل حصة ٢٢,٧٤٪ في شركة أسمنت بربر المحدودة، وهي شركه ذات مسؤوليه محدوده مسجلة في جمهورية السودان. النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو تصنيع وبيع الأسمنت. وقد بلغت حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة على طريقة حقوق المساهمين ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ استنادا إلى حسابات الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .

تم إنشاء احتياطي النقد الأجنبي بسبب تحويل البيانات المالية من الجنيه السوداني الى درهم الإمارات حيث أن الجنيه السوداني هو العملة الوظيفية. و كان معدل التحويل بين الجنيه السوداني و درهم الإمارات ١ جنيه سوداني = ٠,٨٣ درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وانتقل الى ١ جنيه = ٠,٦٤ درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وبالتالي، تم إنشاء احتياطي تذبذب الصرف ليعكس صافي الاختلافات.

خلال الفترة ليس هناك إضافة أو تصرف في الاستثمارات. و حسابات صافي موجودات الشركة الزميلة على طريقة حقوق المساهمين على أساس سنوي.

٩ . قرض مستحق من شركة زميلة

ويمثل هذا المبلغ قرض أعطي لشركة زميلة و هو قابل للإسترداد في ثلاث عشرة قسطا على مدى فترة ست سنوات ابتداء من أكتوبر ٢٠١٣. و تم تحميل سعر الفائدة على هذا القرض بنفس شروط قرض طويل الأجل من البنك الذي هو ٦ أشهر إيبور +٣,٤٥ ٪ . يرجى مراجعة الملاحظة رقم ١٤ إلتزامات البنك مقابل هذا القرض.

١٠ . المخزون

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
مواد خام	١٧,٦٠٧	٢٢,٨٨٢
تقدم سير العمل	٣٣,٢٠١	١١,٤٠٨
بضاعة منجزة	٣,٣٣٧	٤,٣٨٣
إستهلاك و قطع غيار	٢٤,٩٦٧	٢٤,٤٦٨
مخصص آيل الى القدم	(٧,١٢٢)	(٧,١٢٢)
	٧١,٩٩٠	٥٦,٠١٩

١١ . ذمم تجارية مدينة و أخرى

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الذمم المدينة التجارية	٥٦,١٥١	٥٦,٠١٩
مخصص الديون المعدومة	(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)
	٥٠,١٥١	٥٠,٠١٩
مقدما و ذمم مدينة أخرى	٨,٩١٧	٦,٧٨٩
مقدما مقابل الإستثمار	٧٣,٨٦٨	٧٣,٨٦٨
المدفوعات و المستحقات الأخرى	٢,٥٢٢	٤٠٦
	١٣٥,٤٥٨	١٣١,٠٨٢

١٢ . إفصاحات الأطراف ذات الصلة

تدخل الشركة، في سياق عملها المعتاد، في تجارة و تمويل المعاملات مع الأطراف التي تندرج ضمن تعريف "الطرف ذات الصلة" كما هو وارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. و إن الأرصدة المستحقة من / إلى هذه الأطراف، والتي تم الكشف عنها بشكل منفصل في البيانات المالية المرحلية المختصرة، غير مضمونة و تسدد عند الطلب. و تعتقد الإدارة أن شروط المعاملات التجارية لا تختلف جوهريا عن تلك التي كان يمكن الحصول عليها من أطراف ذات صلة.

١٢ . إفصاحات الأطراف ذات الصلة (تتمة)

المعاملات مع أبرز الأطراف ذوي الصلة خلال الفترة هي كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
مع أطراف ذوي صلة أخرى:		
- بيع إسمنت	٩,٤٢٠	٦,٨١٤
- شراء مواد و خدمات	٢٢,٢٨٩	٧,٦٥٩
مع أفراد إدارة رئيسيين:		
- مرتبات و فوائد أخرى قصيرة الأمد	٧٥٠	٧٥٠
- تحميل مكافأة نهاية الخدمة	٤١	٤١
- مكافأة نهاية الخدمة في نهاية الفترة	٥,٠٨٦	٤,٧٩٢
- رسوم المدراء	-	٢٥٠

أرصدة الأطراف ذوي الصلة هي كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
- الى أطراف ذوي صلة آخرين	١٦,٩٩٦	٢,١٣٨
الذمم المدينة:		
- من أطراف ذوي صلة – آخرين	١٥,٠٧٣	٣٩,٧١٥
- من أطراف ذوي صلة – قرض قصير الأمد	٥١,٣٤٧	٤٥,٠٠٠
- من أطراف ذوي صلة – قرض طويل الأمد	٣٤٣,٠٠٠	٣٤٣,٠٠٠
- من أطراف ذوي صلة آخرين	٢٤,٦٣١	٢٥,٦٨٥
- من مدير	٨,٥٣٢	٦,٠٠٥

١٣ . أرصدة لدى البنوك ونقد

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
نقدا باليد	٦٥٨	٥٥٠
الحسابات الجارية لدى بنوك	١٠٨,٢٠٠	٣٧,٣٧٣
	١٠٨,٨٥٨	٣٧,٩٢٣

١٤ . قرض من البنك

ويمثل هذا القرض من البنك بفائدة من ٦ أشهر إيبور +٣,٤٥ ٪ و تسهيلات مصرفية مجموعها ٤٤٠ مليون درهم، تم سحب ٤١٣ مليون درهم منها. يتم الحصول على هذا القرض من قبل الشركة لتمويل شركاتها الزميلة. يسدد القرض في ثلاثة عشر قسطا متساويا على مدى فترة ست سنوات. يرجى الرجوع الإيضاح رقم ٧ للإطلاع على تفاصيل الاستثمارات المرهونة مقابل هذا القرض و الملاحظة رقم ٩ للحصول على قرض مستحق من المنتسبين ضد هذا القرض.

١٥ . ذمم تجارية دائنة و أخرى

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الذمم التجارية الدائنة	٥,٥٥٩	٩,٣٣٨
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	١٤,٣٦٣	١٩,٧٧٢
دفعات مقدما	٥٩٧	٤٨١
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
ارباح مستحقة الدفع	٢٢,٣٤٤	٢٢,٠٨٥
	٤٤,٨٦٣	٥٣,٦٧٦

١٦ . رأس المال

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
رأس المال الصادر و المدفوع ٣٥٨,٨٠٠,٨٠٠ سهم بقيمة ١ درهم لكل منها	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠

١٧ . احتياطي القيمة العادلة

يمثل هذا الاحتياطي في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للإستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق. التغير في احتياطي القيمة العادلة هي كما يلي:

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
إفتتاح الرصيد	٦٩٣,٧١١	٤٢٦,٦١٤
صافي الحركة في تغييرات القيمة العادلة	١٨٢,٢٤٣	٢٧٤,٤٦٠
إعادة التصنيف التعديلات في التصرف بالإستثمارات	(١,٠٥٣)	(٧,٣٦٣)
	٨٧٤,٩٠١	٦٩٣,٧١١

١٨ . الإحتياطي العام

كما هو مطلوب في المادة ٢/٥٧ من عقد تأسيس الشركة، يخصص ١٠٪ من صافي الأرباح لنقلها إلى الاحتياطي العام . و يمكن وقفها بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أو إذا بلغ ١٠ ٪ من رأس المال المدفوع للشركة. و يجوز إستخدام هذا الاحتياطي للغرض المعين من قبل الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يحرز أي نقل من هذا القبيل خلال الفترة قيد الاستعراض.

١٩ . الإحتياطي القانوني

وفقا للمادة ١/٥٧ من النظام الاساسي للشركة و القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، يخصص ما لا يقل عن ١٠ ٪ من صافي ربح الشركة كل سنة للإحتياطي غير القابل للتوزيع. و يمكن وقف مثل هذه التخصيص عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المدفوع .

لم يحرز أي تخصيص للاحتياطي القانوني لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ حيث أن هذا الاحتياطي يعادل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

٢٠ . توزيع حصص الأرباح

تم اقتراح توزيع أرباح نقدية قدرها ٨٩,٧ مليون درهم لعام ٢٠١٣، (٠,٢٥ فلس للسهم الواحد) من قبل مجلس إدارة الشركة. في عام ٢٠١٢، اقترح توزيع أرباح قدرها ٧١,٧٦ مليون درهم إماراتي (٠,٢٠ فلس لكل سهم) من قبل المساهمين و الموافقة عليها.

٢١ . تكلفة المبيعات

	غير مدققة	مدققة
	٣١ مارس ٢٠١٤	٣١مارس ٢٠١٣
	ثلاثة أشهر المنتهية	ثلاثة أشهر المنتهية
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
نفقات المواد	٩,٩٩٦	٢٢,٦٧٣
تكاليف المرافق والمصانع الأخرى	١٦,٢٠٥	١٠,٣٦٢
تكاليف الموظفين	٥,٠٧٦	٦,٨٨٧
الإستهلاك	٣,٩٤٥	٣,٦٣٥
	٣٥,٢٢٢	٤٣,٥٥٧

٢٢ . إيرادات أخرى

	غير مدققة	مدققة
	٣١ مارس ٢٠١٤	٣١مارس ٢٠١٣
	ثلاثة أشهر المنتهية	ثلاثة أشهر المنتهية
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
إيرادات الإيجار من إستثمار العقارات	٨٣٠	٦٦٧
إيرادات الإيجار الأخرى	١,٨٨٣	١,٦٩٨
الدخل من بيع المنتجات المشتقة والخردة	٩٦٠	٦١٧
الإيرادات الأخرى	١٠٥	٢٢١
	٣,٧٧٨	٣,٢٠٣

٢٣ . الإدارة البيع والمصاريف العامة

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ ثلاثة أشهر المنتهية بآلاف الدراهم	مدققة ٣١مارس ٢٠١٣ ثلاثة أشهر المنتهية بآلاف الدراهم
مرتبات و مكافآت الموظفين	٣,١٦٩	٣,٩٣٠
سكن الموظفين	٤٢٩	٩٠٩
رسوم الترخيص	١٩٣	٢١٤
التأمين	٢٦٤	٤٦١
الإتصالات	٥٨	٣٠
التصليحات و الصيانة	٩٦٩	١,٠٥٨
السفر و مصاريف المواصلات	٦١	٤٦
مصاريف قانونية و مهنية	١٠٦	١٠٠
الكهرباء و الماء	٦٤	١٠٨
الإستهلاك	٣٦٣	٣٢٠
رسوم البنوك	٢٨٢	٤٠٢
أخرى	٢٩٣	١٨٤
	٦,٢٥١	٧,٧٦٢

٢٤ . الدخل المالي

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ ثلاثة أشهر المنتهية بآلاف الدراهم	مدققة ٣١مارس ٢٠١٣ ثلاثة أشهر المنتهية بآلاف الدراهم
دخل الفائدة:		
- إستثمار في أوراق مالية قابلة للتسويق	٨,٥١١	١٤,٨٩٢
دخل حصص الأرباح	٢٣,٦٨٣	٢٢,٥٤٥
الدخل المالي	٣٢,١٩٤	٣٧,٤٣٧
خسارة في التصرف في إستثمارات موجودة للبيع:		
- تحويل من حقوق المساهمين	(١,٣٤٧)	-
مصاريف مالية	(١,٣٤٧)	-
الدخل المالي المعترف به في بيان الدخل الشامل	٣٠,٨٤٧	٣٧,٤٣٧

٢٥ . ربحية السهم

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
صافي الأرباح التي تعزى للمساهمين	٣٣,٩٣٩	٤٢,٤٠٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
ربحية السهم	٠,٠٩	٠,١٢

٢٦ . التقارير القطاعية

تشمل أنشطة الشركة اثنين من قطاعات الأعمال الرئيسة، الصناعة التحويلية و الاسمنت و بيع المنتجات ذات الصلة بالاسمنت والاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق والمنتجات المشتقة. وقد قدمت تفاصيل إيرادات القطاع، نتيجة القطاع وموجودات القطاع و مطلوبات القطاع في الصفحة رقم ٢١.

٢٧ الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تتم إدارة رأس المال من قبل الشركة بطريقة تدل على أنها قادرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة مع تعظيم العائد للمساهمين.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من القروض والنقد و النقد المعادل و حقوق الملكية العائدة للمساهمين و تتألف من رأس المال الصادر والاحتياطيات و الأرباح المحتجزة .

إدارة مخاطر السوق

تتعرض الشركة في المقام الأول إلى المخاطر المالية للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملة)، وأسعار الفائدة (مخاطر أسعار الفائدة) وأسعار السوق (مخاطر أسعار أخرى).

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية .

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق .

مخاطر أسعار أخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة المالية الفردية للشركة، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تتعهد الشركة معاملات معينة بالعملات الأجنبية . ومن هنا، ينشأ التعرض لتقلبات سعر الصرف. تتعرض الشركة بشكل رئيسي إلى الدولار الأمريكي. وقد تم ربط الدولار الامريكي مقابل درهم اماراتى (" الدرهم ") وبالتالي لا يعتبر أي خطر صرف موجودا.

إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على النقد لدى البنوك (بما في ذلك الودائع)، الاستثمارات المتاحة للبيع وعقود مبادلة أسعار الفائدة.

إذا كانت أسعار الفائدة على الاستثمارات المتاحة للبيع أعلى أو أقل ٥٠ نقطة أساس، واحتجزت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن أرباح الشركة قد يزيد أو ينقص بمقدار ٤٢,٥٥٥ درهم (٣ مارس ٢٠١٣ : ٧٤,٤٥٨ درهم).

إدارة مخاطر الأسعار الأخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار أخرى في السوق على الاستثمارات في الأسهم الخاصة بها. وتعقد الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية عموما على المدى الطويل و لا يتم تداولها بالنشاط.

إذا كانت أسعار الأسهم في السوق أعلى / أدنى ١٠٪:

- **احتياطي القيمة الاستثمارية متاحة للبيع من شأنه أن يزيد / ينخفض بمقدار ١٠٦,١٠ مليون درهم.**
- **أن لا يتأثر الربح حيث تصنف الاستثمارات في الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع .**

٢٧ . الأدوات المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي من طرف واحد لأداة مالية سوف يسبب خسارة مالية للطرف الآخر بعدم الوفاء بالتزاماته.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من الأصول المالية والتي تتكون أساسا من ودائع ثابتة والأرصدة لدى البنوك، الذمم المدينة التجارية و الأخرى، مستحق من الأطراف والاستثمارات ذات الصلة. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية و يكون موضوعا لتقييم الائتمان و يجوز عمل مخصص للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد. لا تتعرض الشركة لأي تركيز كبير من مخاطر الائتمان بسبب نشر تعرضها على المؤسسات المالية.

إدارة مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي سوف يواجهها الكيان في صعوبة الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية.

وقد بنيت الشركة إطار إدارة مخاطر السيولة المناسبة لإدارة متطلبات التمويل و السيولة القصيرة والمتوسطة و على المدى الطويل. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الحفاظ على إحتياطيات كافية و التسهيلات المصرفية من خلال المراقبة المستمرة و توقعات التدفقات النقدية الفعلية.

الأدوات المالية حسب الفئة

	غير مدققة ٣١ مارس ٢٠١٤ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بآلاف الدراهم
الموجودات المالية		
إستثمارات موجودة للبيع	١,٥١١,٩٦٩	١,٣٥٥,٣٩٣
القروض والذمم المدينة:		
- ذمم تجارية مدينة وأخرى	١٣٢,٩٣٦	١٣٠,٦٧٦
- المستحقة من أطراف ذات صلة	٤٨,٢٣٦	٧١,٤٠٥
- قرض لشركات زميلة	٣٩٤,٣٤٧	٣٨٨,٠٠٠
النقد وأرصدة لدى البنوك	١٠٨,٨٥٨	٣٧,٩٢٣
المطلوبات المالية		
مطلوبات مالية أخرى		
- ذمم تجارية دائنة و أخرى	٤٤,٨٦٣	٥٣,٦٧٦
- مستحق لأطراف ذوي صلة	١٦,٩٩٦	٢,١٣٨
القروض المصرفية	٣٩٤,٣٤٧	٣٨٨,٠٠٠

٢٨ . المطلوبات المحتملة والالتزامات الرأسمالية

	غير مدققة	مدققة
	٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
خطابات الضمان	٣,١٠٩	٣,١٠٩
خطابات الاعتماد	٤٩٠	٣,٤٩٣

٢٩ . عقود الإيجار التشغيلية

عقود الإيجار كمستأجر

لقد استأجرت الشركة قطع أراضي بموجب عقود الإيجار التشغيلية حيث تقع الشقق السكنية لسكن الموظفين. عادة يكون تشغيل هذه العقود لمدة سنة واحدة، مع وجود خيار لتجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. وعادة ما يتم تجديد عقد الإيجار ليعكس إيجارات السوق.

عقود الإيجار كمؤجر

كانت الشركة قد أجرت فيلا سكنية على أساس التأجير التشغيلي لكسب إيرادات الإيجار. عادة يكون تشغيل هذه العقود لمدة سنة واحدة، مع وجود خيار لتجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. وعادة ما يتم تجديد عقد الإيجار ليعكس إيجارات السوق.

٣٠ . أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتفق مع طريقة العرض المتبعة في هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة.

٣١ . الأحداث اللاحقة

وافق المساهمون على توزيعات الأرباح المقترحة و قدرها ٨٩,٧ مليون درهم (٠,٢٥ فلس إماراتي للسهم الواحد) في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٤. و علاوة على ذلك، وافق المساهمون أيضا على نقل مبلغ ١٥,٩٠ مليون درهم إلى الاحتياطي الخاص في الأرباح المحتجزة للشركة.

تقرير الجزء كما في ٣١ مارس ٢٠١٤

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (غير مدققة)			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ (غير مدققة)		
	الإسمنت	إستثمار في الأوراق المالية و المنتجات المشتقة	الإجمالي	الإسمنت	إستثمار في الأوراق المالية و المنتجات المشتقة	الإجمالي
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
إيرادات القطاع	٤٠,٧٨٨	٣٠,٨٤٧	٧١,٦٣٥	٥٣,٠٩٨	٣٧,٤٣٧	٩٠,٥٣٥
نتائج القطاع	٥,٥٦٦	٣٠,٨٤٧	٣٦,٤١٣	٩,٥٤١	٣٧٤٣٧	٤٦,٩٧٨
الإيرادات الأخرى	-	-	٣,٧٧٨	-	-	٣,٢٠٣
نفقات غير موزعة	-	-	(٦,٢٥٢)	-	-	(٧,٧٧٨)
صافي ربح السنة	=	=	٣٣,٩٣٩	=	=	٤٢,٤٠٣
موجودات القطاع	٥٦١,٩٢٠	١,٥١١,٩٦٩	٢,٠٧٣,٨٨٩	٥٢٦,٧٧٦	١,٠٦٦,٩٧٦	١,٥٩٣,٧٥٢
الاستثمار في أسهم المستثمرين	-	-	٦٠,٤٤٥	-	-	٦٩,٦٧٩
الأصول الأخرى	=	=	٣٩٠,٩٢٤	=	=	٤١٥,٩٢٤
إجمالي الموجودات	٥٦١,٩٢٠	١,٥١١,٩٦٩	٢,٥٢٥,٢٥٨	٥٢٦,٧٧٦	١,٠٦٦,٩٧٦	٢,٠٧٩,٣٥٥
مطلوبات القطاع	٨٦,٦٦٨	-	٨٦,٦٦٨	١٤٧,٥٩٣	-	١٤٧,٥٩٣
المطلوبات الأخرى	=	=	٣٨٨,٠٠٠	=	=	٤١٣,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	٨٦,٦٦٨	=	٤٧٤,٦٦٨	١٤٧,٥٩٣	=	٥٦٠,٥٩٣
مصاريف رأس المال	٨٠٨	٦٠,٠٤٧	٦٠٨٥٥	٣,١٤٣	١١٧,١١١	١٢٠,٢٥٤
الاستهلاك	٤,٣٠٨	-	٤,٣٠٨	٣,٩٥٥	-	٣,٩٥٥