member of

INAA GROUP

AN INTERNATIONAL ASSOCIATION
OF INDEPENDENT ACCOUNTING FIRMS

CNK-HAS
Chartered Accountants

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
دبي
البيانات المالية المرحلية المختصرة
عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

س ان كيه حسين الصايغ شارترد اكاونتنتس

CNK Hussain Alsayegh Chartered Accountants

Suite # 17.06, Dubai World Trade Centre,
Sheikh Zayed Road, P.O.Box 454442
Dubai, United Arab Emirates
Tel.: + 9 7 1 04 3 5 5 9 5 3 3
Fax: + 9 7 1 0 4 3 5 5 9 5 4 4
E-mail: admin@cnkhas.com
Web: www.cnkhas.com

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)، دبي

البيانات المالية المرحلية المختصرة عن الفترة المتنهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

المحتويات

	الصحفة :
تقرير مراجعة مدققي الحسابات المستقلين	١
البيانات المالية المرحلية المختصرة	
- اليانات المرحلية المختصرة عن المركز المالي	٢
- البيانات المرحلية المختصرة عن الدخل الشامل	٣
- البيانات المرحلية المختصرة عن التغييرات في حقول المساهمين	٤
- البيانات المرحلية المختصرة عن التدفيقات النقدية	٥
- محلاحظات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة	٦ - ١٨

member of
INAA GROUP
AN INTERNATIONAL ASSOCIATION OF INDEPENDENT ACCOUNTING FIRMS

سي ان كيه حسين الصايغ شارترد اكاونتنش
CNK Hussain Alsayegh Chartered Accountants

CNK-HAS
Chartered Accountants

Suite # 17.06, Dubai World Trade Centre, Sheikh Zayed Road, P.O.Box 454442, Dubai, U.A.E.
Tel.: +971-04-3559533 • Fax: +971-04-3559544 • E-mail: admin@cnkhas.com • Web: www.cnkhas.com

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

قمنا بمراجعة البيانات المرحلية المختصرة المرفقة عن المركز المالي لشركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") ابتداء من ٣٠ يونيو ٢٠١٦، والبيانات المالية المرحلة 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 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "الخاص بالتقارير المالية المرحلية". مسؤوليتنا هي إبداء استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

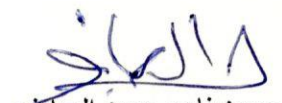
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية على الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وغيرها. استعراض أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً 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. وفقاً لذلك، فإننا لا نبدي رأي التدقيق بشأنها.

الاستنتاج:

بناء على مراجعتنا، بغض النظر عما استرعى اهتمامنا مما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية".

سي ان كيه حسين الصايغ شارترد اكاونتنتس
دبي





حسين ناصر حسن الصايغ
رقم التسجيل ٧٣٨

تاريخ : ١١ اغسطس ٢٠١٦

المكان : دبي ، الامارات

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
بيان الدخل المرحلي المكثف الشامل للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

	ملاحظات	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات والمعدات	٤	١٩١,١٠٣	١٨٢,٧٠١
استثمارات عقارية	٥	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٦	١,١٧٥,٦٦٢	١,٢٦٧,٩٥٨
الاستثمار في شركة زميلة	٧	٧٧,٥٢٨	٧٧,٥٢٨
القرض المستحق من الشركة الزميلة	٨	٢٥١,٠٠٠	٢٦٠,٨٩٨
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١,٦٩٨,٢١٧	١,٧٩٢,٠٠٩
الموجودات المتداولة			
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٦	٦٠٥	٦٤٠
القرض المستحق من شركة زميلة	٨	٦٥,٠٠٠	٥٥,١٠٢
المخزونات	٩	٦٢,٨٨٧	٥٤,٠٧٣
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١٠	١٢٥,١٥٣	١٣٣,٦٣٦
المستحق من أطراف ذات علاقة	١١	١٠٠,٥٦٤	٥٥,٦٨٤
أرصدة لدى البنوك ونقد	١٢	٣٢,٥٦٩	٢٥,٤٨١
مجموع الأصول المتداولة		٣٨٦,٧٧٨	٣٢٤,٦١٦
المطلوبات المتداولة			
مستحق لأطراف ذات علاقة	١١	٣٤,٨٣٢	٣٥,٦٨٦
قرض من البنك	١٣	١٠٥,٢٠٠	٦١,١٨٨
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١٤	٤٤,٧٤٢	٢٥,٩٠٤
مجموع المطلوبات المتداولة		١٨٤,٧٧٤	١٢٢,٧٧٨
صافي الأصول المتداولة		٢٠٢,٠٠٤	٢٠١,٨٣٨
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		٢٣,١٢٧	٢٢,٨٢٨
قرض من البنك	١٣	٢٨٩,٠٩٧	٢٨٤,٦٩٦
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٣١٢,٢٢٤	٣٠٧,٥٢٤
صافي الأصول		١,٥٨٧,٩٩٧	١,٦٨٦,٣٢٣
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٥	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
حصة المال القابل للدفع		٢٦	٢٦
احتياطي القيمة العادلة	١٦	٤٦٤,٤٩٣	٥٣٦,٧٣٩
الاحتياطي العام	١٧	٣١٦,٥١٧	٣١٦,٥١٧
الاحتياطي القانوني	١٨	١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢
احتياطي النقد الأجنبي	٧	(٥٣,١٨٥)	(٥٣,١٨٥)
احتياطي الخاسة	٢٠	٣٨,١٢٩	١٥,٩٠٠
الأرباح المحتجزة		٢٨٣,٨١٥	٣٣٢,١٢٤
إجمالي حقوق المساهمين		١,٥٨٧,٩٩٧	١,٦٨٦,٣٢٣

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة في ١١ اغسطس ٢٠١٦ وتم توقيعها نيابة عنهم من قبل:

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
بيان الدخل المرحلي المكثف الشامل للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

	ملاحظات	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بالاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بالاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بالاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بالاف الدراهم
الايرادات		٥٩,٢١٥	٦٣,٧٢٣	١٢٣,٨٣٣	١٣٥,٩٤٦
تكلفة المبيعات	٢١	(٤٧,٩٦١)	(٥٦,٩٥٣)	(٩٨,٧٨٧)	(١٢١,٥٠٩)
إجمالي الربح		**١١,٢٥٤**	**٦,٧٧٠**	**٢٥,٠٤٦**	**١٤,٤٣٧**
الإيرادات الأخرى	٢٢	٨,٤٥٩	٨,٧٠١	١٦,٧٤٣	١٧,٩٧٨
		١٩,٧١٣	**١٥,٤٧١**	**٤١,٧٨٩**	**٣٢,٤١٥**
الادارة ، والبيع والمصاريف العامة	٢٣	(٦,٤٩٤)	(٥,٥٨٣)	(١٢,٣٥٢)	(١١,٦٠٩)
تكلفة التمويل		(٣,٩٥٥)	(٦٨٢)	(٧,٦٤٥)	(٦,٠٩٢)
الربح قبل الدخل المالي و المصاريف		**٩,٢٦٤**	**٩,٢٠٦**	**٢١,٧٩٢**	**١٤,٧١٤**
صافي الدخل المالي/ (المصاريف)	٢٤	٣٩,٢٦٨	٢٤,٥٢٨	٤١,٨٢٨	٥٥,٤٨٤
صافي الربح للفترة		**٤٨,٥٣٢**	**٣٣,٧٣٤**	**٦٣,٦٢٠**	**٧٠,١٩٨**
صافي التغير في القيمة العادلة للاسثمار المتاحة للبيع		(٧٠,٤٦٧)	٥٤,٠٧٥	(٥٢,٣٣١)	١١,٧٠٢
اجمالي الدخل الشامل للفترة		**(٢١,٩٣٥)**	**٨٧,٨٠٩**	**١١,٢٨٩**	**٨١,٩٠٠**
العائد الاساسي والمخفض على السهم (درهم)	٢٥	٠,١٤	٠,٠٩	٠,١٨	٠,٢٠

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)، دبي
البيانات المرحلية المختصرة التغيرات في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

	رأس المال	تطبيق حصة المال المستحقة	احتياطي القيمة العادلة	الإحتياطي العام	الإحتياطي القانوني	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي الخاصة	الأرباح المحتجزة	إجمالي حقوق المساهمين
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٥	**٣٥٨,٨٠٠**	**٢٦**	**٨٠٦,٥٦٦**	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	**(٤٨,٥١٧)**	**١٥,٩٠٠**	**٣٣٠,٠٤٤**	**١,٩٥٨,٧٣٨**
نقل عن استبعاد الاستثمارات إلى بيان الدخل الشامل	-	-	(٤,٠٥٦)	-	-	-	-	-	(٤,٠٥٦)
بيان الدخل الشامل للفترة	-	-	١١,٧٠٢	-	-	-	-	٧٠,١٩٨	٨١,٩٠٠
نقل الى احتياطي خاص (ملاحظة ٢٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الارباح المدفوعة خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(٨٩,٧٠٠)	(٨٩,٧٠٠)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مدقق)	**٣٥٨,٨٠٠**	**٢٦**	**٨١٤,٢١٢**	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	**(٤٨,٥١٧)**	**١٥,٩٠٠**	**٣١٠,٥٤٢**	**١,٩٤٦,٨٨٢**
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦	**٣٥٨,٨٠٠**	**٢٦**	**٥٣٦,٧٣٩**	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	**(٥٣,١٨٥)**	**١٥,٩٠٠**	**٣٣٢,١٢٤**	**١,٦٨٦,٣٢٣**
نقل الى احتياطي خاص (ملاحظة ٢٠)	-	-	-	-	-	-	٢٢,٢٢٩	(٢٢,٢٢٩)	-
نقل عن استبعاد الاستثمارات إلى بيان الدخل الشامل	-	-	(١٩,٩١٥)	-	-	-	-	-	(١٩,٩١٥)
	-	-	(٥٢,٣٣١)	-	-	-	-	٦٣,٦٢٠	١١,٢٨٩
الارباح المدفوعة خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(٨٩,٧٠٠)	(٨٩,٧٠٠)
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مدقق)	**٣٥٨,٨٠٠**	**٢٦**	**٤٦٤,٤٩٣**	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	**(٥٣,١٨٥)**	**٣٨,١٢٩**	**٢٨٣,٨١٥**	**١,٥٨٧,٩٩٧**

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

	ملاحظات	غير مدققة عن فترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة عن فترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الربح للفترة		٦٣,٦٢٠	٧٠,١٩٨
تعديلات ل:			
الإستهلاك	٤	٨,٢٦٧	٨,٦٣٩
ربح على التخلص من الممتلكات والالات والمعدات		(١٧٦)	(٣,٠٢٧)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		٧٣٧	١,١٦١
الإيرادات والمصروفات المالية (صافي)	٢٤	(٤١,٨٢٨)	(٥٥,٤٨٤)
ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		**٣٠,٦٢٠**	**٢١,٤٨٧**
التغيير في المخزون	٩	(٨,٨١٤)	٧,١٤٤
تغيير في ذمم تجارية مدينة و أخرى	١٠	٨,٤٨٣	(٤,٩٧١)
تغيير في المستحق من أطراف ذات علاقة	١١	(٤٤,٨٨٠)	(٣٠,٢٤٩)
التغيير في ذمم تجارية دائنة و أخرى	١٤	١٨,٨٣٨	٣,٣١٢
تغيير في مستحق لأطراف ذات علاقة	١١	(٨٥٤)	١٦,٣٧٠
دفع مكافآت نهاية الخدمة		(٤٣٨)	(١,٧١٦)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٢,٩٥٥**	**١١,٣٧٧**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء العقارات والآلات و المعدات	٤	(١٦,٦٧٠)	(٢,٢٤٧)
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٦	(٨٦,٢٢٦)	(١٤٠,٦٧٣)
العائدات من بيع الممتلكات ، الالات والمعدات		١٧٦	٣,٠٧١
العائدات من بيع الاستثمار في الأوراق المالية		١٠٤,٧٢٤	١٧٥,٢٠٥
إيرادات توزيعات أرباح	٢٤	٣١,٣٥٦	٣٣,٨٢٧
ايرادات الفوائد	٢٤	١٢,٠٦٠	٢١,٦٥٧
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية		**٤٥,٤٢٠**	**٩٠,٨٤٠**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
توزيع أرباح مدفوعة خلال الفترة		(٨٩,٧٠٠)	(٨٩,٧٠٠)
سداد القرض البنكي		(١٣٠,٠٠٠)	(٢٧,٠٠٠)
العائد من قرض بنكي جديد		١٧٨,٤١٣	-
رسوم الادارة		-	-
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٤١,٢٨٧)**	**(١١٦,٧٠٠)**
صافي الزيادة في النقد والنقد المكافئ		**٧,٠٨٨**	**(١٤,٤٨٣)**
النقد والنقد المكافئ في بداية الفترة		٢٥,٤٨١	٧٣,٩٩٥
النقد والنقد المكافئ في نهاية الفترة		**٣٢,٥٦٩**	**٥٩,٥١٢**

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٦ إلى ١٨ جزءا من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)،دبي
ملاحظات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (بالدرهم الامارات)

---

١. وضع و الأنـشطة

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). يدخل القانون الإتحادى رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ، والخاص الشركات التجارية حيز التنفيذ من تاريخ ٢٨ يونيو٢٠١٥ ، ويحل محل القانون القائم رقم ٨ لسنة ١٩٨٤. وقامت الشركة بتعديل عقد تأسيسها ونظامها الأساسي ، وإن هذين المستندين قيد التصديق والتوثيق من الجهة المختصة ، وإن العنوان امسجل للشركة هو: ص.ب 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 ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ و تمت الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ اغسطس ٢٠١٦ .

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 ٢٠١٥.

٣.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 ٢٠١٥ .

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 .

٤. الممتلكات والآلات و المعدات

خلال فترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بلغت الإضافات إلى الممتلكات والآلات و المعدات إلى ما يقرب من ١٦,٦٧ مليون درهم و يتم التخلص من الممتلكات والآلات و المعدات تصل إلى ٠,١٨ مليون درهم. و رسوم الاستهلاك لمدة تبلغ ٨,٢٧ مليون

٥. 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 ٢٠١٥

٦. الاستثمار في الأوراق المالية

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الإستثمارات غير المتداولة	١,١٧٥,٦٦٢	١,٢٦٧,٩٥٨
الإستثمارات المتداولة	٦٠٥	٦٤٠
	١,١٧٦,٢٦٧	**١,٢٦٨,٥٩٨**

تمثل الاستثمارات غير المتداولة استثمارات متاحة للبيع في الأوراق المالية (الديون والأسهم وغيرها من الصكوك) 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
سندات حقوق المساهمين	٧٠٠,٨٨٨	٧٨١,٠٣٩
السندات الأخرى	٤٧٥,٣٧٩	٤٨٧,٥٥٩
	١,١٧٦,٢٦٧	**١,٢٦٨,٥٩٨**

الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة هي كما يلي:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
افتتاح الرصيد	١,٢٦٨,٥٩٨	١,٥٣٥,٧٧٢
إضافات	٨٦,٢٢٦	٢٩٢,٨٧٥
تصرف / استرداد	(١٠٦,٣١١)	(٢٩٠,٢٢٢)
إعادة تصنيف التعديلات في التصرف بالإستثمارات	(١٩,٩١٥)	(١٨,٩٩٢)
تغييرات في القيمة العادلة	(٥٢,٣٣١)	(٢٥٠,٨٣٥)
	١,١٧٦,٢٦٧	**١,٢٦٨,٥٩٨**

خلال هذه الفترة، قد اعترفت الشركة بخسارة القيمة العادلة من ٥٢,٣٣ مليون درهم (٣٠ يونيو ٢٠١٥: بمكسب القيمة العادلة من ٧,٦٥ مليون درهم) واعترفت ببنود الدخل الشامل الأخرى بإعادة تصنيفها من حقوق المساهمين إلى بيان الدخل الشامل، الاستثمارات لم يتم استبعادها حتى الآن.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٦، شملت الاستثمارات ١٠٢,٥٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٠٣,١٥ مليون درهم) والتي تظهر بالتكلفة. في رأي الإدارة، فإن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

في ٣٠ يونيو ٢٠١٦, الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق وصلت إلى ٣٠٩,٢٣.مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٧١,١٩ مليون درهم) و الذي عقد بالإسم الشخصي لأحد مدراء الشركة لمصلحة أو منفعة للشركة.

و تم رهن استثمارات تصل إلى ٤٩٩,٥١ مليون درهم لدى البنك مقابل قرض تصل إلى ٣٩٤,٢٩ مليون درهم: (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣٥٤,٤١ 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
سندات حقوق المساهمين	١٨٩,٩٩٥	١٨٩,٧٣٥
سندات أخرى	٥٢١,٧٦٣	٥٤٢,١٠٨
	٧١١,٧٥٨	**٧٣١,٨٤٣**

الحركات بالتكلفة في الاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
افتتاح الرصيد*	٧٣١,٨٤٣	٧٢٩,١٩٠
إضافات	٨٦,٢٢٦	٢٩٢,٨٧٥
تصرف	(١٠٦,٣١١)	(٢٩٠,٢٢٢)
	٧١١,٧٥٨	**٧٣١,٨٤٣**

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

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر االمنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الربح المحقق على التصرف يعزى إلى الفرق بين سعرالبيع والقيمة الدفترية للاستثمارات	٥,٩٥٧	٣,٩٦٥	١٨,٠٩٥	٤,٠٥٦
إعادة تصنيف التعديلات على التصرف بالإستثمارات	(٥,١٣١)	(٣,٩٦٥)	(١٩,٩١٥)	(٤,٠٥٦)
	٨٢٦	**-**	**(١,٨٢٠)**	**-**

التوزيع الجغرافي للاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الإمارات العربية المتحدة	٨٠٢,٦٠٧	٨٩١,٣٥٤
المملكة العربية السعودية	١٤١,٠٠٥	١٢٦,٤٤٢
البلدان الأخرى	٢٣٢,٦٥٥	٢٥٠,٨٠٢
	١,١٧٦,٢٦٧	**١,٢٦٨,٥٩٨**

٧ . استثمار في شركة زميلة

الاستثمار في شركة زميلة تمثل حصة ٢٥,٤٣٪ 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 ٢٠١٥ استنادا إلى حسابات الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ .

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 ١جنيه سوداني = ٠,٦٠ درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وانتقل الى ١ اس دي جي = ٠,٦١ درهم في ٣٠ يونيو ٢٠١٦. 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.

٨ . قرض مستحق من شركة زميلة

ويمثل هذا المبلغ قرض أعطي لشركة زميلة و هو قابل للإسترداد في عشرة قسطا على مدى فترة خمس سنوات ابتداء من ديسمبر ٢٠١٥ . و تم تحميل سعر الفائدة على هذا القرض من البنك الذي٥,٨٥% سنويا

٩ . المخزون

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
مواد خام	١٥,٢٠٥	٨,٢٧٤
تقدم سير العمل	٢٦,١٢٨	٢١,٥١١
بضاعة منجزة	٣,١٢٦	٢,٦٢٢
استهلاك وقطع غيار	١٨,٤٢٨	٢١,٦٦٦
	٦٢,٨٨٧	**٥٤,٠٧٣**

١٠ ذمم تجارية مدينة وأخرى

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الذمم المدينة التجارية	٨٢,٧١١	٩٦,١٨٣
مخصص الديون المعدومة*	(٣,٦٠٠)	(٣,٦٠٠)
	٧٩,١١١	**٩٢,٥٨٣**
مقدمات وذمم مدينة أخرى	٤٣,٣٤٥	٤٠,٢٤١
المدفوعات والمستحقات الأخرى	٢,٦٩٧	٨١٢
	١٢٥,١٥٣	**١٣٣,٦٣٦**

*الشركة لا ترى ضرورة التوفير للديون المعدومة للفترة الحالية لأن الذمم تجارية والمديونين يتم تأمينها تحت الضمانات المصرفية والشيكات مؤجلة.

١١ . 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.

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

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو٢٠١٦ بالاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو٢٠١٥ بالاف الدراهم	غير مدققة ٦ ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو٢٠١٦ بالاف الدراهم	غير مدققة ٦ ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو٢٠١٥ بالاف الدراهم
مع شركة زميلية				
تسديد القرض	-	٢٧,٠٠٠	-	٢٧,٠٠٠
مع أطراف ذوي صلة أخرى				
بيع اسمنت	١٠,٦٤٤	١٠,١٥٧	٢٤,٣٩١	٢٠,٦٩٤
شراء مواد وخدمات	٢,٤٩٠	٢١,٤٠٧	٤,٣٧٢	٣٧,٦٥٣
مع أفراد إدارة رئيسين:				
مرتبات وفوائد أخرى قصيرة الأمد	٩٤٧	٨٦٨	١,٧٦٥	١,٧٣٧
تحميل مكافأة نهاية الخدمة	٤٣	٤٣	٨٧	٨٧
مكافأة نهاية الخدمة في نهاية الفترة	٥,٥٣٤	٥,٣٥٩	٥,٥٣٤	٥,٣٥٩
رسوم المدراء	٢٥٠	-	٢٥٠	٢٥٠

أرصدة الأطراف ذوي الصلة هي كما يلي:

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الذمم المديونة:		
إلى أطراف ذوي صلة	-	-
إلى أطراف ذوي صلة آخرين	٣٤,٥٨٢	٣٣,٦٨٦
إلى مدير	٢٥٠	٢,٠٠٠
الذمم المدينة:		
من أطراف ذوي صلة- الفائدة	٨٠,٠٦١	٣١,٣٦٩
من أطراف ذوي صلة- قرض قصير الأمد	٦٥,٠٠٠	٥٥,١٠٢
من أطراف ذوي صلة- قرض طويل الأمد	٢٥١,٠٠٠	٢٦٠,٨٩٨
من أطراف ذوي صلة - أخرى	٢٠,٤٨٧	٢٤,٢٧٧
من مدير	١٦	٣٨

١٢. أرصدة لدى البنوك ونقد

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
نقد باليد	٨٧٢	١,٣٤٠
الحسابات الجارية لدى بنوك	٣١,٦٩٧	٢٤,١٤١
	٣٢,٥٦٩	**٢٥,٤٨١**

١٣ . قرض من البنك

ويمثل هذا : -

١) القرض من البنك مجموعها ٣٦٧,٣٥ مليون درهم، بفائدة من ٦أشهر ليبور +٣,٢٥ ٪ . يتم الحصول على هذا القرض من قبل الشركة لتمويل شركاتها الزميلة. يسدد القرض علي عشرة أقساط على مدى فترة خمس سنوات. يرجى الرجوع الإيضاح رقم ٦ للإطلاع على تفاصيل الاستثمارات المرهونة مقابل هذا القرض و الملاحظة رقم ٨ للحصول على قرض مستحق من المنتسبين ضد هذا القرض.

٢) قرض من البنك بفائدة ٦ أشهر إيبور + ٢,٩٥ ٪ إجمالية تبلغ ١٣٠ مليون درهم. يتم الحصول على هذا القرض من قبل الشركة ل سداد القرض جزئيا المعلقة مع بنك آخر و لأغراض عامة للشركة . و يتم سداد القرض على أربعة أقساط على مدى فترة سنتين . يرجى الرجوع الإيضاح رقم ٦ للإطلاع على تفاصيل الاستثمارات المرهونة مقابل هذا القرض

٣) قرض من البنك بفائدة ٦ أشهر إيبور + ٢,٩٥ ٪ إجمالية تبلغ ٥٠ مليون درهم. يتم الحصول على هذا القرض من قبل الشركة لغرض رأس المال العامل . يتم سداد القرض في سنة واحدة . يرجى الرجوع الإيضاح رقم ٦ للإطلاع على تفاصيل الاستثمارات المرهونة مقابل هذا القرض

١٤. ذمم تجارية دائنة و أخرى

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الذمم التجارية الدائنة	١٤,٨١٧	٧,٩٢٩
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	٢٩,٦٣٧	١٧,٧٤٠
دفعات مقدما	٢٨٨	٢٣٥
	٤٤,٧٤٢	**٢٥,٩٠٤**

١٥. رأس المال

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
رأس المال الصادر و المدفوع ٣٥٨,٨٠٠,٠٠٠ سحم بقيمة ١ درهم لكل منها	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
	٣٥٨,٨٠٠	**٣٥٨,٨٠٠**

١٦. 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 ستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
افتتاح الرصيد	٥٣٦,٧٣٩	٨٠٦,٥٦٦
صافي الحركة في تغييرات القيمة العادلة	(٥٢,٣٣١)	(٢٥٠,٨٣٥)
إعادة التصنيف التعديلات في التصرف بالاستثمارات	(١٩,٩١٥)	(١٨,٩٩٢)
	٤٦٤,٤٩٣	**٥٣٦,٧٣٩**

١٧. الإحتياطي العام

كما هو مطلوب في المادة ٥٧,٢ 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.

١٨ . الإحتياطي القانوني

وفقا للمادة ٥٧,١ من النظام الاساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، يخصص ما لا يقل عن ١٠ ٪ من صافي ربح الشركة كل سنة للاحتياطي 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 ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ حيث أن هذا الاحتياطي يعادل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

١٩. توزيع حصص الأرباح

تم اقتراح توزيع أرباح نقدية قدرها ٨٩,٧ مليون درهم لعام ٢٠١٥ ، (٠,٢٥فلس للسهم الواحد) بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٦ . في عام ٢٠١٤ ، اقترح توزيع أرباح قدرها ٨٩,٧ مليون درهم إماراتي (٠,٢٥ فلس لكل سهم) من قبل المساهمين و الموافقة عليها.

٢٠ . الإحتياطي الخاص

تم انشاء احتياطي خاص بناء على توصية من مجلس الادارة و على موافقة المساهمين في الاجتماع السنوي العام, لرعاية أي حالات طارئة. فان أي حركة لنقل و استخدام ووقف تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. و بناء عليه, تم نقل ٢٢,٢٣ مليون درهم الى هذا الاحتياطي خلال العام ٢٠١٦ و يمثل الربح المتراكم من شركة زميلة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٢١. تكلفة المبيعات

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
نفقات المواد	٢١,١٧٠	٣١,٩٠٠	٤٩,٠٠٦	٧١,٥٤٤
تكاليف المرافق والمصانع الأخرى	١٧,٦٣١	١٥,٣٦٧	٣٢,٩٢٧	٣١,٤١٨
تكاليف الموظفين	٥,٤٢٨	٥,٧٢٤	٩,٣٦٤	١٠,٦٣٤
الاستهلاك	٣,٧٣٢	٣,٩٦٢	٧,٤٩٠	٧,٩١٣
	٤٧,٩٦١	**٥٦,٩٥٣**	**٩٨,٧٨٧**	**١٢١,٥٠٩**

٢٢. الإيرادات الأخرى

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
إيرادات الإيجار من استثمار العقارات	٨٥٩	٩٥٧	١,٨٢٢	١,٩٤١
إيرادات الإيجار الأخرى	١,٨٦٣	١,٨٩٩	٣,٥٧٣	٣,٨٤٥
الدخل من بيع المنتجات المشتقة والخردة	٦٨٠	٦٦١	١,٥٣٠	١,٤٤٣
الحصول على التخلص من الممتلكات والآلات والمعدات	١٧٦	٣,٠٢٧	١٧٦	٣,٠٢٧
إيرادات الفوائد	٣,٧٩٣	٦٨٠	٨,٠٢٠	٦,٠٩٠
الايرادات الاخرى	١,١١٥	١,٤٧٧	١,٦٢٢	١,٦٣٢
	٨,٤٥٩	**٨,٧٠١**	**١٦,٧٤٣**	**١٧,٩٧٨**

٢٣.الإدارة البيع والمصاريف العامة

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهرالمنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
مرتبات ومكافآت الموظفين	٣,٩٦٧	٣,٦٣٩	٧,٥٩٩	٧,١٠٥
رسوم الترخيص	-	-	١٩٣	-
التأمين	٣١٩	٧	٥٠٧	٤٧٦
الاتصالات	٣٨	٦٢	٧٥	١٠٠
التصليحات والصيانة	٥٧٤	٦١٩	١,٤٠٣	١,٢٦٠
السفر ومصاريف المواصلات	٧٨	٤٨	٨٠	٨٣
مصاريف قانونية ومهنية	٥٠	١٦٥	١٦٥	٣٤٤
الكهرباء والماء	٦٥	٥٨	١١٥	١٠٠
الاستهلاك	٤٠١	٣١٥	٧٧٧	٧٢٦
المصروفات المتنوعة الأخرى	٩١٨	٥٥٢	١,٢٥٣	١,٠٩٥
رسوم البنوك	٨٤	١١٨	١٨٥	٣٢٠
	٦,٤٩٤	**٥,٥٨٣**	**١٢,٣٥٢**	**١١,٦٠٩**

٢٤. الايرادات المالية

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
دخل الفائدة :				
- استثمار في أوراق مالية قابلة للتسويق	٦,٨٥٣	١٤,٣٨٤	١٢,٠٦٠	٢١,٦٥٧
الحصول على التخلص من استثمارات موجودة للبيع	٣,٢٠٨	-	٣,٢٠٨	-
إيرادات أرباح الأسهم	٣١,٣٥٦	١٠,١٤٤	٣١,٣٥٦	٣٣,٨٢٧
الدخل المالي	**٤١,٤١٧**	**٢٤,٥٢٨**	**٤٦,٦٢٤**	**٥٥,٤٨٤**
خسارة في التصرف في استثمارات موجودة للبيع	٢,١٤٩	-	٤,٧٩٦	
مصاريف مالية	٢,١٤٩	-	٤,٧٩٦	
صافي الأرباح المالية	**٣٩,٢٦٨**	**٢٤,٥٢٨**	**٤١,٨٢٨**	**٥٥,٤٨٤**

٢٥. ربحية السهم

	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ثلاثة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
صافي الأرباح التي تعزى للمساهمين	٤٨,٥٣٢	٣٣,٧٣٤	٦٣,٦٢٠	٧٠,١٩٨
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
ربحية السهم	٠,١٤	٠,٠٩	٠,١٨	٠,٢٠

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 ١٨.

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 أسعا 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 أقل٥٠ نقطة أساس، واحتجزت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن أرباح الشركة قد يزيد أو ينقص بمقدار ٣٤,٢٦٨ درهم (٣٠ يونيو ٢٠١٥ : ٧١,٩٢٠ 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 ٧٠,٠٩ مليون درهم.
- أن لا يتأثر الربح حيث تصنف الاستثمارات في الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع .

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

الأدوات المالية حسب الفئة

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر٢٠١٥ بآلاف الدراهم
الموجودات المالية		
استثمارات موجودة للبيع	١,١٧٦,٢٦٧	١,٢٦٨,٥٩٨
القروض والذمم المدينة:		
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١٢٥,١٥٣	١٣٢,٨٢٤
المستحقة من أطراف ذات صلة	١٠٠,٥٦٤	٥٥,٦٨٤
قرض لشركات زميلة	٣١٦,٠٠٠	٣١٦,٠٠٠
النقد وأرصدة لدى البنوك	٣٢,٥٦٩	٢٥,٤٨١
المطلوبات المالية		
مطلوبات مالية أخرى		
ذمم تجارية دائنة وأخرى	٤٤,٧٤٢	٢٥,٩٠٤
مستحق لأطراف ذوي صلة	٣٤,٨٣٢	٣٥,٦٨٦
القروض المصرفية	٣٩٤,٢٩٧	٣٤٥,٨٨٤

٢٨ . المطلوبات المحتملة والالتزامات الرأسمالية

	غير مدققة ستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٦ بآلاف الدراهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بآلاف الدراهم
خطابات الضمان	٣,٠٠٩	٣,٠٠٩
خطابات الاعتماد	-	٢,٤١٢

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.

تقرير الجزء كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

	فترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٦(غير مدققة)			فترة ستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو٢٠١٥(غير مدققة)		
	الاسمنت	استثمار في الأوراق المالية والمنتجات المشتقة	الإجمالي	الاسمنت	استثمار في الأوراق المالية والمنتجات المشتقة	الإجمالي
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
إيرادات القطاع	١٢٣,٨٣٣	٤١,٨٢٨	١٦٥,٦٦١	١٣٥,٩٤٦	٥٥,٤٨٤	١٩١,٤٣٠
ناتج القطاع	٢٥,٠٤٦	٤١,٨٢٨	٦٦,٨٧٤	١٤,٤٣٧	٥٥,٤٨٤	٦٩,٩٢١
الإيرادات الأخرى	-	-	١٦,٧٤٣	-	-	١٧,٩٧٨
نفقات غير موزعة	-	-	(١٩,٩٩٧)	-	-	(١٧,٧٠١)
صافي ربح السنة	**-**	**-**	**٦٣,٦٢٠**	**-**	**-**	**٧٠,١٩٨**
موجودات القطاع	**٥١٢,٢٧٦**	**١,١٧٦,٢٦٧**	**١,٦٨٨,٥٤٣**	**٤٦١,٢٠٤**	**١,٥٠٨,٨٨٦**	**١,٩٧٠,٠٩٠**
الاستثمار في أسهم المستثمرين	-	-	٧٧,٥٢٨	-	-	٨٢,٥٨٢
الأصول الأخرى	-	-	٣١٨,٩٢٤	-	-	٣١٨,٩٢٤
إجمالي الموجودات	**٥١٢,٢٧٦**	**١,١٧٦,٢٦٧**	**٢,٠٨٤,٩٩٥**	**٤١٦,٢٠٤**	**١,٥٠٨,٨٨٦**	**٢,٣٧١,٥٩٦**
مطلوبات القطاع	١٠٢,٧٠١	-	١٠٢,٧٠١	١٠٨,٧١٤	-	١٠٨,٧١٤
المطلوبات الأخرى	-	-	٣٩٤,٢٩٧	-	-	٣١٦,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	**١٠٢,٧٠١**	**-**	**٤٩٦,٩٩٨**	**١٠٨,٧١٤**	**-**	**٤٢٤,٧١٤**
مصاريف رأس المال	١٦,٦٧٠	-	١٦,٦٧٠	٢,٢٤٧	١٤٠,٦٧٣	١٤٢,٩٢٠
الاستهلاك	٨,٢٦٧	-	٨,٢٦٧	٨,٦٣٩	-	٨,٦٣٩