شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة
شركـــة مساهمة عـــامـــة

البيانات المالية المرحلية الموجزة
(غير مدققة)
٣٠ يونيو ٢٠٠٧

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

البيانات المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
٣٠ يونيو ٢٠٠٧

المحتويات	*صفحة*
تقرير مراجعة مدققي الحسابات	١
بيان الدخل المرحلي الموجز	٢
الميزانية العمومية المرحلية الموجزة	٣
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز	٥
إيضاحات	٦ – ١٢

ص. ب : ٣٨٠٠
الطابق ٣٢
أبراج الإمارات
شارع الشيخ زايد
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تليفون : ٤٠٣٠٣٠٠ (٤) ٩٧١+
فاكس : ٣٣٠١٥١٥ (٤) ٩٧١+
إنترنت: www.ae-kpmg.com

تقرير مراجعة مدققي الحسابات إلى السادة مساهمي
شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية الموجزة المرفقة لـــ شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة ("الشركة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ وكذلك البيانات الموجزة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ (المعلومات المالية المرحلية). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". بينما تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية بناءاً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي مراجعة المعلومات المالية المرحلية على استفسارات ، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق . وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءاً على مراجعتنا ، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها ، من كافة النواحي المادية ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي
فيجندرا ناث مالهوترا
تسجيل رقم: ٤٨ ب

06 AUG 2007

KPMG
P O Box 3800
Dubai, UAE
Tel: 04 403 0300

كيه بي ام جي عضو في كيه بي أم جي العالمية، مؤسسة سويسرية تعاونية
جميع الحقوق محفوظة

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

بيان الدخل المرحلي الموجز (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

	ايضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
المبيعات	٥	١٤١,٧٨٥	١٢٥,٦٧٦	٢٧٠,١٤٠	٢٤١,٤٨٢
تكلفة المبيعات	٦	(٨٥,٢٥٢)	(٨٣,١٧٥)	(١٥٨,٤٢٤)	(١٤٩,٠٧١)
اجمالي الأرباح		٥٦,٥٣٣	٤٢,٥٠١	١١١,٧١٦	٩٢,٤١١
مصروفات إدارية وعمومية		(٧,٢٣٤)	(٧,٦٦٢)	(١٧,٧٨٥)	(١٤,٦٧٧)
نفقات تمويل		(١١١)	(٦٠)	(٢٠١)	(١٨٧)
إيرادات أخرى		٨,٩٠٩	٥,٧٣٣	١٥,١٣١	١٢,٤٦٠
إيرادات توزيعات أرباح		٢,٤٥٨	٣,٥٢١	٩,٦٩٣	٩,٧٤٦
أرباح من إطفاء عقود مقايضة أسعار الفائدة	٢١	٢,٠٣١	–	٦,٧٥٨	–
صافي إيرادات الفائدة من عقود مقايضة أسعار الفائدة		٤,٣٦١	–	٩,٠٨٥	–
صافي خسائر إعادة تقييم عقود مقايضة أسعار الفائدة (غير محققة)	٢١	(١٠,٣٥٩)	–	(٢٣,٦٧٦)	–
صافي أرباح إعادة تقييم مشتقات بضائع (غير محقق)	٢١	١٣٧	–	١٣٧	–
أرباح من بيع عقارات استثمارية	٨	–	٢٢,٤٠٧	–	٢٢,٤٠٧
أرباح من بيع أوراق مالية رائجة		٢,٩٣٤	٥,٧٢٠	٧,٩٥٣	٥,٧٢٠
خسائر انخفاض قيمة أوراق مالية رائجة	٩	–	–	(١٤,٣٤٤)	–
حصة الخسارة من الاستثمار في شركة زميلة	١٠	(٢,٦٦٧)	–	(٢,٦٦٧)	–
صافي أرباح الفترة		٥٦,٩٩٢	٧٢,١٦٠	١٠١,٨٠٠	١٢٧,٨٨٠
أرباح السهم الأساسية (درهم)	١٨	٠,٢١	٠,٢٦	٠,٣٧	٠,٤٦

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير مراجعة مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ١.

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

الميزانية العمومية المرحلية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

	ايضاح	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
الممتلكات والآلات والمعدات	٧	٢٠٢,٠٥١	٢٠٨,٦٦٧	١٩٠,٥٩٥
العقارات الاستثمارية	٨	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	١٢,١٤٨
استحقاق طويل الأجل من الاستثمارات				
في أوراق مالية رائجة	٩	١,٥٦٥,٧٩٠	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٦٣٦,٧٦٧
استثمار في شركة زميلة	١٠	٤٨,٩٩٥	٥١,٤٤١	٣٦,٧٥٠
ذمم مدينة طويلة الأجل	١١	١,٠٠٠	٤,١٢٣	٤,١٢٣
		١,٨٢٠,٧٦٠	١,٧٩٥,٩١٥	١,٨٨٠,٣٨٣
الموجودات المتداولة				
استحقاق قصير الأجل من الاستثمارات				
في أوراق مالية رائجة	٩	١٧,٦٥٢	٤١,١٤٧	٣١,٨٦٩
مخزون		٦٧,٧٦٠	٧٤,٤٣٨	٦٧,٧٦٩
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى		١٨٤,٥٣٦	١٢١,٦٣٠	١٦١,٦٦٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٥٤,٠١١	٤٤,٤١١	٣٩,٥٠١
نقد لدى البنك وفي الصندوق		٥٣,٢٠٠	٧٧,٩١٧	٧٢,٧٨٢
		٣٧٧,١٥٩	٣٥٩,٥٤٣	٣٧٣,٥٨١
المطلوبات المتداولة				
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		١٠٢,٠٧٩	٦٩,٩١٣	٣٩,٨٧٠
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٢	١,٥٥٨	٣,٠١٨	١٢,١٨٢
سحوبات مصرفية على المكشوف		٤٤	٢٦	–
		١٠٣,٦٨١	٧٢,٩٥٧	٥٢,٠٥٢
صافي الموجودات المتداولة		٢٧٣,٤٧٨	٢٨٦,٥٨٦	٣٢١,٥٢٩
مخصص تعويضات نهاية الخدمة		(١٩,٨٢٩)	(١٧,٧١٥)	(١٧,٥٢٠)
		٢,٠٧٤,٤٠٩	٢,٠٦٤,٧٨٦	٢,١٨٤,٣٩٢
متمثلة بـــ:				
رأس المال	١٣	٢٧٦,٠٠٠	١٨٤,٠٠٠	١٨٤,٠٠٠
نقود طلبات الأسهم مستحقة الدفع		٢٦	٢٦	٢٦
احتياطي تطوير واستثمار	١٤	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		٩٧٣,١٦٩	٩٧٣,٣٤٦	١,١٨٠,١٥٢
احتياطي عام	١٥	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٦	٦٧,٦١٣	٦٧,٦١٣	٤٦,٠٠٠
أرباح محتجزة		٣٨٨,٦٠١	٣٧٨,٨٠١	٤٠٥,٢١٤
توزيعات أرباح مقترحة	١٧	–	٩٢,٠٠٠	–
		٢,٠٧٤,٤٠٩	٢,٠٦٤,٧٨٦	٢,١٨٤,٣٩٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وتم التصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 06 AUG 2007 وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

إن تقرير مراجعة مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ١.

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز (غير مدقق)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
صافي أرباح الفترة	١٠١,٨٠٠	١٢٧,٨٨٠
تسويات لـــ:		
الاستهلاك	٩,٤٦٥	٦,٤٤٦
أرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(٣٧٩)	(٩٣)
أرباح من استبعاد أوراق مالية رائجة	(٧,٩٥٣)	(٥,٧٢٠)
أرباح من بيع عقارات استثمارية	–	(٢٢,٤٠٧)
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	٢,٩١٥	٧١٦
خسائر انخفاض قيمة أوراق مالية رائجة	١٤,٣٤٤	–
أرباح إعادة تقييم مشتقات البضائع	(١٣٧)	–
حصة خسائر من الاستثمار في شركة زميلة	٢,٦٦٧	
خسائر إعادة تقييم عقود مقايضة أسعار الفائدة	٢٣,٦٧٦	–
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	١٤٦,٣٩٨	١٠٦,٨٢٢
التغير في المخزون	٦,٦٧٨	٧,٨٣٥
التغير في الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى	(٣٨,٧٨٣)	١٠,١٦٣
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٩,٦٠٠)	(٤٧٦)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى	(١٧,٦٢٧)	(٣,٢٥٢)
التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة	(١,٤٦٠)	(١٠,١١٨)
نقص الذمم المدينة طويلة الأجل	٣,١٢٣	–
دفعات تعويضات نهاية الخدمة	(٨٠١)	(١,٢١٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	٨٧,٩٢٨	١٠٩,٧٥٥
الأنشطة الاستثمارية		
حيازة ممتلكات وآلات ومعدات	(٥,٨٦٩)	(٣٦,٣٣٥)
حيازة عقارات استثمارية	–	(٩,٢٢٣)
استثمار في أوراق مالية	(٥٦,٩٤٤)	(٤٣,٣٧٤)
استثمار في شركة زميلة	(٢٢١)	(٣٦,٠١١)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٣,٣٩٩	١٥٥
متحصلات من استبعاد استثمارات في أوراق مالية	٣٦,٨٤٢	١٥,٢٧٢
متحصلات من استبعاد عقارات استثمارية	–	٣٠,٨٨٨
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٢٢,٧٩٣)	(٧٨,٦٢٨)
الأنشطة التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٨٩,٨٧٠)	(٤٥,٨٠٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(٨٩,٨٧٠)	(٤٥,٨٠٠)
صافي النقص في النقد وما يعادله	(٢٤,٧٣٥)	(١٤,٦٧٣)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٧٧,٨٩١	٨٧,٤٥٥
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٥٣,١٥٦	٧٢,٧٨٢
ويشتمل النقد وما يعادله على ما يلي:		
نقد لدى البنك وفي الصندوق	٥٣,٢٠٠	٧٢,٧٨٢
سحب مصرفي على المكشوف	(٤٤)	–
	٥٣,١٥٦	٧٢,٧٨٢

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.
إن تقرير مراجعة مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ١.

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز (غير مدقق)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧

	رأس المال	نقود طلبات الأسهم	احتياطي استثمار	التغيرات المتراكمة في القيم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أرباح محتجزة	توزيعات أرباح مقترحة	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٠٦	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,٦٠٩,٩٦٠	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٣٦٩,٣٣٤	٤٦,٠٠٠	٢,٥٣٢,٣٢٠
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	–	–	(٤٥,٨٠٠)	(٤٥,٨٠٠)
إصدار أسهم منحة عن طريق رسملة الأرباح المحتجزة (راجع إيضاح ١٣)	٩٢,٠٠٠	–	–	–	–	–	(٩٢,٠٠٠)	–	–
صافي الحركة في التغيرات في القيم العادلة	–	–	–	(٤٢٣,١٢٠)	–	–	–	–	(٤٢٣,١٢٠)
توزيعات أرباح مستحقة الدفع محولة إلى المطلوبات الجارية	–	–	–	–	–	–	–	(٢٠٠)	(٢٠٠)
تحويل الأرباح الغير محققة من مبيعات الاستثمارات	–	–	–	(٦,٦٨٨)	–	–	–	–	(٦,٦٨٨)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	١٢٧,٨٨٠	–	١٢٧,٨٨٠
في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	١٨٤,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,١٨٠,١٥٢	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٤٠٥,٢١٤	–	٢,١٨٤,٣٩٢
في ١ يناير ٢٠٠٧	١٨٤,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٩٧٣,٣٤٦	٦٩,٠٠٠	٦٧,٦١٣	٣٧٨,٨٠١	٩٢,٠٠٠	٢,٠٦٤,٧٨٦
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	–	–	(٨٩,٨٧٠)	(٨٩,٨٧٠)
توزيعات أرباح مستحقة الدفع محولة إلى المطلوبات المتداولة	–	–	–	–	–	–	–	(٢,١٣٠)	(٢,١٣٠)
إصدار أسهم منحة عن طريق رسملة الأرباح المحتجزة (راجع إيضاح ١٣)	٩٢,٠٠٠	–	–	–	–	–	(٩٢,٠٠٠)	–	–
صافي الحركة في التغيرات في القيم العادلة	–	–	–	(٨,٩٧٢)	–	–	–	–	(٨,٩٧٢)
تحويل أرباح غير محققة من بيع استثمارات	–	–	–	(٥,٥٤٩)	–	–	–	–	(٥,٥٤٩)
خسائر انخفاض قيمة معترف بها ضمن بيان الدخل	–	–	–	١٤,٣٤٤	–	–	–	–	١٤,٣٤٤
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	١٠١,٨٠٠	–	١٠١,٨٠٠
في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	٢٧٦,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٩٧٣,١٦٩	٦٩,٠٠٠	٦٧,٦١٣	٣٨٨,٦٠١	–	٢,٠٧٤,٤٠٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

إن تقرير مراجعة مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ١.

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

إيضاحات
(تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية الموجزة –غير مدققة)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

لقد تم تأسيس شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة ("الشركة") وفقاً للمرسوم الصادر عن سمو حاكم دبي بتاريخ ١٠ أبريل ١٩٦٨ بتأسيس الشركة في إمارة دبي وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص ب: ٤٠٤١ ، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن النشاط الرئيسي للشركة هو صناعة وبيع الأسمنت والمنتجات المتعلقة بالأسمنت. كما تستثمر الشركة أيضاً في الأوراق المالية الرائجة. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية حول البيانات المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ *التقارير المالية المرحلية*). ولا تشتمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة على كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة متوافقة مع تلك السياسات المطبقة في البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

وقد تم تقديم هذه البيانات المالية المرحلية بدرهم دولة الإمارت العربية المتحدة مدوراً إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف ، ويتم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما هي معدلة لتتضمن القياس بالقيمة العادلة للأوراق المالية الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة.

٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المقررة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة كانت الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي نفسها المطبقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

٤ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تفعليها حتى الآن

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ و المعيار رقم ٧ من معايير التقارير المالية الدولية (الذي يسود على الجوانب المعنية من المعيارين المحاسبين الدوليين رقم ٣٠ و ٣٢) واللذان سوف يصبحان إجباريان على البيانات المالية للشركة لسنة ٢٠٠٧ ، لا يتوقع أن يكون لهما أي تأثير على البيانات المالية للشركة باستثناء الإفصاحات المطلوبة بموجب المعايير المحاسبية الدولية ومعايير التقارير المالية الدولية ذات الصلة.

٥ الإيرادات

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم	**غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم**	غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
بيع الأسمنت في السوق المحلية	١٤١,٧٨٥	١٢٥,٦٧٦	٢٧٠,١٤٠	٢٤١,٤٨٢

إيضاحات *(تابع)*

٦ تكلفة المبيعات

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
تشتمل على:				
مصروفات مواد	٦٩,٦٦١	٧٤,٠٠٠	١٢٦,٨٣١	١٢٨,٧٩٨
تكاليف الموظفين	٤,١٢٢	٢,٩٣٥	٨,١٩٠	٦,٥٣٢
الاستهلاك	٣,٢٤٥	٢,٠٥٣	٦,٣٧٢	٤,١٦٢
	=======	=======	=======	=======

٧ الممتلكات والآلات والمعدات

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، تمت إضافة ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة ٥,٨٧ مليون درهم وتم بيع موجودات بتكلفة ٤,١٠ مليون درهم خلال الفترة. وتبلغ نفقات الاستهلاك المحملة عن الفترة ٩,٤٧ مليون درهم.

٨ العقارات الاستثمارية

خلال السنة السابقة ، استحوذت الشركة على قطعة أرض بتكلفة قدرها ٩,٢ مليون درهم والتي تم بيعها من قبل الشركة خلال الفترة الأخيرة من سنة ٢٠٠٦ مقابل ٩,٨ مليون درهم محققة بذلك أرباح بمبلغ ٠,٤ مليون درهم صافية من العمولات البالغة ٠,٢ مليون درهم. بالاضافة إلى ذلك قامت الشركة خلال السنة السابقة ببيع قطعة أرض كانت قد اشترتها في سنوات سابقة والتي تبلغ قيمتها المرحلة ٨,٤٨ مليون درهم وذلك مقابل ٣١,٢ مليون درهم محققة بذلك أرباح صافية بمبلغ ٢٢,٤ مليون درهم.

لم يتم بيع أي عقارات استثمارية خلال الفترة الحالية كما لم يتم تحميل أي استهلاك حيث أن الموجودات التي يتم تحميل استهلاك عليها قد تم استهلاكها بالكامل.

تتراوح القيمة السوقية العادلة للعقارات الاستثمارية ما بين ٥٥ مليون درهم و ٦٠ مليون درهم وفقاً للتقييم الداخلي الذي أجرته الإدارة. وقد اعتمد التقييم على تقدير الأسعار السائدة في السوق لعقارات مشابهة وعلى أساس الإيجارات المستقبلية.

٩ الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
الاستثمارات غير المتداولة:			
محتفظ بها للاستحقاق	–	–	٨٠,٨٠٨
متاحة للبيع	١,٥٦٥,٧٩٠	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٥٥٥,٩٥٩
	١,٥٦٥,٧٩٠	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٦٣٦,٧٦٧
الاستثمارات المتداولة:			
متاحة للبيع	١٧,٦٥٢	٤١,١٤٧	٣١,٨٦٩

إيضاحات *(تابع)*

٩ الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة (تابع)

١- خلال السنة السابقة ، قامت الشركة باسترداد جزء كبير من الأوراق المالية المصنفة على أنها محتفظ بها للاستحقاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ ، والتي لم تكن قد اقترب موعد استحقاقها. نتيجة لذلك ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ، أصبحت محفظة الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق مثقلة وبالتالي لا يُسمح للشركة بتصنيف أي موجودات مالية على أنها محتفظ بها للاستحقاق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ وكذلك خلال السنتين الماليتين التاليتين. وبناءاً عليه ، فإن استثمارات الشركة في الأوراق المالية الرائجة والتي كان يتم من قبل تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها للاستحقاق ، تم تصنيفها على أنها استثمارات متاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. ويتم تقييم تلك الاستثمارات حالياً بالقيمة العادلة مع الأرباح الغير محققة الناتجة عنها والخسائر المقررة في حقوق الملكية تحت عنوان " التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع" ، باستثناء خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في بيان الدخل.

٢- تشتمل الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ على مبلغ ١٤,٧ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٤٦ مليون درهم)* تم بيانه بالتكلفة. ترى الإدارة أن القمية العادلة لتلك الاستثمارات لا تختلف بشكل كبير عن قيمها المرحلة.

٣- خلال الفترة الحالية ، قامت الشركة بالاعتراف بخسائر في القيمة العادلة بمبلغ ٨,٩ مليون درهم ضمن حقوق الملكية عن الأوراق المالية الرائجة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧. بالإضافة إلى ذلك ، على أساس المراجعة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة للقيمة العادلة للأوراق المالية الرائجة للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، قرر أعضاء مجلس الإدارة الاعتراف بمبلغ ١٤,٣٤ مليون درهم ضمن بيان الدخل المرحلي الموجز كخسائر انخفاض القيمة في الاستثمارات في هذه الأوراق المالية.

٤- في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، يتم الاحتفاظ باستثمارات في أوراق مالية رائجة بمبلغ ٢٧٨ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٢٨٧ مليون درهم)* باسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة وذلك بغرض المصلحة النفعية للشركة.

٥- تشتمل الاستثمارات في أوراق مالية رائجة للشركة على أسهم منحة صادرة من قبل شركات مستثمر بها تبلغ قيمتها العادلة ٩,٣٤ مليون درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧. لقد قامت الشركة باحتساب أسهم المنحة هذه اعتماداً على البيانات المالية المتاحة حول الشركة المستثمر بها. إن الشركة في انتظار استلام شهادة رسمية بشأن أسهم المنحة من الشركات المستثمر بها المعنية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧.

٦- يتم الاحتفاظ باستثمارات بمبلغ ٨٩,٨١ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٧٨ مليون درهم)* تحت رهن مقابل عدة تسهيلات بنكية.

١٠ الاستثمار في شركة زميلة

يمثل الاستثمار في شركة زميلة حصة بنسبة ٢٠% في "شركة بربر للأسمنت المحدودة" ، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جمهورية السودان. إن النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو تصنيع وبيع الأسمنت. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، تم احتساب حصة الشركة في صافي موجودات شركة بربر للأسمنت المحدودة وفقاً لحقوق الملكية. وقد أدى هذا إلى خسارة صافية بمبلغ ٢,٦٦ مليون درهم والتي تمثل حصة الشركة في الخسائر التي تكبدتها شركة بربر للأسمنت المحدودة التي تمثل بشكل أساسي مصروفات ما قبل الافتتاح (صافية من إيرادات أخرى) لشركة بربر للأسمنت المحدودة المعترف بها في بيان الدخل.

١١ ذمم مدينة طويلة الأجل

تشتمل الذمم المدينة طويلة الأجل على سلفية مقدمة إلى أحد موظفي الشركة مقابل استثمارات متنوعة يتم القيام بها بالنيابة عن الشركة.

إيضاحات *(تابع)*

١٢ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة ، في سياق الأعمال الاعتيادية ، بالدخول في معاملات مع أطراف أخرى ينطبق عليها تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة فيما عدا المعاملات المدرجة في مواضع أخرى من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة:

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم	**غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم**	غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
مشتريات من أطراف ذات علاقة	١٦,٨٤٧	٤٠,٥٣٩	٢٣,٣٠٥	٥٥,٤٣٣
مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	١٩,٢٩٩	١٥,١٧٤	٤٤,٣٥١	٣٠,١٧٨

فيما يلي التعويضات لموظفي الإدارة الرئيسيين بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة:

رواتب وتعويضات نهايـــة خدمـــة أخـــرى أخرى قصيرة الأجل للموظفين	٨٣٢	١,٠٢٩	١,٥٩٢	١,٦٠١
تعويضات نهاية الخدمة المحملة على بيـــان الدخل	١٣	٢٣	٢٥	٥٣
تعويضات نهاية الخدمة مستحقة الدفع كمـــا في نهاية الفترة	٢,٥١٥	٢,٢٥٤	٢,٥١٥	٢,٢٥٤

١٣ رأس المال

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
المرخص والمصدر والمدفوع بالكامل:			
٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد *(٣٠ يونيو ٢٠٠٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ١٨٤,٠٠٠,٠٠٠ سـهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد)*	٢٧٦,٠٠٠	١٨٤,٠٠٠	١٨٤,٠٠٠

إيضاحات *(تابع)*

١٣ رأس المال (تابع)

تمت المصادقة خلال السنة السابقة على اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بإصدار ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم منحة بقيمة اسمية قدرها ١ درهم للسهم الواحد عن طريق رسملة أرباح محتجزة وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المنعقد في أبريل ٢٠٠٦. خلال الفترة الحالية ، تمت المصادقة على اقتراح أعضاء مجلس الإدارة بإصدار ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم منحة بقيمة اسمية قدرها ١ درهم للسهم الواحد عن طريق رسملة أرباح محتجزة وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقد في مارس ٢٠٠٧.

١٤ احتياطي التطوير والاستثمار

يمثل الرصيد المبلغ المجنب من الأرباح المحتجزة في السنوات السابقة. وقد قرر أعضاء مجلس الإدارة معاملة هذا الاحتياطي على أنه قابل للتوزيع.

١٥ الاحتياطي العام

وفقاً لمتطلبات المادة ٥٧-٢ من مواد تأسيس الشركة ، يتم تحويل ١٠% من صافي الأرباح إلى احتياطي عام. ويجوز بموجب قرار من الجمعية العمومية العادية إيقاف ذلك التحويل بناءاً على طلب من مجلس الإدارة أو إذا بلغ الاحتياطي ١٠% من رأس مال الشركة المدفوع. ويتم استخدام هذا الاحتياطي في الأغراض المحددة باجتماع الجمعية العمومية العادية بناءاً على توصية من مجلس الإدارة.

١٦ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ٥٧-١ من عقد تأسيس الشركة وكذلك وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) ، يتم سنوياً تحويل ١٠% كحد أدنى من صافي أرباح الشركة الى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. ويجوز أن تتوقف تلك التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المدفوع.

لم يتم إجراء تحويلات للاحتياطي القانوني كنتيجة لإصدار أسهم المنحة خلال فترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ حيث سيتم إجراء تلك التحويلات في نهاية السنة.

١٧ توزيعات الأرباح المقترحة

فيما يخص سنة ٢٠٠٦ ، تمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٩٢ مليون درهم بالإضافة إلى ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم منحة بقيمة اسمية تبلغ ١ درهم للسهم الواحد عن طريق رسملة أرباح محتجزة وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقد في مارس ٢٠٠٧.

١٨ أرباح السهم

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦	**غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧**	غير مدققة فترة الستة أشـــهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٠٦
صافي الأرباح المنسوبة للمساهمين (ألـــف درهم)	٥٦,٩٩٢	٧٢,١٦٠	١٠١,٨٠٠	١٢٧,٨٨٠
المعدل المرجح لعدد الأسهم	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠

يتم احتساب أرباح السهم استناداً لأرباح الفترة المنسوبة للمساهمين وكذلك لعدد الأسهم القائمة في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ بعد الأخذ بالاعتبار أسهم المنحة المصدرة خلال الفترة الحالية.

إيضاحات *(تابع)*

١٩ الارتباطات الرأسمالية

لم تكن هناك أي ارتباطات رأسمالية هامة كما في تاريخ الميزانية العمومية *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: لا شيء)*.

٢٠ عقود الإيجار التشغيلية

عقود إيجار بصفة مستأجرين

قامت الشركة باستئجار قطع أراضي بموجب عقود إيجار تشغيلية مقام عليها شقق سكنية للموظفين. وتمتد عقود الإيجار هـذه لفتـرة سنة واحدة مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد تاريخ الانتهاء. ويتم تحديث إيجارات عقود الإيجار ، عادة ، لتعكس الإيجارات السائدة في السوق.

عقود الإيجار بصفة مؤجرين

قامت الشركة بتأجير فيلات سكنية بموجب عقود إيجار تشغيلية بغرض الحصول على إيرادات إيجارية. وتمتد عقود الإيجار هذه لفترة سنة واحدة مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. ويتم تحديث إيجارات عقود الإيجار ، عادة ، لتعكس الإيجارات السائدة فـي السوق.

٢١ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للشركة على استثمارات في أوراق مالية رائجة ونقد لدى البنك وفي الصندوق وذمم مدينة تجاريـة وذمـم مدينة أخرى ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة. بينما تتضمن المطلوبات المالية للشركة ذمم دائنة تجارية وذمـم دائنـة أخـرى وسحوبات على المكشوف ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة.

المخاطر الائتمانية

تشتمل الموجودات المالية ، التي تعرض الشركة لتركزات المخاطر الائتمانية ، بصورة رئيسية على النقد لدى البنوك وذمـم مدينـة تجارية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم إيداع معادلات النقد الخاصة بالشركة لدى بنوك محلية ودولية تتمتع بـسمعة جيدة. يتم تغطية المخاطر الائتمانية المتعلقة ببعض الذمم المدينة التجارية حيث تحصل الشركة على ضمان بنكـي أو أدوات مماثلـة مقابل البضائع التي تقوم بتوريدها. ترى الإدارة أن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة قابلـة للاسـترداد بالكامـل. تتمثـل التعرضات القصوى للمخاطر الائتمانية بالقيم المرحلة لكل أصل مالي.

مخاطر العملات

تدخل الشركة في عقود صرف عملات أجنبية آجلة بخصوص التزامات الموردين ومن ثم فإنها معرضة لمخـاطر تقلبـات أسـعار العملات الأجنبية فيما يتعلق ببعض الذمم الدائنة بالعملات الأجنبية. ليس هنالك عقود صرف آجلة هامة قائمة في نهاية الفترة. في حين لا تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية فيما يتعلق بالذمم الدائنة بالدولار الأمريكي حيـث أن سـعر صـرف الـدرهم الإماراتي مثبت أمام سعر صرف الدولار الأمريكي.

إيضاحات *(تابع)*

٢١ الأدوات المالية

مخاطر أسعار الفائدة والعقود المشتقة

تحمل استثمارات الشركة في بعض الأوراق المالية عادة فوائد مرتبطة بأسعار الطلب والعرض لدى بنوك لندن.

لقد قامت الشركة أيضاً بإبرام عدة عقود لمقايضة أسعار الفائدة. ولم يتم تحديد عقود المقايضة هذه كتغطيات وبالتالي تمت معاملتهـا كعقود مشتقة قائمة بذاتها.

في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ، كان لدى الشركة عقود مقايضة أسعار فائدة بقيمة اسمية تبلغ ٣٣٠ مليـون دولار أمريكـي (١,٢١٣ مليـون درهم) *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ١٥٠ مليون دولار (٥٥١ مليون درهم))* ومشتقات بضائع قائمة بقيمة اسمية تبلـغ ١٦٦ مليـون دولار أمريكي (٦١٠ مليون درهم) *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: لا شيء)*. فيما يلي القيم العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة في تاريخ الميزانيـة العمومية:

	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ يونيو ٢٠٠٦ ألف درهم
عقود مقايضة أسعار الفائدة – عقود ذات قيمـة موجبـة (غيـر محققة)	١٩,٣٩٦	٣٧	–
عقود مقايضة أسعار الفائدة – عقود ذات قيمة سالبة (غير محققة)	٤٣,٠٧١	٣,٨٧٦	–
مشتقات بضائع – عقود ذات قيمة موجبة (غير محققة)	٤,٧٢٩	–	–
مشتقات بضائع – عقود ذات قيمة سالبة (غير محققة)	٤,٥٩٢	–	–

بالإضافة إلى ذلك ، خلال الفترة الحالية تم إطفاء عقود مقايضة أسعار فائدة بقيمة اسمية تبلغ ١٥٠ مليون دولار أمريكي (٥٥١ مليون درهم) والتي حققت الشركة منها أرباح بمبلغ ٦,٧٦ مليون درهم.

لقد تم الاعتراف بالقيمة العادلة (غير المحققة) لعقود مقايضة أسعار الفائدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

القيمة العادلة

تقارب القيم العادلة لأدوات الشركة المالية قيمها المرحلة.