شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة
شركـــة مساهمة عـــامـــة

البيانات المالية المرحلية الموجزة
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

شـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

البيانات المالية المرحلية الموجزة
٣٠ سبتمبر 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
ايضاحات	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 لـ شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ وكذلك البيانات الموجزة للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة التسعة 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 كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ لم يتم إعدادها ، من كافة النواحي المادية ، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

14 NOV 2007

فيجندرانات مالهوترا
رقم التسجيل: ٤٨ ب
دبي ، الإمارات العربية المتحدة

شـبركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

بيان الدخل المرحلي الموجز(غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

	ايضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
المبيعات	٥	١٣٢,٢٠٨	١١٢,٣٧٨	٤٠٢,٣٤٨	٣٥٣,٨٦٠
تكلفة المبيعات	٦	(٨٢,١٤٤)	(٦٧,٩٦٨)	(٢٤٠,٥٦٨)	(٢١٧,٠٣٩)
اجمالي الأرباح		٥٠,٠٦٤	٤٤,٤١٠	١٦١,٧٨٠	١٣٦,٨٢١
مصروفات إدارية وعمومية		(٧,٣٠٩)	(٥,٤٠٤)	(٢٥,٠٩٤)	(٢٠,٠٨١)
نفقات تمويل		(٣٢)	(٢٨)	(٢٣٣)	(٢١٦)
الأرباح من العمليات		٤٢,٧٢٣	٣٨,٩٧٨	١٣٦,٤٥٣	١١٦,٥٢٤
إيرادات أخرى		٨,٧٣٤	٤,٩٧٤	٢٣,٨٦٥	١٧,٤٣٤
إيرادات توزيعات أرباح		٣,٣٢٢	٢,٦٥٢	١٣,٠١٥	١٢,٣٩٨
أرباح من إطفاء عقود مقايضة أسعار الفائدة	٢١	–	–	٦,٧٥٨	–
صافي إيرادات الفائدة من عقود مقايضة أسعار الفائدة		٥,٧٠٢	–	١٤,٧٨٧	–
صافي أرباح / (خسائر) إعادة تقييم عقود مقايضة أسعار الفائدة (غير محققة)	٢١	٢,٨٣٠	–	(٢٠,٨٤٦)	–
صافي خسائر إعادة تقييم العقود الاشتقاقية للبضائع (غير محقق)	٢١	(٢٣,٥٢١)	–	(٢٣,٣٨٤)	–
أرباح من بيع عقارات استثمارية	٨	–	–	–	٢٢,٤٠٧
أرباح من بيع أوراق مالية رائجة		٥,٢٩٤	–	١٣,٢٤٧	٥,٧٢٠
خسائر انخفاض قيمة أوراق مالية رائجة	٩	–	–	(١٤,٣٤٤)	–
حصة الخسارة من الاستثمار في شركة زميلة	١٠	–	–	(٢,٦٦٧)	–
صافي أرباح الفترة		٤٥,٠٨٤	٤٦,٦٠٤	١٤٦,٨٨٤	١٧٤,٤٨٣
أرباح السهم الأساسية (درهم)	١٨	٠,١٦	٠,١٧	٠,٥٣	٠,٦٣

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.

شبـــركـــة الأسمنت الوطنيـــة شركـــة مساهمة عـــامـــة

الميزانية العمومية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

		٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦
	ايضاح	**ألف درهم**	ألف درهم	ألف درهم
الممتلكات والآلات والمعدات	٧	١٩٨,٥١٦	٢٠٨,٦٦٧	١٩٩,٧٧٥
العقارات الاستثمارية	٨	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	١٢,١٤٨
استحقاق طويل الأجل من الاستثمارات				
في أوراق مالية رائجة	٩	١,٥٣٨,٧٦٦	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٦٣٠,٩٤٧
استثمار في شركة زميلة	١٠	٤٧,٤٧٠	٥٠,١٣٧	٣٦,٧٥٠
ذمم مدينة طويلة الأجل	١١	١,٠٠٠	٤,١٢٣	٤,١٢٣
		١,٨٣٣,٦٧٦	١,٧٩٤,٦١١	١,٨٨٣,٧٤٣
الموجودات المتداولة				
استحقاق قصير الأجل من الاستثمارات				
في أوراق مالية رائجة	٩	٣٥,٦٨٦	٤١,١٤٧	٣٣,٣٠١
مخزون		٧٨,٦١٢	٧٤,٤٣٨	٥٧,٤٢١
ذمم مدينة تجارية وأخرى		١٥١,٤٢٦	١٢١,٦٣٠	١٣٥,٤٠٠
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٣٣,٠٤٢	٤٥,٧١٥	٥٠,٦١٥
نقد لدى البنك وفي الصندوق		١٦٦,٤٥٣	٧٧,٩١٧	٧٤,٦٨٠
		٤٦٥,٢١٩	٣٦٠,٨٤٧	٣٥١,٤١٧
المطلوبات المتداولة				
ذمم دائنة تجارية وأخرى		١١٤,٦٨٦	٦٩,٩١٣	٥١,٦٤٩
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٢	٣,٢٦٧	٣,٠١٨	١,٧١٣
سحوبات مصرفية على المكشوف		–	٢٦	١٧
		١١٧,٩٥٣	٧٢,٩٥٧	٥٣,٣٧٩
صافي الموجودات المتداولة		٣٤٧,٢٦٦	٢٨٧,٨٩٠	٢٩٨,٠٣٨
مخصص تعويضات نهاية الخدمة		(٢٠,٠٨٧)	(١٧,٧١٥)	(١٧,٦٢٢)
		٢,١٦٠,٨٥٥	٢,٠٦٤,٧٨٦	٢,١٦٤,١٥٩
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 القيم العادلة				
للاستثمارات المتاحة للبيع		١,٠١٤,٥٣١	٩٧٣,٣٤٦	١,١١٣,٣١٦
احتياطي عام	١٥	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٦	٦٧,٦١٣	٦٧,٦١٣	٤٦,٠٠٠
أرباح محتجزة		٤٣٣,٦٨٥	٣٧٨,٨٠١	٤٥١,٨١٧
توزيعات أرباح مقترحة	١٧	–	٩٢,٠٠٠	–
		٢,١٦٠,٨٥٥	٢,٠٦٤,٧٨٦	٢,١٦٤,١٥٩

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 14 NOV 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 التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧

	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
صافي أرباح الفترة	١٤٦,٨٨٤	١٧٤,٤٨٣
تسويات لـ:		
الاستهلاك	١٤,٣٦٩	٩,٥٧٥
أرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(٣٩٢)	(٨٧)
أرباح من استبعاد استثمارات في أوراق مالية رائجة	(١٣,٢٤٧)	(٥,٧٢٠)
أرباح من بيع عقارات استثمارية	–	(٢٢,٤٠٧)
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	٣,١٣٣	١,٠١٣
خسائر انخفاض قيمة أوراق مالية رائجة	١٤,٣٤٤	–
حصة خسائر في شركة زميلة	٢,٦٦٧	–
خسائر إعادة تقييم العقود الاشتقاقية البضائع	٢٣,٣٨٤	–
خسائر إعادة تقييم عقود مقايضة أسعار الفائدة	٢٠,٨٤٦	–
	٢١١,٩٨٨	١٥٦,٨٥٧
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	(٤,١٧٤)	١٨,١٨٣
التغير في المخزون	(٢٩,٧٩٦)	٣٦,٤٢٣
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٢,٦٧٣	(١١,٥٩٠)
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة	٢,٤٧٨	٨,٥٢٧
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٤٩	(٢٠,٥٨٧)
التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة	٣,١٢٣	–
نقص الذمم المدينة طويلة الأجل	(٧٦١)	(١,٤١٤)
دفعات تعويضات نهاية الخدمة		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٩٤,٣٩١	١٨٦,٣٩٩
الأنشطة الاستثمارية		
حيازة ممتلكات وآلات ومعدات	(٧,٢٣٩)	(٤٨,٦٤٥)
حيازة عقارات استثمارية	–	(٩,٢٢٣)
استثمار في أوراق مالية	(١٠٧,١٥٨)	(١٠٥,٨٢٢)
استثمار في شركة زميلة	–	(٣٦,٠١١)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٣,٤١٣	١٥٠
متحصلات من استبعاد استثمارات في أوراق مالية رائجة	١٠٨,٧٢٩	١٥,٢٧٢
متحصلات من استبعاد عقارات استثمارية	–	٣٠,٨٨٨
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٢,٢٥٥)	(١٥٣,٣٩١)
الأنشطة التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٨٩,٨٧٠)	(٤٥,٨٠٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(٨٩,٨٧٠)	(٤٥,٨٠٠)
صافي النقص في النقد وما يعادله	١٠٣,٦٥٥	(١٢,٧٩٢)
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٦٢,٧٩٨	٨٧,٤٥٥
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	١٦٦,٤٥٣	٧٤,٦٦٣
ويشتمل النقد وما يعادله على ما يلي:		
نقد لدى البنك وفي الصندوق	١٦٦,٤٥٣	٧٤,٦٦٣
سحب مصرفي على المكشوف	–	(١٧)
	١٦٦,٤٥٣	٧٤,٦٦٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءا 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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)
توزيعات أرباح مستحقة الدفع محولة إلى المطلوبات المتداولة	–	–	–	–	–	–	–	(٢٠٠)	(٢٠٠)
إصدار أسهم منحة عن طريق رسملة الأرباح المحتجزة	٩٢,٠٠٠	–	–	–	–	–	(٩٢,٠٠٠)	–	–
صافي الحركة في التغيرات في القيم العادلة	–	–	–	(٤٨٩,٩٥٦)	–	–	–	–	(٤٨٩,٩٥٦)
تحويل الأرباح غير المحققة من بيع الاستثمارات	–	–	–	(٦,٦٨٨)	–	–	–	–	(٦,٦٨٨)
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	١٧٤,٤٨٣	–	١٧٤,٤٨٣
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	١٨٤,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,١١٣,٣١٦	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٤٥١,٨١٧	–	٢,١٦٤,١٥٩
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 (راجع إيضاح ٩)	–	–	–	٣٥,٥٤١	–	–	–	–	٣٥,٥٤١
تحويل أرباح غير محققة من بيع استثمارات (راجع إيضاح ٩)	–	–	–	(٨,٧٠٠)	–	–	–	–	(٨,٧٠٠)
خسائر انخفاض قيمة معترف بها ضمن بيان الدخل	–	–	–	١٤,٣٤٤	–	–	–	–	١٤,٣٤٤
صافي أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	١٤٦,٨٨٤	–	١٤٦,٨٨٤
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	٢٧٦,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,٠١٤,٥٣١	٦٩,٠٠٠	٦٧,٦١٣	٤٣٣,٦٨٥	–	٢,١٦٠,٨٥٥

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٢ جزءا 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 الإمارات العربية المتحدة مدورا إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف ، ويتم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء فيما يتعلق بالاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة والأدوات المالية المشتقة والتي يتم بيانها بالقيم العادلة.

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 بعض جوانب 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 سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	**غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم**	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
بيع الأسمنت في السوق المحلية	١٣٢,٢٠٨	١١٢,٣٧٨	٤٠٢,٣٤٨	٣٥٣,٨٦٠
	=======	=======	=======	=======

إيضاحات *(تابع)*

٦ تكلفة المبيعات

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
مصروفات مواد	٦٣,٨٥٧	٥٨,٠٣٥	١٩٠,٦٨٨	١٨٦,٨٣٣
خدمات المصنع والتصليحات	١٠,٩٨٢	٤,٨٢٧	٢٨,٠١٣	١٤,٤٠٧
تكاليف الموظفين	٤,٠٥٣	٣,١١٩	١٢,٢٤٣	٩,٦٥٠
الاستهلاك	٣,٢٥٢	١,٩٨٧	٩,٦٢٤	٦,١٤٩
	٨٢,١٤٤	٦٧,٩٦٨	٢٤٠,٥٦٨	٢١٧,٠٣٩

٧ الممتلكات والآلات والمعدات

خلال فترة التسعة أشهرالمنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ، تمت إضافة ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة ٧,٢٤ مليون درهم وتم بيع موجودات بتكلفة ٣,٠٢ مليون درهم خلال الفترة. وتبلغ نفقات الاستهلاك المحملة عن الفترة ١٤,٣٧ 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 العمولة 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 صافية من العمولة البالغة ٠,٣٢ 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 وفقا للتقييم الداخلي الذي أجرته الإدارة. وقد اعتمد التقييم على تقدير الأسعار السائدة في السوق لعقارات مشابهة وعلى أساس الايجارات المستقبلية.

٩ الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة

	غير مدققة ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
الاستثمارات غير المتداولة:			
محتفظ بها للاستحقاق	-	-	٢٨٤,٠٢٤
متاحة للبيع	١,٥٨٣,٧٦٦	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٣٤٦,٩٢٣
	١,٥٨٣,٧٦٦	١,٥٢٨,٧٦٠	١,٦٣٠,٩٤٧
الاستثمارات المتداولة:			
متاحة للبيع	٣٥,٦٨٦	٤١,١٤٧	٣٣,٣٠١

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 إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عنها ضمن حقوق الملكية تحت بند " التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع" ، باستثناء خسائر انخفاض القيمة التي يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل.

٢- تشتمل الاستثمارات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ على مبلغ ١٨,٤ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٤٦ مليون درهم)* تم بيانه بالتكلفة. ترى الإدارة أن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات لا تختلف بشكل كبير عن قيمها المرحلة.

٣- خلال الفترة الحالية ، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح في القيمة العادلة بمبلغ ٣٥,٥٤ مليون درهم ضمن حقوق الملكية عن الأوراق المالية الرائجة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧. بالإضافة إلى ذلك ، على أساس المراجعة التي قام بها أعضاء مجلس الإدارة للقيمة العادلة للأوراق المالية الرائجة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ، تم الاعتراف بمبلغ ١٤,٣٤ مليون درهم ضمن بيان الدخل المرحلي الموجز كخسائر انخفاض القيمة في الاستثمارات في هذه الأوراق المالية.

٤- في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ، يتم الاحتفاظ باستثمارات في أوراق مالية رائجة بمبلغ ٢٩٥ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٢٨٧ مليون درهم)* باسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة وذلك بغرض المصلحة النفعية للشركة.

٥- تشتمل الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة 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 الشركات المستثمر بها. حصلت الشركة على شهادة أسهم منحة من تلك الشركات المستثمر بها كما في ٣٠ سبتمبر 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 وفقا لطريقة حقوق الملكية. وقد أدى ذلك إلى خسارة صافية بمبلغ ٢,٦٦ مليون درهم والتي تمثل حصة الشركة في الخسائر التي تكبدتها شركة بربر للأسمنت المحدودة والناتجة بشكل أساسي عن مصروفات ما قبل التشغيل (صافية من الإيرادات الأخرى) لشركة بربر للأسمنت المحدودة المعترف بها ضمن بيان الدخل. لم تقم الشركة باحتساب حصتها من الأرباح أو الخسائر عن ربع السنة المنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧. لقد أكدت إدارة الشركة ، على أساس المركز المالي لشركة بربر للأسمنت المحدودة ، أن عدم احتساب شركة بربر للأسمنت وفقا لطريقة حقوق الملكية عن فترة التسعة الأشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ لم يؤثر بصورة هامة على المركز المالي للشركة كما في ذلك التاريخ.

١١ الذمم المدينة 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 شركات 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 المفصح عنها في مواضع أخرى من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة:

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
مشتريات من أطراف ذات علاقة	٤٠,٣٢٨	٢٣,٨٩٦	٦٣,٦٣٣	٧٩,٣٢٩
مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	١٧,٠٨٧	٢٢,١٨٣	٦١,٤٣٨	٥٢,٣٦١

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

رواتب وتعويضات نهاية خدمة أخرى أخرى قصيرة الأجل للموظفين	٨٣٣	٧٠٩	٢,٤٢٥	٢,٣٦٣
تعويضات نهاية الخدمة المحملة على بيان الدخل	١٢	٢٣	٣٧	٥٣
تعويضات نهاية الخدمة مستحقة الدفع كما في نهاية الفترة	٢,٥١٥	٢,٢٧٧	٢,٥١٥	٢,٢٧٧

١٣ رأس المال

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

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 الأرباح المحتجزة الخاصة بالشركة 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 الأرباح المحتجزة الخاصة بالشركة وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقد في مارس ٢٠٠٧.

إيضاحات *(تابع)*

١٤ احتياطي التطوير والاستثمار

يتمثل الرصيد بالمبلغ 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 بنود 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 طلب 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 نتيجة لإصدار أسهم المنحة خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 الأرباح المحتجزة وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقد في مارس ٢٠٠٧.

١٨ أرباح السهم

	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧	غير مدققة فترة الثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦	**غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧**	غير مدققة فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦
صافي الأرباح المنسوبة للمساهمين (ألف درهم)	٤٥,٠٨٤	٤٦,٦٠٤	١٤٦,٨٨٤	١٧٤,٤٨٣
المعدل المرجح لعدد الأسهم	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٦,٠٠٠,٠٠٠

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

١٩ الارتباطات الرأسمالية

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

إيضاحات *(تابع)*

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.

مخاطر أسعار الفائدة والعقود المشتقة

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

لقد قامت الشركة أيضا بإبرام عدة عقود لمقايضة أسعار فائدة وعقود مقايضة مشتقات بضائع. ولم يتم تحديد عقـود المقايـضة هـذه كتغطيات وبالتالي تمت معاملتها كعقود مشتقة قائمة بذاتها.

إيضاحات *(تابع)*

٢١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة والعقود المشتقة (تابع)

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ، كان لدى الشركة عقود مقايضة أسعار فائدة بقيمة اسمية تبلغ ٤٣٠ مليون دولار أمريكي (١,٥٧٩ مليون درهم) *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ١٥٠ مليون دولار (٥٥١ مليون درهم))* وعقود مقايضة مشتقات بضائع قائمة بقيمة اسمية تبلغ ١٦٦ مليون دولار أمريكي (٦١٠ مليون درهم) *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: لا شيء)*. فيما يلي القيم العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة وعقود مقايضة البضائع في تاريخ الميزانية العمومية:

	غير مدققة ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ ألف درهم	مدققة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم	غير مدققة ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ ألف درهم
عقود مقايضة أسعار الفائدة – عقود ذات قيمة موجبة (غير محققة)	٢١,٣٨٦	٣٧	–
عقود مقايضة أسعار الفائدة – عقود ذات قيمة سالبة (غير محققة)	٤٢,٢٣٢	٣,٨٧٦	–
مشتقات بضائع – عقود ذات قيمة موجبة (غير محققة)	–	–	–
مشتقات بضائع – عقود ذات قيمة سالبة (غير محققة)	٢٣,٣٨٤	–	–
	======	=======	=====

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 وعقود مقايضة مشتقات السلع القائمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة.

القيمة العادلة

تقارب القيم العادلة لأدوات الشركة المالية قيمها المرحلة.