١١- النقد والأرصدة المصرفية

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
النقد في الخزينة	٦٢١	٦٠٦	٥٥٨
الحسابات الجارية لدى البنوك	٣٥,٣٦٤	٢٠,٥١٩	٦,٢٥١
ودائع ثابتة موعد استحقاقها			
- في نطاق ٣ شهور	١٨,٧٥٣	-	-
	٥٤,٧٣٨	٢١,١٢٥	٦,٨٠٩

١٢- قروض من البنوك والسحوبات على المكشوف

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
السحب على المكشوف من البنك	-	-	٩١,٢٠٨
قروض من البنك	١٣٩,٤٨٩	١٣٩,٤٨٩	-
	١٣٩,٤٨٩	١٣٩,٤٨٩	٩١,٢٠٨

١٣- ذمم وأرصدة دائنة أخرى

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
مبالغ معاملات تجارية مستحقة الدفع	٩,٩٢٢	١٦,١٩٨	٧٠,٩٨٩
مشتقات المحررات المالية	٩٣	٦٢٢	٣١,٧٩١
مستحقات ومبالغ أخرى واجبة الدفع	١٣,٩٩٢	١٠,٣٧٨	١٤,٧٠٣
سلف	٢٧٣	١٣٣	-
أتعاب مجلس الإدارة	-	١,٥٠٠	-
أرباح حصص مستحقة الدفع	٨٤,٦٤٣	١٢,٨٨٥	٢٥,٠١٥
	١٠٨,٩٢٣	٤١,٧١٦	١٤٢,٤٩٨

للمزيد من المعلومات نرجو مراجعة الإيضاح رقم ٢٧ عن مشتقات المحررات المالية.

١٤- رأس المال

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
الصادر والمدفوع بالكامل:			
٣٥٨,٨٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠

١٥- احتياطي القيمة العادلة

هذا الاحتياطي يمثل التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات في السندات القابلة للتسويق.

١٦- الاحتياطي العام

حسبما يتطلبه نص المادة ٢/٥٧ من عقد النظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة ١٠% من صافي الربح إلى الاحتياطي العام. يمكن تخفيض الاحتياطي بقرار من الاجتماع العام العادي باقتراح من مجلس الإدارة أو إذا وصل نسبة ١٠% من رأسمال الشركة المدفوع بالكامل. يستخدم هذا الاحتياطي للأغراض التي يحددها الاجتماع العام العادي باقتراح من مجلس إدارة الشركة. خلال فترة المراجعة، لم يتم إجراء مثل ذلك التحويل.

١٧- الاحتياطي القانوني

وفقاً لنصوص المادة ١/٥٧ من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (حسبما تم تعديله) تخصص نسبة الحد الأدنى ١٠% من صافي أرباح الشركة في كل سنة إلى الاحتياطي غير القابل للتوزيع. يمكن إيقاف ذلك التخصيص حينما يساوي الاحتياطي القانوني نسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع بالكامل.

لم يخصص احتياطي قانوني في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ حيث أن قد سوى نسبة ٥٠% من رأس المال بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١٨- أرباح الحصص

بالنسبة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، اقترح مجلس إدارة الشركة أرباح حصص بمبلغ ٧١,٧٦ مليون والتي تمت المصادقة عليها في الاجتماع السنوي العام بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٢ وقد تسديدها على هيئة أرباح نقدية.

١٩- تكلفة المبيعات

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم "٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم "٠٠٠"
مصروفات مواد	٣١,٢٢٢	٤٣,١١٤
مرافق المصنع	٥,٦٥٤	٩,٠١٤
تكاليف العمال	٦,٩٥٢	٧,٥٥٥
الاستهلاك	٣,٠١٦	٣,٠٦٥
	٤٦,٨٤٤	٦٢,٧٤٨

٢٠- إيراد أخرى

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم "٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم "٠٠٠"
دخل إيجارات من ممتلكات مستثمرة	٥٣٧	٤٦
دخل إيجارات أخرى	١,٢٨٤	٢,٠٦٧
دخل من بيع خردة	٧٢٨	٧٣٢
ربح من بيع ممتلكات ومعدات وآليات	٤٤٦	١٠٨
	٢,٩٩٥	٢,٩٥٣

٢١- المصروفات الإدارية والعامة ومصروفات البيع

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم "٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم "٠٠٠"
رواتب ومنافع العاملين	٥,٣٥٩	٥,٠٤٣
رسوم الرخصة	٢٢١	٢٢١
التأمين	٥٦٩	٦١٨
الاتصالات	١٩	٣٥
الإصلاح والصيانة	١,٦٥٩	١,٠٥٣
مصروفات السفر والنقل	٦٥	١٠٨
مصروفات مهنية وقانونية	١٠٥	١٠٠
الكهرباء والماء	٤١	٤٦
الاستهلاك	٢٩٦	٥١٥
أخرى	١٨٠	٣٠٨
رسوم تمويل	٣٩٥	١,٢٨٢
	٨,٩٠٩	٩,٣٢٩

٢٢-تكاليف التمويل

تمثل تكاليف التمويل فائدة مدفوعة على السحوبات على المكشوف والقروض المصرفية .

٢٣- الدخل مالي

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم "٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم "٠٠٠"
دخل فائدة:		
- معدل فائدة عقود تبادل	١٧١	١٧٨
- ودائع مصرفية	-	-
- استثمارات	٦,٥٤٢	٨,٦٨٧
ربح صافي من إعادة تقييم (غير متحقق نقداً) لـ :		
- معدل فائدة عقود تبادل	٥٢٩	٦,٢٤٤
- عقود مشتقات سلع	-	-
المكسب من التصرف في المتوفر لبيع الأصول المالية	١,٥٠٦	٦٦٣
دخل أرباح الحصص من المتوفر لبيع الأصول المالية	١٥,١٠١	١١,٨١٧
الدخل المالي	٢٣,٨٤٩	٢٧,٥٨٩
خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع :	٢,٢٥٥	-
مصروفات مالية	٢,٢٥٥	-
دخل مالي مقرر في بيان الدخل الشامل	٢١,٥٩٤	٢٧,٥٨٩

٢٤ -الأرباح لكل سهم

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
صافي الربح المنسوب إلى المساهمين	١٥,٦١٥	١٤,٥٤٤
المعدل المرجح لعدد الحصص	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
الأرباح لكل حصة	٠,٠٤	٠,٠٤

٢٥- النقد ومعادلات النقد

	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ درهم " ٠٠٠"	غير مدقق فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم " ٠٠٠"
الأرصدة المصرفية والنقد	٥٤,٧٣٨	٦,٨٠٩
الودائع الثابتة المستحقة بعد ثلاثة أشهر	-	-
السحب على المكشوف من البنك	-	(٩١,٢٠٨)
	٥٤,٧٣٨	(٨٤,٣٩٩)

٢٦- تقارير القطاع

تشمل أنشطة الشركة قطاعين من الأعمال رئيسين هما تصنيع وبيع الأسمنت والمنتجات ذات الصلة بالأسمنت والاستثمار في السندات القابلة للتسويق والمنتجات المشتقة منها. تفاصيل إيراد ونتيجة وأصول ومطلوبات القطاع موضحة في الصفحة رقم (٢٠).

٢٧- المحررات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس المال بتلك الطريقة بحيث تتمكن من مواصلة أعمالها كشركة مستمرة بينما تحقق الحد الأقصى من العائدات إلى المساهمين.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من النقد ومعادلات النقد والحقوق المنسوبة إلى مالكي الحصص في الشركة والمتكونة من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل والاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

٢٧- المحررات المالية (تتمة)

إدارة خطر السوق

تتعرض الشركة أساساً إلى مخاطر السوق والتي تشمل التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (خطر صرف العملة) وأسعار الفائدة (خطر سعر الفائدة) وأسعار السوق (خطر آخر للسعر).

وخطر العملة الأجنبية يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

وخطر معدل الفائدة يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار سعر الفائدة في السوق.

وخطر الآخر للسعر يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار السوق سواء كانت تلك الأسعار بسبب عوامل خاصة بالمحرر المالي بمفرده أو بسبب الشركة أو عوامل تؤثر على كافة المحررات المالية المماثلة التي يتاجر بها في السوق.

إدارة مخاطر العملة الأجنبية

تتولي الشركة معاملات معينة بالعملة الأجنبية ولهذا السبب فإن التعرض إلى تقلبات سعر الصرف سوف ينشأ كنتيجة لذلك. تتعرض الشركة أساساً للمخاطر من الدولار الأمريكي وسعر الدولار الأمريكي ثابت عند مستوي معين في مقابل درهم الإمارات العربية المتحدة ("درهم") ولهذا السبب لا يعتبر هنالك وجود لخطر التحويل.

إدارة خطر معدل الفائدة

تتعرض الشركة إلى خطر معدل الفائدة من النقد المودع في البنك (بما في ذلك الودائع لأجل) والاستثمارات المتاحة للبيع وعقود تبادل بسعر الفائدة.

إذا كان سعر الفائدة على الاستثمارات المتاحة للبيع أعلى أو منخفض بواقع ٥٠ نقطة أساسية وكافة المتغيرات الأخرى ظلت ثابتة فسوف تزداد أو تنخفض أرباح الشركة بمبلغ ٨,٥٥٠ درهم (٣١ مارس ٢٠١١ ٤٣,٤٣٥ درهم).

إذا كان سعر الفائدة على عقود التبادل بسعر الفائدة أعلى أو منخفض بواقع ٥٠ نقطة أساسية وكافة المتغيرات الأخرى ظلت ثابتة فسوف تزداد أو تنخفض أرباح الشركة بمبلغ ٣٢٧,١٠٠ درهم (٣١ مارس ٢٠١١ ٣١,٢٢٠ درهم).

إدارة خطر سعر آخر

تتعرض الشركة إلى أخطار السعر الآخر في السوق من استثماراتها في الأسهم ويتم امتلاك الاستثمارات في محررات حق الملكية عموماً لمدة طويلة ولا يتاجر بها بنشاط.

إذا كانت أسعار الأسهم في السوق أعلى / منخفضة بنسبة ١٠%:

- فسوف يزيد / ينخفض احتياطي تقييم استثمارات متاحة للبيع بمبلغ ٣,٢ مليون درهم.
- سوف لن يتأثر الربح إذا تم تصنيف استثمارات الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع.

٢٧- المحررات المالية (تتمة)

إدارة خطر الائتمان

خطر الائتمان يعني بأن طرفاً في محرر مالي سوف يسبب خسارة مالية للطرف الآخر بفشله في الوفاء بالتزامه. تتعرض الشركة إلى خطر الائتمان من أصولها المالية والتي تشمل بصورة أساسية من الودائع الثابتة والأرصدة المصرفية والمعاملات التجارية و المقبوضات الأخرى والمستحق من أطراف صلة والاستثمارات. يخضع خطر الائتمان في المعاملات التجارية والمقبوضات الأخرى والمستحق من أطراف ذات صلة إلى تقييمات الائتمان وقد وضع احتياطي لتقديرات المبالغ غير القابلة للاسترداد. الشركة غير متعرضة لأي تركز هام من خطر الائتمان لأن تعرضها منتشر على مؤسسات مالية.

إدارة خطر السيولة

خطر السيولة هو ذلك الخطر الذي تواجه فيه الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية. لقد وضعت الشرطة إطار عملي ملائم لإدارة خطر السيولة وذلك لإدارة عمليات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة المدى ومتطلبات السيولة. تقوم الشركة بإدارة خطر السيولة بالمحافظة على احتياطات كافية وتسهيلات مصرفية بواسطة المراقبة المستمرة للتوقعات وتدفقات النقد الفعلية.

عقود مشتقات

إن استثمارات الشركة في سندات ضمانات معينة تحمل عادة فائدة مرتبطة بـ ليبور.

دخلت الشركة أيضاً في عقود تبادل معينة بسعر الفائدة وعقود تبادل مشتقات السلع. لم تخصص عقود التبادل هذه كوقاية من الخسارة وتبعاً لذلك فهي تعامل بصفة عقود مشتقات حرة دائمة.

في ٣١ مارس ٢٠١٢ كان للشركة عقود تبادل بسعر الفائدة غير مدفوعة بمبلغ مفترض بلغ ١٨٥ مليون دولار أمريكي (٦٨١ مليون درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠١١: ١٨٥ مليون دولار أمريكي (٦٨١ مليون درهم) تغيرات القيمة العادلة لعقود تبادل بسعر الفائدة وعقود تبادل مشتقات سلع موضحة على النحو التالي:

	غير مدقق	مدقق	غير مدقق
	٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس
	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١١
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
تبادل معدل فائدة – قيمة سلبية	(٩٣)	(٦٢٢)	(٣١,٧٩١)
	========	========	========

٢٧- المحررات المالية (تتمة)

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
الأصول المالية			
المتوفر لاستثمارات البيع	١,٤٥٦,٢٤٠	١,٤٢٧,٦١٢	١,٣١٣,٧٠٥
القروض والذمم المدينة:			
- الذمم المدينة التجارية وغيرها	١٥٢,١٢٥	١٦١,٤٥٤	١٦١,٧٧٤
- المستحقات من الأطراف ذات الصلة	١٢٣,٧٠٤	١٤٩,٥٠٨	١١٣,٠٠٧
النقد والأرصدة المصرفية	٥٤,٧٣٨	٢١,١٢٥	٦,٨٠٩
	========	========	========
الالتزامات المالية			
الالتزامات المالية الأخرى			
- الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١٠٨,٩٢٣	٤١,٧١٦	١٤٢,٤٩٨
- المستحقات من أطراف ذات صلة	٥,٣٠٧	٤,١٤٢	٣,٥٧٠
قروض من البنك والسحوبات على المكشوف	١٣٩,٤٨٩	١٣٩,٤٨٩	٩١,٢٠٨
	========	========	========

٢٨- الالتزامات الرأسمالية

	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١٢	مدقق ٣١ ديسمبر ٢٠١١	غير مدقق ٣١ مارس ٢٠١١
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
الممتلكات والآليات والمعدات	١٥,٢٠٨	٣٨,١٥٠	٣٥,٠٠٠
	========	========	========

٢٩- الإيجارات التشغيلية

عقود إيجارات للمستأجر

قامت الشركة بتأجير قطع أراضي تحت بند الإيجارات التشغيلية والتي تقع فيها الشقق السكنية المخصصة لإقامة الموظفين. هذه الإيجارات يتم تشغيلها نموذجياً لفترة سنة واحدة مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ. يتم تجديد عقود الإيجار دائماً لكي تعكس الإيجارات السائدة في السوق.

عقود إيجارات للمستأجر

قامت الشركة بتأجير فلل سكنية تحت بند الإيجارات التشغيلية لكسب دخل من الإيجار. هذه الإيجارات يتم تشغيلها نموذجياً لفترة سنة واحدة مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ. يتم تجديد عقود الإيجار دائماً لكي تعكس الإيجارات السائدة في السوق.

٣٠- الأرقام المقارنة

أرقام مقارنة معينة قد تمت إعادة تصنيفها لكي تتطابق مع العرض المقرر في هذه البيانات المالية الموجزة المؤقتة.

تقرير القطاع كما في تاريخ ٣١ مارس ٢٠١٢

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ (غير مدقق)			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدقق)		
	الاستثمار في السندات القابلة للتسويق الأسمنت والمنتجات المشتقة منه		الإجمالي	الاستثمار في السندات القابلة للتسويق الأسمنت والمنتجات المشتقة منه		
	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠
إيراد القطاع	٤٨,٦٨٠	٢١,٥٩٤	٧٠,٢٧٤	٥٦,٧١٢	٢٦,٩٥٦	٨٣,٦٦٨
نتيجة القطاع	١,٨٣٦	٢١,٥٩٤	٢٣,٤٣٠	(٦,٠٣٦)	٢٦,٩٥٦	٢٠,٩٢٠
دخل آخر	–	–	٢,٩٩٥	–	–	٢,٩٥٣
مصروفات غير مخصصة	–	–	(١٠,٨١٠)	–	–	(٩,٣٢٩)
صافي الربح في السنة	–	–	١٥,٦١٥	–	–	١٤,٥٤٤
أصول القطاع	٥٩١,٨٠٧	١,٤٥٦,٢٤٠	٢,٠٤٨,٠٤٧	٥٣٢,١٨٣	١,٣١٣,٧٠٥	١,٨٤٥,٨٨٨
الاستثمار في الأسهم حساب المستثمر له	٧٨,٧٢٣	–	٧٨,٧٢٣	٧٣,٩٧٤	–	٧٣,٩٧٤
إجمالي الأصول	٦٧٠,٥٣٠	١,٤٥٦,٢٤٠	٢,١٢٦,٧٧٠	٦٠٦,١٥٧	١,٣١٣,٧٠٥	١,٩١٩,٨٦٢
مطلوبات القطاع	٢٧٨,٨٦٧	٩٣	٢٧٨,٩٦٠	٢٣١,٩٦٦	٣١,٧٩١	٢٦٣,٧٥٧
إجمالي المطلوبات	٢٧٨,٨٦٧	٩٣	٢٧٨,٩٦٠	٢٣١,٩٦٦	٣١,٧٩١	٢٦٣,٧٥٧
النفقات الرأسمالية	٢٤,٢٦٦	١٠٧,٠٩٠	١٣١,٣٥٦	٦٢٦	٢٥,٢٥٠	٢٥,٨٧٦
الاستهلاك	٣,٣١٢	–	٣,٣١٢	٣,٥٨١	–	٣,٥٨١