



**MD & A**

**تقرير الإدارة**

Performance

**نتائج الأعمال**

For the nine-months

**لفترة التسعة أشهر**

Period ended 30<sup>th</sup> September 2018

**المنتهية في 30 سبتمبر 2018**

**1- Executive Summary**

**1. الملخص العام**

Particulars	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 Nine-months Period ended 30/09/2017	معدل التغير (%) Change (%)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 Nine-months Period ended 30/09/2018	البيان
Revenue	409,801,690	(9)%	371,675,961	الإيرادات
Cost of Sales	(355,865,094)	-	(355,875,373)	تكلفة المبيعات
<b>Gross Profit</b>	<b>53,936,596</b>	<b>(71)%</b>	<b>15,800,588</b>	<b>هامش الربح</b>
Other Operating income	6,736,549	(50)%	3,401,015	إيرادات تشغيلية أخرى
Selling , G&A expenses	(31,781,602)	(7)%	(29,645,790)	مصاريف إدارية وعمومية وبيعية
Investment income	5,279,621	60%	8,469,716	أرباح الإستثمارات
Other income	705,210	570%	4,722,063	أرباح أخرى
Finance costs	(1,740,725)	(34)%	(1,143,255)	تكاليف التمويل
<b>Net Profit</b>	<b>33,135,649</b>	<b>(95)%</b>	<b>1,604,337</b>	<b>صافي الربح</b>
<b>Weighted Average number of shares</b>	<b>821,096,820 سهماً</b>			<b>المتوسط المرجح لعدد الأسهم</b>
Earnings Per Share	0.040 درهم	-	0.002 درهم	ربحية السهم الواحد
Book-value Per share	1.39 درهم	(5)%	1.32 درهم	القيمة الدفترية للسهم الواحد
<b>Gross profit ratio</b>	<b>13%</b>	<b>(69)%</b>	<b>4%</b>	<b>نسبة إجمالي الربح</b>





## 2 – Net Profit :

- The company achieved total turnover of AED:371.7million compared to AED:409.8million during first nine months of the year 2018. The decrease in turnover is due to volatile market situation in local and export market.
- The company net profit stands at AED:1.6million compared to AED:33.1million during first nine months of the year 2018, The decline in profit is due to the rise in the price of coal and gas in return for lower selling prices due to increased supply on demand in the local and export market and an increase in shipping cost.
- The company's finance lease liability reduced from AED:53.8million to AED:23.5million during first nine months of the year 2018.

## 3 – Investments :

Realized income from investment AED:8.4million compared to AED:5.3million during first nine months of the year 2018.

## 4 – Financial assets :

The company maintains high-quality financial assets ( cash, accounts receivable, investments ), since all cash & investment are in GCC Countries only.

## 5 – Financial ratios :

Gross Profit	4%	13%
Current ratio	2.14 X	2.94 X
Quick ratio	1.13 X	1.76 X

30 September	
2018	2017
4%	13%
2.14 X	2.94 X
1.13 X	1.76 X

30 سبتمبر	
2017	2018
13%	4%
2.94 مرة	2.14 مرة
1.76 مرة	1.13 مرة

نسبة هامش الربح
نسبة التداول
نسبة التداول السريع

## 2- صافي الربح :

- حققت الشركة معدل دوران قدره 371.7 مليون درهم مقارنة بـ 409.8 مليون درهم خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018 ، ويعود سبب الانخفاض في حجم المبيعات إلى التذبذب في السوق المحلي وسوق التصدير.
- بلغ صافي أرباح الشركة 1.6 مليون درهم بالمقارنة مع 33.1 مليون درهم خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018 ، ويعزى انخفاض الربح إلى الارتفاع الكبير في سعر الفحم والغاز مقابل انخفاض أسعار البيع بسبب زيادة العرض على الطلب في السوق المحلي والخارجي وزيادة تكلفة الشحن البحري.
- انخفضت التزامات الشركة من التأجير التمويلي من 53.8 مليون درهم إلى 23.5 مليون درهم خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018.

## 3- أداء الاستثمارات :

حققت الاستثمارات ربح بمبلغ 8.4 مليون درهم مقارنة بـ 5.3 مليون درهم خلال التسعة أشهر الأولى من عام 2018 .

## 4- الموجودات المالية :

تحتفظ الشركة بموجودات مالية ( نقد، ذمم مدينة ، استثمارات ) ذات جودة عالية ، حيث تحتفظ بنقدها واستثماراتها في دول مجلس التعاون الخليجي فقط .

## 5- النسب المالية :

.....

احمد عبدالله الاعماش  
العضو المنتدب



التاريخ: 2018/11/11