MD & A

تقرير الادارة

Performance

نتائج الاعمـــال

For the nine-months
Period ended 30th September 2015

لفترة التسعة أشهر
المنتهية في 30 سبتمبر 2015

1- Executive Summary

1 ـ الملخـــص العـــام

Particulars	النسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 Nine-months Period ended 30/09/2014	معدل التغير (%) ايجابي (سلبي) Change (%)	النسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 Nine-months Period ended 30/09/2015	البيـــان
Revenue	538,084,166	% (9)	487,244,587	الإيرادات
Cost of Sales	(457,706,006)	% 10	(411,488,424)	تكلفة المبيعات
Gross Profit	80,378,160	% (6)	75,756,163	هامش الربح
Other Operating income	2,225,320	% (66)	766,667	إيرادات تشغيلية اخرى
Selling , G&A expenses	(39,979,463)	% 11	(35,398,133)	مصاريف إدارية وعمومية وبيعية
Investment income	32,315,066	% (92)	2,561,523	أرباح الإستثمارات
Other income	926,377	% 520	5,746,024	أرباح أخرى
Finance costs	(1,984,385)	% (26)	(2,510,231)	تكاليف التمويل
Net Profit	73,881,075	% (36)	46,922,013	صافي الربح
Weighted Average number of shares	821,096,820 سهماً			المتوسط المرجح لعدد الأسهم
Earnings Per Share	0.09 درهم	% (33)	0.06	ربحية السهم الواحد
Book-value Per share	1.512 درهم	% (3)	1.464 درهم	القيمة الدفترية للسهم الواحد
Gross profit ratio	% 15	% 7	% 16	نسبة إجمالي الربح

Gulf Cement Company P.S.C

2 – Gross Profit :

The gross profit of AED 75.76 million for the nine-months period ended September 30,2015 compared to gross profit of AED 80.38 million for the nine-months ended September 30, 2014.

3 – Investments :

The investment has shown a significant decline of AED 2.56 million for the nine-months period ended September 30,2015 compared to AED 32.32 million for the nine-months period ended September 30,2014.

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 :

	30 September	
	2015	2014
Gross Profit (Loss)	% 16	% 15
Current ratio	3.92 X	4.19 X
Quick ratio	2.67 X	2.70 X

2- هامش الربح :

بلغ هامش الربح 75.76 مليون درهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 ، مقابل هامش ربح بلغ 80.38 مليون درهم عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 .

3- أداء الاستثمارات :

سجلت محفظة الاستثمارات تراجعاً ملحوظاً ، حيث انخفضت نتائج الاستثمارات إلى 2.56 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 مقابل أرباح بلغت 32.32 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 .

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 :

30 سبتمبر	
2015	2014
% 16	% 15
3.92 مرة	4.19 مرة
2.67 مرة	2.70 مرة

نسبة هامش الربح (الخسارة)
نسبة التداول
نسبة التداول السريع

أحمد عبدالله الأعمش

العضو المنتدب

التاريخ: 2015/11/11