MD & A

ملخص تقرير الإدارة

Performance

نتائج الأعمال

For the nine-month

لفترة التسعة أشهر

Period ended 30th September 2013

المنتهية في 30 سبتمبر 2013

1- Executive Summary

1 – الملخص العام

Particulars	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 Nine-month Period ended 30/09/2012	معدل التغير (%) ايجابي (سلبي) Change (%)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 Nine-month Period ended 30/09/2013	البيان
Revenue	463,770,725	% (1)	460,393,622	الإيرادات
Cost of Sales	(463,446,901)	% (7)	(431,745,626)	تكلفة المبيعات
Gross Profit	323,824	% 8747	28,647,996	هامش الربح
Other Operating income	568,288	% 41	801,071	إيرادات تشغيلية اخرى
Selling , G&A expenses	(19,750,354)	% 88	(37,158,112)	مصاريف إدارية وعمومية وبيعية
Investment income/ (loss)	20,638,635	% 157	52,974,329	أرباح الإستثمارات
Other income / (loss)	(443,889)	% 146	205,198	أرباح (خسائر) أخرى
Finance costs	-	-	-	تكاليف التمويل
Net Profit (loss)	1,336,504	% 3302	45,470,482	صافي الربح

Weighted Average number of shares	821,096,820 سهماً			المتوسط المرجح لعدد الأسهم
Earnings Per Share	0.002 درهم	% 2900	0.06 درهم	ربحية السهم الواحد
Book-value Per share	1.486 درهم	% (0.5)	1.478 درهم	القيمة الدفترية للسهم الواحد
Gross profit ratio	% 0.07	% 8471	% 6	نسبة إجمالي الربح

1 – **Gross Profit** :

Performance has recorded growth of 3302% in net income for the nine-month period ended September 30,2013 the gross profit AED 28.65 million compared to gross profit AED 324 thousand for the nine-month ended September 30, 2012.

2 – **Investments** :

The investment has shown a slight improvement of AED 52.97 million for the nine-month period ended September 30,2013 compared to AED 20.64 million for the nine-month period ended September 30,2012

3 – **Financial assets** :

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

4 – **Financial ratios** :

	30 September	
	2013	2012
Gross Profit (Loss)	% 6	% 0.07
Current ratio	4.81 X	6.53 X
Quick ratio	2.97 X	4.39 X

1- هامش الربح :

سجلت نتائج الأعمال نمواً بلغ 3302 % صافي ربح فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 ، حيث بلغ هامش الربح 28.65 مليون درهم مقابل هامش ربح بلغ 324 ألف درهم في فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 .

2- أداء الاستثمارات :

سجل أداء الاستثمارات تحسناً ملحوظاً حيث حققت أرباح بلغت 52.97 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 مقابل أرباح بلغت 20.64 مليون درهم خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 .

3- الموجودات المالية :

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

4- النسب المالية :

30 سبتمبر	
2012	2013
% 0.07	% 6
6.53 مرة	4.81 مرة
4.39 مرة	2.97 مرة

نسبة هامش الربح (الخسارة)
نسبة التداول
نسبة التداول السريع

أحمد عبدالله الأعماش

العضو المنتدب

التاريخ: 2013/11/13