

MAZARS مصطفى شوقي

محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح وبرسوم وعبد العزيز

محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وكذا تقرير مراقبي الحسابات عليها

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية
تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة والتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المجمعة لأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ أدناه، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وأنا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا المتحفظ على القوائم المالية المجمعة.

أسس إبداء الرأي المتحفظ

لم تتوافر لنا دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للاستثمار في شركة دار الشروق ليمتد بي في أي والبالغ قيمتها الدفترية ١١,٢ مليون جنيه مصرية والمدرجة ضمن إستثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٨) وكذلك القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذو العلاقة والبالغة ١٣,٩ مليون جنيه مصرية المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (الإيضاحات رقم ١٠ و ٢٢)، كما لم تتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة الاستردادية للاستثمار والقيمة القابلة للتحويل من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذو العلاقة.

كما هو وارد بالإيضاح رقم (٨) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، لم تقم الشركة بإثبات حصتها في نتائج أعمال القوائم المالية المجمعة لشركة دار الشروق ليمتد بي في أي (شركة شقيقة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وذلك لعدم صدور قوائم مالية مجمعة معتمدة عن ذلك العام وكذلك لم تعتمد بعد القوائم المالية لعام ٢٠١٦ يمكن بموجبها التحقق من حصة الشركة في التغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة القابلة للاسترداد للاستثمار والقيمة القابلة للتحويل لأرصدة الأصول المالية المشار إليها ضمن البند الأول من فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ وكذا إذا تمكنا من الحصول على القوائم المالية المجمعة المعتمدة لشركة دار الشروق ليمتد بي في أي (شركة شقيقة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ كما هو وارد بالبند الثاني من فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ المشار إليها في فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ بعاليه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية بشركة المتحدة لصناعة الكرتون (شركة تابعة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ فقرة إيضاحية بخصوص تجاوز الخسائر المتراكمة للشركة التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حقوق الملكية في ذلك التاريخ، ومع ذلك فإن القوائم المالية للشركة التابعة قد أعدت بافتراض استمرارية الشركة في مزاولة نشاطها نظراً لوجود خطط تعزز الإدارة تنفيذها ، هذا بخلاف الدعم المالي عن طريق زياده رأس مال الشركة.

ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية الخاص بشركة وندسور للتجارة وتصنيع الورق (شركة تابعة) مايلي:
مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً فإن شركة وندسور للتجارة وتصنيع الورق بصدد إعداد نظام تكاليف يفي بالغرض وقد تم تقييم مخزون الإنتاج التام وتحت التشغيل آخر المدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والبالغ قيمته ٤٣٧ ٤٣٩ ١ جنيه مصرى بقيمة المنصرف من الخامات فقط دون تحميله بأي تكاليف صناعية غير مباشرة. شركة وندسور للتجارة وتصنيع الورق إحدى الشركات التابعة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف والتي تبلغ نسبة مساهمتها ٨٥% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وإن إجمالي الأصول والالتزامات والإيرادات تمثل ٤% ، ٢% ، ٤% ، على التوالي من إجمالي أصول والتزامات وإيرادات القوائم المالية المجمعة .


تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

ورد بتقرير مراقب الحسابات عن القوائم المالية الخاص بشركة المتحدة لصناعة الكرتون (شركة تابعة) مايلي:
١. طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية، يجب على الشركة دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد للنظر في استمرارية شركة المتحدة لصناعة الورق و الكرتون "ش.م.م".
٢. لم يتم مجلس إدارة الشركة باعتماد في عقود المعاوضة المبرمة مع أطراف ذوي علاقة خلال العام، كما لم يتم عرض تلك العقود مسبقاً على الجمعية العامة للشركة للاعتماد.
٣. كما هو وارد أكثر تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٧) قامت الشركة خلال العام بصرف أتعاب إدارة لبعض أعضاء مجلس إدارتها ومجلس إدارة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - نظير قيامهم بأعمال تنفيذية - قبل العرض مسبقاً على الجمعية العامة للشركة وفقاً لمتطلبات المواد رقم (٨٨ و ٩٥) من قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية.
٤. لم يتم إدارة الشركة بالدعوة الى عقد اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة التابعة والمتعلق بإعتماد القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذلك القرارات الأخرى التي يتم إتخاذها بواسطة المساهمين وفقاً لمتطلبات قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية.
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ٢٢ مارس ٢٠١٨

مراقب الحسابات


دكتور أحمد شوقي مازرز
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالانجلترا وويلز
س.م.م. (٤٦٥)
MAZARS مصطفى شوقي


كامل مجدى صالح
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالانجلترا وويلز
س.م.م. (١٠١)
صالح وديرسون وعبد العزيز
وهولجون
(Deldi)

شركة الشروة الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح رقم	الأصول
			الأصول غير متداولة
١٠٧ ٥٨٦ ١١٦	٧٥٦ ٤٩٩ ٨٠٤	(٥)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٦٢٩ ٧٧٧ ٧٦٥	١٦ ٩١٨ ٦٤١	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
١١ ١٦٤ ٨٤٣	١١ ١٦٤ ٨٤٣	(٧)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
-	١٢ ٧٤٨ ٧٤٤	(٢٠)	أصول ضريبية مزجلة
<u>٧٤٨ ٥٢٨ ٧٢٤</u>	<u>٧٩٧ ٣٣٢ ٠٣٢</u>		إجمالي الأصول غير متداولة
			الأصول المتداولة
١٢٣ ٣٣٥ ٥٣٣	٢٣٩ ٣٦٣ ٩٥٦	(٨)	المخزون والإتمادات المستندية (بالصافي)
١٤٦ ١٣٧ ٣٠٩	٢٣١ ٧٨٨ ٤٦٣	(٩)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٤٥ ٥٦٢	٢٤٢ ٥٢٦	(١٠)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٧٤ ٧٦٢ ٦٥٠	٧٧ ٥٩٨ ١٥٩	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٥٥ ١٠٦ ٨٦٤	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	(١٢)	النقدية وما في حكمها
<u>٣٩٩ ٣٨٧ ٩١٨</u>	<u>٥٨٩ ٣٠٨ ٣٤٤</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>١ ١٤٧ ٩١٦ ٦٤٢</u>	<u>١ ٣٨٦ ٦٤٠ ٣٧٦</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	(١٩)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢٤ ٢٠٣ ٠١٣	٢٨ ٠١٩ ١٠٧		إحتياطي قانوني
٢ ٤٥٠ ٦٣٤	٢ ٤٥٠ ٦٣٤	(٢٤)	إحتياطي تجميع أعمال
٥٣ ٧١٢ ٨٦٧	٧٠ ٥٤٣ ١٥٣		أرباح مرحلة
٣٤ ١١٥ ٦٧٠	٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢		صافي أرباح العام
<u>٢٣٣ ٥٨٢ ١٨٤</u>	<u>٢٩٣ ٠٨٣ ٤٥٦</u>		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٤٢ ٨٤٠ ٢٨٢	٣ ٧٤٠ ٧٧٧	(٢١)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره
<u>٢٧٦ ٤٢٢ ٤٦٦</u>	<u>٢٩٦ ٨٢٤ ٢٣٣</u>		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير متداولة
١٨ ٣٤٤ ٣٧٣	٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢	(٢٠)	إلتزامات ضريبية مزجلة
١٢٢ ٧١٥ ٦١٣	١٢٣ ٢٣٩ ٥٧٧	(١٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
<u>٢٨٩ ٤٦٣ ٦٦٦</u>	<u>٢٧٦ ٩٧٧ ٦٩٦</u>	(١٥)	أقساط قروض - أرصدة غير متداولة
<u>٤٣٠ ٥٢٣ ٦٥٢</u>	<u>٤٣٦ ٧٠٦ ٨٥٥</u>		إجمالي الإلتزامات غير متداولة
			الإلتزامات المتداولة
٢٧ ٢٦٢ ٨٧٤	٣٧ ٤٠٧ ٤٣٧	(١٣)	المخصصات
٢٤١ ١٥٠ ٧٣٣	٣٠٣ ١٩٩ ٢٣٠	(١٤)	التسهيلات الإئتمانية
٣٦ ٣٩١ ٣٢٥	٤٨ ٩٦٦ ٦٤٨	(١٥)	أقساط قروض - أرصدة متداولة
٧٠ ١٤٨ ٥٢٨	١٤٣ ٤١٩ ٥٩٣	(١٦)	موردون وأوراق دفع
٣٠ ٤٧ ٩٢٥	٣٠٠ ٥ ١٦٢	(١٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	٣٩١ ٧٠٠		دانئو توزيعات
<u>٦٢ ٩٦٩ ١٣٩</u>	<u>١١٦ ٧١٩ ٥١٨</u>	(١٨)	دانئون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٤٤٠ ٩٧٠ ٥٢٤</u>	<u>٦٥٣ ١٠٩ ٢٨٨</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>٨٧١ ٤٩٤ ١٧٦</u>	<u>١ ٠٨٩ ٨١٦ ١٤٣</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>١ ١٤٧ ٩١٦ ٦٤٢</u>	<u>١ ٣٨٦ ٦٤٠ ٣٧٦</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
المهندس/ أحمد إعلام

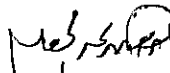
رئيس الحسابات
الأستاذ / يحيى توفيق

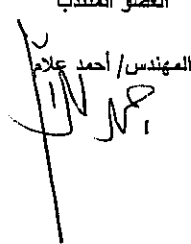
- تقرير مراقبي الحسابات مرفق .

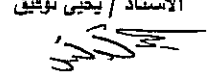
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
شركة مساهمة مصرية
قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>إيضاح</u>	
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>رقم</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		
٤٠٦ ٦٥٩ ٨٢٣	١ ٢٦٩ ٥٨٧ ٨٤٢		صافي المبيعات
			<u>بخصم:</u>
٢٨٥ ٠٧٨ ٥٠٦	٩٧٤ ٣٠١ ٤٧٢		تكلفة المبيعات
<u>١٢١ ٥٨١ ٣١٧</u>	<u>٢٩٥ ٢٨٦ ٣٧٠</u>		مجمعل الربح
٢ ٣٥٤ ٧٣٩	٣ ٠٧٩ ٤٤١		إيرادات تشغيل أخرى
			<u>(بخصم) / يضاف:</u>
(٩ ٥٧٧ ٠٦٥)	(٢٣ ٦١٠ ١٤٢)		مصروفات بيع وتسويق
(٣٣ ٠٢٣ ٢٥٠)	(٦٣ ٧٧١ ٧٦٩)		مصروفات عمومية وإدارية
—	(١٨ ٤٩٨ ٩٠٠)		تكلفة طاقة غير مستغلة
(١٠ ١٦٦ ٩٧١)	(١٠ ٢٤٦ ٢٥٥)	(١٣٠٩)	المخصصات المكونة وخسائر الاضمحلال
٥٤٦ ٨٠٠	—		رد الاضمحلال في قيمة المخزون
(١ ٣٥٠ ٤٣٨)	(٢ ٠٤٦ ٤٣٥)	(٢٦)	أتعاب الإدارة
(٢ ٢٢٣ ٢٢٢)	(٢ ٢٢٣ ٢٢٢)		مربحات وبدلات حضور وإنتقال اعضاء مجلس الإدارة
<u>٦٨ ١٣١ ٨٠٠</u>	<u>١٧٧ ٩٥٨ ٩٧٨</u>		الأرباح الناتجة عن التشغيل
			<u>يضاف (بخصم):</u>
(٢٦ ٥٢٤ ١٦٧)	(١٢٠ ٢٧٨ ٩٤٩)		مصروفات تمويلية
٢٦٥ ٤٥٤	٤٢٥ ٢٩٦		إيرادات فوائد دائنة
٣ ٦١٢ ٧٥٥	٢ ٠٧٠ ٢٣١		أرباح رأسمالية
٢ ٥٠٣ ٩٤٨	١١ ١٥٧ ٩٧٨		فروق تقييم عملات أجنبية
<u>٤٧ ٩٨٩ ٧٩٠</u>	<u>٧١ ٣٣٣ ٥٣٤</u>		صافي ارباح العام قبل ضريبة الدخل
(١٦ ٤٤١ ١٦٩)	(٣٥ ٩٥١ ٥٦٩)	(٢٠)	ضريبة الدخل
<u>٣١ ٥٤٨ ٦٢١</u>	<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>		صافي ارباح العام بعد ضريبه الدخل
			<u>موزع كالتالى:</u>
٣٤ ١١٥ ٦٧٠	٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢		حقوق مساهمى الشركة الام
(٢ ٥٦٧ ٠٤٩)	(٣٧ ٥٨٨ ٥٩٧)		حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره
<u>٣١ ٥٤٨ ٦٢١</u>	<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>		صافي أرباح العام

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
المهندس/ أحمد علام


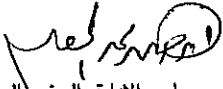
رئيس الحسابات
الأستاذ / يحيى توفيق


شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
شركة مساهمة مصرية
قائمة الدخل الشامل المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧


<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>إيضاح</u>
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>رقم</u>
<u>جنيته مصري</u>	<u>جنيته مصري</u>	
٣١ ٥٤٨ ٦٢١	٣٥ ٣٨١ ٩٦٥	
-	-	
<u>٣١ ٥٤٨ ٦٢١</u>	<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>	
٣٤ ١١٥ ٦٧٠	٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	
(٢ ٥٦٧ ٠٤٩)	(٣٧ ٥٨٨ ٥٩٧)	
<u>٣١ ٥٤٨ ٦٢١</u>	<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>	

صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل
موزع كالتالي:
حقوق مساهمي الشركة الأم
حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

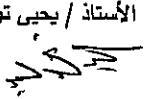
- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

المهندس/ احمد علام


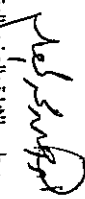
رئيس الحسابات

الأستاذ / يحيى توفيق


شركة البروق، الهيئة العامة والتدقيق
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المحصنة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي	حقوق أصحاب الحصص	إجمالي حقوق	صافي أرباح	أرباح مرطبة	إجمالي جميع	إجمالي قانوني	رأس المال المصدر و المكتسب طية
	غير المسطرة	مساهمي الشركة الإزم	العالم	حقوق مصرية	الإجمالي	حقوق مصرية	حقوق مصرية
٢٥٣ ٣٥٩ ٢٧٢	٤٥ ٩١١ ١٨١	٢٠٧ ٣٩٨.٠٩١	٨.٣٨ ١٣٦ (١ ١٨٠.٢٧٥)	٥٤ ٧٨٦ ٥٨٣	٢ ٤٥٠. ٦٣٤	٢٣٠.٢٢ ٧٣٨	١١٩ ١٠٠.٠٠٠
-	-	-	-	-	-	١ ١٨٠. ٢٧٥	-
(٨ ٤٨٥ ٤٢٧)	(٥٥٣ ٨٥٠)	(٧ ٩٣١ ٥٧٧)	-	(٧ ٩٣١ ٥٧٧)	-	-	-
-	-	-	(٦ ٨٥٧ ٨٦١)	٦ ٨٥٧ ٨٦١	-	-	-
٣١ ٥٤٨ ٦٢١	(٧ ٥٦٧.٠٤٩)	٣٤ ١١٥ ٦٧٠	٣٤ ١١٥ ٦٧٠	-	-	-	-
٢٧٦ ٤٢٢ ٤٦٦	٤٢ ٨٤٠. ٢٨٢	٢٣٣ ٥٨٢ ١٨٤	٣٤ ١١٥ ٦٧٠ (٣ ٨١٦.٠٩٤)	٥٣ ٧١٢ ٨٦٧	٢ ٤٥٠. ٦٣٤	٢٤ ٢٠٣.٠١٣	١١٩ ١٠٠.٠٠٠
-	-	-	-	-	-	٣ ٨١٦.٠٩٤	-
(١٤ ٩٨٠. ١٩٨)	(١ ٥١٠.٩٠٨)	(١٣ ٤٦٩ ٢٩٠)	-	(١٣ ٤٦٩ ٢٩٠)	-	-	-
-	-	-	(٣٠.٢٩٩ ٥٧٦)	٣٠.٢٩٩ ٥٧٦	-	-	-
٣٥ ٣٨١ ٩٦٥	(٣٧ ٥٨٨ ٥٩٧)	٧٢ ٩٧٠. ٥٦٢	٧٢ ٩٧٠. ٥٦٢	-	-	-	-
٢٩٦ ٨٢٤ ٢٢٣	٢ ٧٤٠. ٧٧٧	٢٩٢.٨٣ ٤٥٦	٧٢ ٩٧٠. ٥٦٢	٧٠.٥٤٣ ١٥٣	٢ ٤٥٠. ٦٣٤	٢٨٠.١٩ ١٠٧	١١٩ ١٠٠.٠٠٠

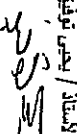

رئيس مجلس الإدارة والمضو المتدقيق
المهندس / إبراهيم المعلم

المضو المتدقيق

المهندس / أحمد حلمي

الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأوزام المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس الحسابات

الأستاذة / يحيى توفيق


الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

محول إلى الاحتياطي القانوني

توزيعات أرباح

المحول إلى الأرباح المرطبة

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

محول إلى الاحتياطي القانوني

توزيعات أرباح

المحول إلى الأرباح المرطبة

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	رقم	
جنبه مصري	جنبه مصري		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٧ ٩٨٩ ٧٩٠	٧١ ٢٢٢ ٥٢٤		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
			تسوي :-
١٤ ١٢٥ ٧٥٨	٢٦ ٢٧٢ ٤٩٩	(٦)	إهلاك الاصول الثابتة
١١ ٢٨٣ ٠٩٨	١٠ ٢٤٦ ٢٥٥	(١٢)	مخصصات وإنخفاض وإضمحلال في قيم الأصول خلال العام
(٧ ٧٥٥ ٠٥٤)			المستخدم من الانخفاض في الارصدة المدينة
٥٤٦ ٨٠٠	--		رد الاضمحلال في قيمة المخزون
(٢٦٥ ٤٥٤)	(٤٢٥ ٢٩٦)		فوائد دائنة
٢٦ ٥٢٤ ١٦٧	١٢٠ ٢٧٨ ٩٤٩		المصروفات التمويلية
(٣ ٦١٢ ٧٥٥)	(٢ ٠٧٠ ٢٣١)		أرباح رأسمالية
٨٨ ٨٣٦ ٣٥٠	٢٣٥ ٧٣٥ ٧١٠		
(٥٠ ٠١٤ ٦٤٦)	(١١٦ ٠٢٨ ٤٢٣)		(الزيادة) / النقص في المخزون والإعتمادات المستندية
(٤٧ ٥٤٤ ٠٧٠)	(٨٥ ٦٥١ ١٥٤)		(الزيادة) / النقص في عملاء وأوراق قبض
(٤٥٦ ٧٠٦)	(١٩٦ ٩٦٤)		(الزيادة) / النقص في المستحق علي اطراف ذات علاقة
(٢٨ ٠٤٦ ٥١٦)	٢١ ٦٤٥		(الزيادة) في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٤ ٣٠٧ ١١٢	٧٣ ٢٧١ ٠٦٥		الزيادة في موردين وأوراق دفع
٣٩ ٤٠٥ ٤٧١	١٦ ٢٧٦ ٣٨٥		الزيادة / (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٢ ٤٥١ ٣٤٩	٤٨١ ٢٠١		الزيادة في المستحق لأطراف ذات علاقة
٦٨ ٩٣٨ ٣٤٤	١٢٤ ٠٠٩ ٤٦٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٣ ٢٨٠ ٧٥٦)	(٢ ٩٥٨ ٨٤٦)		ضرائب مدفوعة
(٢٦ ٥٢٤ ١٦٧)	(١١٦ ٨٩٩ ١٦٤)		فوائد مدفوعة
٢٩ ١٣٣ ٤٢١	٤ ١٥١ ٤٥٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٢٦٥ ٤٥٤	٤٢٥ ٢٩٦		متحصلات من القوائد الدائنة
٣ ٨٩٠ ٧٤٨	٢٠ ٨٥٥ ٢١٥		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(١٩٨ ٨٧٤ ٠٣٢)	(٨٧ ٧٧٢ ٩٤٢)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(١٩٤ ٧١٧ ٨٣٠)	(٦٦ ٤٩٢ ٤٣١)		صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٨٤ ٢١١ ٠٤٦	٦٢ ١٣٧ ٨٥٠		المحصل من القروض والتسهيلات الائتمانية
(٨ ٤٨٥ ٤٢٧)	(١٤ ٥٨٨ ٤٩٨)		توزيعات أرباح مسددة
١٧٥ ٧٢٥ ٦١٩	٤٧ ٥٤٩ ٣٥٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
١٠ ١٤١ ٢١٠	(١٤ ٧٩١ ٦٢٤)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٤٤ ٩٦٥ ٦٥٤	٥٥ ١٠٦ ٨٦٤		النقدية وما في حكمها أول العام
٥٥ ١٠٦ ٨٦٤	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	(١٢)	النقدية وما في حكمها آخر العام

تم استبعاد مبلغ ٢ ٤٢٩ ١٠٥ جنيه مصري من بندى دائنون وأرصدة دائنة أخرى - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - ومدفوعات لشراء أصول ثابتة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار - والمتمثل في الجزء الغير مسدد في شراء الاصول الثابتة بند دائنون شراء أصول ثابتة .

. الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

المهندس / أحمد هلال

رئيس الحسابات

الأستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١- نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

تأسست شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - وذلك بموجب قرار السيد رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٧٦٩ لسنة ١٩٩٩ وبدأت الشركة في مزاولة نشاطها اعتباراً من ٢٥ أكتوبر ٢٠٠٠ وذلك بغرض إقامة وتشغيل مطبعة للطباعة بجميع أنواعها والتغليف والتجليد بجميع أنواعه وطباعة وإنتاج كافة مواد التعبئة وكذلك إنتاج العلب والعبوات بكافة أنواعها الكرتونية والبلاستيكية.

يقع مقر الشركة في مدينة العبور - المنطقة الصناعية، جمهورية مصر العربية. ويتولى رئاسة مجلس إدارة الشركة المهندس / إبراهيم محمد المعلم.

تمتلك حالياً الشركة بصورة مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

<u>الشركات التابعة</u>	<u>نسبة الحقوق</u>	<u>نسبة الحقوق</u>
	<u>المباشرة</u>	<u>المباشرة</u>
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق	٢٠١٧	٢٠١٦
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون *	%٨٥	%٨٥
	%٥٦,٢٠	%٥٦,٢٠

قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بأسهم الشركة المتحدة ومنها أن تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالأسهم بحيث لا تقل نسبة مساهمة الشركة في شركة المتحدة عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة. في إطار خطة المجموعة الاستثمارية في الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام للمجموعة) بتوقيع عقود اقتراض مع جهات تمويل بغرض التمويل للشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١١، وقد بلغ الحد الأدنى لمساهمة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - طبقاً للعقد الموقعة خلال عام ٢٠١١ - في الشركة المتحدة نسبة ٥١% من إجمالي رأس المال المتوقع للشركة المتحدة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتضمن الإيضاح رقم (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة بيان بأهم السياسات المحاسبية المطبقة خلال الفترات المالية المعروضة.

٣- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التقديرات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

قيما يلي أهم التقديرات ، التي مارستها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمنشأة والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ التي تم الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة:

تحقق الإيراد

عند استخدام الحكم الشخصي، تأخذ الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية للاعتراف بالإيراد من بيع السلع وتقديم الخدمات طبقاً لما ورد بمعيار المحاسبة المصري رقم ١١، وبوجه خاص، ما إذا كانت شركات المجموعة قد نقلت إلى المشتري المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع.

وتكون الإدارة على قناعة بأن تحويل المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع خلال هذا العام ملائماً بالتزامن مع الاعتراف بالمخصصات اللازمة للتكاليف المرتبطة بها.

مصادر تقديرات عدم التأكد

الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة ٧٥٦ ٤٩٩ ٨٠٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (١١٦ ٥٨٦ ١٠٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٥)، وتقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة على أساس الاستخدام المتوقع للأصل وتآكل الأصل والتطور التكنولوجي وفقاً للخبرة السابقة للإدارة في مجال النشاط. إن التغيير في العمر الافتراضي للأصول ربما يؤثر على قيمة الإهلاك في المستقبل الذي سوف يسجل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم تخفيض المخزون الي صافي قيمته البيعية اذا كانت أقل من التكلفة ، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الادارة لحركة الاصناف الراكدة أو بطينة الحركة وقد بلغ اجمالي قيمة الانخفاض فى المخزون ٧١٠ ٢١٦ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٧١٠ ٢١٦ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٨).

إضمحلال العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعتَرَف بحساب إضمحلال للمديونيات المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداثٍ ما مثل تعرُّث أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء والمدينين الآخرين في نهاية السنة المالية ٩٠٨ ٦٧٦ ١٠ جنيه مصري (٣٤٣ ٧٧٠ ١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٩ و ١٣). ولتحديد مبلغ الإضمحلال تُؤخَذُ عدة عوامل في الإعتبار من بينها تحليل أعمار أرصدة العملاء، ومدى اليسر المالي للعميل في الفترة الجارية، والخبرات السابقة في إعدام المديونيات. وقد يزيد حجم الديون التي يتم إعدامها فعلياً و/أو أعباء الإضمحلال عما كان متوقفاً إذا ما إتضح أن الموقف المالي الفعلي للعملاء والأطراف الأخرى هو أسوأ مما كان متوقفاً في الأصل.

الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاستردادية المتوقعة لذلك الاستثمار. هذا وقد بلغ إجمالي الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة ٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح رقم ٧).

المخصصات

بلغت قيمة مخصصات المطالبات المحتملة ٤٣٧ ٤٠٧ ٣٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٨٧٤ ٢٦٢ ٢٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ١٣). و تتعلق بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة. هذه المطالبات لا يمكن تحديدها بدقة، لذلك يمكن أن يتغير المبلغ في المستقبل.

ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على الحكم الشخصي للإدارة.و يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط في حالة احتمالية استخدامها.و يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناتج عن الخسائر الضريبية المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المرحلة،ويتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتائج التشغيل المستقبلية. وفي حالة وجود فرق بين القيمة الفعلية والتقديرية قد يؤدي ذلك إلى إعادة تقييم مدى إمكانية استيعاب الأرباح الضريبية المستقبلية لقيمة الأصل الضريبي المؤجل. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، و قد بلغ رصيد الاصول الضريبية المؤجل ٧٤٤ ٧٤٨ ١٢ جنيه مصري و بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٥٨٢ ٤٨٩ ٣٦ جنيه مصري (٣٧٣ ٣٤٤ ١٨ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٢٠).

أهم السياسات المحاسبية المطبقة

فيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما في ذلك سنة المقارنة:

أ- أسس التجميع

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ ٣١ ديسمبر من كل عام. وتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عُرضةً لـ - أو لها حقوق في - عوائد متغيرة نتيجةً لتدخلها في المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرةً على استخدام سلطتها في التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة. وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها في السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغييرات في عاملٍ أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أدناه.

عندما تمثل حصة الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لإحدى المنشآت المستثمر بها فمن الممكن أن تكون لها سلطة على المنشأة المستثمر بها إذا ما كانت الحقوق التصويتية التي تحوزها كافية لمنحها منفردة القدرة العملية على توجيهه "الأنشطة ذات الصلة" للمنشأة المستثمر بها. وتقوم الشركة بمراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة لتقييم ما إذا كانت حقوقها التصويتية كافية لمنحها السلطة على المنشأة المستثمر بها - بما في ذلك:

- حجم الحقوق التصويتية التي تحوزها الشركة مقارنةً بحجم وتوزيع الحقوق التصويتية التي يحوزها غيرها من حاملي تلك الحقوق.

- حقوق التصويت المستقبلية التي تحوزها الشركة والتي يحوزها حملة الحقوق الآخرين بما في ذلك أي أطراف أخرى.

- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى

- أي حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة في التوقيات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذي تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال الفترة وذلك اعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الأحوال.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة عن طريق الشركات الأخرى للمجموعة.

يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره من قيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطره في التغيير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وإذا ما تجاوز نصيب حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في خسائر الشركات التابعة القيمة الدفترية لهذه الحقوق في الشركات التابعة فعندئذ يتم تحميل تلك الزيادة على حقوق مساهمي الشركة الأم (المجموعة) على ألا يخل ذلك بأي عقود تلزم أصحاب الحصص غير المسيطره بتحمل هذه الخسائر وبشرط أن تتوافر لديهم القدرة على ضخ استثمارات إضافية لتغطية تلك الخسائر.

ب- تجميع الأعمال

تتم المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ اقتناء من حيث الشكل أو المضمون. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المكتتة.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المكتتة والالتزامات المتكبده وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التي تبقى بشروط الاعتراف في تاريخ إقتناء المنشأة المكتتة.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للمقابل الذي تقوم بسداده المنشأة المكتتة ويتمثل في أصول قامت بتسليمها والتزامات تكبدها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة في سبيل السيطرة على المنشأة المكتتة بالإضافة إلى اية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال " وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارية التخلّص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع. يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ عند الاقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها للمنشأة المقتناة تزيد عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح أو الخسائر.

في تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والناجئة عن عمليات الاقتناء التي تتم على مراحل - كاحتياطي سيطرة مشتركة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الاقتناء المرحلية عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الاقتناء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة استحواد المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة على الشركات التابعة.

وفي مثل الحالات المشار إليها بالفترة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة في تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ في الاعتبار التغييرات في بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة. ونظراً لأنه لم يرد في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) بشأن تجميع الأعمال أي إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه المعاملات قامت الإدارة بالاسترشاد بمعايير المحاسبة الدولية - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣).

يتم القياس الأولى لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين في القيمة العادلة للأصول والالتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم الشركة بإعتبارها المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقتناء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر في المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية في تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو في حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الإقتناء تبعاً.

إلا أنه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- استثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع المجموعة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للشركة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الاستثمارات في شركات شقيقة التي لا تزال قيد التأسيس في تاريخ القوائم المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة.

أما بالنسبة للاستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة منها طبقاً للمعيار المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل.

وطبقا لطريقة حقوق الملكية تظهر الاستثمارات فى الشركات الشقيقة بالمركز المالى المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الاقتناء فى صافى أصول الشركات الشقيقة وذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. ويتم معالجة حصة المجموعة من التغيرات فى حقوق ملكية الشركات الشقيقة اللاحقة للاقتناء والمعالجة على حقوق ملكية تلك الشركات مباشرة ضمن حقوق الملكية للمجموعة.

هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة. وفى تاريخ الاقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصادى أصول الشركة الشقيقة طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم ٢٩ والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

- ١- يتم الاعتراف بأى زيادة فى تكلفة الاقتناء عن نصيب المجموعة فى القيمة العادلة لصادى الأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى تاريخ الاقتناء كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقدير اضمحلال لتلك الشهرة كجزء من قيمة الاستثمار ككل.
- ٢- تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار أى زيادة فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الاقتناء فى تاريخ الاقتناء على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

فى حالة تعامل المجموعة مع إحدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن تلك المعاملات وذلك فى حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلا على انخفاض قيمة الأصل المحول وفى هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا اضمحلال.

د- الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى. يتم تقدير خسارة اضمحلال فى قيمة كل أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخضومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر اضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض فى قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب اضمحلال الذى يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التى تحدث على القيمة الدفترية لذلك الحساب بقائمة الدخل.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع ثم حدث وأن انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر اضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر اضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

هـ- الاضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل سنة مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية فيما عدا المخزون لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر اضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

وفى حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي أمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

أما بالنسبة للأصول غير الملموسة والملموسة "المقنتيات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فإنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال فى قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر. ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها فى الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التى كان من الممكن أن يصل الأصل (الوحدة المولدة للنقد) إليها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

و- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالى بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها فيما عدا الأراضى والمقنتيات الفنية والتي تظهر بالتكلفة مخصوماً منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الدخل.

تثبت الأصول التى لاتزال فى طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها فى أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين.

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضى والمقنتيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها وفقاً للمعدلات التالية:

بيان الأصل	العمر الإنتاجى المقدر بالسنوات	معدل الإهلاك
مبانى وإنشاءات	٢٢	٣%
تجهيزات	٢٥	٤%
أجهزة تكييف وتهوية	١٠	١٠%
آلات ومعدات	١٠ - ١٥, ٢٨	٦,٥% - ١٠%
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠%
عدد وأدوات	٣ - ١٠	١٠% - ٣٢,٣%
فورم	٣	٣٢,٣%
برامج حاسب ألى	٤	٢٥%
أثاث و معدات مكتبية	١٠	١٠%

ز- الاعتراف بالإيراد

الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة والذي يمثل المقابل الذي تحصل عليه الشركة من تقديم السلعة في إطار النشاط المعتاد ويظهر بالصافي بعد خصم المسموحات.

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع السلع بمجرد تسليم البضاعة للعميل وإصدار الفاتورة ويتحقق ذلك عادة إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.
- عدم احتفاظ الشركة بدرجة من التدخل المصاحب عادة للبضاعة المملوكة أو أن يكون لها سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- القدرة على قياس قيمة الإيراد بطريقة يعتمد عليها.
- توافر احتمال قوى بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبيع سوف تتدفق إلى الشركة.
- وكان من الممكن قياس التكاليف سواء التي تحملتها الشركة أو التي من المقرر أن تتحملها نتيجة البيع بطريقة يعتمد عليها.

ح- منح حكومية

تعتبر المنح الحكومية التي تحصل عليها الشركة تعويضاً عن نفقات أو خسائر حدثت فعلاً بمثابة دعم مالي لا تقابله أية نفقات في المستقبل وتثبت ضمن إيرادات التشغيل الأخرى في قائمة الدخل في الفترة المالية التي يتم فيها الحصول على تلك المنح بناء على ما يتم تقديمه من مستندات واعتمادها من الجهات الرسمية.

ط- الفوائد الدائنة

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

ي- الإيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد وعملة العرض باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة). وتثبت المعاملات التي تتم بعملة بخلاف عملة القيد طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة مالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي نشأت فيها.

أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

ل- الضرائب

ضرائب الدخل

يتم تحديد الضرائب وفقاً للقانون المصري الخاص بالضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و لائحته التنفيذية وتعديلاته، ويتم تكوين المخصصات اللازمة لمقابلة الضريبة المحتملة طبقاً لنتائج الفحص والدراسة التي تم إعدادها بمعرفة إدارة الشركة في هذا الشأن، وتتمثل قيمة ضريبة الدخل في مجموع الضريبة المستحقة عن الفترة والضرائب المؤجلة.

يتم تحديد الربح الضريبي للسنة المالية على أساس ربح الفترة. ويتم احتساب التزامات الشركة الضريبية عن السنة المالية باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ إعداد القوائم المالية.

الضرائب المؤجلة

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الدخل للشركة في تاريخ القوائم المالية بعبء الضريبة عن الفترة والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة بينود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات غير المتداولة.

م- المخزون

يتم تقييم المخزون في نهاية العام بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تسعير تكلفة المنصرف من المخزون بطريقة المتوسط المرجح. وفيما يلي الأسس المتبعة في تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون

- خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غيار)

يتم احتساب التكلفة طبقاً لسياسة المتوسط المرجح في تسعير المنصرف من المخازن.

- الإنتاج تحت التشغيل والتام

يتم احتساب التكلفة لكل مرحلة إنتاجية لأوامر التشغيل على أن تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة حتى نهاية المرحلة التي وصل إليها الإنتاج.

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على المجموعة إلتزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. وفي هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

س- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ع- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين في تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وشركاتها التابعة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين في الأرباح الموزعة بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين لكل شركة. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. وحيث أن الإلتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالإلتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ف- الإقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الأرباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصصاً منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

ص- تكلفة الطاقة غير المستغلة

يتم توزيع تكاليف الإنتاج غير المباشرة الثابتة على تكاليف الإنتاج بناء على الطاقة العادية للأصول الإنتاجية. وتعرف الطاقة العادية بأنها الإنتاج المتوقع تحقيقه في المتوسط في ظل الظروف العادية على أن يؤخذ في الاعتبار مقدار الطاقة المفقودة الناتجة عن الصيانة المخطط لها مسبقاً. ولا يتم تحميل الوحدات المنتجة بأية زيادة في مقدار تكاليف الإنتاج غير المباشرة الثابتة كنتيجة لانخفاض مستوى الإنتاج أو نتيجة لوجود طاقة عاطلة أو غير مستغلة. حيث يعترف بها كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ق- عقود استئجار الأصول

تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود استئجار الأصول وكذلك ما تتحمله شركات المجموعة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية باعتبارها عقود تأجير تشغيلي طبقاً للقانون المصري. وفي حالة قيام المجموعة في نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفي هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجي المتبقي المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التي تتبعها المجموعة بالنسبة للأصول الثابتة المماثلة.

ر- تكلفة الإقتراض

يتم رسملة تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل إلى تكلفة هذا الأصل. ويتم رسملة تكلفة الإقتراض هذه ضمن تكلفة الأصل عندما يكون متوقعاً أن تسبب في خلق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة وتكون هناك إمكانية لقياس التكلفة بشكل يمكن الاعتماد عليه. وتعتبر تكاليف الإقتراض الأخرى مصروفات تحمل على الفترة التي تكبدت فيها المنشأة هذه التكلفة.

عندما يتم الإقتراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقرضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الإقتراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الإقتراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد إستبعاد القروض التي تم إبرامها تحديداً بغرض إقتناء أصل بذاته مؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض. ويجب ألا تزيد قيمة تكلفة الإقتراض المرسملة خلال فترة ما عن قيمة تكلفة الإقتراض التي تم تكبدها خلال تلك الفترة.

عندما تزيد القيمة الدفترية أو التكلفة الإجمالية المتوقعة للأصل المؤهل عن القيمة التي يمكن استردادها منه أو عن صافي قيمته البيعية فإنه يتم تخفيض أو استبعاد تلك الزيادة من القيمة الدفترية طبقاً لمطلوبات المعايير الأخرى، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تعليتها مرة أخرى على القيمة الدفترية للأصل طبقاً لتلك المعايير الأخرى.

ش- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية بالمركز المالي بمجرد أن تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بتلك الأصول والالتزامات إلى أو من المنشأة وكان يمكن قياس تكلفة أو قيمة تلك الأصول والالتزامات بدرجة يمكن الاعتماد عليها.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كالتزام مالي أو كحقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت الحق في باقى أصول منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. ويتم تسجيل أدوات حقوق الملكية بقيمة المبالغ المحصلة بعد خصم تكلفة المعاملات إن وجدت.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية للمجموعة كالتزامات مالية أخرى ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية الأخرى بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال والاعتراف بالفوائد المدينة على أساس الفائدة الفعلية المحققة.

ت- النقدية وما فى حكمها

تشمل النقدية وما فى حكمها النقدية بالخرينة والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لاجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

ث- العملاء

العملاء لا تحمل بأى عائد وتثبت بالقيمة الاسمية وتخضع بقيمة الانخفاض اللازم المتوقع لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.

خ- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ذ- الاحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة الام وشركاتها التابعة فإن ١٠% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر وهذا الاحتياطى غير قابل للتوزيع.

ض- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقدية وما فى حكمها من نقدية بالخرينة والحسابات الجارية وودائع لدى البنوك التى لا يتجاوز آجالها ٣ أشهر.

ظ- نصيب السهم فى الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسى والمخفض للسهم فى الأرباح، يتم حساب النصيب الأساسى والمخفض للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، وتحديد صافى ارباح الفترة الخاصة بحاملى الاسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصص مجلس الادارة من الأرباح.

غ- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة .

بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة.

الإجمالي	مستأنفات فترة	أثاث ومعدات مكتبية	عده و أدوات	وسائل نقل	آلات و معدات*	مبانى وإقناعات	الرضى
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥٤ ٢٤٥ ٨٤٨	٥٠ ٢٠٠	٦ ٣٢٢ ٠١٦	١٣ ٥٤٢ ٧٥٦	٧ ١٠٩ ٣٤٤	١٦٧ ٥٥٠ ٦٤٠	٥٢ ٤٦٠ ٥٦٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
١٥ ٢٠٠ ٣٣١	-	٢ ٤٨٤ ٥٤٢	١ ١٣٤ ٣١١	٣ ٥٢٣ ٠٢١	٦ ٣٩٣ ٥٢٨	١ ٦٥٤ ٩٢٤	-
(٦ ٧١٤ ٠٣٨)	-	-	(٨٩٧ ١٨٦)	(٤١٣ ٠٠٠)	(٥ ٤٠٣ ٨٤٩)	-	-
٢٦٢ ٧٣٢ ١٤١	٥٠ ٢٠٠	٨ ٨٠٦ ٥٥٨	١٣ ٧٧٩ ٨٧٨	١٠ ٢٢٩ ٣٧٠	١٦٨ ٥٤٠ ٣١٩	٥٤ ١١٥ ٤٨٨	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٣٦ ٢٨٣ ٢٩١	٦ ٠٠٠	٥١٩ ٨٣٠	٥ ٥٨٥ ٣٤٨	١ ٦٧٦ ٩٠٠	٢٨ ٢٠٩ ٩١٢	٢٨٥ ٣٠١	-
٦٦٧ ٧٨٧ ٨٨١	-	-	-	-	٤٨٠ ٣٢٦ ٣٣٠	١٥٢ ٢٢٠ ٥٨٦	٣٥ ٢٤٠ ٦٧٥
(٢١ ٨٨١ ٤٢٦)	-	-	-	(٤١١ ٠٠٠)	(٢١ ٤٧٠ ٤٢٦)	-	-
٩٤٤ ٩٧١ ٨٨٧	٥٦ ٢٠٠	٩ ٣٢٦ ٣٨٨	١٩ ٣٦٥ ٢٢٦	١١ ٤٩٥ ٧٧٠	٦٥٥ ٦٠٦ ١٢٥	٢٠٦ ٦٢١ ٢٧٥	٤٢ ٤٥١ ٣٠٣
١٤٥ ٨٧٢ ٦٦٣	-	٤ ٧٣٢ ٠٥١	١٠ ٦١٦ ٧٩٥	٣ ٩١٤ ٠٠٨	١١٤ ٣٣٠ ٢١٨	١٣ ٠٢٩ ٥٩١	-
١٤ ١٢٥ ٧٥٨	-	٦٢١ ٧٤٦	١ ١٧٦ ٣٧٣	١ ٤٤٠ ٨٦٥	٨ ٩٩٢ ٣٥١	١ ٨٦٦ ٤٢٣	-
(٦ ٤٣٦ ٠٤٥)	-	-	(٧٩٨ ٤٦١)	(٣٤٧ ٣٦٩)	(٥ ٢٦٠ ٣١٥)	-	-
١٥٣ ٥١٢ ٣٧٦	-	٥ ٣٥٣ ٧٩٧	١٠ ٩٨٩ ٧٠٧	٤ ٢٠٧ ٦٠٤	١١٨ ٠٣٣ ٢٥٤	١٤ ٩٢١ ٠١٤	-
٣٦ ٣٧٢ ٤٩٩	-	٨٠٨ ٩٢٤	١ ٦٤١ ٣٥٥	١ ٩٤٧ ٤٢٩	٢٦ ٩٠١ ٨٨١	٥ ٠٧٢ ٨٧٠	-
(٢ ٥٥٠ ٦٣٦)	-	-	-	(٣٣٦ ٩٥٠)	(٢ ٢١٣ ٦٨٦)	-	-
١٨٧ ٣٣٤ ٢٣٩	-	٦ ١٦٢ ٧٢١	١٢ ٦٣١ ٠٦٢	٥ ٨١٨ ١٢٣	١٤٢ ٧٢٠ ٤٤٩	٢٠ ٠٠١ ٨٨٤	-
١ ٦٣٣ ٦٥٠	-	-	-	-	١ ٦٣٣ ٦٥٠	-	-
(٥٤٥ ٨٠٦)	-	-	-	-	(٥٤٥ ٨٠٦)	-	-
١ ٠٨٧ ٨٤٤	-	-	-	-	١ ٠٨٧ ٨٤٤	-	-
٧٥٦ ٤٩٩ ٨٠٤	٥٦ ٢٠٠	٣ ١٦٣ ٦١٧	٦ ٧٣٤ ١٦٤	٥ ٦٧٧ ١٤٧	٥١١ ٧٩٧ ٨٣٢	١٨٦ ٦١٦ ٤١١	٤٢ ٤٥١ ٣٠٣
١٠٧ ٥٨٦ ١١٦	٥٠ ٢٠٠	٣ ٤٥٢ ٧٦١	٢ ٧٩٠ ١٧١	٦ ٠٢١ ٧٦٦	٤٨ ٨٧٤ ٤١٥	٣٩ ١٨٦ ٤٧٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨

* طبقاً لما هو مثبت بالسجل الخاص بالشركة فإنه يوجد رهن تجارى لصالح البنك المصري لتبني الصادرات على الآلات والمعدات مسدداً للديون والتسهيلات (إفصاح رقم ٥ و١٦).

** تم أقباط الارض بالقد الإبتدائى خلال عام ٢٠١٧ و بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠١٨ تم عمل محضر التوحيد المساهم للارضى و ذلك للاحتواء من اجراء تسجيل الارض لدى جهاز مدينة المنور.

حركة الشركة الختمة للتجارة والتخليف
 شركة مساهمة مصرية
 الإقناعات الخمسة التوائم الدائرية المجمعة
 من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	مصنع الكرتون
٦١٢ ١٤٣ ٠٦٠	--	تركيب الركتفاير
--	١ ٦٥٥ ٥٨٩	اجهزة اسكانر
--	٣ ٣٧٩ ٢٢٥	شبكات الكاميرات
--	١٧٢ ٧٢٣	دفعات مقدمه لشراء اصول ثابتة (الأت)
١٧ ٦٣٤ ٧٠٥	١١ ٧١١ ١٠٤	
٦٢٩ ٧٧٧ ٧٦٥	١٦ ٩١٨ ٦٤١	

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال العام فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد اول العام
٤٤٦ ٥٢٤ ٥٢٨	٦٢٩ ٧٧٧ ٧٦٥	إضافات خلال العام
١٨٤ ١٨٧ ١٥٥	٥٤ ٩٢٨ ٧٥٧	محول الى الاصول الثابتة (إيضاح رقم ٥)
(٩٢٣ ٩١٨)	(٦٦٧ ٧٨٧ ٨٨١)	رصيد آخر العام
٦٢٩ ٧٧٧ ٧٦٥	١٦ ٩١٨ ٦٤١	

٦- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي (نفوذ مؤثر)
٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	يخصم : الاضمحلال في قيمة الاستثمار
(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	
١١ ١٦٤ ٨٤٣	١١ ١٦٤ ٨٤٣	

- شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي "المجموعة" (نسبة المساهمة ٧,٣٤%)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول العام
٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	نصيب الشركة من صافي خسائر المجموعة
--	--	الرصيد في آخر العام *
٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	

* طبقاً لتعريف معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) تعتبر شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي من الشركات الشقيقة التي تخضع سياساتها المالية والتشغيلية لتأثير جوهرى نظرا لأن بعض الأطراف ذوى العلاقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الأم) يمتلكون حصص مباشرة بالشركة الشقيقة إذا ما أضيفت إلى الحصة المباشرة التي تمتلكها الشركة حينئذ تصل إلى نسبة تأثير جوهرى على الشركة الشقيقة

* لم تقم الشركة بإببات نصيبها في نتائج الأعمال المجمعة لشركة دار الشروق بي في أي عن العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وذلك بسبب عدم إصدار قوائم مالية مجمعة معتمدة للمجموعة حتى تاريخ إصدار القوائم المالىة للمجموعة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف. وكذلك نصيبها في نتائج أعمال العام السابق حيث لم تعتمد بعد القوائم المالية للشركة فى العام المالى المنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٧- المخزون والإتمادات المستندية (بالصافي)

جنيه مصري	جنيه مصري	بيان
٩٥ ١٧٨ ٥٢٣	١٥٨ ٠٦٤ ٨١٠	خامات رئيسية
٦ ١٤٠ ٣٣٨	٩ ٤٤٦ ٦٥٢	مواد مساعدة
٦ ٠٦٦ ٣٤٥	١٣ ٣٨٤ ٧٧١	قطع غيار
١٦ ٢١٧ ٨٤٥	٥٧ ٨٠٦ ٤٤٩	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
--	٧٨١ ٤٣٢	مواد تعبئة و تغليف
(٣١٦ ٧١٠)	(٣١٦ ٧١٠)	يخصم : الإنخفاض في قيمة المخزون
١٢٣ ٢٨٦ ٣٤١	٢٣٩ ١٦٧ ٤٠٤	
٤٩ ١٩٢	١٩٦ ٥٥٢	يضاف:
١٢٣ ٣٣٥ ٥٣٣	٢٣٩ ٣٦٣ ٩٥٦	إتمادات مستندية لشراء بضاعة

فيما يلي بيان بحركة الانخفاض في قيمة المخزون

الرصيد في	الانخفاض	الرصيد في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الانخفاض في قيمة المخزون
٣١٦ ٧١٠	--	٣١٦ ٧١٠	
٣١٦ ٧١٠	--	٣١٦ ٧١٠	الإجمالي

٨- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء محليين
١٠٥ ١٥١ ٧٠٣	١٥٩ ٤١٧ ٩٩٠	عملاء محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٢)
١١ ١٦٥ ٧٥٢	٨ ٤٢٥ ٨٣٥	عملاء خارجيين
١٧ ٨٥٥ ٧٥٧	٢٥ ٧٥٢ ٥٦٥	أوراق قبض - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٢)
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٥ ٨٣٩ ٨٢١	أوراق قبض
١٨ ٨٨٤ ٧٢٢	٤٢ ٠٨٤ ٤٤٢	يخصم : الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٩ ٤٢٠ ٦٢٥)	(٩ ٧٣٢ ١٩٠)	
١٤٦ ١٣٧ ٣٠٩	٢٣١ ٧٨٨ ٤٦٣	

الرصيد في	خسائر	رد خسائر	الرصيد في	البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الإضمحلال	الإضمحلال	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض
٩٧٣٢ ١٩٠	١٢٠١ ٦٩٢	(٨٩٠ ١٢٧)	٩ ٤٢٠ ٦٢٥	
٩٧٣٢ ١٩٠	١٢٠١ ٦٩٢	(٨٩٠ ١٢٧)	٩ ٤٢٠ ٦٢٥	الإجمالي

يتمثل الإضمحلال المكون خلال العام بمبلغ ١ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في قيمة فروق أسعار من المتوقع أن يطالب بها العملاء خلال الفترة اللاحقة عن مبيعات تخص العام الحالي وتظهر ضمن فروق الأسعار المخصومة من إجمالي المبيعات.

٩- المستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جريدة الشروق
--	٢٣ ٢٣٠	أخرى
٤٥ ٥٦٢	٢١٩ ٢٩٦	
٤٥ ٥٦٢	٢٤٢ ٥٢٦	

١٠ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٤٥٧ ٣٦٢	٢٣ ٢٨٠ ٣٦٠	دفعات مقدمة لموردين
١٥ ٤٧١ ٦٤٤	١٥ ٧٠٠ ٩٢١	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
١١ ١٤٥ ٤٥٦	١٠ ٧٢٤ ٢٦٢	تأمينات لدى الغير
١٠ ٥٤١ ٢٨٢	٩ ٧١٠ ٤٧٢	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٨ ٤٧٥ ٤٠٨	٤ ٦٨١ ٤٣٥	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل**
٣ ٢٨٢ ٢٥٥	٤ ١٣٠ ٠٣٣	سلف تحت حساب توزيع الأرباح*
٢ ٩٧٩ ٤٨٢	٣ ٥١٤ ٥٥٤	عهد و سلف عاملين
٢ ٧٤٠ ٨١٥	٢ ٣١٦ ٢٨٨	عهد جمارك
٤٩٨ ٧٤٧	٨٠٨ ٨٦٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤٨١ ٧٩٤	٨١٥ ١٥٣	غطاء خطاب ضمان
٢ ٠٣٨ ١٢٣	٣ ٦٩٨ ٦٦٠	أرصدة مدينة أخرى
(١ ٣٤٩ ٧١٨)	(١ ٧٨٢ ٨٤١)	يخصم : الاضمحلال فى الأرصدة المدينة الأخرى
٧٤ ٧٦٢ ٦٥٠	٧٧ ٥٩٨ ١٥٩	

* يتمثل هذا الرصيد في سلف للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح والذي سوف يتم عرضه على الجمعية العامة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الشركة الأم) ضمن مشروع التوزيع المقترح من مجلس الإدارة للإعتماد والموافقة عليه بواسطة المساهمين فى إجتماع الجمعية العامة.

** يتضمن رصيد مصلحة الضرائب ٤ ٦٨١ ٤٣٥ جنيه مصرى يمثل قيمة المبالغ المسددة تحت حساب ضريبة الدخل حيث قامت شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الشركة الأم) بتطبيق نظام الدفعات المقدمة طبقاً لأحكام المواد رقم ٦١، ٦٢، ٦٣ من قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

فيما يلى بيان بحركة الاضمحلال خلال العام:

الرصيد فى	خسارة	الرصيد فى	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الاضمحلال	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
جنيه مصرى	خلال العام	جنيه مصرى	
١ ٧٨٢ ٨٤١	٤٣٣ ١٢٣	١ ٣٤٩ ٧١٨	الإضمحلال فى قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
١ ٧٨٢ ٨٤١	٤٣٣ ١٢٣	١ ٣٤٩ ٧١٨	الإجمالى

١١ - النقدية وما فى حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠ ٥٦٩	٤٥٢ ٢٩٠	نقدية بالخرزينة
٢٧ ١٦٦ ١٥٢	١٦ ٦٦٧ ١٣٢	حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية
٢٧ ٨٩٠ ١٤٣	٢٣ ١٩٥ ٨١٨	حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية
٥٥ ١٠٦ ٨٦٤	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	

المخصصات - ١٢

الرصيد في	المكون	الرصيد في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	مخصص مطالبات ومخاطر
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الإجمالي
٣٧ ٤٠٧ ٤٣٧	١٠ ١٤٤ ٥٦٣	٢٧ ٢٦٢ ٨٧٤	
٣٧ ٤٠٧ ٤٣٧	١٠ ١٤٤ ٥٦٣	٢٧ ٢٦٢ ٨٧٤	

تسهيلات انتمائية - ١٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	البنك المصري لتنمية الصادرات
٢٦ ٢٢٦ ٢٥٢	١٧ ٨١٠ ٠٢٨	بنك أبوظبي الإسلامي
٤٤ ٥٠٥ ٠٩٦	٤٢ ٣٠٤ ٢٥٠	البنك الأهلي المتحد
	٤٩ ٩٠٣ ٧٩٢	البنك العربي الأفريقي
٢٦ ٢٨٢ ٣٤٤	٥٧ ١٩٢ ٤١٤	البنك العربي
٦٣ ٦٤٩ ٦٢٢	٥٧ ٦٧١ ٥٣١	بنك قطر الوطني الأهلي
٨٠ ٤٨٦ ٤١٩	٧٨ ٣١٧ ٢١٥	الإجمالي
٢٤١ ١٥٠ ٧٣٣	٣٠٣ ١٩٩ ٢٣٠	

وفيما يلي بيان بضمانات و الغرض من التسهيلات الائتمانية:

<u>التاريخ التجديد السنوي</u>	<u>فترة السداد</u>	<u>الحد المصرح به جاري</u>	<u>الحد المصرح به ائتمانات مستقبلية</u>	<u>أهم الضمانات</u>	<u>الغرض من التمويل</u>	<u>الشركة المقترضة</u>	<u>البنك</u>
٢٠١٨/٧/٣١	٦ شهور	٢٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصرى	٤٠٠٠٠٠٠٠٠ جنيه مصرى	ضمان وثائق تأمين و اوامر توريد وفواتير تصدير	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	البنك المصرى للتعمية المصارف
٢٠١٨/٥/٣١	٩ شهور	١٤٥٠٠٠٠٠٠	٥١٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين و اوامر توريد و شيكات اجله	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	البنك العربى
٢٠١٨/١١/٣٠	٦ شهور شامل الموردين	٤٥٥٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين و اوامر توريد و شيكات اجله	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	بنك قطر الوطنى الاهلى
٢٠١٨/١٢/٣١	٦ شهور شامل الموردين	--	٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	بنك أبوظبي الإسلامى
٢٠١٨/٥/٣١		٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة المحدة لصناعة الكرتون	البنك المصرى للتعمية الوولى
يحدد تلقائيا		٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات و مصر وفات تشغيل	شركة المحدة لصناعة الكرتون	البنك الاهلى المتحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري

بنك تنمية الصادرات

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الائتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ١٦٠ ٨٣٣ ٤٤ جنيه مصري إلي قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ١,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض طرف البنك المركزي المعلن تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٢ ٢٤٣ ٠٠٠ جنيه مصري لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو أية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة الي الالتزام ببعض النسب المالية.

١٣ ٤٣١ ١٥٩

٤ ٤٥٩ ١٦٠

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الائتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ٦١٣ ١٧١٠ يورو إلي قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ٥,٢٥% فوق سعر الليبور تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٠٠٠ ٨٦ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو ايه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. وقد تم تحويل القرض من اليورو الى الدولار الأمريكي بما يتناسب مع حسيولة التصدير الحالية للشركة وذلك بعائد قدره ٥,٢٥% فوق سعر الليبور كل ٣ أشهر.

١١ ٢٨٢ ٤٣٥

٣ ٣٤٣ ٧٨٤

٢٤ ٧١٣ ٥٩٤

٧ ٨٠٢ ٩٤٤

الإجمالي

يخصم:

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة

(١٦ ٩١١ ٣٢٥)

(٧ ٨٠٢ ٩٤٤)

٧ ٨٠٢ ٢٦٩

—

أقساط قروض غير متداولة

شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (شركة تابعة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

جنيه مصري

جنيه مصري

بنك قطر الوطني

قامت الشركة بالحصول على قرض بقيمة ١٧ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من بنك قطر الوطني بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٧ لمدة ٥ سنوات على ٥٤ قسط قيمة كل قسط ٨١٥ ٣١٤ جنيه مصري يتم السداد بدايه من ٢٦ يونيو ٢٠١٨ بفائده ٥% متناقصة تدفع من أول يوم للعقد بعائد تأخير ١% مركب على رصيد المتأخرات سنوياً برهن تجارى على كافة المقومات المادية و المعنويه لماكينه الروتو بالإضافة إلي بعض التعهدات من أهمها عدم إجراء أى توزيعات إلا إذا تم دفع الاقساط خلال العام بالإضافة إلي الالتزام ببعض النسب المالية

—

١٧ ٠٠٠ ٠٠٠

—

—

٢ ٢٠٣ ٧٠٥

—

١٤ ٧٩٦ ٢٩٥

يخصم

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة

أقساط قروض غير متداولة

• الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة)

البالغ	القيمة	فترة السداد	الإقساط	المسحوب
البنك العربي الأفريقي	يتمخمن قروض متوسط الأجل بمبلغ ٣٠٢ ٩٢٨ ٠٠٠ جنيه مصري شهلية	فترة السداد	نصف سنوية	المسحوب ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
البنك الدولي	الوراث المرسلة بقيمة ١٠٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري	فترة السداد	نصف سنوية	المسحوب ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	جنيه مصري			جنيه مصري
				٣٠١ ١٤٩ ٤٠٠
				٣٠١ ١٤٩ ٤٠٠
				٣٨ ٩٦٠ ٠٠٠
				١٩ ٤٨٠ ٠٠٠
				٢٨١ ٦٦١ ٤٠٠
				٢٦٢ ١٨١ ٤٠٠

إستحقاقات متداولة
إستحقاقات غير متداولة

الضمانات والشروط

تسييلات إئتمانية من البنك العربي الأفريقي الدولي مضمونة كالتالي :

توقيع وتسجيل عقد رهن من الدرجة الأولى على المحل التجاري للمقرض لصالح البنك كإكافاة لأصول المدينة والمعنوية المتاحة في تاريخ تسجيل الرهن.

- وثيقة تأمين لصالح البنك كاستيد أول تغطي ١١٠% من مبلغ الإقراض.

- الائتم بئسبة معينة للتمويل تكون عن طريق زيادة رأس مال الشركة أو جارى المساهمين.

- تعهد من المساهم الرئيسي بعدم قيود السيطرة الإدارية على الشركة.

- الائتم بالنسب المالية المحددة لنود القوائم المالية للشركة طبقاً لعقد القرض.

تسييلات إئتمانية من البنك الاهلي المتحد ممنوحة بضمان سندات لأمر وتخضع تلك التسييلات الإئتمانية لأسعار الفائدة السائدة في السوق.

الأصحاب التعميلية المتعاقبة بالقروض

القروض

البنك العربي الأفريقي الدولي

القاعدة السنوية

٢,٧٥% فوق متوسط سعر البنك المركزي

مدة حساب الفائدة

٣ شهور تبدأ من تاريخ السحب

عمولة الإرباط

٢٥ نقطة أساس تحسب على المبلغ غير المسحوب و غير الملغى من مبلغ التسييل خلال فترة الاتاحة و تكفج بشكل ربع سنوي.

أهم الشروط التعاقدية للقروض

تلتزم الشركة باستخدام القرض لتمويل ٥١,٥% من إجمالي التكاليف الاستثمارية للمشروع بما لا يتجاوز مبلغ ٣٠٢ ٩٢٨ ٠٠٠ جنيه مصري، على أن يتم تمويل النسبة المتبقية ٤٨,٥% بواسطة زيادة رأس المال.

أهم الشروط التعاقدية للقروض

إبرام عقد الاحتفاظ بالأسهم بين الشركة والمساهم الرئيسي الشركة "شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف" والذي بموجبه يتعهد المساهم الرئيسي بالأقل نسبة مساهمته في الشركة عن ٥١% من رأس المال. هذا وقد تم التوقيع على عقود القروض وعقد الاحتفاظ بالأسهم بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١١.

الضمانات والشروط

- توقيع وتسجيل عقد رهن من الدرجة الأولى على المحل التجاري للمقرض لصالح البنك كإكافاة لأصول المدينة والمعنوية المتاحة في تاريخ تسجيل الرهن.

- وثيقة تأمين لصالح البنك كاستيد أول تغطي ١١٠% من مبلغ الإقراض.

- الائتم بئسبة معينة للتمويل تكون عن طريق زيادة رأس مال الشركة أو جارى المساهمين.

- تعهد من المساهم الرئيسي بعدم قيود السيطرة الإدارية على الشركة.

- الائتم بالنسب المالية المحددة لنود القوائم المالية للشركة طبقاً لعقد القرض.

ويتم تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالى:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٢٤ ٧١٣ ٥٩٤	٧ ٨٠٢ ٩٤٤
٣٠١ ١٤١ ٤٠٠	٣٠١ ١٤١ ٤٠٠
--	١٧ ٠٠٠ ٠٠٠
<u>٣٢٥ ٨٥٤ ٩٩٤</u>	<u>٣٢٥ ٩٤٤ ٣٤٤</u>

(١) طبقاً للشركات المقترضة

إجمالى قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
إجمالى قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
إجمالى قروض شركة وندسور لتجارة و تصنيع الورق

(٢) طبقاً لأجال الاستحقاق

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى - مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة
أقساط قروض غير متداولة

٣٦ ٣٩١ ٣٢٥	٤٨ ٩٦٦ ٦٤٨
٢٨٩ ٤٦٣ ٦٦٦	٢٧٦ ٩٧٧ ٦٩٦
<u>٣٢٥ ٨٥٤ ٩٩١</u>	<u>٣٢٥ ٩٤٤ ٣٤٤</u>

١٥- الموردون وأوراق الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٢٧ ٧٢٨ ١٢٦	٧٣ ١٥٩ ١٨٦
١ ٩٢٦ ٠٩٠	٣ ٦٠٥ ٥٤٦
١١ ٨٩٦ ٢٥٩	١ ٢٦٧ ٣٤٣
٢٨ ٥٩٨ ٠٥٣	٦٥ ٣٨٧ ٥١٨
<u>٧٠ ١٤٨ ٥٢٨</u>	<u>١٤٣ ٤١٩ ٥٩٣</u>

بيان

موردين محليين
موردين محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٢)
موردين خارجيين
أوراق دفع

١٦- المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
١٠١ ١٧٦ ٠٦٥	١٠١ ٧٠٠ ٠٢٩
<u>١٢٢ ٧١٥ ٦١٣</u>	<u>١٢٣ ٢٣٩ ٥٧٧</u>
١ ٧٢٦ ١١٣	١ ٤٥٩ ٧٤٥
١ ٥٧٩ ٢٨٣	١ ٤٢٥ ٤١٤
١٥١ ٢١٠	١١٤ ٢٤٠
٥ ٧٦٣	٥ ٧٦٣
<u>٣ ٤٦٢ ٣٦٩</u>	<u>٣ ٠٠٥ ١٦٢</u>

بيان

أرصدة مدرجة ضمن الإلتزامات غير المتداولة
الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الام المباشرة) (إيضاح رقم ٢٢) *
الاستاذ / احمد هيكل
شركة يوسف علام وشركاه

أرصدة مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة

الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الام المباشرة) (إيضاح رقم ٢٢)
شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢٢)
جارى مساهمين (إيضاح رقم ٢٢)
أطراف اخرى

* بلغ الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة (المساهم الرئيسي) ١٨ ٥٣٩ ٥٤٨ جنيه مصرى. هذا وقد قرر المساهم الرئيسي استخدام ذلك الرصيد فى زيادة راس المال و جارى اتخاذ الاجراءات اللازمة فى هذا الشأن.

١٧- دائون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
١١ ٠٧١ ٠٢٩	٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	ضريبة الدخل الجارية (إيضاح رقم ٢٠)
١٣ ٢٥٩ ٥٦٧	٣٠ ٤٧٨ ١٠٣	دفعات مقدمة من العملاء
٨ ٥٩٠ ٧٣٣	٢٤ ٩٣٠ ٢٢٣	مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
٦ ١٣٤ ٩٥٧	١٣ ٧٤٣ ٢٤٢	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
٤ ٠٦٨ ٦٣٤	٤ ٢٣٦ ٨٨٢	مصروفات مستحقة
١٣ ٧٠٧ ٢٧٠	٣ ٣٧٩ ٧٨٥	فوائد قروض مستحقة
--	٣ ٤٣٩ ١٠٥	دائون شراء أصول
٣ ٤٣٢ ٣٥٧	٣ ٦٦٠ ٨٤٢	ضمان تأمين أعمال - موردين
٣٠٠ ٣٦٣	١ ٥٢٠ ٥٤٧	ضريبة خصم من المنبع
٢ ٤٠٣ ٩٤٢	٧٧٥ ٦٨٣	أرصدة دائنة أخرى
<u>٦٢ ٩٦٩ ١٣٩</u>	<u>١١٦ ٧١٩ ٥١٨</u>	

١٨- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١١٩ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ١١ ٩١٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصرى وتعتبر الشركة الوطنية للطباعة المساهم الرئيسى بنسبة مساهمة ٨٩,٩١%.

١٩- ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المحملة على قائمة الدخل

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(١١ ٠٧١ ٠٢٩)	(٣٠ ٥٥٥ ١٠٤)	ضريبة الدخل الجارية
(٥ ٣٧٠ ١٤٠)	(٥ ٣٩٦ ٤٦٣)	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>(١٦ ٤٤١ ١٦٩)</u>	<u>(٣٥ ٩٥١ ٥٦٧)</u>	

أصول ضريبة مؤجلة

بيان

الرصيد في	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
--	١٢ ٧٤٨ ٧٤٤	أصول ضريبة مؤجلة ناتجة عن خسائر ضريبية مرحلة (شركة المتحدة لصناعة الكرتون)
--	١٢ ٧٤٨ ٧٤٤	إجمالي أصول الضريبة المؤجلة

التزامات ضريبة مؤجلة

بيان

الرصيد في	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٨ ٣٤٤ ٣٧٣	٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢	التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن الأصول الثابتة
<u>١٨ ٣٤٤ ٣٧٣</u>	<u>٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢</u>	إجمالي التزامات ضريبة مؤجلة

٢٠- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٣٩ ٥٧٤ ٨٢٤	(٤٤٠ ٤٩٢)	شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
٣ ٢٦٥ ٤٥٨	٤ ١٨١ ٢٦٩	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
<u>٤٢ ٨٤٠ ٢٨٢</u>	<u>٣ ٧٤٠ ٧٧٧</u>	

١/ ٢٢ شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموالالسنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ٢٠٠٠

تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات.

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤

قامت مصلحة الضرائب بربط الضريبة تقديرياً عن تلك السنوات وتم المطالبة بضريبة شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالي مبلغ ٠٧٩ ١٤٢ ٦٢ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه والتنسيق بين مركز كبار الممولين والشركة فى شأن حل النزاع جذرياً، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ١٣,٩ مليون جنيه هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافز السداد بخصم ١٠% - ٢٥% والبالغ قدره ٨١٨ ٩٣١ جنيه وهذا بإستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف بشأنها.

عام ٢٠٠٥

تم فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ وأسفر الفحص عن فروق ضريبة قدرها ٣ مليون جنيه وتم الطعن عليها، هذا وتم حسم الطعن وإلغاء هذه الفروق.

السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨

تم فحص دفاتر الشركة عن السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨ وأسفر الفحص عن فروق ضريبة بمبلغ ١,٩ مليون جنيه عن عام ٢٠٠٦ ومبلغ ٤,٩ جنيه مصرى عن عامى ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وتم الطعن عليها وتم حسم الخلاف باللجنة الداخلية وأسفرت عن فروق بمبلغ ١,٣ مليون جنيه عن السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨ وتم سدادها بالكامل.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١

تم الفحص و تم إخطارنا بنموذج ٣٦ وأسفر عن فروق ضريبة بقيمة ٢,١ مليون جنيه وتم سدادها.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥

تم الفحص و تم الربط بنموذج ١٨ وأسفر عن فروق ضريبة بمبلغ ٢,٧ مليون جنيه و جرى الطعن على النموذج.

عام ٢٠١٦

تم تقديم الإقرارات الضريبية فى ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات، ولم يتم بعد فحص دفاتر الشركة من قبل مصلحة الضرائب. كما لم تتسلم الشركة أية مطالبات أو إخطارات بطلب الفحص فيما يتعلق بتلك السنة.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:السنوات حتى عام ٢٠٠٨

تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق الناتجة عن الفحص.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى ٢٠١١

تم الفحص الضريبي وتم الربط وتم تسوية الفروق.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٦

لم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

ويتم سداد الضريبة المستقطعة من مرتبات العاملين وتوريدها فى المواعيد المحددة قانوناً.

ثالثاً: ضريبة على القيمة المضافة (ضريبة المبيعات)

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.

يتم توريد ضريبة المبيعات بانتظام فى المواعيد القانونية.

رابعاً: نظام الخصم والتحويل تحت حساب الضريبة

تم التوريد فى المواعيد المقررة وتم إنهاء الفحص حتى الربع الثانى من عام ٢٠١٦. ولم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن الفترات أو السنوات التالية لهذا التاريخ.

خامسا: الضريبة العقارية

بالنسبة للعقار العيور (١) قطع أرقام ١٧/١٦/١٥ : تم المطالبة بمبلغ ٦٠٣ ٦٦٥ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ و تم الطعن عليه و صدر قرار الجنة بتخفيض الضريبة الى مبلغ ٢٤٦ ٩٣٣ جنيه مصرى و تم سداد الضريبة

بالنسبة للعقار العيور (٢) بلوك ١٣٠٤٤ : تم المطالبة بمبلغ ١٣١ ٩٣٩ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ و تم الطعن عليه ولم تتم التسوية النهائية بعد.

٢/ ٢٢ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولاً: ضريبة شركات الاموال:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠

تم فحص الشركة و منظورة امام اللجنة الداخلية.

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٦

لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات بواسطة مصلحة الضرائب، والشركة ملتزمة بتقديم الاقرار الضريبي السنوي في المواعيد القانونية.

ثانياً: ضريبة الدمغة:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٦

لم يتم فحص الشركة منذ بدء النشاط .

علما بانه تم تحديد موعد لفحص السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤ بموجب إخطار مأمورية الشركات المساهمة رقم ٢١٤ في ١٨ يناير ٢٠١٧ و ذلك يوم ٢٩ يناير ٢٠١٧ و لم يتم الفحص بناء على ما قدمته الشركة.

ثالثاً: ضريبة كسب العمل:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠

تم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات و منظورة امام لجنة فض المنازعات الخامسة و تحددت جلسة ٥ فبراير ٢٠١٧ لمناقشة الاعتراض و لم يتم البت بناء على ما قدمته الشركة.

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٦

لم يتم الفحص و لكن تم تحديد موعد لفحص عام ٢٠١٤ بموجب إخطار مأمورية الشركات المساهمة رقم ٢١٣٤ في ٦ فبراير ٢٠١٧ و لم يتم الفحص بناء على ما قدمته الشركة.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقاً):

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٦

الشركة لم تزاوّل النشاط المرخص به منذ تاريخ تأسيسها لذلك لا يوجد على الشركة اي التزامات عن ضريبة المبيعات عن تلك السنوات حيث بدأت الشركة إنتاجها التجارى فى عام ٢٠١٧.

٣/ ٢٢ شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

أ- الضريبة على الدخل المحقق من النشاط الصناعي

طبقاً للمادة رقم (٦٠) من القانون ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بحوافز و ضمانات الاستثمار فقد أصدرت الهيئة العامة للاستثمار قرار رقم (١٤٠) لسنة ٢٠٠٨ بتمتع نشاط تصنيع خامات ومستلزمات الطباعة بكافة أنواعها باعفاء ضريبي و تم تحديد تاريخ بدء النشاط الصناعي فى ٢٠٠٨/٥/٥ وبذلك تصبح الشركة معفاة من الضرائب على الأرباح المحققة من النشاط الصناعي من تاريخ بدء النشاط الصناعي وحتى ٢٠١٨/١٢/٣١

ب- الضريبة على الدخل المحقق من النشاط التجاري

بدأت الشركة نشاطها التجارى فى ٢٠٠٥/٤/١٩ و قامت بتقديم الاقرارات للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨ فى ظل قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و سداد الضريبة المستحقة من واقع الأقرارات ، و لم تزاوّل الشركة نشاطها التجارى و تم تقديم الاقرارات الضريبة عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى سنة ٢٠١٦ فى المواعيد المقررة

ج- ضريبة المبيعات/ضريبة القيمة المضافة

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الشهرية لضريبة المبيعات فى المواعيد المقررة كما تم الفحص من قبل المأمورية حتى عام ٢٠١٤، و تم التسوية و سداد الفروق الناتجة عن الفحص

د- ضريبة كسب العمل

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات من العاملين الذين تنطبق عليهم الشروط الواردة بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتوريدها إلى المصلحة فى المواعيد المقررة ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

هـ- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من قبل مأمورية الضرائب المختصة حتى تاريخه.

٢٣- إحتياطي تجميع الأعمال (إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة)

أ- عام ٢٠٠٩ قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٤٥ % من رأس مال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" وفقاً لحوالة الحق بين الشركة ومساهمي شركة وندسور الاخرين وهو ما ترتب عليه زيادة حصة المجموعة فى رأس مال وندسور (شركة تابعة للمجموعة) دون أن يغير ذلك من مبدأ سيطرة المجموعة عليها هذا وقد بلغ الربح الناتج عن الاستحواذ على هذه الحصة الإضافية ١٤٣ ٨٩٩ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

ب- عام ٢٠٠٩ قامت الشركة بالاكتتاب فى زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون "المتحدة" بالكامل مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٤% الى ٩٩,٩٨% دون تغير فى مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن شراء هذه النسبة الإضافية من أصحاب الحصص غير المسيطرة ١٤ ٦٧٩ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

ت- عام ٢٠٠٩ قامت الشركة بسداد باقي قيمة عملية الاستحواذ على ٤٥% من رأس مال شركة وندسور السابق الاشارة اليها (دون الاستحواذ على نسبة جديدة) والمتمثلة فى فرق القيمة العادلة عن القيمة الاسمية للسهم بإجمالى قيمة ٣ ٣٥٢ ٥٠٠ جنيه مصرى بما لا يؤثر على نسبة الملكية وبالتبعية مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن تلك المعاملة مبلغ ٣ ٣٥٢ ٥٠٠ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

ث- عام ٢٠١٤ قامت الشركة بالاكتتاب فى زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) بالكامل وبيع جزء من أسهمها فى الشركة التابعة لمساهم جديد مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٩,٩٨% الى ٧٠,١٨% دون تغير فى مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الارباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٢ ٣٧٠ ٥٢٢ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

ج- عام ٢٠١٥ قامت الشركة ببيع جزء من أسهمها فى شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) لمساهم الأخر مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٧٠,١٨% الى ٥٦,٢٠% دون تغير فى مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الارباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٢ ٣٠٢ ٣٨١ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

وبناء على ما سبق يكون رصيد إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة كما يلى:

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى
شركة وندسور لتجارة و تصنيع الورق	١ ١٤٣ ٨٩٩	١ ١٤٣ ٨٩٩
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	(١٤ ٦٧٩)	(١٤ ٦٧٩)
شركة وندسور (فرق القيمة العادلة للاسهم المشتركه)	(٣ ٣٥٢ ٥٠٠)	(٣ ٣٥٢ ٥٠٠)
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٢ ٣٧٠ ٥٢٢	٢ ٣٧٠ ٥٢٢
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٢ ٣٠٢ ٣٨١	٢ ٣٠٢ ٣٨١
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٢ ٤٥٠ ٦٣٤	٢ ٤٥٠ ٦٣٤

اسم المشروع	أساس التقييم بقائمة المركز المالي	الجزء غير المسدد	العملة
شركة الشروق	أصول ثابتة	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	جنيه مصري
المباني والانشاءات	أصول ثابتة	٤٨ ٨١٩ ٩٧٨	جنيه مصري

٢٥ - أتعاب الإدارة

بلغت أتعاب الإدارة ٤٣٥ ٠٤٦ ٢٠ جنيه مصري عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٤٣٨ ٠٣٥ ١٠ جنيه مصري في عام ٢٠١٦) تمثل أتعاب الإدارة لعضوى مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الكرتون و الورق - شركة تابعة - (العضو المنتدب للشركة الام ورئيس مجلس ادارة الشركة).

٢٦ - الاستثمارية شركة المتحدة لصناعة الكرتون (شركة تابعة)

بلغت الخسائر المترجمة لشركة المتحدة (شركة تابعة) ٢٦ ٠٢٦ ٢٣٩ ١٣٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أى ما يزيد عن حقوق الملكية و قد تم إعداد القوائم المالية على افتراض استمرارية الشركة وذلك في ضوء خطط الإدارة ، هذا بخلاف الدعم المالي من الشركة الأم ، والشركة بصدد دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد للنظر في استمرارية الشركة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية و تعديلاته.

٢٧ - إدارة المخاطر المالية

تتعرض شركات المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.
- خطر العملة.
- خطر سعر الفائدة.
- إدارة مخاطر رأس المال.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة.

يتولي مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر المجموعة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات. وتهدف إدارة المجموعة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم.

• إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركات على الاستمرار وبما يحقق اعلي عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ولا توجد أية تغيرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للمجموعة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافى الدين (ويمثل المبالغ المقترضة المبينة بالتفصيل بالإيضاحات رقم ١٤ و ١٥ - مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية المجموعة (وتشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة) ولا يخضع رأس المال لأي متطلباتٍ تفرضها جهات خارج المجموعة.

ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة لكل فئة من فئات رأس المال. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت نسبة الرافعة المالية ٤٨٪ (أنظر أدناه).

تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

جنيه مصري	٢٠١٧	٢٠١٦
الدين (i)	٦٢٩ ١٤٣ ٥٧٤	٥٦٧ ٠٠٥ ٧٢٤
التقديرة وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٢)	(٤٠ ٣١٥ ٢٤٠)	(٥٥ ١٠٦ ٨٦٤)
صافي الدين	٥٨٨ ٨٢٨ ٣٣٤	٥١١ ٨٩٨ ٨٦٠
حقوق الملكية (ii)	٢٩٦ ٨٢٤ ٢٣٣	٢٧٦ ٤٢٢ ٤٦٦
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	٪١٩٨,٣	٪١٨٥,١

(i) تم تعريف الدين على أنه يشمل القروض طويلة الأجل والقروض قصيرة الأجل والتسهيلات الإئتمانية والمفصح عنهما بصورة تفصيلية بالإيضاحات رقم ١٤ و ١٥.

(ii) تتضمن حقوق الملكية كل من رأس المال والاحتياطيات بالإضافة الأرباح المرحلة للشركة.

• فئات تصنيف الأدوات المالية

جنيه مصري	٢٠١٧	٢٠١٦
أصول مالية		
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	٥٥ ١٠٦ ٨٦٤
أصول مالية تقاس بالقيمة العادلة (i)	٣٠٩ ٦٢٩ ١٤٨	٢٢٠ ٩٤٥ ٥٢١
التزامات مالية		
التزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة (ii)	١ ٠١٥ ٩١٩ ١٢٤	٨٢٥ ٨٨٦ ٩٠٩

(i) يشمل العملاء والأرصدة المدينة فضلا عن تلك الأصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الأصول المالية. إجمالي مبلغ ٣١٠ مليون جنيه مصري، (عام ٢٠١٦: ٢٢١ مليون جنيه مصري) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii) يشمل الموردين والقروض والأرصدة الدائنة والتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية بإجمالي مبلغ ١,٠٦ مليار جنيه مصري (عام ٢٠١٦: ٨٢٦ مليون جنيه مصري). الالتزامات المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الالتزامات المالية.

• خطر الائتمان

يمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية للالتزامات ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من العملاء والمدينون الآخرون لشركات المجموعة.

العملاء والمدينون الآخرون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل عميل. أن الخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء المجموعة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالنشاط لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

مبيعات المجموعة تمثل مبيعات لعدد كبيرة من العملاء المحليين والأجانب ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية وقد وضعت إدارة المجموعة مجموعة من السياسات الائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له.

وتقوم شركات المجموعة بإثبات خسائر الاضمحلال والتي تمثل تقديرها للخسارة المتكبدة بالعملاء والمدينون الآخرون في ضوء المعلومات التاريخية الخاصة بالتعامل معهم.

• خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء المجموعة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منح المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والدرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة المجموعة. كما تتأكد المجموعة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية والحوادث .

• خسائر اضمحلال الأصول المالية

جنيه مصرى	٢٠١٧	٢٠١٦
خسارة اضمحلال عملاء تجاريين	٩ ٧٣٢ ١٩٠	٩ ٤٢٠ ٦٢٥
خسارة اضمحلال أرصدة مدينة أخرى	١ ٧٨٢ ٨٤١	١ ٣٤٩ ٧١٨
الإجمالي	١١ ٥١٥ ٠٣١	١٠ ٧٧٠ ٣٤٣

• خطر السوق

إن أنشطة المجموعة تُعرضها بشكل أساسي للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات في أسعار الفائدة.

• خطر سعر العملة

تتم بعض معاملات المجموعة بعملاتٍ أجنبية وتعرض المجموعة نتيجةً لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني هي العملات الرئيسية التي تتم بها هذه المعاملات. وتقوم المجموعة بإدارة مدى تعرضها لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك وفقاً لسياسةٍ معتمدة تتضمن ضوابطٍ مُحددة لاستخدام عقود صرف أجله لمبادلة عملاتٍ أجنبية. وكما سبق ذكره فإن خطر سعر صرف العملات الأجنبية للمجموعة ينشأ بصفة أساسية عن مبيعات المجموعة بعملاتٍ أجنبية والتي يتولد عنها صافي فائض بعملاتٍ أجنبية للشركة. وتتمتع المجموعة بتدفقاتٍ قوية بالعملات الأجنبية والتي تتمثل بصفةٍ أساسية في الدولار الأمريكي واليورو.

وللتخفيف من مدى التعرض للخطر المذكور أعلاه تقوم المجموعة - كلما كان ذلك ممكناً - بالاقتراض بذات العملات الأجنبية وذلك لخلق نوع من التغطية الطبيعية.

• خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغيير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. وتقوم المجموعة بمتابعة تغيرات أسعار الفائدة بطريقة مستمرة، وفي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم المجموعة بالاعتماد على مصادر التمويل الذاتية حتى تتجنب التقلبات في أسعار الفائدة وتأثيرها على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية.

• تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالمشتقات المالية والأدوات المالية غير المشتقة في نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أعدَّ التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم في نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التي تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفي الإدارة المسؤولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار الفائدة.

إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يَقل/ أو يزيد ربح المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٢ مليون جنيه مصرى (٢٠١٦: يَقل/ أو يزيد بمبلغ ٢,٣ مليون جنيه مصرى). ويرجع هذا بصفةٍ أساسية إلى تُعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقترضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

تُوضِّح الجداول التالية الفترات المتبقية من الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية بالمجموعة والمتفق على فترات سدادها. وقد صُمِّمت الجداول وفقاً لأقرب تاريخ قد تطالب فيه المجموعة بالسداد. وتتضمن الجداول التدفقات النقدية للفوائد ولأصل المبلغ. وبالنسبة للتدفقات النقدية للفوائد المبنية على أسعار فائدة متغيرة فإن المبالغ غير المخصومة لتلك التدفقات تستمد من منحنيات سعر الفائدة في نهاية الفترة المالية كما أن الاستحقاقات التعاقدية تعتمد على أقرب تاريخ قد تطالب فيه المجموعة بالسداد.

• استحقاقات الالتزامات المالية

٢٠١٧	المتوسط المرجح لسعر الفائدة	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
جنيه مصري				
أدوات بدون سعر فائدة	--	٢٦٣ ٥٣٥ ٩٧٣	١٢٣ ٢٣٩ ٥٧٧	٣٨٦ ٧٧٥ ٥٥٠
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٪٢١,١٠	٣٥٢ ١٦٥ ٨٧٨	٢٧٩ ٩٧٧ ٦٩٦	٦٢٩ ١٤٣ ٥٧٤
الإجمالي		٦١٥ ٧٠١ ٨٥١	٤٠٠ ٢١٧ ٢٧٣	١٠١٥ ٩١٩ ١٢٤

٢٠١٦	المتوسط المرجح لسعر الفائدة	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
جنيه مصري				
أدوات بدون سعر فائدة	--	١٣٦ ١٦٥ ٥٩٢	١٢٢ ٧١٥ ٦١٣	٢٥٩ ٨٨١ ٢٠٥
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٪١٣,٩٠	٢٧٧ ٥٤٢ ٠٥٨	٢٨٩ ٤٦٣ ٦٦٦	٥٦٧ ٠٠٥ ٧٢٤
الإجمالي		٤١٣ ٧٠٧ ٦٥٠	٤١٢ ١٧٩ ٢٧٩	٨٢٥ ٨٨٦ ٩٢٩

قد تختلف المبالغ المدرجة أعلاه للالتزامات التي تُمثِّل أدوات ذات سعر فائدة متغير إذا ما اختلفت التغيرات الفعلية في أسعار الفائدة المتغيرة في المستقبل عن التقديرات المحددة في نهاية الفترة المالية لهذه التغيرات في أسعار الفائدة المتغيرة.

• قياس القيمة العادلة

المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أسعار معلنة (غير معدلة) لأصول أو التزامات مطابقة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من مدخلات قابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام سواء بطريقة مباشرة (أي تمثل أسعار) أو بطريقة غير مباشرة (أي مشتقة من أسعار) - ولكنها لا تُعدُّ أسعاراً معلنة كالتى يتضمنها المستوى الأول.

المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات - للأصل أو الالتزام - لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للملاحظة (أي تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة).

٢٨ - السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهى في ٣١ ديسمبر من كل عام.

٢٩ - اعتماد إصدار القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المجمعة للشركة بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٨

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات
الأستاذ / يحيى توفيق