

MAZARS مصطفى شوقي

محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح ورسوم وعبد العزيز.

محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

وكذا تقرير مراقبي الحسابات عليها

تقرير مراقب 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 والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجموع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المجمعة للدخل (الأرباح 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 مسؤوليتنا 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.

وأننا 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 تتوفر دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للإستثمار في شركة دار الشروق ليمتد بي في أي والبالغ قيمته ١٠,٦ مليون جنيه مصري والمدرج ضمن إستثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٧) وكذلك القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة والبالغة ١٤,٣٥ مليون جنيه مصري المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (الإيضاحات رقم ٢٢,٩)، كما لم تتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة الاستردادية للإستثمار والقيمة القابلة للتحويل من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة.

كما هو وارد بالإيضاح رقم (٧) 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 ٢٠١٨، وذلك لعدم صدور قوائم مالية مجمعة معتمدة عن ذلك العام ، كما لم تتمكن من القيام بأية إجراءات بديلة للتحقق من حصه الشركة في التغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة.

الرأى المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة القابلة للاسترداد عن الاستثمار والقيمة القابلة للتحويل لأرصدة الأصول المالية المشار إليها ضمن الفقرة الأولى وكذا الحصول على القوائم المالية المجمعة المعتمدة لشركة دار الشروق ليمتد بي في أي (شركة شقيقة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن الفقرة الثانية المشار إليها في فقرة أسس إبداء الرأى 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 ٢٠١٨، وعن أدائها المالي المجمع وتدققاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

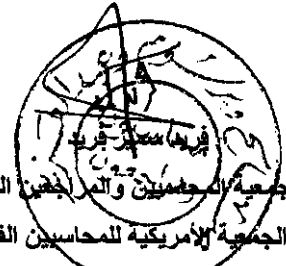
قامت الشركة بإبرام عقود معاوضة سيتم عرضها على الجمعية العامة العادية دون الترخيص مسبقاً وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانحته التنفيذية.

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: ١١ أبريل ٢٠١٩

مراقبا الحسابات


دكتور / احمد شوقي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالجلترا وويلز
س.م.م (٤٢٠٠)
MAZARS مصطفى شوقي


فريدا مغربي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين
سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٨٧٣٩)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢١٠)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح رقم	الأصول
٧٥٦ ٤٩٩ ٨٠٤	٨٢٢ ٦١٠ ٤٤٩	(٥)	الأصول غير متداولة
١٦ ٩١٨ ٦٤١	٨ ١٩٥ ٥٠٠	(٦)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١١ ١٦٤ ٨٤٣	١٠ ٦٤٤ ٢٣٦	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
١٢ ٧٤٨ ٧٤٤	٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧	(٢٠)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
٧٩٧ ٣٣٢ ٠٣٢	٨٨٢ ١٢٠ ١٣٢		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير متداولة
			الأصول المتداولة
٢٢٩ ٢٦٣ ٩٥٦	٢٦٦ ٧٩٢ ٥٨٤	(٨)	المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)
٢٣١ ٧٨٨ ٤٦٣	٣٠١ ٦٧٢ ٠٤٩	(٩)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢٤٢ ٥٢٦	٧٢٩ ٣٣٠	(١٠)	المستحق من أطراف ذوي علاقة
٧٧ ٥٩٨ ١٥٩	٨٣ ٢٨٣ ٨٠٢	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	٦٣ ٨٥٣ ٨٠٢	(١٢)	التقديرة وما في حكمها
٥٨٩ ٣٠٨ ٣٤٤	٧١٦ ٣٣١ ٥٦٩		إجمالي الأصول المتداولة
١ ٣٨٦ ٦٤٠ ٣٧٦	١ ٥٩٨ ٤٥١ ٧٠١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١٣١ ٠١٠ ٠٠٠	(٢٠)	رأس المال المصدر والمكتمل فيه والمدفوع بالكامل
٢٨ ٠١٩ ١٠٧	٣٩ ٤٥٠ ٨١٢		إحتياطي قانوني
٢ ٤٥٠ ٦٣٤	٢ ٤٥٠ ٦٣٤	(٢٤)	إحتياطي تجميع أعمال
٧٠ ٥٤٣ ١٥٣	٩٢ ٨٢٤ ٦٦٠		أرباح مرحلة
٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	٤١ ٧٩٢ ١١٩		صافي أرباح العام
٢٩٣ ٠٨٣ ٤٥٦	٣٠٧ ٥٢٨ ٢٢٥		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم
٣ ٧٤٠ ٧٧٧	(١٦ ٢٦٨ ٧١٠)	(٢٢)	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره
٢٩٦ ٨٢٤ ٢٣٣	٢٩١ ٢٥٩ ٥١٥		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير متداولة
٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢	٦١ ٨١١ ٣٠٠	(٢٠)	الإلتزامات ضريبية مؤجلة
١٢٣ ٢٣٩ ٥٧٧	١٠٤ ٧٠٠ ٠٢٩	(١٧)	المستحق لأطراف ذوي علاقة
٢٧٦ ٩٧٧ ٦٩٦	٣١١ ٧٠٧ ٦٢٣	(١٥)	أقساط قروض - أرصدة غير متداولة
٤٣٦ ٧٠٦ ٨٥٥	٤٧٨ ٢١٨ ٩٥٢		إجمالي الإلتزامات غير متداولة
			الإلتزامات المتداولة
٣٧ ٤٠٧ ٤٣٧	٣٤ ٤٥٦ ٦٧٨	(١٣)	المخصصات
٣٠٣ ١٩٩ ٢٣٠	٤٥٢ ٠٢٦ ٢٠٦	(١٤)	التسهيلات الإئتمانية
٤٨ ٩٦٦ ٦٤٨	١٧ ٣٥٣ ٩٨٠	(١٥)	أقساط قروض - أرصدة متداولة
١٤٣ ٤١٩ ٥٩٣	٢٣٩ ٨٥٣ ٤٦٨	(١٦)	موردون وأوراق دفع
٣ ٠٠٥ ١٦٢	١٣ ٤٧٤ ٥٤٠	(١٧)	المستحق لأطراف ذوي علاقة
٣٩١ ٧٠٠	٨١٧ ٣٥٠		دائنو توزيعات
١١٦ ٧١٩ ٥١٨	٧٠ ٩٩١ ٠١٢	(١٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٥٣ ١٠٩ ٢٨٨	٨٢٨ ٩٧٣ ٢٣٤		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٠٨٩ ٨١٦ ١٤٣	١ ٣٠٧ ١٩٢ ١٨٦		إجمالي الإلتزامات
١ ٣٨٦ ٦٤٠ ٣٧٦	١ ٥٩٨ ٤٥١ ٧٠١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب
المهندس / محمد حلام

المدير التنفيذي للشؤون المالية
الحاسب / أشرف الكحكي
تقرير مراقبي الحسابات مرفق .

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	إيضاح	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ٢٦٩ ٥٨٧ ٨٤٢	١ ٥٤١ ٧٩٣ ٩٣٦		صافي المبيعات
(٩٧٤ ٣٠١ ٤٧٢)	(١ ٢٣٤ ٨٠٥ ٦٦١)		يخصم:
٢٩٥ ٢٨٦ ٣٧٠	٣٠٦ ٩٨٨ ٢٧٥		تكلفة المبيعات
٣٠٧٩ ٤٤١	٤ ٩١٩ ٨١٣		مجموع الربح
(٢٣ ٦١٠ ١٤٢)	(٢٩ ٨٢١ ١٧٨)		إيرادات تشغيل أخرى
(٦٣ ٧٧١ ٧٦٩)	(٨٥ ٩٢٤ ٠٤٣)		(يخصم) / يضاف:
(١٨ ٤٩٨ ٩٠٠)	(١٨ ٠٠٨ ٦٦٣)	(١٩)	مصروفات بيع وتسويق
(١٠ ٢٤٦ ٢٥٥)	(٣ ٤٩٦ ٩٤٩)	(١١,٩)	مصروفات عمومية وإدارية
-	٢٣٠ ٦٠٨		تكلفة طاقة غير مستغلة
(٢ ٠٤٦ ٤٣٥)	--	(٢٦)	المخصصات المكونة وخسائر الاضمحلال
(٢ ٢٢٣ ٣٣٢)	(٢ ٨٢٣ ٣٣٢)		رد الاضمحلال في قيمة العملاء
١٧٧ ٩٥٨ ٩٧٨	١٧٢ ١٥٤ ٥٣١		أتعاب الإدارة
(١٢٠ ٢٧٨ ٩٤٩)	(١٤٥ ٩٥٧ ٢٧٨)		مرتبات وبدلات حضور وانتقال اعضاء مجلس الإدارة
٤٢٥ ٢٩٦	١٤ ٤٤٩		الأرباح الناتجة عن التشغيل
٢٠٧٠ ٢٣١	٤ ٨٠٤ ٢٦٢		يضاف (يخصم):
١١ ١٥٧ ٩٧٨	١ ٢٥١ ٠٣٨		مصروفات تمويلية
--	(٥٢٠ ٦٠٧)		إيرادات فوائد دائنة
٧١ ٣٣٣ ٥٣٤	٣١ ٧٤٦ ٣٩٥		أرباح رأسمالية
(٣٥ ٩٥١ ٥٦٩)	(٧ ٦٥٨ ٣٨٠)	(٢١)	فروق تقييم عملات أجنبية
٣٥ ٣٨١ ٩٦٥	٢٤ ٠٨٨ ٠١٥		خسائر عن استثمارات في شركات شقيقه
٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	٤١ ٧٩٢ ١١٩		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(٣٧ ٥٨٨ ٥٩٧)	(١٧ ٧٠٤ ١٠٤)		ضريبة الدخل
٣٥ ٣٨١ ٩٦٥	٢٤ ٠٨٨ ٠١٥		صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
٧,٩٥	٤,٩٣	(٢٨)	موزع كالتالي:
			حقوق مساهمي الشركة الأم
			حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره
			صافي أرباح العام
			نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم)

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب
المهندس / محمد عامر

المدير التنفيذي للشؤون المالية
المحاسب / أشرف الكحكي

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتكثيف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل المجمع

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>إيضاح</u>
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>رقم</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٣٥ ٣٨١ ٩٦٥	٢٤ ٠٨٨ ٠١٥	
-	-	
<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>	<u>٢٤ ٠٨٨ ٠١٥</u>	
٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	٤١ ٧٩٢ ١١٩	
(٣٧ ٥٨٨ ٥٩٧)	(١٧٧٠٤ ١٠٤)	
<u>٣٥ ٣٨١ ٩٦٥</u>	<u>٢٤ ٠٨٨ ٠١٥</u>	

صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل

الدخل الشامل الأخر

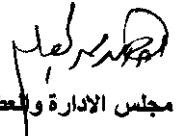
إجمالى الدخل الشامل

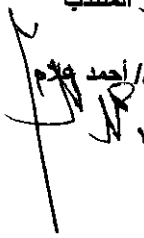
موزع كالتالى:

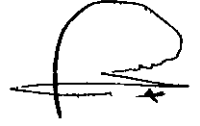
حقوق مساهمى الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

..الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمع وقرأ معها.



رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس/ إبراهيم المعتم

العضو المنتدب
المهندس/ أحمد همام


المدير التنفيذي للشئون المالية
المحاسب / أشرف الكحكي


شركة الشرق، المحدودة للطباعة والتغليف
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	حقوق أصحاب الحصص	إجمالي حقوق	صافي أرباح	أرباح مرحلة	إجمالي تجميع	إجمالي قانوني	رأس المال
الإجمالي	غير المبسطه	مساهمي الشركة الأم	العام	أرباح مرحلة	الإجمالي	إجمالي قانوني	المصدر و المكتتب فيه و المدفوع بالكامل جذبه مصري
جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري	جذبه مصري
٧٧٦ ٤٢٢ ٤٦٦	٤٢ ٨٤٠ ٧٨٢	٧٣٣ ٥٨٢ ١٨٤	٣٤ ١١٥ ٦٧٠ (٣ ٨١٦٠٠٩٤)	٥٣ ٧١٢ ٨٦٧	٧ ٤٥٠ ٦٣٤	٢٤ ٢٠٣ ٠١٣ ٣ ٨١٦ ٠٩٤	١١٩ ١٠٠٠٠٠٠
(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	-	-	-	-
٧٩٦ ٨٢٤ ٢٣٣	٣ ٧٤٠ ٧٧٧	٧٩٣ ٠٨٣ ٤٥٦	٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	٧٠ ٥٤٣ ١٥٣	٧ ٤٥٠ ٦٣٤	٧٨ ٠١٩ ١٠٧	١١٩ ١٠٠٠٠٠٠
-	-	-	(٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢)	٧٢ ٩٧٠ ٥٦٢	-	-	-
-	-	-	-	(١١ ٩١٠ ٠٠٠)	-	-	١١ ٩١٠ ٠٠٠
-	-	-	-	(١١ ٤٣١ ٧٠٥)	-	١١ ٤٣١ ٧٠٥	-
(٢٩ ٦٥٢ ٧٣٣)	(٢ ٣٠٥ ٣٨٦)	(٢٧ ٣٤٧ ٣٥٠)	-	(٢٧ ٣٤٧ ٣٥٠)	-	-	-
٢٤ ٠٨٨ ٠١٥	(١٧ ٧٠٤ ١٠٤)	٤١ ٧٩٢ ١١٩	٤١ ٧٩٢ ١١٩	-	-	-	-
٧٩٦ ٢٥٩ ٥١٥	(١٦ ٢١٨ ٧١٠)	٣٠ ٧٥٢٨ ٢٢٥	٤١ ٧٩٢ ١١٩	٩٢ ٨٢٤ ٦٦٠	٧ ٤٥٠ ٦٣٤	٣٩ ٤٥٠ ٨١٢	١٣٩ ٠١٠ ٠٠٠


رئيس مجلس الإدارة والمطور المنتدب
المهندس إبراهيم المظفر

المطور المنتدب

المهندس أحمد محمد

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

المدير التنفيذي للشؤون المالية

المحاسب / الشريف الكحي



الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
سحول إلى الاحتياطي القانوني
توزيعات أرباح
إجمالي الدخل الشامل
المحول إلى الأرباح المرحلة
المحول تحت زبادة رأس المال
سحول إلى الاحتياطي القانوني
توزيعات أرباح
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المحول إلى الأرباح المرحلة
المحول تحت زبادة رأس المال
سحول إلى الاحتياطي القانوني
توزيعات أرباح
إجمالي الدخل الشامل
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

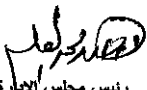
قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	إيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	رقم	صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
جنيه مصري	جنيه مصري		تسوي :-
٧١ ٢٣٣ ٥٣٤	٣١ ٧٤٦ ٣٩٥		إهلاك الأصول الثابتة
٣٦ ٣٧٢ ٤٩٩	٤٢ ٨٤٧ ٧١٥	(٥)	مخصصات وإنخفاض وإضمحلال في قيم الأصول خلال العام
١٠ ٢٤٦ ٢٥٥	٣ ٤٩٦ ٩٤٩	(١١،٩)	رد الإضمحلال في قيمة العملاء
--	(٢٣٠ ٦٠٨)		فوائد دائنة
(٤٢٥ ٢٩٦)	(١٤ ٤٤٩)		المصرفيات التمويلية
١٢٠ ٢٧٨ ٩٤٩	١٤٥ ٩٥٧ ٢٧٨		أرباح رأسمالية
(٢٠٧٠ ٢٣١)	(٤٨٠٤ ٢٦٢)		خسائر عن استثمارات في شركات شقيقته
--	٥٢٠ ٦٠٧		
٢٣٥ ٧٣٥ ٧١٠	٢١٩ ٤١٩ ٦٢٥		(الزيادة) في المخزون والإعتمادات المستندية
(١١٦ ٠٢٨ ٤٢٣)	(٢٧ ٦٠٨ ٦٢٨)		(الزيادة) في عملاء وأوراق قبض
(٨٥ ٦٥١ ١٥٤)	(٧٠ ٥٥٢ ٩٧٨)		(الزيادة) في المستحق على أطراف ذات علاقة
(١٩٦ ٩٦٤)	(٤٨٦ ٨٠٤)		(الزيادة) / النقص في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢١ ٦٤٥	(٨٠٠٢ ٥٩٥)		الزيادة في موردين وأوراق دفع
٧٣ ٢٧١ ٠٦٥	٩٦ ٤٣٣ ٨٧٥		(النقص) / الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٦ ٣٧٦ ٣٨٥	(١٣ ٣٢٣ ٦٧٤)		(النقص) / الزيادة في المستحق لأطراف ذات علاقة
٤٨١ ٢٠١	(٨٠٧٠ ١٧٠)		المستخدم من المخصصات
--	(٢ ٩٥٠ ٧٥٩)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٢٤ ٠٠٩ ٤٦٥	١٨٤ ٨٥٧ ٨٩٢		ضرائب مدفوعة
(٢ ٩٥٨ ٨٤٦)	(٤٢ ٦٦٢ ٦٩٥)		فوائد مدفوعة
(١١٦ ٨٩٩ ١٦٤)	(١٤٥ ٩٥٧ ٢٧٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
٤ ١٥١ ٤٥٥	(٣ ٧٦٢ ٠٨١)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٤٢٥ ٢٩٦	١٤ ٤٤٩		متحصلات من الفوائد الدائنة
٢٠ ٨٥٥ ٢١٥	٦ ٠٥٢ ٤٧٥		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٨٧ ٧٧٢ ٩٤٢)	(١٠١ ٤٨٣ ٤٣٢)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٦٦ ٤٩٢ ٤٣١)	(٩٥ ٤١٦ ٥٠٨)		صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
٦٢ ١٣٧ ٨٥٠	١٥١ ٩٤٤ ٢٣٥		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٤ ٥٨٨ ٤٩٨)	(٢٩ ٢٢٧ ٠٨٣)		المحصل من القروض والتسهيلات الائتمانية
٤٧ ٥٤٩ ٣٥٢	١٢٢ ٧١٧ ١٥٢		توزيعات أرباح مسددة
(١٤ ٧٩١ ٦٢٤)	٢٣ ٥٣٨ ٥٦٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٥٥ ١٠٦ ٨٦٤	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٤٠ ٣١٥ ٢٤٠	٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣	(١٢)	النقدية وما في حكمها أول العام
			النقدية وما في حكمها آخر العام

تم استبعاد مبلغ ٣ ٤٣٩ ١٠٥ جنيه مصري من بندي 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 غير المسدد في شراء الأصول 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 المعتم

العضو المنتدب
المهندس / أحمد علام

المدير التنفيذي للشؤون المالية
المحاسب / أشرف الكحكي

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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>نسبة الحقوق</u>	<u>نسبة الحقوق</u>	<u>الشركات التابعة</u>
<u>المباشرة</u>	<u>المباشرة</u>	
<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
%٨٥	%٨٥	شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون *
%٥٦,٢٠	%٥٦,٢٠	

قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بأسهم الشركة المتحدة ومنها أن تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالاسهم 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

فيما 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 وكذلك الوفاء بالالتزامات التعاقدية الخاصة بالخدمات. وتكون الإدارة على قناعة بأن تحويل المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع خلال هذا العام ملائماً بالتزام مع الاعتراف بالمخصصات اللازمة للتكاليف المرتبطة بها.

مصادر تقديرات عدم التأكد

الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة ٤٤٩ ٦١٠ ٨٢٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٤٩٩ ٨٠٤ ٧٥٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) ، 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 بطيئة الحركة وقد بلغ اجمالي قيمة الانخفاض في المخزون ٧١٠ ٤٩٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٧١٠ ٣١٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) (إيضاح رقم ٨).

إضمحلال العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعتَرَف بحساب إضمحلال للمدينون المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداث ما مثل تعثر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء والمدينين الآخرين في نهاية السنة المالية ٣٧٢ ٤٠١ ١٣ جنيه مصري (١٣١ ٥١٥ ١١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) (إيضاح رقم ٩ و ١١). ولتحديد مبلغ الإضمحلال تُؤخذ عدة عوامل في الاعتبار من بينها تحليل أعمار أرصدة العملاء، ومدى اليسر المالي للعميل في الفترة الجارية، والخبرات السابقة في إعدام المدينون. وقد يزيد حجم الديون التي يتم إعدامها فعلياً و/أو أعباء الإضمحلال عما كان متوقعاً إذا ما إتضح أن الموقف المالي الفعلي للعملاء والأطراف الأخرى هو أسوأ مما كان متوقعاً في الأصل.

الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة

يتم إثبات اضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاستردادية المتوقعة لذلك الاستثمار. هذا وقد بلغ إجمالي اضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة ٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (إيضاح رقم ٧).

المخصصات

بلغت قيمة مخصصات المطالبات المحتملة ٦٧٨ ٤٥٦ ٣٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٤٣٧ ٤٠٧ ٣٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) (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 كنتاج 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 ٢٠١٨ ، وقد بلغ رصيد الاصول الضريبية المؤجل ٦٦٩ ٩٤٧ ٤٠ جنيه مصري و بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٣٠٠ ٨١١ ٦١ جنيه مصري (و قد بلغ رصيد الاصول الضريبية المؤجل ٧٤٤ ٧٤٨ ١٢ جنيه مصري و بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٥٨٢ ٤٨٩ ٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

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 تغيرات في عاملٍ أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أعلاه.

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 توجيه " 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 التوقيعات 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 للمجموعة (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 التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وتقوم الشركة بالتنسيق الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى ملكي الشركة والحصص غير المسيطره. وتنسب كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى ملكي الشركة والحصص غير المسيطره حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

ب- تجميع الأعمال

تم 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 المقتناة.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبدة وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في تاريخ إقتناء المنشأة المقتناة.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للمقابل الذي تقوم بسداده المنشأة المقتناة ويتمثل في أصول قامت بتسليمها والتزامات تكببتها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة في سبيل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى أية 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 التلخيص منها) المبوية كمحتفظ بها لغرض 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 - والنتيجة 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 بالفقرة 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 أى 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 تبعياً.

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 لغرض 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.

وطبقاً لطريقة حقوق الملكية تظهر الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالمركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغييرات اللاحقة لتاريخ الاقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة وذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار.

ويتم معالجة حصة المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية الشركات الشقيقة اللاحقة للاقتناء والمعلاة على حقوق ملكية تلك الشركات مباشرة ضمن حقوق الملكية للمجموعة.

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

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

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

د- الاضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. يتم تقدير خسارة الاضمحلال في قيمة كل أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض في القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض في قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصماً على حساب الاضمحلال والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التي تحدث على القيمة الدفترية لذلك الحساب بقائمة الأرباح أو الخسائر. فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في 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 الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الأرباح أو الخسائر وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

هـ- الاضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في 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 في قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الاضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

وفي 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 مخصوصا 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 الأرباح أو الخسائر.

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 التي 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 واهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالى بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها فيما عدا الأراضى والمقنتيات الفنية والتي تظهر بالتكلفة مخصوصاً 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 الأرباح أو الخسائر عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها. تتحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر.

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

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام فى الأغراض التي 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	٣٣	٣%
تجهيزات	٢٥	٤%
أجهزة تكييف وتهوية	١٠	١٠%
آلات ومعدات	١٠ - ١٥,٣٨	٦,٥% - ١٠%
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠%
عدد وأدوات	١٠ - ٣	١٠% - ٣٣,٣%
فورم	٣	٣٣,٣%
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 تندفق 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 الأرباح أو الخسائر 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 بعملات 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 الأرباح أو الخسائر 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، وتمثل 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 ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناجمة 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 وان 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 تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. وفي هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر.

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 الأجر السنوي للعاملين لكل شركة. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والالتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. وحيث أن الالتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ف- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف بالأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصوماً 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 (مخصوماً 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 بناءً 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 المقفولة 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 الاقتراض

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

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقرضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الاقتراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد استبعاد القروض التي تم إبرامها تحديداً بغرض إقتناء أصل بذاته مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض. ويجب ألا تزيد قيمة تكلفة الاقتراض المرسملة خلال فترة ما عن قيمة تكلفة الاقتراض 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 لمتطلبات المعايير الأخرى، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تعليلها 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 أى عقد يثبت الحق فى 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 مخصوصاً 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 باى عائد وتثبت بالقيمة الاسمية وتخضع بقيمة الانخفاض اللازم المتوقع لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.

خ- الموردون

الموردون لا تحمل باى 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، ولتحديد 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	مقتنيات قديمة	إثاث ومعدات مكتبية وحاسب آلي	عدد سيارات	وسائط نقل	آلات ومعدات	مباني والمنشآت	أرضي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٦٢ ٧٣٢ ١٤٦	٥٠ ٢٠٠	٨٨٠ ٦ ٥٥٨	١٣ ٧٧٩ ٨٧٨	١٠ ٢٢٩ ٣٧٠	١٦٨ ٥٤٠ ٣١٩	٥٤ ١١٥ ٤٨٨	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٣٦ ٢٨٣ ٢٤٦	٦٠٠٠	٥١٩ ٨٣٠	٥ ٥٥٥ ٢٤٨	١ ٦٧٦ ٩٠٠	٧٨٢٠ ٩ ٩١٢	٢٨٥ ٣٠١	-
٦٦٧ ٧٧٧ ٨٨٦	-	-	-	-	٤٨٠ ٢٢٦ ٣٢٠	١٥٢ ٢٢٠ ٥٨٦	٣٥ ٢٤٠ ٩٧٥
(٢١ ٨٨٦ ٤٢٦)	-	-	-	(٤١١ ٠٠٠)	(٢١ ٤٧٠ ٤٢٦)	-	-
٩٤٤ ٩٢٦ ٨٨٧	٥٦ ٢٠٠	٩ ٣٢٦ ٣٨٨	١٩ ٣٦٥ ٢٢٦	١١ ٤٩٥ ٢٧٠	٦٥٥ ٦٠ ٦٢٥	٢٠ ٦ ٦٢١ ٣٧٥	٤٢ ٤٥٦ ٣٠٣
٩٨ ١٧٨ ٨٤٤	-	٢ ٢٩٤ ٤٩٣	١٤ ٢٨٠ ٩٧٤	٤ ٨٧٧ ٢٦٨	٧٣ ٦٩٢ ٣٢٩	٣٠ ٣٤٠ ٧٠٠	-
١١ ٧١١ ١٠٤	-	-	-	-	١١ ٧١١ ١٠٤	-	-
(٢ ٣٠ ١ ١٤٣)	-	-	-	(١ ١٣٤ ٨٢٦)	(٥ ١٦٦ ٣٢٢)	-	-
١٠ ٤٨ ٥١٠ ٦٩٢	٥٦ ٢٠٠	١١ ٦٢٠ ٨٨٦	٣٣ ٦٤٦ ٢٠٠	١٥ ٢٣٧ ٧١٧	٧٣٥ ٨٤٢ ٩٤٦	٢٠ ٩ ٦٥٥ ٤٤٥	٤٢ ٤٥٦ ٣٠٣
١٥٣ ٥١٢ ٣٧٦	-	٥ ٣٥٣ ٧٤٧	١٠ ٩٨٩ ٧٠٧	٤ ٢٠٧ ٦٠٤	١١٨ ٠٣٢ ٢٥٤	١٤ ٩٢٩ ٠١٤	-
٣٦ ٣٧٢ ٤٩٩	-	٨٠٨ ٩٢٤	١ ٦٤٦ ٣٥٥	١ ٩٤٧ ٤٦٩	٢ ٦ ٩١١ ٨٨٦	٥ ٠٧٢ ٨٧٠	-
(٢ ٥٥٠ ٦٣٦)	-	-	-	(٣٢٦ ٩٥٠)	(٢ ٢١٣ ٦٨٦)	-	-
١٨٧ ٣٣٤ ٣٣٩	-	٦ ١٢٢ ٧٢١	١٢ ٦٣١ ٠٦٢	٥ ٨١٨ ١٢٣	١٤٢ ٧٢٠ ٤٤٩	٢٠ ٠٠١ ٨٨٤	-
٤٢ ٨٤٧ ٧١٥	-	١ ١٥٧ ٣٤٢	٢ ٠٠٢ ٢١٢	٢ ٤٠٨ ٩٩٨	٣٢ ١٣٧ ٩٤٧	٥ ١٤٦ ٢٦٦	-
(٥ ٠٥٢ ٩٣٠)	-	-	-	(٧٥١ ٠٧٣)	(٤ ٣٠ ١ ٨٥٧)	-	-
٢٢٥ ١ ٢٩٠ ٠٢٤	-	٧ ٣٢٠ ٠ ٦٣	١٤ ٦٣٣ ٢٧٤	٧ ٤٧٦ ٠٤٨	١٧٠ ٥٥٦ ٥٣٩	٢٥ ١٤٣ ١٠٠	-
١٠ ٨٧ ٨٤٤	-	-	-	-	١٠ ٨٧ ٨٤٤	-	-
(٣١٦ ٦٢٥)	-	-	-	-	(٣١٦ ٦٢٥)	-	-
٧٧١ ٢١٩	-	-	-	-	٧٧١ ٢١٩	-	-
٨٢٢ ٦١٠ ٤٤٩	٥٦ ٢٠٠	٤ ٣٠٠ ٨١٨	١٩ ٠١٢ ٩٢٦	٧ ٧٨٦ ٦٦٩	٥١٤ ٥١٥ ١٨٨	١٨٤ ٥١٧ ٣٤٥	٤٢ ٤٥٦ ٣٠٣
٧٥٦ ٤٩٩ ٨٠٤	٥٦ ٢٠٠	٣ ١٢٣ ٦٦٧	٦ ٧٣٤ ١٦٤	٥ ١٧٧ ١٤٧	٥١١ ٧٤٧ ٨٣٢	١٨٦ ٢١٩ ٤٩١	٤٢ ٤٥٦ ٣٠٣

التفصيل:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الإضافات خلال العام
المحلول من المخرجات إلى الأصول**

الإستثمارات خلال العام
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الإضافات خلال العام

المحلول من المخرجات إلى الأصول**
الإستثمارات خلال العام
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
إهلاك العلم

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مجموع الأهلاك الإستثمارات
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦- مشروعات تحت التنفيذ

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٦٥٥ ٥٨٩	--
٣ ٣٧٩ ٢٢٥	--
١٧٢ ٧٢٣	--
--	٣٧٤ ٢٦٦
--	٢٤٨ ٣٧٤
--	٢٩٩ ٩٦٨
١١ ٧١١ ١٠٤	٧ ١٦٤ ١٨٤
--	١٠٨ ٧٠٨
<u>١٦ ٩١٨ ٦٤١</u>	<u>٨ ١٩٥ ٥٠٠</u>

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال العام فيما يلي:

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٢٩ ٧٧٧ ٧٦٥	١٦ ٩١٨ ٦٤١
٥٤ ٩٢٨ ٧٥٧	٢ ٩٨٧ ٩٦٣
(٦٦٧ ٧٨٧ ٨٨١)	(١١ ٧١١ ١٠٤)
<u>١٦ ٩١٨ ٦٤١</u>	<u>٨ ١٩٥ ٥٠٠</u>

٧- إستثمارات في شركات شقيقة

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦
(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)
<u>١١ ١٦٤ ٨٤٣</u>	<u>١٠ ٦٤٤ ٢٣٦</u>

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

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٥ ١٦٤ ٨٤٣	٣٥ ١٦٤ ٨٤٣
--	(٥٢٠ ٦٠٧)
<u>٣٥ ١٦٤ ٨٤٣</u>	<u>٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦</u>

* طبقاً لتعريف معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) تعتبر شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي من الشركات الشقيقة التي تخضع لسياساتها المالية والتشغيلية لتأثير جوهري نظراً 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 جوهري على الشركة الشقيقة.

* لم تقم الشركة بإثبات نصيبها في نتائج الأعمال المجمعة لشركة دار الشروق بي في أي عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وذلك بسبب عدم إصدار قوائم مالية مجمعة معتمدة للمجموعة حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المجمعة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف.

٨- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات رئيسية
١٥٨.٦٤٨١٠	١٦٥.٢٣١.٢٢١	مواد مساعدة
٩.٤٤٦.٦٥٢	١٥.٣٣١.٣٥٨	قطع غيار
١٣.٣٨٤.٧٧١	٣٠.٩٥٤.٨٨٩	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
٥٧.٨٠٦.٤٤٩	٤٩.٧٨٤.١٢١	مواد تعبئة و تغليف
٧٨١.٤٣٢	١.٠٩٠.٢١٣	بضاعه بالطريق
--	٤.٨٠٦.٧٢٥	
(٣١٦.٧١٠)	(٤٩٦.٧١٠)	يخصم : الإنخفاض في قيمة المخزون
٢٣٩.١٦٧.٤٠٤	٢٦٦.٧٠١.٨١٧	
١٩٦.٥٥٢	٩٠.٧٦٧	يضاف:
٢٣٩.٣٦٣.٩٥٦	٢٦٦.٧٩٢.٥٨٤	إعتمادات مستندية لشراء بضاعة

فيما يلي بيان بحركة الانخفاض في قيمة المخزون

الرصيد في	الانخفاض	الرصيد في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الانخفاض في قيمة المخزون
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الإجمالي
٤٩٦.٧١٠	١٨٠.٠٠٠	٣١٦.٧١٠	
٤٩٦.٧١٠	١٨٠.٠٠٠	٣١٦.٧١٠	

٩- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء محليين
١٥٩.٤١٧.٩٩٠	٢٢٣.٥٩٣.٣٦٧	عملاء محليين - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
٨.٤٢٥.٨٣٥	١١.٨٥٨.٨٥٨	عملاء خارجيين
٢٥.٧٥٢.٥٦٥	٢٢.٣٧٥.٨٨١	أوراق قبض - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
٥.٨٣٩.٨٢١	٣.١٠٨.٤٨٥	أوراق قبض
٤٢.٠٨٤.٤٤٢	٥٠.٠٣٧.٠٤٠	يخصم : الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٩.٧٣٢.١٩٠)	(٩.٣٠١.٥٨٢)	
٢٣١.٧٨٨.٤٦٣	٣٠١.٦٧٢.٠٤٩	

الرصيد في	المستخدم من	رد خسائر	خسائر	الرصيد في	البيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الاضمحلال	الاضمحلال	الاضمحلال	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض
جنيه مصري	خلال العام	خلال العام	خلال العام	جنيه مصري	الإجمالي
٩.٣٠١.٥٨٢	(١.١٠٠.٠٠٠)	(٣٣٠.٦٠٨)	١.٠٠٠.٠٠٠	٩.٧٣٢.١٩٠	
٩.٣٠١.٥٨٢	(١.١٠٠.٠٠٠)	(٣٣٠.٦٠٨)	١.٠٠٠.٠٠٠	٩.٧٣٢.١٩٠	

١٠- المستحق من أطراف ذوي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جريدة الشروق
٢٣ ٢٣٠	--	البدار للعبوات
--	٧٢٨ ٤٣٧	أخرى
٢١٩ ٢٩٦	٨٩٣	
٢٤٢ ٥٢٦	٧٢٩ ٣٣٠	

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمة لموردين
٢٣ ٢٨٠ ٣٦٠	٢٨ ٩٨٦ ٦٧٧	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
١٥ ٧٠٠ ٩٢١	٨ ٦٥١ ٤٨٥	تأمينات لدى الغير ***
١٠ ٧٢٤ ٢٦٢	١٣ ٢٧٤ ٣٠٣	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٩ ٧١٠ ٤٧٢	١٠ ٩٩٩ ٢٤٧	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل **
٤ ٦٨١ ٤٣٥	٩ ٨١٣ ٤٦١	سلف تحت حساب توزيع الأرباح *
٤ ١٣٠ ٠٣٣	٣ ٨٦٩ ٦٦٦	عهد و سلف عاملين
٣ ٥١٤ ٥٥٤	٣ ١٧١ ٤٩٧	عهد جمارك
٢ ٣١٦ ٢٨٨	١ ٣١٦ ٢٥٨	مصرفات مدفوعة مقدماً
٨٠٨ ٨٦٢	١ ٤٤٨ ٣٣٥	غطاء خطاب ضمان
٨١٥ ١٥٣	٢٠٠	دعم الصادرات
--	٤ ٢٦٣ ١٧٩	أرصدة مدينة أخرى
٣ ٦٩٨ ٦٦٠	١ ٥٨٩ ٢٨٥	يخصم : الاضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
(١ ٧٨٢ ٨٤١)	(٤ ٠٩٩ ٧٩٠)	
٧٧ ٥٩٨ ١٥٩	٨٣ ٢٨٣ ٨٠٣	

* 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 في إجتماع الجمعية العامة.

** يتضمن رصيد مصلحة الضرائب ٩ ٨١٣ ٤٦١ جنيه مصري 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.

*** يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٦ ٣٢٠ ٦١٣ جنيه مصري مدفوع للهيئة المصرية العامة للبترول كتأمين لاستهلاك الغاز وفقاً لعقد توريد الغاز بين الشركة وشركة غاز مصر وكذلك مبلغ ٢ ٧٤٠ ٥٠٠ جنيه مصري مدفوع لشركة البحيرة للكهرباء كتأمين لاستهلاك الكهرباء.

فيما يلي بيان بحركة الاضمحلال خلال العام:

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خسارة الاضمحلال خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري ٤.٠٩٩.٧٩٠	جنيه مصري ٢.٣١٦.٩٤٩	جنيه مصري ١.٧٨٢.٨٤١
٤.٠٩٩.٧٩٠	٢.٣١٦.٩٤٩	١.٧٨٢.٨٤١

الإضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
الإجمالي

١٢- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري ٤٥٢.٢٩٠	جنيه مصري ٣.١٥٠.٨٦٣
١٦.٦٦٧.١٣٢	٤٠.٠٥٤.٠٤٠
٢٣.١٩٥.٨١٨	٢٠.٦٤٨.٩٠٠
٤٠.٣١٥.٢٤٠	٦٣.٨٥٣.٨٠٣

بيان

نقدية بالخزينة

حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية

حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية

١٣- المخصصات

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري ٣٤.٤٥٦.٦٧٨	جنيه مصري --	جنيه مصري (٢.٩٥٠.٧٥٩)	جنيه مصري ٣٧.٤٠٧.٤٣٧
٣٤.٤٥٦.٦٧٨	--	(٢.٩٥٠.٧٥٩)	٣٧.٤٠٧.٤٣٧

بيان

مخصص مطالبات ومخاطر

الإجمالي

١٤- تسهيلات انتمائية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري ١٧.٨١٠.٠٢٨	جنيه مصري ٤٧.٥٠٤.٦٢٢
٤٢.٣٠٤.٢٥٠	٤٣.٣٩٤.٩٧٧
٤٩.٩٠٣.٧٩٢	٤٣.٨٢٣.٦٠٢
--	٣٧.١٩٤.٦٣٣
--	٥٤.٧٦٨.٨١٧
٥٧.١٩٢.٤١٤	٥٩.٥٢٤.١٧٢
٥٧.٦٧١.٥٣١	٨٩.٢٥٣.٠٥٥
٧٨.٣١٧.٢١٥	٧٦.٥٦٢.٣٢٨
٣٠٣.١٩٩.٢٣٠	٤٥٢.٠٢٦.٢٠٦

بيان

البنك المصري لتنمية الصادرات

بنك أبوظبي الإسلامي

البنك الاهلى المتحد

بنك بلوم

البنك الأهلئ المصرئ

البنك العربئ الأفريقئ

البنك العربئ

بنك قطر الوطنئ الاهلئ

الإجمالي

وفيما يلي بيان بضمانات و الغرض من التسهيلات الإئتمانية:

<u>تاريخ التجديد السنوي</u>	<u>فترة السداد</u>	<u>الحد المصرح به جاری مدين</u>	<u>الحد المصرح به اعتمادات مستندية</u>	<u>أهم الضمانات</u>	<u>الغرض من التمويل</u>	<u>الشركة المقرضة</u>	<u>البنك</u>
٢٠١٩/٧/٣١	٦ شهور	٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠ جنبه مصرى	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠ جنبه مصرى	ضمان وثائق تأمين واوامر توريد وقراتير تصدير	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	البنك المصرى لتنمية الصادرات
٢٠١٩/٥/٣١	٩ شهور	١٤٥٠٠٠٠٠٠٠	٥١٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين واوامر توريد و شيكات اجله	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	البنك العربى
٢٠١٩/١/٣٠	٦ شهور الموردين	٤٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين واوامر توريد و شيكات اجله	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	بنك قطر الوطنى الاطلى
٢٠١٩/٢/٣١	٦ شهور شامل الموردين	--	٥٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	بنك ابو ظبى الاسلامى
٢٠١٩/٩/٣٠	٧ شهور	٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	بدون ضمان	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	بنك بلزم
٢٠١٩/١/١٩	٦ شهور شامل الموردين	٣٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين واوامر توريد و شيكات اجله	تمويل مشتريات و مصرف وقات تمويل	شركة الشروق الحديثة للطباعة	البنك الاهلى المصرى
٢٠١٧/٥/٣١	--	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة المتحدة لصناعة الكرتون	البنك العربى الافريقى الدولى
يحدد تلقائيا	--	٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	ضمان وثائق تأمين	تمويل مشتريات ومصرف وقات تمويل	شركة المتحدة لصناعة الكرتون	البنك الاهلى المتحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصرى٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصرىبنك تنمية الصادرات

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ١٦٠ ٨٣٣ ٤٤ جنيه مصرى إلى قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ١,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض طرف البنك المركزي المعطن 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 مصرى لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو إيه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة الي الالتزام ببعض النسب المالية.

٤٤٥٩١٦٠

--

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ٦١٣ ٧١٠ ١ يورو إلى 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 ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء إيه توزيعات أو إيه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. وقد تم تحويل القرض من اليورو الى الدولار الأمريكى بما يتناسب مع حصيله التصدير الحالية للشركة وذلك بعائد قدره ٥,٣٥% فوق سعر الليبور كل ٣ أشهر.

٣٣٤٣٧٨٤

--

بنك قطر الوطنى الأهلى

- بناء على العقد المبرم بين بنك قطر الوطنى والشركة بتاريخ ٢٢/١/٢٠١٨، وافق البنك على منح الشركة تسهيلاً إئتمانياً فى صورة قرض متوسط الأجل بمبلغ وقدره ٣١٠ ٠٠٠ يورو بغرض استخدامه فى تمويل شراء آلات ومعدات لخدمة نشاط الشركة. على أن يتم سداد أصل قيمة القرض على عدد (٧) أقساط نصف سنوية متساوية القيمة، وتبلغ قيمة كل قسط مبلغ وقدره ٣٣٠ ٠٠٠ يورو وذلك بخلاف أية عوائد أو عمولات أو مصاريف.

يستحق القسط الأول فى ٣٠/١/٢٠١٩ ويستحق القسط الثانى فى ٣٠/٧/٢٠١٩ وهكذا على التوالى كل ستة أشهر وحتى إستحقاق القسط السابع والأخير فى ٣٠/١/٢٠٢٢.

يسرى على رصيد القرض عائد مركب متغير يقدر بواقع هامش قدره ٤,٥% سنوياً فوق سعر الأقرض المعطن للدولار الأمريكى "الليبور ٦ أشهر" أو سعر الإقراض للليبور "٦ أشهر" أيهما أعلى وذلك بخلاف عمولة أعلى رصيد مدين تحتسب بواقع ٠,٠٥% مستحقة كل ٣ أشهر ويسرى العائد المدين يوماً بيوم ويحتسب على أساس أن السنة ٣٦٠ يوماً وعلى أساس عدد الأيام التى تنقضى منها فعلياً. إصدار وثائق تأمين على كافة الأصول الممولة من خلال هذا القرض، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء إيه توزيعات إلا بعد سداد كافة الإلتزامات السنوية و عدم بيع أو رهن أو التنازل عن أى أصول متعلقة بهذا القرض بالإضافة الي الإلتزام ببعض النسب المالية.

--

٤٧٥١٦٧٠٠

٧٨٠٢٩٤٤

٤٧٥١٦٧٠٠

ما بعده

- بموجب العقد المبرم بتاريخ ٢٠١٨/٩/٣ وافق البنك على أن يمنح الشركة تسهيلاً إئتمانياً في صورة قرض متوسط الأجل بمبلغ ٦٩٠.٠٠٠ يورو وذلك بغرض تمويل وإعادة تمويل شراء الآلات و الماكينات.

مدة هذا العقد خمس سنوات تبدأ من تاريخ التوقيع على العقد وتنتهي في ٢٠٢٣/٩/٣ على أن يتم سداد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق أول قسط بعد ثلاثة أشهر من إنتهاء فترة السماح والسحب والمقرر لهما ١٢ شهراً تنتهي في ٢٠١٩/٠٩/٠٣.

يسرى على رصيد القرض عائد مركب متغير يقدر بواقع هامش قدره ٤,٥% سنوياً فوق سعر الأقرض المعلن للدولار الأمريكي "اللييور ٦ أشهر" أو سعر الإقراض للييور "٦ أشهر" أيهما أعلى وذلك بخلاف عمولة أعلى رصيد مدين تحتسب بواقع ٠,٥% مستحقة كل ٣ أشهر ويسرى العائد المدين يوماً بيوم ويحتسب على أساس أن السنة ٣٦٠ يوماً وعلى أساس عدد الأيام التي تنقضي منها فعلياً. بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أيه توزيعات إلا بعد سداد كافة الإلتزامات السنوية و عدم بيع أو رهن أو التنازل عن أي أصول متعلقة بهذا القرض بالإضافة الي الإلتزام ببعض النسب المالية.

	٤٥٦٧٢٠٩
--	٥٢٠٨٣٩٠٩
٧٨٠٢٩٤٤	
	(١٣٥٧٦٢٠٠)
--	٣٨٥٠٧٧٠٩

الإجمالي

يخصم:

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

أقساط قروض غير متداولة

• شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (شركة تابعة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
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 بفانده ٥% متناقصة تدفع من أول يوم للعقد بعائد تأخير ١% مركب على رصيد المتأخرات سنوياً برهن تجارى على كافة المقومات الماديه و المعنويه لماكينه الروتو بالإضافة إلى بعض التعهدات من أهمها عدم إجراء أى توزيعات إلا إذا تم دفع الاقساط خلال العام بالاضافه إلى الإلتزام ببعض النسب المالية

يخصم

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

أقساط قروض غير متداولة

١٧.٠٠٠.٠٠٠	١٤.٧٩٦.٢٩٦
٢٢.٣٧٠.٥	٣.٧٧٧.٧٨٠
١٤.٧٩٦.٢٩٥	١١.٠١٨.٥١٦

• الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة)

المسحوب	المسحوب	الإجمالي	فترة السداد	القيمة	البنوك
المسحوب ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المسحوب ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
جنيه مصري	جنيه مصري				
٣٠١١٤١٤٠٠	٢٢٢١٨١٤٠٠	نصف سنوية	فترة السداد	البنك العربي	البنك الإفريقي الدولي
				عشرة أقساط على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح إعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٧ و ينتهي في أول يناير ٢٠٢٢.	٢٠٢٨ ٩٢٨٠٠٠ جنيه مصري شاملة
				و عليه أصبحت فترة سداد القسط الأول من القرض تكون في يناير ٢٠١٨	٦٠٥٠٠٠٠٠ تم مخاطبة البنك بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٧ و تم تحويل فترات السداد
					جنيه مصري.

إستحقاقات متداولة
إستحقاقات غير متداولة

٣٨٩٦٠٠٠٠	--
٢٢٢١٨١٤٠٠	٢٢٢١٨١٤٠٠

الضمانات والشروط

تسهيلات ائتمانية من البنك العربي الافريقي الدولي مضمونة كالتالي :

توقيع وتسجيل عقد رهن من الدرجة الاولى على المحل التجاري المقترض لصالح البنك لكافة الاصول المالية والمعنوية المتاحة في تاريخ تسجيل الرهن.

- وثيقة تأمين لصالح البنك كمستفيد اول تغطي ١١٠% من مبلغ الاقراض.

- الالتزام بنسبة معينة للتمويل تكون عن طريق زيادة رأس مال الشركة أو جارى المساهمين.

- تعهد من المساهم الرئيسي بحجم قدر السيطرة الإدارية على الشركة.

- الالتزام بالنسب المالية المحددة لبيود القوائم المالية للشركة طبقاً لعقد القرض.

تسهيلات ائتمانية من البنك الاهلي المتحد ممنوحة بضمان سندات أمر وتخضع تلك التسهيلات الائتمانية لأسعار الفائدة السائدة في السوق.

الأعيان التمريرية المتعاقبة بالقرض

صوالة الارتباط	مدة حسب الفائدة	الفاصلة السنوية	القرض
٢٥ نقطة أساس تحسب على المبلغ غير المسحوب و غير الملغى من مبلغ التسهيل خلال فترة الاتاحة و تنفع بشكل ربع سنوي.	٣ شهور تبدأ من تاريخ السحب	٢,٧٥% فوق متوسط سعر البنك المركزي	البنك العربي الافريقي الدولي
		المصري (الكوربيور) بحد ادنى ١٢%.	

أهم الشروط التعااقية للقرض

تلتزم الشركة باستخدام القرض لتمويل ٥١,٥% من إجمالي التكاليف الاستثمارية للمشروع بما لا يتجاوز مبلغ ٢٢٨ ٩٢٨ ٢٠٢ جنيه مصري. على أن يتم تمويل النسبة المتبقية ٤٨,٥% بواسطة زيادة رأس المال.

أهم الشروط التعااقية للقرض

إبرام عقد الاحتفاظ بالأسهم بين الشركة و المساهم الرئيسي للشركة "شركة الشرق 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.

شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
شركة مساهمة مسجلة
الإحصاءات القومية رقم رقم المالية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

• قروض بنك أبو ظبي الإسلامي

بناربيخ ٣ ديسمبر ٢٠١٨ قامت الشركة بتوقيع عقد قرض (تفانيق) إطلانية للتمويل باجارة العين / الأعيان) وتسهيلات الائتمانية (عقود مضاربة) مع مصرف أبو ظبي الإسلامي بإجمالي مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري، ووفقاً للمراسلات بين الشركة و البنك العربي الأفريقي توجه نواب الشركة الى سداد كامل قيمة القرض والتسهيل الخاص بالبنك العربي الأفريقي من خلال ذلك التمويل.

٢٠١٧ ديسمبر ٣١	٢٠١٨ ديسمبر ٣١	الإقساط	سعر الفائدة	فترة السداد	نوع العقد
جنيه مصري	جنيه مصري	ربيع سنوية		سنة عشر دفعة إيجالية على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح مدتها ستة مالية.	تمويل باجارة العين بمبلغ
	٢٦٠٠٠٠٠٠٠٠	شهرياً	وفقاً لاسم الفائدة	سنة وثلاثون دفعة إيجالية شهرية متساوية على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح مدتها ستة أشهر.	٢٦٠ مليون جنيه مصري.
--	--	المتداوله بالسوق			عقد مضاربة
--	٥٠٠٠٠٠٠٠٠	--	--	تسهيل قصيرة الأجل مدتها ستة أشهر.	عقد مضاربة
					مصرف أبو ظبي الإسلامي

أهم الضمانات:

- تقديم تركيز بالرهن التجاري (على تمويل اجارة العين بمبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري وعقد المضاربة بمبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري) من المستاجر لصالح الموردة وبما يغطي ١٥٠% من إجمالي قيمة الأصول المرجوة.
- وثيقة تأمين لصالح البنك كمستفيد أول تغطي ١١٠% من مبالغ الاقراض.
- الائتزام بنفسية معينة للتمويل تكون عن طريق زيادة رأس مال الشركة أو جاري المساهمين.
- تعهد من المساهم الرئيسي على عدم فقد السيطرة الإدارية على الشركة.
- الائتزام بالنسب المالية المحددة لبند القوائم المالية للشركة طبقاً لعقد القرض.
- توقيع إتفافية بالتنازل عن أولوية سداد موقعة من المساهمين للأرصدة الدائنة في حدود مبلغ ٢٥٥ مليون جنيه مصري.
- توقيع إتفافية بالتنازل عن أولوية سداد موقعة من المساهمين للأرصدة الدائنة في ذلك التاريخ والبالغة ٢٧٣ مليون جنيه مصري وذلك بناء على رغبة الشركة في إعادة هيكلة التزاماتها بتسوية أرصدة القروض والتسهيلات المتروحة من البنك العربي الأفريقي وتحويل المديونية لمصرف أبو ظبي الإسلامي ، وعليه قام مصرف أبو ظبي الإسلامي بسداد كل المديونات المستحقة للبنك العربي الأفريقي من خلال الاتسهيلات والقروض السابق الاشارة اليها وذلك بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

ويتم تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(١) طبقاً للشركات المقترضة
جنيه مصري	جنيه مصري	إجمالي قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٧٨٠٢٩٤٤	٥٢٠٨٣٩٠٩	إجمالي قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
٣٠١١٤١٤٠٠	٢٦٢١٨١٣٩٨	إجمالي قروض شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
١٧٠٠٠٠٠٠	١٤٧٩٦٢٩٦	
٣٢٥٩٤٤٣٤٤	٣٢٩٠٦١٦٠٣	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٢) طبقاً لأجل الاستحقاق
٤٨٩٦٦٦٤٨	١٧٣٥٣٩٨٠	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة
٢٧٦٩٧٧٦٩٦	٣١١٧٠٧٦٢٣	أقساط قروض غير متداولة
٣٢٥٩٤٤٣٤٤	٣٢٩٠٦١٦٠٣	

١٦- الموردون وأوراق الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	موردين محليين
٧٣١٥٩١٨٦	١٣٤٧١٧٩٥٧	موردين محليين - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
٣٦٠٥٥٤٦	٨٠٣٧٢٩	موردين خارجيين
١٢٦٧٣٤٣	١٧٢٦٦٤٩	أوراق دفع
٦٥٣٨٧٥١٨	١٠٢٦٠٥١٣٣	
١٤٣٤١٩٥٩٣	٢٣٩٨٥٣٤٦٨	

١٧- المستحق لأطراف ذوي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	أرصدة مدرجة ضمن الالتزامات غير المتداولة
١٨٥٣٩٥٤٨	--	الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الام المباشرة)
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠	الاستاذ / احمد هيكل **
١٠١٧٠٠٠٢٩	٦٢٠٠٠٠٠٠	شركة بابيروس لتحويل الورق **
--	٣٩٧٠٠٠٢٩	شركة يوسف علام وشركاه **
١٢٣٢٣٩٥٧٧	١٠٤٧٠٠٠٢٩	
١٤٥٩٧٤٥	١١٠٨٧٧٠١	أرصدة مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة
١٤٢٥٤١٤	١٩٨٢٥٣٤	الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الام المباشرة)*
١١٤٢٤٠	١١٧٣٦٢	شركة البدار للعبوات
٥٧٦٣	٢٨٦٩٤٣	جارى مساهمين
٣٠٠٥١٦٢	١٣٤٧٤٥٤٠	اطراف اخرى

* بلغ الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة (المساهم الرئيسي) ١١٠٨٧٧٠١ جنيه مصري هذا وقد تم ادراجه بكامل قيمته دون احتساب الفائدة حيث لا يوجد مده محدد لتسوية هذا المبلغ.

** قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بالتوقيع على عقد ثلاثي الأطراف مع الشركة التابعة (المتحدة لصناعة الورق والكرتون) وبنك أبو ظبي الإسلامي والذي ينص على اعتبار التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة التابعة لها أولوية سداد أعلى من الرصيد المستحق للشركة ووفقاً لتلك العقود تلتزم الشركة التابعة بعدم سداد تلك الأرصدة للمساهمين ويلتزم المساهمون بتعليق رأس المال المدفوع للشركة التابعة بتلك الأرصدة وعليه فقد تم تبويب ذلك الرصيد ضمن الأرصدة غير المتداولة.

١٨- دانون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	١٠ ٢٥٧ ٨٦٥	ضريبة الدخل الجارية (إيضاح رقم ٢١)
٣٠ ٤٧٨ ١٠٣	٣ ٥٩٥ ٠٢٥	دفعات مقدمة من العملاء
٢٤ ٩٣٠ ٢٢٣	٩ ٨٦١ ٦٧٦	مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة
١٣ ٧٤٣ ٢٤٢	٢٠ ٢٩٤ ٢٥٨	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
٤ ٢٣٦ ٨٨٢	٨ ١٧٨ ٦١٣	مصروفات مستحقة
٣ ٣٧٩ ٧٨٥	١١ ٨٦٢ ٥٣٥	قوائد قروض مستحقة
٣ ٤٣٩ ١٠٥	٢ ٠١٥ ١٧٣	دائنو شراء اصول
٣ ٦٦٠ ٨٤٢	--	ضمان تامين اعمال - موردين
١ ٥٢٠ ٥٤٧	٣ ٥٧٦ ٩٥٨	ضريبة خصم من المنبع
--	٣٤٨ ٣١٤	ضريه عقارية
--	٢٩٠ ٢٤٣	تأمينات اجتماعية
٧٧٥ ٦٨٥	٧١٠ ٣٥٢	أرصدة دائنة أخرى
١١٦ ٧١٩ ٥١٨	٧٠ ٩٩١ ٠١٢	

١٩- تكلفة الطاقة غير المستغلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٤٩٨ ٢٦٦	٧ ٠٧٧ ٨٧٥	تكلفة كهرباء ومياه وغاز
٩ ٥٢١ ٢١٢	٦ ٩٧٦ ١٥١	مرتبات العاملين بالمصنع
٤ ٤٧٩ ٤٢٢	٣ ٩٥٤ ٦٣٧	إهلاك الآلات ومعدات
١٨ ٤٩٨ ٩٠٠	١٨ ٠٠٨ ٦٦٣	

٢٠- رأس المال

بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٨ بموجب قرار الجمعية العامة العادية واعتماد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠١٨ تقرر زيادة رأس مال الشركة المصدر من ١١٩ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري الى ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ جنيه مصري من خلال إصدار أسهم مجانية بزيادة قدرها ١١ ٩١٠ ٠٠٠ جنيه مصري ممولة من الأرباح المرحلة بالقوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وموزعة على ١ ١٩١ ٠٠٠ سهم مجاني وبقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للسهم الواحد توزع على مساهمي الشركة وبواقع ٠,١٠ سهم مجاني لكل واحد سهم أصلي من اسهم الشركة قبل الزيادة . وعليه حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ١٣ ١٠١ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري وتعتبر الشركة الوطنية للطباعة المساهم الرئيسي بنسبة مساهمة ٨٩,٩١%.

٢١- ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(٣٠ ٥٥٥ ١٠٤)	(١٠ ٢٥٧ ٨٦٥)	ضريبة الدخل الجارية
(٥ ٣٩٦ ٤٦٥)	٢ ٥٩٩ ٤٨٥	ضريبة الدخل المؤجلة
(٣٥ ٩٥١ ٥٦٩)	(٧ ٦٥٨ ٣٨٠)	

أصول ضريبية مؤجلة

بيان

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٢ ٧٤٨ ٧٤٤	٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧
<u>١٢ ٧٤٨ ٧٤٤</u>	<u>٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧</u>

أصول ضريبية مؤجلة ناتجة عن
خسائر ضريبية مرحلة (شركة المتحدة لصناعة الكرتون)
إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة

التزامات ضريبية مؤجلة

بيان

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢	٦١ ٨١١ ٣٠٠
<u>٣٦ ٤٨٩ ٥٨٢</u>	<u>٦١ ٨١١ ٣٠٠</u>

التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن
الأصول الثابتة
إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

٢٢- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
(٤٤٠ ٤٩٢)	(٢٠ ٠١٣ ٥١٠)
٤ ١٨١ ٢٦٩	٣ ٧٤٤ ٨٠٠
<u>٣ ٧٤٠ ٧٧٧</u>	<u>(١٦ ٢٦٨ ٧١٠)</u>

شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

- لا يتضمن هذا الإيضاح أى معاملات متباعدة بين شركات المجموعة وهي تلك المعاملات التي تم استعمالها عند إعداد القوائم المالية المجمعة، هنا وتمثل أم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال العام فيما يلي:

حسابات جارية (بالصافى)	الرصيد				حجم التعامل					
	حسابات جارية (بالصافى)	موردين وأوراق دفع	صلاء وأوراق قبض	مشتريات	مبيعات	مبيعات	إقتب إدارة	نوع العلاقة	أسم الشركة	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري			
(٢٠١٠٥٧١)	٧٧٨٤٣٧	٣٦٠٥٥٤٦	-	٧١٥٠٥٧٠	١٥٧٣٤٢	-	-	شركة تابعة للشركة الأم المباشرة للشركة	شركة البدار للسوريات	
(١٤٥٩٧٤٥)	-	-	-	-	-	-	-	الشركة الأم	الشركة الوطنية للطباعة - حساب جاري مدين	
٢٣٨٨٣	(١١٠٦٨٨٢)	-	-	-	-	-	-	طرف ذو علاقة	أطراف أخرى	
-	-	-	-	١٠٩٢٥٨٣٥	١١٤٩٦٣٢٧	-	-	طرف ذو علاقة	شركة دار الشروق للنشر "شركة مساهمة مصرية" طرف ذو علاقة	
١١٤٢٤	(٢٨٦٩٤٣)	-	-	٢٩٨٥٠١٦	٢٩٨٥٠١٦	-	-	الشركة المصرية للنشر العربي والدولي (سجلة وجهه طرف ذو علاقة	الشركة المصرية للنشر العربي والدولي (سجلة وجهه طرف ذو علاقة	
(٥٧٦٣)	(٥٧٦٣)	-	-	-	-	-	-	مساهم	جاري المساهمين	
٢٩٨٩١	(٩١٦)	-	-	٢٣٠٠٠٠	-	-	١٢٠٠٠٠٠	رئيس مجلس الإدارة	جاري المساهمين	
(١٨٥٣٩٥٤٨)	١٠٨٢٢٩٩٠	-	-	-	-	-	-	الشركة الأم	الشركة الوطنية للطباعة - التزام طويل الأجل	
١٨٨٧٥٢	٨٩٢	-	-	٢٥٦٠٠٠	-	-	١٥٠٠٠٠٠	عضو مجلس الإدارة المنتخب	أطراف أخرى - (حساب جاري)	
(١٠١١٧٦٠٢٩)	-	-	-	٨٠٣٧٢٩	-	-	-	مساهم بإحدى الشركات التابعة	شركة يوسف صلاح وشركاه *	
(٣٠٠٠٠٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	طرف ذو علاقة	أحمد هيكل	
	<u>٣٦٠٥٥٤٦</u>	<u>٨٠٣٧٢٩</u>	<u>١٣٩١٠٨٥١</u>	<u>١٤٩٦٧٣٤٣</u>						

تخضع أرباح الشركة للضريبة على الدخل طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ الخاص بالضريبة على الدخل ولانحته التنفيذيه وتعديلاته.

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

السنوات 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 بإجمالى مبلغ ١٤٢٠٠٧٩ ٦٢١ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه، 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 ١ جنيه وهذا بإستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف بشأنها وصدر قرار اللجنة بتأييدها وتم الطعن أمام القضاء وصدر تقرير مصلحة الخبراء بتلبية مطلب إلغاء فروق العملة تمهيدا لصدور حكم المحكمة.

عام ٢٠٠٥

تم فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ وأسفر الفحص عن فروق ضريبية قدرها ٣ مليون جنيه وتم الطعن عليها، وأحيل الخلاف للجنة الطعن التي أصدرت قرارها لتصحيح الفروق الضريبية ١,٩ مليون جنيه تم الطعن عليها أمام القضاء.

السنوات من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٨

تم فحص دفاتر الشركة عن هذه السنوات وأسفر الفحص عن فروق ضريبية بمبلغ ١,٩ مليون جنيه عن عام ٢٠٠٦ ومبلغ ٤,٩ مليون 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 ٢٠٠٦ و ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وتم سدادها بالكامل.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١

تم الفحص وتم الطعن عليه وعمل لجنة داخلية. تم الاعتراض على نتيجة إعادة الفحص والتي اسفرت عن فروق ضريبية بقيمة ١,٩ مليون جنيه.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥

تم الفحص والإخطار بنموذج ١٩ وأسفر عن فروق ضريبية بمبلغ ٢,٦ مليون جنيه وتم الطعن على النموذج ومازال الملف متداول باللجنة الداخلية.

عام ٢٠١٦-٢٠١٧

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 السنوات.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

السنوات حتى عام ٢٠٠٨-٢٠١١

تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق الناتجة عن الفحص.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٦

تم ربط الضريبة تقديرياً وتم الطعن على ذلك الربط وجارى إعادة فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

السنوات ٢٠١٧-٢٠١٨

لم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات. ويتم سداد الضريبة المستطعة من مرتبات العاملين وتوريدها فى المواعيد المحددة قانوناً.

ثالثاً: الضريبة على القيمة المضافة (ضريبة المبيعات)

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.

يتم توريد ضريبة المبيعات بانتظام في المواعيد القانونية.

رابعاً: نظام الخصم والتحويل تحت حساب الضريبة

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

خامساً: 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 وتم الطعن عليه وصدر قرار لجنة بتخفيض الضريبة الى مبلغ ٢٤٦ ٩٣٣ جنيه مصرى وتم سدادها بمعرفة الشركة .

بالنسبة للعقار العيور (٢) بلوك ١٣٠٤٤ : تم المطالبة بمبلغ ١٣١ ٩٣٩ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٨/١٢/٣١ وتم الطعن عليه وصدر قرار اللجنة بتخفيض الضريبة الى مبلغ ٩١ ٠١٩ جنيه مصرى سنويا وتم سدادها بمعرفة الشركة .

٢/ ٢٤ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولاً: الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية:

تخضع أرباح الشركة للضريبة طبقاً لاحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولانحته التنفيذية وتعديلاته.

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠

تم فحص سجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب والاطار بنموذج ١٩ض بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠١٥ وتم الطعن عليه وصدر قرار اللجنة الداخلية بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠١٨ بأعادة الملف الى المأمورية المختصة لاعادة الفحص.

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٧

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن تلك السنوات في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتى تاريخه، ولم تتسلم الشركة أي مطالبات أو نماذج ضريبية فيما يتعلق بتلك السنوات.

ثانياً: ضريبة الدمغة:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٨

لم يتم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط .

علما بانه تم تحديد موعد لفحص السنوات ٢٠٠٩ الي ٢٠١٤ بموجب اخطار مأمورية الشركات المساهمة رقم ٢١٤ في ١٨ يناير ٢٠١٧ وذلك يوم ٢٩ يناير ٢٠١٧ ولم يتم الفحص بناء على ما قدمته الشركة.

ثالثاً: ضريبة كسب العمل:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٨

تم تقديم التسويات الضريبية للاجور والمرتببات وجرى الفحص بمأمورية الشركات المساهمة شعبة الاجور والمرتببات وجرى الفحص حتى تاريخه.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقاً):

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٦

الشركة لم تزاوّل النشاط المرخص به منذ بدء النشاط لذلك لا يوجد على الشركة اي التزامات عن ضريبة المبيعات عن تلك الفترة.

السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٨

بدأ الانتاج اعتباراً من عام ٢٠١٧ وتم التسجيل بـضريبة القيمة المضافة ويتم تقديم الاقرارات بشكل منتظم ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

خامساً: الضريبة العقارية:

لم يتم أى فحص من قبل مصلحة الضرائب منذ بدء النشاط كما لم تتسلم الشركة أى مطالبات ضريبية فيما يتعلق بتلك الضريبة حتى تاريخ اعداد القوائم المالية.

أ- الضريبة على الدخل المحقق من النشاط الصناعي

طبقاً للمادة رقم (٦٠) من القانون ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بحوافز وضمانات الاستثمار فقد أصدرت الهيئة العامة للاستثمار قرار رقم (١٤٠) لسنة ٢٠٠٨ بتمتع نشاط تصنيع خامات ومستلزمات الطباعة بكافة أنواعها باعفاء ضريبي وتم تحديد تاريخ بدء النشاط الصناعي في 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 التجاري في ٢٠٠٥/٤/١٩ وقامت بتقديم الإقرارات للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨ في ظل قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و سداد الضريبة المستحقة من واقع الأقرارات ، و لم تزال الشركة نشاطها التجاري و تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى سنة ٢٠١٧ في المواعيد المقررة.

ج- ضريبة المبيعات/ضريبة القيمة المضافة

تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الشهرية لضريبة المبيعات في 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 في المواعيد المقررة ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

هـ- ضريبة الدمغة

لم يتم الفحص من قبل مأمورية الضرائب المختصة حتى تاريخه.

٢٥- احتياطي تجميع الأعمال (احتياطي معاملات السيطرة المشتركة)

أ- عام ٢٠٠٩ قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٤٥ % من رأس مال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" وفقاً لحالة الحق بين الشركة ومساهمي شركة وندسور الآخرين وهو ما ترتب عليه زيادة حصة المجموعة في 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 ٨٩٩ ١٤٣ ١ جنيه مصري تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

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

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

ث- عام ٢٠١٤ قامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) بالكامل وبيع جزء من أسهمها في الشركة للتابعة لمساهم جديد مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٩,٩٨% الى ٧٠,١٨% دون تغيير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الأرباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٢ ٣٧٠ ٥٣٢ جنيه مصري تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

ج- عام ٢٠١٥ قامت الشركة ببيع جزء من أسهمها في شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) لمساهم الآخر مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٧٠,١٨% الى ٥٦,٢٠% دون تغيير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الأرباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٢٣٠٣٣٨١ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

وبناءً على ما سبق يكون رصيد إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة كما يلي:

<u>البيان</u>		<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>
		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق	١١٤٣٨٩٩	١١٤٣٨٩٩	١١٤٣٨٩٩
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	(١٤٦٧٩)	(١٤٦٧٩)	(١٤٦٧٩)
شركه وندسور (فرق القيمة العادلة للاسهم المشتركه)	(٣٣٥٢٥٠٠)	(٣٣٥٢٥٠٠)	(٣٣٥٢٥٠٠)
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٢٣٧٠٥٣٢	٢٣٧٠٥٣٢	٢٣٧٠٥٣٢
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون	٢٣٠٣٣٨٢	٢٣٠٣٣٨٢	٢٣٠٣٣٨٢
	<u>٢٤٥٠٦٣٤</u>	<u>٢٤٥٠٦٣٤</u>	<u>٢٤٥٠٦٣٤</u>

٢٦- الارتباطات الرأس مالية

<u>اسم المشروع</u>	<u>أساس التويب بقائمة المركز المالي</u>	<u>الجزء غير المسدد</u>	<u>العملة</u>
<u>شركة الشروق</u>	مشروعات تحت التنفيذ	١٥٠٠٠٠٠٠	جنيه مصري
مياني و انشاءات الآلات والمعدات	مشروعات تحت التنفيذ	١٠١٥١٧٣	جنيه مصري

٢٧- أتعاب الإدارة

بلغت أتعاب الإدارة لا شئ جنيه مصري عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠٤٦٤٣٥ جنيه مصري في عام ٢٠١٧) تمثل أتعاب الإدارة لعضوى مجلس إدارة الشركة المتحدة لصناعة الكرتون و الورق - شركة تابعة - (العضو المنتدب للشركة الام ورئيس مجلس ادارة الشركة).

٢٨- نصيب السهم من صافى أرباح العام

<u>بيان</u>		<u>السنة المالية المنتهية في</u>	<u>السنة المالية المنتهية في</u>
		<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>
		<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
صافى أرباح العام بعد ضريبة الدخل	٧٠٥٧٢٠٣٥	١١٤٣١٧٠٦٣	١١٤٣١٧٠٦٣
يخصم منه:			
حصة العاملين في التوزيعات (المقترحة)	(٦٣٥١٤٨٣)	(١٠٢٨٨٥٣٦)	(١٠٢٨٨٥٣٦)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المقترحة)	(٥٠٦١٢٨٥)	(٨٦٦٤١٨٢)	(٨٦٦٤١٨٢)
صافى الربح القابل للتوزيع	٥٩١٥٩٢٦٧	٩٥٣٦٤٣٤٥	٩٥٣٦٤٣٤٥
يقسم على:			
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام	١١٩٩١٥٧٥	١١٩٩١٥٧٥	١١٩٩١٥٧٥
نصيب السهم من صافى أرباح العام (جنيه مصري / سهم)	٤,٩٣	٧,٩٥	٧,٩٥

* تم تقدير حصة العاملين في التوزيعات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفقاً لمشروع توزيع الأرباح المقترح المعد من قبل مجلس إدارة الشركة والذي سيتم عرضه على الجمعية العامة العادية للاعتماد في الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية. (إيضاح رقم ٣٠)

٢٩- إدارة المخاطر المالية

تعرض شركات المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الإنتمان
- 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 بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة.

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسئولية 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 رأسمالها 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 تغييرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للمجموعة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافي الدين (ويمثل المبالغ المقترضة المبينة بالتفصيل بالإيضاحات رقم ١٤ - مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية المجموعة (وتشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة) ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات 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 ٢٠١٨ بلغت نسبة الرافعة المالية ٢٤٦,٢٪ (أنظر أدناه).

تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
جنيه مصري		
(i) الدين	٧٨١ ٠٨٧ ٨٠٩	٦٢٩ ١٤٣ ٥٧٤
النقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٢)	(٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣)	(٤٠ ٣١٥ ٢٤٠)
صافي الدين	٧١٧ ٢٣٤ ٠٠٦	٥٨٨ ٨٢٨ ٣٣٤
حقوق الملكية (ii)	٢٩١ ٢٥٩ ٥١٤	٢٩٦ ٨٢٤ ٢٣٣
نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية	٪٢٤٦,٢	٪١٩٨,٣

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

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

• فئات تصنيف الأدوات المالية

	٢٠١٨	٢٠١٧
جنيه مصري		
أصول مالية		
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣	٤٠ ٣١٥ ٢٤٠
اصول مالية تقاس بالقيمة العادلة (i)	٣٨٥ ٦٨٥ ١٨٢	٣٠٩ ٦٢٩ ١٤٨
التزامات مالية		
التزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة(ii)	١ ٢١٠ ٩٢٤ ٢٠٩	١ ٠١٥ ٩١٩ ١٢٤

(i). يشمل العملاء والارصدة المدينة فضلا عن تلك الاصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الاصول المالية. اجمالي مبلغ ٣٨٥ مليون جنيه مصري، (عام ٢٠١٧: ٣١٠ مليون جنيه مصري) من الاصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii). يشمل الموردين و القروض والارصدة الدائنة والتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية باجمالي مبلغ ١,٢١ مليار جنيه مصري (عام ٢٠١٧: ١,٠٦ مليار جنيه مصري). الالتزامات المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الالتزامات المالية.

• خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته 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 منهج 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

٢٠١٧	٢٠١٨	جنيه مصري
٩ ٧٣٢ ١٩٠	٩ ٣٠١ ٥٨٢	خسارة اضمحلال عملاء تجاريين
١ ٧٨٢ ٨٤١	٤ ٠٩٩ ٧٩٠	خسارة اضمحلال أرصدة مدينة اخرى
<u>١١ ٥١٥ ٠٣١</u>	<u>١٣ ٤٠١ ٣٧٢</u>	الإجمالي

• خطر السوق

إن أنشطة المجموعة تُعرضها بشكلٍ 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. ويُعدّ 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 عملات أجنبية.

وكما سبق ذكره فإن خطر سعر صرف العملات الأجنبية للمجموعة ينشأ بصفة أساسية عن مبيعات المجموعة بعملاتٍ أجنبية والتي يتولد عنها صافي فائض بعملات 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 أعد 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 المسوليين 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 يقل/ أو يزيد ربح المجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٧ مليون جنيه مصري (٢٠١٧: يقل/ أو يزيد بمبلغ ٢ مليون جنيه مصري). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض المجموعة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقترضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة. تُوضّح الجداول التالية الفترات المتبقية من الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية بالمجموعة والمتفق على فترات سدادها. وقد صُممت 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 المخصصة 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

<u>٢٠١٨</u>	
جنيه مصري	
أدوات بدون سعر فائدة	٤٢٩ ٨٣٦ ٣٩٩
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٧٨١ ٠٨٧ ٨٠٩
الإجمالي	١ ٢١٠ ٩٢٤ ٢٠٨
<u>٢٠١٧</u>	
جنيه مصري	
أدوات بدون سعر فائدة	٣٨٦ ٧٧٥ ٥٥٠
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٦٢٩ ١٤٣ ٥٧٤
الإجمالي	١ ٠١٥ ٩١٩ ١٢٤

قد تختلف المبالغ المدرجة أعلاه للالتزامات التي تمثل 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

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

المستوي 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 تُعدّ أسعاراً معلنة كالتالي يتضمنها المستوى الأول.

المستوي 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).

٣٠- أحداث هامة أخرى خلال العام المالي الحالي

إصدار قانون نظام التأمين الصحي الشامل

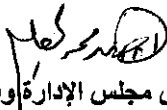
بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٨ قام مجلس النواب بالموافقة على إصدار القانون رقم (٢) "قانون نظام التأمين الصحي الشامل" وتسرى أحكامه إلزاميا على جميع المواطنين المقيمين داخل جمهورية مصر العربية، وإختياريا على المصريين العاملين بالخارج وكذلك المقيمين مع أسرهم بالخارج. على أن يعمل به من اليوم التالي لإنقضاء ستة أشهر من تاريخ نشره. هذا وينص القانون على إنشاء هيئة عامة إقتصادية تسمى "الهيئة العامة للتأمين الصحي الشامل" تكون لها شخصية اعتبارية وموازنة مستقلة، وتخضع للإشراف العام لرئيس مجلس الوزراء، ويكون مقرها الرئيسي بالقاهرة، وتتولى الهيئة إدارة وتمويل النظام، وتكون أموال المشتركين بها أموالا خاصة، وتتمتع بجميع أوجه وأشكال الحماية المقررة للأموال العامة. هذا ويعتبر من ضمن مصادر التمويل للهيئة مساهمة تكافلية بواقع (٠.٠٢٥%) (اثنين ونصف في الألف) من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضع لها، والهيئات العامة الإقتصادية ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل، وقد بلغت قيمة تلك المساهمة ٢٠٥٤٠١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣١- السنة المالية

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

٣٢- إعتداد إصدار القوائم المالية

تم إعتداد إصدار القوائم المالية المجمع للشركة بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٩


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
المهندس / إبراهيم المعتم

العضو المنتدب
المهندس / أحمد علام

المدير التنفيذي للشئون المالية
المحاسب / أشرف الكحكي

