

مصطفى شوقي و شركاه

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
" شركة مساهمة مصرية "
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
"شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - والتي تتمثل في الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء إستنتاج علي القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول علي تأكيد بأننا سنصبح علي ذرية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم إكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة علي هذه القوائم المالية الدورية المجمعة.

أساس إبداء الإستنتاج المتحفظ

- لم تتوافر دراسة لتقدير القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الاطراف ذوى العلاقة والبالغة ١٤ مليون جنيه مصرى المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، كما لم تتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة القابلة للتحويل لذلك الأصل .

- بالإشارة الى إيضاح رقم (١٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة قامت الشركة بتكوين مخصص عن المطالبات المتوقعة بناءً على تقديرات الإدارة طبقاً للدراسة الفنية المقدمة للشركة بهذا الخصوص، الا أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها المؤيدة للافتراضات التي بنيت عليها الدراسة كانت محدوده ولم تمكنا من تقييم مدى دقة الافتراضات، لم تتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من مدى كفاية المخصصات.

مصطفى شوقي وشركاه

- تم الاعتماد على القوائم المالية الدورية للشركة دون اعتمادها من مراقب الحسابات لكل من الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون " شركة مصرية مساهمة " - شركة تابعة - وشركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق " شركة مصرية مساهمة " - شركة تابعة - في ٣١ مارس ٢٠١٥ وذلك عند اعداد القوائم المالية الدورية المجمعدة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف وقد بلغ اجمالي الاصول والالتزامات للشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون بمبلغ ٦٩٤ ٣٣٥ ٣٧٢ جنيه مصرى ومبلغ ٨١٣ ٧٠٣ ٢٦٨ جنيه مصرى على التوالي وقد بلغ اجمالي الاصول والالتزامات للشركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق بمبلغ ٢٦٥ ٠٩٣ ٢١ جنيه مصرى ومبلغ ٦١٦ ٠٧٢ ٤ جنيه مصرى على التوالي.

الإستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة القيمة القابلة للتحويل للأصول ضمن الفقرة الاولى وكذا الحصول على دراسة تفصيلية للمطالبات المتوقعة لتحديد مدى كفاية المخصصات المكونة ضمن الفقرة الثانية للبنود المشار إليها في فقرة أساس إبداء الإستنتاج المتحفظ بعاليه وفي ضوء فحصنا المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعدة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٥، لم يتبين لنا وجود أى تعديلات هامة أو مؤثرة ينبغي إجراؤها على القوائم المالية الدورية المجمعدة المذكورة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في : ١٧ مايو ٢٠١٥



شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

الميزانية المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٩٩ ٨٤٢ ٤٠١	١٠٨ ٣٨٠ ٦٨١	(٦)
٣٣٩ ٥٣١ ٧٤٥	٣٤٨ ٥٠٨ ٠٤٠	(٧)
١٢ ٥٨٦ ٥٢٢	١٢ ٥٨٦ ٥٢٢	(٨)
٤٥١ ٩٦٠ ٦٦٨	٤٦٩ ٤٧٥ ٢٤٣	
٨٥ ٤٥٤ ٢٦٧	٧٣ ٧٣٤ ٧٢٦	(٩)
١١٢ ٧٢٣ ٣٤٥	١١٥ ٢١٧ ١٢٦	(١٠)
١٠ ١٥٦ ١٥٤	٨ ٣١٦ ٨٠٠	(١١)
٤٠ ٤٧٤ ٢٦١	٣٧ ٠٧٢ ٤٢٢	(١٢)
٣٠ ٣٤٣ ١٢٥	٣٧ ٧٠٤ ٢٩٠	(١٣)
٢٧٩ ١٥١ ١٥٢	٢٧٢ ٠٤٥ ٣٦٤	
٢٠ ٣٣٥ ٥٥٢	٢٢ ٨٣٥ ٥٥٢	(١٤)
١٤٨ ١٧١ ٦٠٢	١٥٣ ٨٩٧ ٤٧٠	(١٥)
١٠ ٤٧٥ ٢٨٠	١٣ ٤٥٤ ٤٤٠	(١٦)
٥٣ ٨٦١	--	(١٦)
٣٤ ٨٩٢ ٠١٤	٢٧ ٢٣٤ ١١٤	(١٧)
٩٠٨ ٩١٠	٨٣٤ ٣١٤	(١٨)
١ ١٩٢ ٦٧٨	١ ٣٦٧ ٦٧٣	(١٩)
٢٥ ٠٣٨ ١٧٨	٢٢ ٣٧٦ ٤٣٠	(٢٠)
٢٤١ ٠٦٨ ٠٧٥	٢٤١ ٩٩٩ ٩٩٣	
٣٨ ٠٨٣ ٠٧٧	٣٠ ٠٤٥ ٣٧١	
٤٩٠ ٠٤٣ ٧٤٥	٤٩٩ ٥٢٠ ٦١٤	
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	(٢٢)
٢١ ٧٨٥ ٤٠٤	٢١ ٧٨٥ ٤٠٤	
١٤٧ ٢٥٣	١٤٧ ٢٥٣	(٢٩)
٥٢ ١٩٥ ٧٩١	٦٤ ٦٣٧ ١٨٠	
١٢ ٤٤١ ٣٨٩	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	
٢٠٥ ٦٦٩ ٨٣٧	٢١١ ٣٦٥ ٨٨٣	
٢٣ ٤٤٩ ٠٢٧	٢٣ ٣٣٢ ٦٢٥	(٢٤)
٢٣٩ ١١٨ ٨٧٤	٢٤٤ ٦٩٨ ٥٠٨	
١٠ ٨٧٢ ٢٦٧	١٠ ٧٨١ ٨٤٦	(٢٣)
١٠٧ ٩٠٨ ٥٥٨	١١٢ ٦٢٩ ٠٥٨	(١٨)
١٣٢ ١٤٤ ٠٤٦	١٣١ ٤١١ ٢٠٢	(١٦)
٢٥٠ ٩٢٤ ٨٧١	٢٥٤ ٨٢٢ ١٠٦	
٤٩٠ ٠٤٣ ٧٤٥	٤٩٩ ٥٢٠ ٦١٤	

الأصول طويلة الأجل

الأصول الثابتة (بالصافي)

مشروعات تحت التنفيذ

إستثمارات فى شركات شقيقة

إجمالي الأصول طويلة الأجل

الأصول المتداولة

مخزون وإعتمادات مستندية (بالصافي)

عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

المستحق على اطراف ذوى علاقة

مدينون وارصدة مدينة اخرى (بالصافي)

النقدية وما فى حكمها

إجمالي الأصول المتداولة

الالتزامات المتداولة

مخصصات

تسهيلات ائتمانية

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى

أقساط قروض أستحققت ولم تسدد

موردون وأوراق دفع

المستحق لاطراف ذوى علاقة

دائنو شراء أصول ثابتة

دائنون وأرصدة دائنة اخرى

إجمالي الالتزامات المتداولة

رأس المال العامل

اجمالي الاستثمار

يتم تمويله على النحو التالى:-

حقوق المساهمين

رأس المال المصدر والمدفوع

إحتياطي قانوني

إحتياطي تجميع اعمال

أرباح مرحلة

صافي أرباح (الفترة / العام)

اجمالي حقوق مساهمى الشركة الأم

حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

اجمالي حقوق المساهمين

الالتزامات طويلة الأجل

إلتزامات ضريبية مؤجلة

اطراف ذوى علاقة

اقساط قروض طويلة الأجل

إجمالي الالتزامات طويلة الأجل

اجمالي تمويل رأس المال الفترة ولالأصول طويلة الأجل

- الايضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق .

رئيس الحسابات

الأستاذ/ يحيى توفيق

العضو المنتدب

المهندس / أحمد =

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة

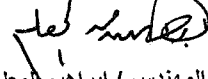
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٥ ٤٩٢ ٤٢٤	٩١ ٤١٥ ٣٣٠	صافي المبيعات
		يخصم:
(٦٤ ٤٩٧ ٨٣٦)	(٦٨ ٦٨٤ ٦٧٨)	تكلفة المبيعات
٢٠ ٩٩٤ ٥٨٨	٢٢ ٧٣٠ ٦٥٢	مجمل الربح
٥٠١ ٣٦٥	٣٩٧ ٦٤٧	إيرادات تشغيل أخرى
		يخصم:
(١ ٧٤٦ ٨٦٥)	(١ ٤٧٢ ٩٧١)	مصروفات بيع وتوزيع
(٦ ٨٦٢ ٩٠٩)	(٧ ٠٠٠ ٩٥١)	مصروفات عمومية وإدارية
--	(٣٢٣ ٦٢٦)	(٣٣) أتعاب الإدارة
(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١٤) المخصصات والانخفاض في قيمة الأصول
(٥٥٨ ٣٣٣)	(٥٥٨ ٣٣٣)	مرتبات وبدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
١٠ ٨٢٧ ٨٤٦	١١ ٢٧٢ ٤١٨	الأرباح الناتجة عن التشغيل
		(يخصم) / يضاف :
(٥ ٢١٥ ٨٨٣)	(٥ ٤٢٠ ٠٦٧)	(٢٥) مصروفات تمويلية
٣ ٥٩٨	٢ ٦٩٠	إيرادات فوائد دائنة
٢١٩ ٨٩٤	١٧ ٦٣٥	إيرادات أخرى
١٥١ ٦٣٢	١٢٧ ١٧٠	أرباح رأسمالية
٢٠٠ ٨٦٩	١ ٧٧٢ ٢٥٦	فروق تقييم عملة
٦ ١٨٧ ٩٥٦	٧ ٧٧٢ ١٠٢	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
		يخصم :
(٢ ٠٣٢ ٣٩٣)	(٢ ١٩٢ ٤٦٨)	(٢٣) ضريبة الدخل الحالية
٤ ١٥٥ ٥٦٣	٥ ٥٧٩ ٦٣٤	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
		موزع كالتالي:
٤ ٠٨٩ ٠٥٠	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	حقوق مساهمي الشركة الأم
٦٦ ٥١٣	(١١٦ ٤١٢)	أصحاب الحصص غير المسيطرة
٤ ١٥٥ ٥٦٣	٥ ٥٧٩ ٦٣٤	صافي أرباح الفترة
٠,٣٤	٠,٤٨	(٢٧) نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

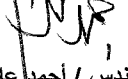
- الايضاحات المرفقة تعتبر جزءا لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

- تقرير الفحص المحدود مرفق .

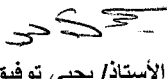
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب


المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب


المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات


الأستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي جنيه مصري	حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره جنيه مصري		إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم جنيه مصري		صافي أرباح الفترة جنيه مصري		احتياطي تجميع الأعمال جنيه مصري		احتياطي قانوني جنيه مصري		رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري	
	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤
٢٦٢ ٣٠١ ٠٩٨	٣٥ ١٦٨ ٠٧١	٢٢٧ ١٣٣ ٠٢٧	١٨ ٤٠٩ ٥٢٦	٧٠ ٢١٢ ٢٠٥	١٤٧ ٢٥٣	١٩ ٢٦٤ ٠٤٣	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
٤ ١٥٥ ٥٩٣	٦٦ ٥١٣	٤ ٠٨٩ ٠٥٠	(١٨ ٤٠٩ ٥٢٦)	١٨ ٤٠٩ ٥٢٦	--	--	--	--	--	--	--	--
٢٦٦ ٤٥٦ ٦٦١	٣٥ ٢٣٤ ٥٨٤	٢٣١ ٢٢٢ ٠٧٧	٤ ٠٨٩ ٠٥٠	٨٨ ٦٢١ ٧٣١	١٤٧ ٢٥٣	١٩ ٢٦٤ ٠٤٣	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
٢٣٩ ١١٨ ٨٧٤	٣٣ ٤٤٩ ٠٣٧	٢٠٥ ٦٦٩ ٨٣٧	١٢ ٤٤١ ٣٨٩	٥٢ ١٩٥ ٧٩١	١٤٧ ٢٥٣	٢١ ٧٨٥ ٤٠٤	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
--	--	--	(١٢ ٤٤١ ٣٨٩)	١٢ ٤٤١ ٣٨٩	--	--	--	--	--	--	--	--
٥ ٥٧٩ ٦٣٤	(١١٦ ٤١٢)	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	--	--	--	--	--	--	--	--	--
٢٤٤ ٦٩٨ ٥٠٨	٣٣ ٣٢٢ ٦٢٥	٢١١ ٣٦٥ ٨٨٣	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	٦٤ ٦٣٧ ١٨٠	١٤٧ ٢٥٣	٢١ ٧٨٥ ٤٠٤	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات
الأستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
جنيه مصري	جنيه مصري		صافي أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
٦ ١٨٧ ٩٥٦	٧ ٧٧٢ ١٠٢		تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣ ٩٢٠ ٧٤٣	٤ ١٨٧ ٠٢١	(٦)	إهلاك الأصول الثابتة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	(١٤)	مخصصات مكونة خلال الفترة
(٣ ٥٩٨)	(٢ ٦٩٠)		(إيرادات) فوائد دائنة
٥ ٢١٥ ٨٨٣	٥ ٤٢٠ ٠٦٧	(٢٥)	المصروفات التمويلية
(١ ٥١ ٦٣٣)	(١ ٢٧ ١٧٠)		(أرباح) رأسمالية
١٦ ٦٦٩ ٣٥١	١٩ ٧٤٩ ٣٣٠		أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٨ ٤٤٤ ٦٢٢	١١ ٧١٩ ٥٤١		النقص في المخزون وإتمادات مستندية
(٥ ٨١٣ ٣٢٩)	(١ ٧٢٥ ٦٢٦)		(الزيادة) في عملاء وأوراق قبض
(١ ٠٨٧ ٨٣٧)	٣ ٤٣١ ٨٣٩		النقص (الزيادة) في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٣ ٥٧٨ ٧٨٥)	١ ٨٣٩ ٣٥٤		النقص (الزيادة) في المستحق علي أطراف ذوي علاقة
١١ ١٤٧ ٧١٠	(٧ ٦٥٧ ٩٠٠)		(النقص) الزيادة في موردين وأوراق دفع
(٥ ٥١٤ ٦٨٨)	(٤ ٧٦٩ ٦٤٢)		(النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٢٦ ٩٨٩	٤ ٦٤٥ ٩٠٤		الزيادة في المستحق لأطراف ذوي علاقة
(٣ ٥٦ ٣٦٧)	(٧٩٨ ١٥٥)		(المستخدم) من الاضمحلال والمخصصات
٢٠ ٥٣٧ ٦٦٦	٢٦ ٤٣٤ ٦٤٥		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(٥ ٢١٥ ٨٨٣)	(٥ ٤٢٠ ٠٦٧)	(٢٥)	فوائد مدفوعة
١٥ ٣٢١ ٧٨٣	٢١ ٠١٤ ٥٧٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
			متحصلات من الفوائد الدائنة
٣٥٩٨	٢٦٩٠		(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٢٠ ٧١٠ ٥١٥)	(٢١ ٥٧٤ ٤٢٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
(٢٠ ٧٠٦ ٩١٧)	(٢١ ٥٧١ ٧٣٦)		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
			المحصل (المسدد) القروض والتسهيلات الائتمانية
(٧ ٦٢٨ ٦١٢)	٧ ٩١٨ ٣٢٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٧ ٦٢٨ ٦١٢)	٧ ٩١٨ ٣٢٣		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١٣ ٠١٣ ٧٤٦)	٧ ٣٦١ ١٦٥		النقدية وما في حكمها أول الفترة
٥٧ ١٧٨ ٩٩٣	٣٠ ٣٤٣ ١٢٥	(١٣)	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
٤٤ ١٦٥ ٢٤٧	٣٧ ٧٠٤ ٢٩٠	(١٣)	

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات

الأستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

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

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

تمتلك حالياً الشركة بصورة مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

<u>الشركات التابعة</u>	
<u>نسبة الحقوق</u>	<u>نسبة الحقوق</u>
<u>المباشرة</u>	<u>المباشرة</u>
٢٠١٣	٢٠١٤
%٨٥	%٨٥
%٧٠,١٨	%٧٠,١٨

شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق *
شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون **

* علي الرغم من أن شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "شركة الشروق" تمتلك ٤٠ % من أسهم شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" عند تأسيسها في عام ٢٠٠٥ إلا أن شركة الشروق لها سيطرة وقدرة علي التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لوندسور من خلال القدرة على توجيه أغلبية الأصوات في اجتماعات كلاً من مجلس الإدارة والمساهمين لوندسور.

هذا وتتضمن القوائم المالية للمجموعة صافي أصول ونتائج أعمال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق بنسبة ٨٥% اعتباراً من أول يناير ٢٠١٠ نتيجة لزيادة النسبة التي تمتلكها الشركة في رأس مال الشركة التابعة من ٤٠% قبل الزيادة إلى ٨٥% بعد الزيادة، حيث أنه في ١٥ ديسمبر ٢٠٠٩ قامت شركة الشروق الحديثة للطباعة و التغليف بتوقيع حوالة حق مع المساهمين الأخرين لشركة وندسور لتجارة و تصنيع الورق - شركة تابعة - بالتنازل عن ٤٥% من أسهم الشركة وبالتالي تمت زيادة نسبة الاستثمار لتصبح ٨٥% وتم التجميع في عام ٢٠١٠ وفقاً لهذه النسبة. وقد قامت شركة الشروق بإستكمال متطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية والمرتبطة باقتناء شركات مقيدة بالبورصة ، هذا وقد تم استلام اخطارات نقل الملكية لتلك الأسهم من البورصة المصرية بتاريخ ١٩ مارس ٢٠١٢.

** قامت الجمعية غير العادية للشركة بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١١ بالموافقة على عقد رهن الاسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة (شركة تابعة) لصالح منظمة التمويل الدولية وذلك كضمان للقرض الممنوح للشركة التابعة، ولم يتم تسجيل ذلك الرهن حتي تاريخ اصدار القوائم المالية.

كما قامت الجمعية غير العادية بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بالأسهم ومنها أن تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالأسهم بحيث لا تقل نسبة مساهمة الشركة في شركة المتحدة عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة.

في إطار خطة المجموعة الاستثمارية في الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام للمجموعة) بتوقيع عقود اقتراض مع جهات تمويل دولية ومحلية لتمويل الشركة 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 مال المتوقع للشركة المتحدة هذا ومن المرجح أن تصل قيمة الاستثمار المتوقع لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف في الشركة التابعة إلي حوالي ١١٩ مليون جنيه.

٢- إطار العرض

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

تم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. ويتضمن الإيضاح رقم (٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة بيان بأهم السياسات المحاسبية المطبقة خلال الفترات المالية المعروضة.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والموارد الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. وتعتمد التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. 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. وتعتبر البنود التالية من أهم الأصول والالتزامات التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي ترتب على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للمجموعة طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة:

- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما في ذلك تقدير الأعمار الافتراضية وصافي القيمة التخريدية لها وأسس تقدير الأضمحلال في قيمتها
- أسس تقدير الإنخفاضات المكونة لمقابلة المديونيات غير المتوقع تحصيلها أو المكونة لمواجهة الانخفاض في القيمة الدفترية للمخزون بما في ذلك تلك المتعلقة بالأصناف بطينة الحركة أو المكونة لمواجهة المطالبات المحتملة

- أسس قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة بما في ذلك الضرائب المؤجلة الناشئة عن تجميع الأعمال

- أسس تحميل المصروفات الصناعية المباشرة وغير المباشرة على الإنتاج

- أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على نية الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولي بتلك الأصول والالتزامات.

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

أ- أسس التجميع

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ ٣١ ديسمبر من كل عام. وتتحقق السيطرة من خلال قدرة الشركة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال الفترة وذلك اعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الأحوال. يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة عن طريق الشركات الأخرى للمجموعة.

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

ب- تجميع الأعمال

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

- تحديد المنشأة المقتنية.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبده 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 المقتنية ويتمثل في أصول قامت بتسليمها والتزامات تكبدها 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 فى تاريخ الاقتناء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارى التخلص منها) المبوبة كاحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى 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 التى تنشأ عند الاقتناء كأصل ويتم القياس الأولى لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة فى تكلفة تجميع الأعمال عن صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية فى 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.

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

وفى مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصادف الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة فى تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ فى الاعتبار التغيرات فى بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظراً لأنه لم يرد فى معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٩) بشأن تجميع الأعمال أى إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه المعاملات قامت الإدارة بالاسترشاد بمعايير المحاسبة الدولية - المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (٣).

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

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

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر فى المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية فى تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو فى 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 فى 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- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة أحد الشروط التالية:

أ- القدرة على التحكم فى أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين.

ب- القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية.

ج- القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة.

د- القدرة على توجيه أغلبية الأصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة أو من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشأة.

حقوق التصويت المحتملة

تأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها أو تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل أو على وقوع حدث فى المستقبل.

د- استثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأة تتمتع المجموعة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة فى 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 فى شركات شقيقة التى لا تزال قيد التأسيس فى تاريخ القوائم المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة.

أما بالنسبة للاستثمارات التى يتم تصنيفها بغرض البيع والتى يتم المحاسبة بها طبقاً للمعيار المصرى 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 اقل.

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

هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التى تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة فى أى شركة شقيقة إلا فى حدود الالتزام القانونى أو الحكمى على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التى قد تكون المجموعة قد سددها نيابة عن تلك الشركة.

وفى تاريخ الاقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافى أصول الشركة الشقيقة طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم ٢٩ والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

١- يتم الاعتراف بأى زيادة فى تكلفة الاقتناء عن نصيب المجموعة فى القيمة العادلة لـصافى الأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة فى 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 فى نصيب المجموعة فى صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الاقتناء فى تاريخ الاقتناء على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التى تم خلالها اقتناء الاستثمار.

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

٥- الاضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة فى نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال فى قيمة كل أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

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

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

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

و- الأصول الثابتة واهلاكاتها

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

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

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

تثبت الأصول التي لاتزال في طور الإنشاء تمهيداً لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين.

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

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضي والمقتنيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات التالية:

بيان الأصل	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات	معدل الإهلاك
مبانى وإنشاءات	٣٣	٣%
تجهيزات	٢٥	٤%
أجهزة تكييف وتهوية	١٠	١٠%
آلات ومعدات	١٥,٣٨ - ١٠	٦,٥% - ١٠%
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠%
عدد وأدوات	٣ - ١٠	١٠% - ٣٣,٣%
فورم	٣	٣٣,٣%

ز- الاعتراف بالإيراد

الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

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

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

- انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.
- عدم احتفاظ الشركة بدرجة من التدخل المصاحب عادة للبضاعة المملوكة أو أن يكون لها سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- القدرة على قياس قيمة الإيراد بطريقة يعتمد عليها.

- توافر احتمال قوى بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبيع سوف تتدفق إلى الشركة.
- وكان من الممكن قياس التكاليف سواء التي تحملتها الشركة أو التي من المقرر أن تتحملها نتيجة البيع بطريقة يعتمد عليها.

منح حكومية

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

الفوائد الدائنة

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

الإيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

ح- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد وعملة العرض باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة الام وشركاتها التابعة (المجموعة). وتثبت المعاملات التى تتم بعملات بخلاف عملة القيد طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى نهاية كل فترة مالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصرى طبقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى نشأت فيها.
أما بالنسبة للبنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها فلا يعاد ترجمتها.

ط- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات والخلافات الضريبية المتوقعة عن الأعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشأن.
تتمثل ضريبة الدخل عن الفترة فى كل من الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة.
تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفرق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية.
يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترة التى سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات ضريبة الدخل كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.
ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة فى نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبى المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبى المستقبلى باستيعاب الأصل الضريبى المؤجل أو جزء منه.
هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ي- المخزون

يتم تقييم المخزون في نهاية الفترة 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.

ك- 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 أيضاً 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 "المقننات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فإنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة مخصوصاً 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 للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحة 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 في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الاضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

ل- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على المجموعة إلزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج فى 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 الالتزام الحالي في تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية الالتزام الحالي فان 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 الدخل.

م- مزاي 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.

ن- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على مساهمي الشركة الام وعلى أصحاب الحصص غير المسيطره بالشركات التابعة وكذا بنصيب مجلس الإدارة والعاملين في تلك الأرباح كالالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي المجموعة.

حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الام وشركاتها التابعة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين في الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين لكل شركة. يتم 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 فانه لا يتم الاعتراف بالالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

س- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى 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 الدخل 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 الفعلية.

ع- 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 المتبقى المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التي تتبعها المجموعة بالنسبة للأصول الثابتة المماثلة.

ف- تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل إلى تكلفة هذا الأصل. ويتم رسملة تكلفة الاقتراض هذه ضمن تكلفة الأصل عندما يكون متوقعاً أن تتسبب في خلق منافع اقتصادية مستقبلية

للمنشأة و تكون 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 و تستخدم الأموال المقترضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن رسمتها 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 إستبعاد 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.

ص- 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 في باقى أصول منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. ويتم تسجيل أدوات حقوق الملكية بقيمة المبالغ المحصلة بعد خصم تكلفة المعاملات إن وجدت.

الالتزامات المالية

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

ق- العملاء

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

ر- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ش- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة الام وشركاتها التابعة فإن ١٠% من صافي الربح السنوي يجب تحويلها إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ت- 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 بالصندوق والحسابات الجارية وودائع لدى البنوك.

ث- نصيب السهم فى الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي والمخفض للسهم فى الأرباح، يتم حساب النصيب الأساسي 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 وحصه مجلس الادارة من الارباح.

خ- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات التي 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 .

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.

إجمالي	مقتنيات فنية	أثاث ومعدات مكتبية	عدد و أدوات	وسائل نقل وانتقال	آلات و معدات*	مباني وإنشاءات	أراضي	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢٦ ٧٥٩ ٥١٧	٥٠ ٢٠٠	٥ ٨٧٠ ٦٥٥	١١ ٢٠٦ ٣٨٨	٥ ٥٣١ ٩٢١	١٤٧ ٩٥٨ ٣٩٢	٤٨ ٩٣٢ ٨٨٣	٧ ٢٠٩ ٠٧٨	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣
٩ ٢٣٧ ٨٨٢	--	١٠ ١٥٣٥٣	١٠ ٦٩٠ ٩٨	١ ٦٢٩ ٠٨٠	٤ ٢٧٨ ٤٠٨	١ ٦٤٥ ٩٤٣	--	--	--	--	--	--	--	--
(٤٠٥٩ ٩١٠)	--	--	--	(١ ١٨٤ ٩٢٢)	(٢ ٨٧٤ ٩٨٨)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
٢٣٢ ٣٣٧ ٤٨٩	٥٠ ٢٠٠	٦ ٨٨٦ ٠٠٨	١٢ ٢٧٥ ٤٨٦	٥ ٩٧٢ ٠٧٩	١٤٩ ٣٦١ ٨١٢	٥٠ ٥٧٨ ٨٢٦	٧ ٢٠٩ ٠٧٨	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
١٢ ٧٢٥ ٣٠١	--	٢٣ ٦٥٠	٥٣٧ ٣٠٧	٢٣٨ ٩٤٩	١١ ٩٢٥ ٣٩٥	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(١٩٢ ٠٠٠)	--	--	--	(١٩٢ ٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
٢٤٤ ٨٧٠ ٧٩٠	٥٠ ٢٠٠	٦ ٩٠٩ ٦٥٨	١٢ ٨١٢ ٧٩٣	٦ ٠٢٣ ٠٢٨	١٦١ ٢٨٧ ٢٠٧	٥٠ ٥٧٨ ٨٢٦	٧ ٢٠٩ ٠٧٨	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥
١١٧ ٥٩٢ ٧٥١	--	٣ ٩٤٠ ١٧٨	٧ ٣٧٦ ٧٤٧	٢ ٥٤٠ ٠٦١	٩٤ ٣٢٣ ٦٢٧	٩ ٤١٢ ١٣٨	--	--	--	--	--	--	--	--
١٦ ٠٢٩ ٤٧٩	--	٤٥١ ٠٨١	١ ٣٦٠ ٦٤٤	٦٧٣ ٢٣١	١١ ٧٧٤ ٠٣٩	١ ٧٧٠ ٤٨٤	--	--	--	--	--	--	--	--
(٢ ٨٦٨ ١٩٠)	--	--	--	(٢٥٧ ٩٧٠)	(٢ ٦١٠ ٢٢٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
١٣٠ ٧٥٤ ٠٤٠	--	٤ ٣٩١ ٢٥٩	٨ ٧٣٧ ٣٩١	٢ ٩٥٥ ٣٢٢	١٠٣ ٤٨٧ ٤٤٦	١١ ١٨٢ ٦٢٢	--	--	--	--	--	--	--	--
٤ ١٨٧ ٠٢١	--	١١٣ ٨٢٨	٣٣٤ ٩٧٨	٢٠٩ ٣٠٠	٣ ٠٧٥ ٧٨٢	٤٥٣ ١٨٣	--	--	--	--	--	--	--	--
(١٩٢ ٠٠٠)	--	--	--	(١٩٢ ٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
١٣٤ ٧٤٩ ٠٦١	--	٤ ٥٠٥ ٠٨٧	٩ ٠٧٢ ٣١٩	٢ ٩٧٢ ٦٢٢	١٠ ٦٠٥ ٢٣ ٢٧٨	١١ ٦٣٥ ٨٠٥	--	--	--	--	--	--	--	--
١٧٤١ ٠٤٨	--	--	--	--	١ ٧٤١ ٠٤٨	--	--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
١ ٧٤١ ٠٤٨	--	--	--	--	١ ٧٤١ ٠٤٨	--	--	--	--	--	--	--	--	--
١٠٨ ٣٨٠ ٦٨١	٥٠ ٢٠٠	٢ ٤٠٤ ٥٧١	٣ ٧٤٠ ٤٧٤	٣ ٠٥٠ ٤٠٦	٥٢ ٩٨٢ ٩٣١	٣٨ ٩٤٣ ٠٢١	٧ ٢٠٩ ٠٧٨	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٥
٩٩ ٨٤٢ ٤٠١	٥٠ ٢٠٠	٢ ٤٩٤ ٧٤٩	٣ ٥٣٨ ٠٩٥	٣ ٠٢٠ ٧٥٧	٤٤ ١٣٣ ٣١٨	٣٩ ٣٩٦ ٢٠٤	٧ ٢٠٩ ٠٧٨	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤	٢٠١٤
٤٢ ٢٧٧ ٩٩٢	--	١ ١٧٤ ٢٣٢	٩١٦ ٤٤٨	١ ٤٥٢ ٦٤١	٣٤ ٧٥٩ ١٨٧	--	--	--	--	--	--	--	--	--

* طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري للشركة فإنه يوجد رهن تجارى لكلاً من البنك المصرى لتنمية الصادرات وبنك قطر الوطنى الأهلى (الأهلى سوسيتيه جنرال سابقاً) على الآلات والمعدات.

٧- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصنع الكرتون *
٢٣٢ ٣٠٧ ٢٥٤	٢٤٥ ٦٧٣ ٣١٤	
٩٣٣ ٩١٨	٩٣٣ ٩١٨	برامج محاسبية
٦ ٢٩٠ ٥٧٣	١ ٩٠٠ ٨٠٨	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٢٣٩ ٥٣١ ٧٤٥	٢٤٨ ٥٠٨ ٠٤٠	

* يتمثل ذلك المبلغ بشكل أساسي في التكاليف المرتبطة بشراء خط إنتاج خاص بصناعة الورق والكرتون والخاص بشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) ، ويتضمن هذا الرصيد مبلغ ٥٤ ٠٤٩ ٨٠٦ جنيه مصرى قيمة فوائد تمويلية مرسمة .
**تمثل تلك المبالغ في قيمة المستخلصات عن أعمال إنشاء المبنى الإدارى الملحق لمصنع العبور (٢) الخاص بالشركة الام .

٨- إستثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	١/٨ - شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي (نفوذ مؤثر)
٣٦ ٥٨٦ ٥٢٢	٣٦ ٥٨٦ ٥٢٢	
(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	يخصم منه
١٢ ٥٨٦ ٥٢٢	١٢ ٥٨٦ ٥٢٢	مجمع إضمحلال الإستثمار

* تعتبر شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي من الشركات الشقيقة التي تخضع سياساتها المالية والتشغيلية لتأثير جوهري نظرا لأن بعض الأطراف ذو العلاقة - طبقاً لتعريف معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) - لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الأم) يمتلكون حصص مباشرة بالشركة الشقيقة إذا ما أضيفت إلى الحصة المباشرة التي تمتلكها الشركة حينئذ تبلغ نسبة التأثير على الشركة الشقيقة إلى أكثر من ٢٠% ولكن أقل من ٥٠%. هذا وبناء على محضر مجلس إدارة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف والمنعقد بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٠٧ كانت قد تمت الموافقة على المساهمة في مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي بمبلغ ٤٥ مليون جنيه مصرى تمثل نسبة ١١% من رأس مال الشركة المستثمر بها وتم إبرام إتفاقية المساهمين بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠٠٧ كما صدرت شهادات أسهم الملكية للمساهمين بتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٠٧. وبتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٠٨ ونتيجة لتغير هيكل المساهمين بالشركة الشقيقة ودخول مساهمين جدد في رأس مالها أصبحت حصة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف ٧,٣٤% من رأس مال الشركة الشقيقة بدلا من ١١%.

٩- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	خامات رئيسية
٥٧ ٨٢٩ ٧١٥	٥٠ ١٤٦ ٧٠٨	
٥ ٣٣٦ ٢٥٤	٥ ٠٢٧ ٤٥٠	مواد مساعدة
٦ ٤٠٤ ٩٧٩	٥ ٩٣٢ ٠١٢	قطع غيار
١٤ ٧٤٠ ٤٥٨	٦ ١٩٩ ١٨٠	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
(٧١٥ ٤٤٣)	(٧١٥ ٤٤٣)	يخصم : الإنخفاض في قيمة المخزون (إيضاح رقم ١٤)
٨٣ ٥٩٥ ٩٦٣	٦٦ ٥٨٩ ٩٠٧	
		يضاف :
١ ٨٥٨ ٣٠٤	٧ ١٤٤ ٨١٩	إعتمادات مستندية لشراء بضاعة
٨٥ ٤٥٤ ٢٦٧	٧٣ ٧٣٤ ٧٢٦	

١٠- عملاء وأوراق قبض (بالصادفي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٧ ١٦٠ ٩١٩	٨٥ ٤٣٢ ٦٦٦	عملاء محلبيين
١١ ٨٥٧ ٧٧٨	١١ ٩٧٨ ٢٩٧	عملاء محلبيين - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
١٦ ٢٤٥ ١٢٣	٩ ٤٥٠ ٠٦٢	عملاء خارجيين
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	أوراق قبض - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
١٢ ١٥٢ ٧٨٠	١٢ ٢٨١ ٢٥١	أوراق قبض - (مودعة طرف البنوك لضمان للتسهيلات الائتمانية)
(٧ ١٩٣ ٢٥٥)	(٦ ٤٢٥ ١٠٠)	يخصم: الإخفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٤)
<u>١١٢ ٧٢٣ ٣٤٥</u>	<u>١١٥ ٢١٧ ١٢٦</u>	

١١- المستحق على أطراف ذوي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٠٨٥ ٢٣٠	٨ ١١٥ ٨٤٤	أرصدة قصيرة الاجل
٧٠ ٩٢٤	٢٠٠ ٩٥٦	شركة الوطنية للطباعة - الشركة القابضة (إيضاح رقم ٢١)
١٠ ١٥٦ ١٥٤	٨ ٣١٦ ٨٠٠	أطراف أخرى (إيضاح رقم ٢١)

١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصادفي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٣٢٩ ١٨٧	١٤ ٨٢٦ ٣٢٧	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
٣ ٥٧٩ ١٨٩	١٠ ٧٣٢ ١١٠	مصلحة الضرائب خصم من المنبع
١٠ ٧٧ ٣١٨	١٠ ٥٤ ٣١٨	تأمينات لدى الغير
١ ٧٥٣ ٠٦٧	١ ٤٦٣ ٣٨٤	عهد وسلف عاملين
٥ ٩٤٩ ٢٤٤	٥ ٤٣٥ ٨٢٢	موردين دفعات مقدمة
١ ٣٠٠ ٠٠١	١ ٩٤٦ ٦٨٣	سلف تحت حساب أرباح العاملين
٢٥٠ ١٨٩	٢٩٣ ٠٧١	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ١٤٥ ٤٥٤	٥٠٠ ٨٨٦	عهد جمارك
٩٥٦ ٤٢٥	١ ٦٤٦ ٧٣٩	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٨٥٠ ٠٠٠	--	ايرادات مستحقة - تعويض الماكينة
١ ٣٣٥ ٠٠٠	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب كسب العمل
٥ ٩٢٣ ٩٠٥	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل
--	١١٧ ٧٩٠	أرصدة مدينة تحت التسوية - *
(٩٧٤ ٧١٨)	(٩٤٤ ٧١٨)	يخصم: الإخفاض في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ١٤)
<u>٤٠ ٤٧٤ ٢٦١</u>	<u>٣٧ ٠٧٢ ٤٢٢</u>	

* يتمثل في صافي قيمة اختلافات بين أرصدة الحسابات الجارية للشركات التابعة ولم يتم تسويتها حتى تاريخ اعداد القوائم المالية للشركة .

١٣- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢.٧٧	١٧٠.١٢٨
٣٠.٢٩١.٠٤٨	٣٧.٥٣٤.١٦٢
٣٠.٣٤٣.١٢٥	٣٧.٧٠٤.٢٩٠

نقدية بالمندوق
بنوك حسابات جارية

١٤- المخصصات والإخفاض في قيم الأصول

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	صافي المكون (الإخفاض انتفي القرض منه) خلال الفترة	صافي (المستخدم) خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٧١٥.٤٤٣	--	--	٧١٥.٤٤٣
٦.٤٢٥.١٠٠	--	(٧٦٨.١٥٥)	٧.١٩٣.٢٥٥
٩٤٤.٧١٨	--	(٣٠.٠٠٠)	٩١٤.٧١٨
٨.٠٨٥.٢٦١	--	(٧٩٨.١٥٥)	٨.٨٨٣.٤١٦
٤٤٨.٣١٣	--	--	٤٤٨.٣١٣
٢٢.٣٨٧.٢٣٩	٢٥٠٠.٠٠٠	--	١٩.٨٨٧.٢٣٩
٢٢.٨٣٥.٥٥٢	٢٥٠٠.٠٠٠	--	٢٠.٣٣٥.٥٥٢

تظهر مخصصة من أرصدة البنود المتعلقة بها بالميزانية

الإخفاض في قيمة المخزون (إيضاح رقم ٩)

الاضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٠)

الاضمحلال في قيمة المدينةون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ١٢)

تظهر إجمالي أرصدها بصورة مستقلة ضمن الالتزامات

مخصص قضايا ومنازعات

مخصص مطالبات ومخاطر

١٥- تسهيلات إئتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢.٢٤٧.١٩٦	٢٥.٥٢٨.٦٤٢
٦٦.٤٨٢.٠٠٣	٦٩.٠٩٩.٦٢٥
٤٨.٦٨٨.٤٣٤	٤٥.٥٠٧.٣٦٤
١٠.٧٥٣.٩٦٩	١٣.٧٦١.٨٣٩
١٤٨.١٧١.٦٠٢	١٥٣.٨٩٧.٤٧٠

البنك المصري لتتمية الصادرات

البنك العربي

البنك قطر الوطني الأهلي (الأهلي سوستيه جنرال سابقاً)

بنك ابو ظبي الاسلامي *

التسهيلات الائتمانية المشار إليها مبنية بضمان أوراق قبض وسندات لأمر ويبلغ متوسط سعر الفائدة على تلك التسهيلات ١١.٠٦ % سنوياً بالإضافة إلى عمولة على أعلى رصيد مدين ٠.٥ % شهرياً .

* بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠١٣ قامت الشركة " المضارب " بالتوقيع على عقد مضاربة مع بنك ابو ظبي الاسلامي " رب المال " يقدم بموجبه البنك الى الشركة رأس مال للمضاربة باجمالي مبلغ وقدره ٣٠.٠٠٠.٠٠٠ (ثلاثون مليون جنيه مصري فقط لا غير) يتم استخدامه في الاغراض التالية :-
- تمويل مدفوعات - بالعملية المحلية - مستندات برسم التحصيل و/ أو سداد قيمة مستندات برسم التحصيل معززة و/أو تحويلات لصالح موردين خارجيين بغرض استيراد مواد خام خاصة بنشاط الشركة " المضارب " مقبولة البنك " رب المال".
- تمويل مدفوعات ١٠٠ % - بالعملية المحلية من قيمة مستندات الشحن الواردة تحت الاعتمادات المفتوحة من قبل المصرف " مصرف ابو ظبي الاسلامي - مصر ".
- تمويل شراء مواد خام خاصة بنشاط المضارب من خلال شيكات و/ أو تحويلات لصالح موردين محليين - مقبولين لدى البنك " رب المال " مقابل الفواتير الخاصة بها - صرف شيكات الجمارك والضرائب و/ أو سداد مصروفات التشغيل بالعملية المحلية ومقبولة لدى البنك " رب المال " .

١٦- القروض
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري

٣١ ٤٢٩ ٠٢١	٣٢ ٢٩١ ٣٦٦
٨ ٩٣٧ ٦٣٨	٧ ٠٣٤ ٥٧٠

البنك المصري لتنمية الصادرات

تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الائتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ٨٣٣ ١٦٠ ٤٤ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ إلى قرض متوسط الأجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ١,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض طرف البنك المركزي المعلن تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٢٢٤٣ ٠٠٠ جنيه مصري لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجاري تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو اية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة إلى الالتزام ببعض النسب المالية.

تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الائتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ١٧١٠ ٦١٣ يورو في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ إلى قرض متوسط الأجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ٥,٢٥% فوق سعر الليبور تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجاري تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو اية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. هذا بالإضافة إلى الالتزام ببعض النسب المالية بالتقوائم المالية للشركة.

الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

مؤسسة التمويل الدولية وبنك (اتش اس بي سي) بتاريخ ١٣ مارس ٢٠١١ قررت الجمعية العامة العادية لشركة المتحدة (شركة تابعة) بالموافقة على عقود القروض التي ستبرم بين الشركة ومؤسسة التمويل الدولية وبنك HSBC والتي بموجبها سيتم منح الشركة قروضا بمبلغ ٢٣٣ مليون جنيه مصري.

١٠٢ ٣٠٦ ٥٢٨	١٠٥ ٥٣٩ ٧٠٦
١٤٢ ٦٧٣ ١٨٧	١٤٤ ٨٦٥ ٦٤٢
(١٠ ٤٧٥ ٢٨٠)	(١٣ ٤٥٤ ٤٤٠)
(٥٣ ٨٦١)	-
١٣٢ ١٤٤ ٠٤٦	١٣١ ٤١١ ٢٠٢

يخصم

أقساط تستحق السداد خلال عام - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة
أقساط استحققت ولم تسدد - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة
أقساط قروض طويلة الأجل

١٧- موردين وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٩ ٧٨٠ ٢٩٨	٩ ٦٢١ ١٦٥
٦٩٢ ٤٢٤	٥٣١ ٨٧٦
٨ ٣٦٩ ٥٥٤	٥ ٠٠٥ ٩٦٤
١٥ ٩٠٤ ٧٦٩	١١ ٨٠٩ ٥٦٠
١٤٤ ٩٦٩	٢٦٥ ٥٤٩
٣٤ ٨٩٢ ٠١٤	٢٧ ٢٣٤ ١١٤

موردين محليين
موردين محليين - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
موردين خارجيين
أوراق دفع
أوراق دفع - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)

١٨- المستحق لأطراف ذوي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣١٧ ٤١١	٤٣٩ ٥٩٨
٢٣٠ ٧٦٣	٥ ٧٦٣
٢٦٠ ٧٦٣	٣٨٨ ٩٥٣
٩٠٨ ٩١٠	٨٣٤ ٣١٤
٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢
١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠
٧٦ ٤١٢ ٦٦٦	٨١ ١٣٣ ١٦٦
١٠٧ ٩٠٨ ٥٥٨	١١٢ ٦٢٩ ٠٥٨

أرصدة قصيرة الأجل

شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢١)
جاري مساهمين (إيضاح رقم ٢١)
أطراف أخرى (إيضاح رقم ٢١)

أرصدة طويلة الأجل

الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الأم المباشرة) (إيضاح رقم ٢١)
السيد / أحمد علام (إيضاح رقم ٢١)
السيد / أحمد هيكال (إيضاح رقم ٢١)
شركة يوسف علام وشركاه (إيضاح رقم ٢١)

* بلغ الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة (المساهم الرئيسي) ٢٧ ١٢٢ ٨٩٢ جنيه مصري. هذا وقد تم إدراجه بكامل قيمته دون احتساب قيمة الفائدة حيث يمثل هذا المبلغ القيمة المزمع زيادة رأس مال الشركة بها (إيضاح ٢١) وذلك طبقاً لقرار مجلس إدارة الشركة بهذا الخصوص.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيه مصري

٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري

الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

مستحقات لهيئة المجتمعات العمرانية (جهاز تنمية مدينة السادات) نظير قيام الشركة بشراء الأرض الخاصة بمصنع الكرتون والبالغ إجمالي قيمتها ٦١٢٨١٥٠ جنيه مصري تم سداد مبلغ ١٣٨٦٣٥٤ جنيه رى كدفعة أولى علي أن يسدد الباقي على ثلاث أقساط سنوية قيمة كل قسط ١٣١٧١٦٥ جنيه مصري بالإضافة الي فوائد الاقساط البالغة ٢٩٨٠٠٠ جنيه مصري بواقع ١٠% سنويا، وتستحق السداد مع كل قسط اعتباراً من ١ نوفمبر ٢٠١٠.

قد قامت الشركة خلال عام ٢٠١٣ بسداد قيمة مرافق الارض لجهاز تنمية مدينة السادات بإجمالي قيمة ٩٨٧٨٧٣ جنيه مصري تم سداد مبلغ ٦٤٣٦٤١ جنيه مصري كدفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على سبعة أقساط ربع سنوية متساوية قيمة كل قسط ١١٩٢٦٧٧ جنيه مصري بالإضافة الي فوائد التسيط البالغة ٩٨٢٦٦٥ جنيه مصري بواقع ١٠% سنويا، وتستحق السداد مع كل قسط اعتباراً من ٢٩ أغسطس ٢٠١٣.

١٣ ٩٨٧ ٨٧٢	١٣ ٩٨٧ ٨٧١
	١٥٠ ٤٦١
(١٢ ٧٦٣ ١٤١)	(١٢ ٧٧٠ ٦٥٩)
١ ٢٢٤ ٧٣١	١ ٣٦٧ ٦٧٣
(٣٢ ٠٥٣)	--
(١ ١٩٢ ٦٧٨)	١ ٣٦٧ ٦٧٣
(١ ١٩٢ ٦٧٨)	(١ ٣٦٧ ٦٧٣)
--	--

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

أخرى - ماكينات طباعة

يخصم: أقساط مسددة

الصافي

يخصم : فوائد تسيط

الصافي

يخصم: أقساط تستحق السداد خلال الفترة (تظهر ضمن الالتزامات المتداولة)

أقساط دائنو شراء أصول ثابتة طويلة الأجل

٢٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١٥ جنيه مصري
٩ ٥٦٧ ٨٩١	٥ ٩٢٦ ٨٧٥
٥ ٣٥٢ ٦٤٢	٥ ٠٢٢ ٣٠٥
٢ ٤٢١ ٦٩٠	٥ ٤٣٥ ٣١٧
١٨ ٨٥٣	١٨ ٨٥٣
٥٦٣ ٧١٠	١ ٦٢٥ ٠٣٣
٢ ٦٤٩ ٧٣٦	٢ ٧٧٥ ٩٠٣
٣٧٨ ٣٩٥	٣٨٥ ٥١٥
٤ ٠٨٥ ٢٦١	١ ١٧٦ ٦٢٩
٢٥ ٠٣٨ ١٧٨	٢٢ ٣٧٦ ٤٣٠

ضريبة الدخل الجارية

ضرائب مبيعات على الآلات والمعدات المستوردة

مصرفات مستحقة

تأمينات للغير

عملاء دفعات مقدمة

مصلحة الضرائب - ضرائب كسب العمل

مصلحة الضرائب - ضرائب الخصم والإضافة

أرصدة دائنة أخرى

- لا يتضمن هذا الإيضاح أي معاملات متبادلة بين شركات المجموعة، وهي تلك المعاملات التي تم استبعادها عند إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويشمل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة فيما يلي:

الرصيد	صافي الحساب الجاري		الرصيد		صافي الحساب الجاري		أهم المعاملات		اسم الطرف	نوع العلاقة	إتباع الإدارة	المرتبات	مشتريات	علاء وأوراق قبض	علاء وأوراق دفع	موردين وأوراق دفع	صافي الحساب الجاري	صافي الحساب الجاري
	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١										
جنيه مصري	(٣١٧٤١١)	(٤٣٩٥٩٨)	٨٣٧٣٩٣	٧٩٧٤٢٥	--	--	--	--	٤٧٨٧٠١	--	--	--	--	--	--	١٠٠٨٥٣٠	١٠٠٨٥٣٠	١٠٠٨٥٣٠
جنيه مصري	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	٧٠٩٢٤	٧٠٩٢٤	٧٠٩٢٤
جنيه مصري	(٢٥٢٠٤٨)	(٢٥٢٤٠٨)	--	--	١١١٣٥٣٤٢	١١١٣٥٣٤٢	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٥٧٦٣)	(٥٧٦٣)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٣٢٥٠٠٠)	٩٣٧٧٣	--	--	١٥٢٥٧٠	١٥٢٥٧٠	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٢٧١٢٢٨٩٢)	(٢٧١٢٢٨٩٢)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٨٦٨٨)	١٠٠٣٢٧	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(١٣٧٣٠٠٠)	(١٣٧٣٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٧٦٤١٢٦٦٦)	(٨١١٢٣١٦٦)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
جنيه مصري	(٣٠٠٠٠٠٠)	(٣٠٠٠٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	٨٣٧٣٩٣	٧٩٧٤٢٥	١٤٣٥٧٧٨	١٤٣٥٧٧٨	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

شركة البدار للموتارات

شركة ابو ظبي للطباعة - حساب جاري مدين

شركة دار الشروق - شركة مساهمة مصرية

اطراف اخرى

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

شركة ناشئة

٢٢- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الام) بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري كما بلغ رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل مبلغ ١١٩ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ١١ ٩١٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري.

وافق مجلس إدارة الشركة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بقيمة الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة (المساهم الرئيسي) ٢٧ ١٢٢ ٨٩٢ جنيه مصري على أن يتم عقد الجمعية غير العادية للنظر في ذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

٢٣- ضريبة الدخل الحالية

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	ضريبة الدخل المحملة على قائمة الدخل
في ٣١ مارس ٢٠١٤	في ٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضريبة الدخل الجارية
(١ ٧٢٤ ٢٩٤)	(٢ ٢٨٢ ٨٨٩)	ضريبة الدخل المؤجلة
(٣٠٨ ٠٩٩)	٩٠ ٤٢١	
<u>(٢ ٠٣٢ ٣٩٣)</u>	<u>(٢ ١٩٢ ٤٦٨)</u>	

الرصيد في	الحركة	الرصيد في	التزامات ضريبية مؤجلة
٣١ مارس ٢٠١٥	خلال الفترة	١ يناير ٢٠١٥	إهلاك الأصول الثابتة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة
١٠ ٧٨١ ٨٤٦	(٩٠ ٤٢١)	١٠ ٨٧٢ ٢٦٧	
<u>١٠ ٧٨١ ٨٤٦</u>	<u>(٩٠ ٤٢١)</u>	<u>١٠ ٨٧٢ ٢٦٧</u>	

٢٤- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	في شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
جنيه مصري	جنيه مصري	في شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
٣١ ١٨٠ ٢٠٨	٣٠ ٩٠٨ ٠٠٧	
٢ ٢٦٨ ٨٢٩	٢ ٤٢٤ ٦١٨	
<u>٣٣ ٤٤٩ ٠٣٧</u>	<u>٣٣ ٣٣٢ ٦٢٥</u>	

٢٥- المصروفات التمويلية (بالصافي)

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	مصروفات ووصولات بنكية
في ٣١ مارس ٢٠١٤	في ٣١ مارس ٢٠١٥	فوائد تمويلية
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٨٤ ٥٨٣	٦٢١ ٨١٣	
٤ ٧٣١ ٣٠٠	٤ ٧٩٨ ٢٥٤	
<u>٥ ٢١٥ ٨٨٣</u>	<u>٥ ٤٢٠ ٠٦٧</u>	

٢٦- التأجير التمويلي

يتضمن بند المصروفات العمومية والإدارية قيمة أقساط تأجير تمويلي بمبلغ ١٤٨ ٥٠٨ جنيه مصري خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ وذلك طبقاً لعقود التأجير التمويلي المبرمة مع شركة سوجيليس ايجيبنت (المؤجر)، ويبلغ إجمالي الأقساط المستحقة خلال الأعوام التالية مبلغ وقدره ١ ٥٨٧ ٠٩٣ جنيه مصري.

٢٧- نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	صافي أرباح الفترة المنسوب لمساهمي الشركة الام (بعد الضرائب)
في ٣١ مارس ٢٠١٤	في ٣١ مارس ٢٠١٥	صافي الربح القابل للتوزيع
جنيه مصري	جنيه مصري	يقسم على:
٤ ٠٨٩ ٠٥٠	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٤ ٠٨٩ ٠٥٠	٥ ٦٩٦ ٠٤٦	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة
<u>١١ ٩١٠ ٠٠٠</u>	<u>١١ ٩١٠ ٠٠٠</u>	
<u>٠,٣٤</u>	<u>٠,٤٨</u>	

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليفأولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة:السنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ١٩٩٤

تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات بموجب المسدد تحت نظام الخصم والتحصيل عن تلك السنوات .

السنوات من عام ١٩٩٥ حتى عام ١٩٩٧

تم الفحص الضريبي وأخطرت الشركة بالمذاج (١٨) وتم حسم الخلاف باللجنة الداخلية بإقرار إعفاء الشركة بعد تحولها الى شركة مساهمة

السنوات من عام ١٩٩٨ حتى عام ٢٠٠٠

تم الفحص الضريبي وأسفرت عن فروق تبلغ ١ ٧٩٠ ٣٢٢ جنيه مصرى تم تسويتهم من المبالغ المخصومة تحت حساب الضريبة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٠ باستثناء مبلغ وقدره ٢٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى والغرامات عنهم .

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤

تم الفحص الضريبي طبقاً لتقديرات جزائية قطعاً للتقادم وتم المطالبة بضريبة شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالى مبلغ ٦٢ ١٤٢ ٠٧٩ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه والتنسيق بين مركز كبار الممولين والشركة ، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ٩ مليون جنيه مبدئياً وذلك للاستفادة من الحافز الممنوح ٢٥ % وتم سداد ٧ مليون جنيه مصرى نقداً وحافز قدره ١,٨٥ مليون جنيه مصرى ثم أسفر الربط النهائى عن مبلغ ١٣,٩٢٢ مليون جنيه مصرى تقريبا بدلا من ٩ مليون جنيه مصرى وتم تسوية ضرائب الخصم والاضافة بمبلغ ١,١٩٣ مليون جنيه مصرى من المبلغ وأصبح الرصيد المتبقى ٣,٩٢٨ مليون جنيه مصرى ليصبح ٣,٥٧١ مليون جنيه مصرى بعد الحافز وتم سداد مبلغ ٢ مليون جنيه مصرى خلال شهر اكتوبر ٢٠١٢ وجارى سداد الباقي .

السنوات من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠٠٩

تم تقديم الإقرارات الضريبية فى ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة وقد تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٥ وعام ٢٠٠٦ وأسفر عن فروق ضريبية قدرها ٢,٤ مليون جنيه لعام ٢٠٠٥ وتم الطعن عليه وجارى حسم الخلاف .

ثانياً: ضريبة كسب العمل:السنوات حتى عام ٢٠٠٨

تم الفحص الضريبي والتسوية بسداد الفروق .

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٠

لم يتم الفحص الضريبي حتى الان .

ويتم سداد الضريبة المستقطعة من العاملين أولاً بأول .

عام ٢٠١١ و عام ٢٠١٢

تم سداد الضريبة المستقطعة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وجارى سداد باقى الاستقطاعات خلال عام ٢٠١٢ .

ثالثاً: ضريبة المبيعات:السنوات حتى ٢٠٠٨

تم الفحص والربط النهائى وتسوية الفروق .

السنوات من عام ٢٠٠٩ الى عام ٢٠١٢

يتم سداد الضريبة أولاً بأول .

رابعاً: نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

تم التوريد فى المواعيد المقررة وتم الانتهاء من توريد الربع الثالث فى اكتوبر ٢٠١٢ .

الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

تم تأسيس الشركة بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٩ ، ذلك ولم ترد أية مطالبات ضريبية حتى تاريخ إعداد تلك القوائم المالية .

شركة ونسور لتجارة وتصنيع الورقأولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة

بدأت الشركة نشاطها التجارى بتاريخ ١٩ ابريل ٢٠٠٥ وقامت بتقديم الإقرارات الضريبية عن اعوام ٢٠٠٦/٢٠٠٧ وسداد الضريبة المستحقة عنها .

وأصدرت الهيئة الفترة للاستثمار القرار رقم (١٤٠) بتمتع الشركة بالضمانات والحوافز بما فى ذلك الاعفاءات الضريبية المقررة بالقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولذلك فإن الشركة تتمتع بالاعفاء من ضرائب الدخلية عن النشاط الصناعى فقط وذلك لمدة عشر سنوات تبدأ من ٥ مايو ٢٠٠٨ وتنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

ثانياً: ضريبة كسب العمل

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات من الفترة تلتين الدين تنطبق عليهم الشروط الواردة بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتوريدها الى المصلحة فى المواعيد المقررة ولم يتم الفحص حتى تاريخه .

ثالثاً: ضريبة الدمغة:

لم يتم الفحص من قبل مأمورية الضرائب المختصة حتى تاريخه .

رابعاً: ضريبة المبيعات:

تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الشهرية لضريبة المبيعات فى المواعيد المقررة . كما تم الفحص من قبل المأمورية حتى عام ٢٠٠٧ ، ولم يسفر الفحص عن وجود أية فروق .

٢٩- تجميع الاعمال (احتياطي السيطرة المشتركة)

- أ- كما هو وارد بالإيضاح رقم (١) قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٤٥ % من رأس مال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠٠٩ وفقاً لحالة الحق بين الشركة ومساهمي شركة وندسور الاخرين 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 مبلغ ١٤٣ ٨٩٩ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ب- كما قامت الشركة بالاكنتاب 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 مبلغ ٦٧٩ ١٤ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ت- كما قامت الشركة بسداد باقي قيمة عملية الاستحواذ على ٤٥% من رأس مال شركة وندسور السابق الإشارة اليها (دون الاستحواذ على نسبة جديدة) والمتمثلة في فرق القيمة العادلة عن القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة ٣٥٢ ٣٥٠٠ جنيه مصري بما لا يؤثر على نسبة الملكية وبالتبعية مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن تلك المعاملة مبلغ ٣٣٥٢ ٥٠٠ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ث- كما قامت الشركة بسداد باقي قيمة عملية الاستحواذ على ٤٥% من رأس مال شركة وندسور السابق الإشارة اليها (دون الاستحواذ على نسبة جديدة) والمتمثلة في فرق القيمة العادلة عن القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة ٣٥٢ ٣٥٠٠ جنيه مصري بما لا يؤثر على نسبة الملكية وبالتبعية مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن تلك المعاملة مبلغ ٣٣٥٢ ٥٠٠ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ج- قامت الشركة بالاكنتاب في زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) بالكامل وبيع جزء من أسهمها في الشركة التابعة لمساهم جديد مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٩,٩٨% الى ٧٠,١٨% دون تغير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الأرباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة مبلغ ٢٣٧٠ ٥٢٢ جنيه مصري تم إدراجه ضمن إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- وبناءً على ما سبق يكون رصيد إحتياطي معاملات السيطرة المشتركة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٤٣ ٨٩٩	١١٤٣ ٨٩٩	شركة وندسور
(١٤ ٦٧٩)	(١٤ ٦٧٩)	شركة المتحدة
(٣ ٣٥٢ ٥٠٠)	(٣ ٣٥٢ ٥٠٠)	شركة وندسور (فرق القيمة العادلة للسهم المشتركة)
٢٣٧٠ ٥٢٢	٢٣٧٠ ٥٢٢	شركة المتحدة
<u>١٤٧ ٢٥٣</u>	<u>١٤٧ ٢٥٣</u>	

٣٠- الإلتزامات العرضية

الجزء غير المغطى	الغطاء النقدي	القيمة	
في ٣١ مارس ٢٠١٥	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٥٥٢ ٠٥٠	--	١ ٥٥٢ ٠٥٠	خطاب ضمان - شركة المتحدة
<u>١ ٥٥٢ ٠٥٠</u>	<u>--</u>	<u>١ ٥٥٢ ٠٥٠</u>	

٣١- إرتباطات رأسمالية

تتمثل الإرتباطات الرأسمالية في قيمة الجزء غير المسدد من تكلفة المشروعات تحت التنفيذ وبياناته كالتالي:

اسم المشروع	أساس التقييم بالميزانية	الجزء غير المسدد	العملة
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف			
المبنى الإداري لمصنع العبور (٢)	اصول ثابتة	١٧٦٩ ٥٠٠	جنيه مصري
ماكينات طباعة	اصول ثابتة	٨ ٢٥٠ ٥٩٠	جنيه مصري
الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون			
مصنع الكرتون	اصول ثابتة	٤٤ ٢٧١ ١٥٨	جنيه مصري

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في أرصدة النقدية وما في حكمها والعملاء وأوراق القبض والموردين وأوراق الدفع والمستحق من أو إلى الأطراف ذوى العلاقة والقروض والتسهيلات الإلتزام ذات الطبيعة النقدية ضمن المدينين والذائنين وطبقاً لأسس التقييم المتبعة في قياس أصول والتزامات الشركة فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة.

تتعرض المجموعة لبعض المخاطر المرتبطة بممارستها لأنشطتها مثل مخاطر السوق والتي تتضمن خطر السعر وخطر العائد وخطر العملات الأجنبية كما قد تتعرض أيضاً لمخاطر الإلتزامات السيولة. وقد تؤثر تلك المخاطر على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات المالية المدرجة بالميزانية وكذا الإيرادات والمصروفات المتوقعة بها والمدرجة بقائمة الدخل. وتتبع المجموعة إجراءات للحد من تأثير تلك المخاطر على القوائم المالية، وفيما يلي أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة للحد من أثر تلك المخاطر:

(أ) خطر الإلتزام

يتمثل خطر الإلتزام في عدم مقرة العملاء الممنوح لهم الإلتزام على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدوداً لأن معظم بند العملاء يتمثل في الموزعين والهيئات الخاصة ذوى السمعة الحسنة كما تقوم كل شركة داخل المجموعة بدراسة الوضع الإلتزامي للعميل قبل منحه أي إلتزام.

(ب) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذا تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكتنفة من العملات الأجنبية مما يساعد على تخفيض هذا الخطر للحد الأدنى. تقوم المجموعة بتقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف المعلنة من البنوك التي تتعامل معها المجموعة في تاريخ الميزانية.

ج) خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في تغير أسعار الفائدة التي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال والتدفقات النقدية وتعتمد المجموعة في تمويل رأس المال للفترة على الاقتراض قصير الأجل بأسعار فائدة نسبية) فتعتمد إدارة المجموعة على تمويل شراء الأصول طويلة الأجل من قروض طويلة الأجل بأسعار فائدة ثابتة وتقدر المجموعة هذا الخطر بأنه محدود.

د) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل التزاماتها وتقوم الشركة بإدارة خطر السيولة عن طريق الحفاظ على حد مقبول من النقدية والمواهب، بين مصادر التمويل المختلفة.

٣٣- أتعاب الإدارة (الشركة المتحدة)


يتمثل مبلغ ٣٢٣ ٦٢٦ جنيه مصري في قيمة أتعاب الإدارة المنصرفة لأحد أعضاء مجلس إدارة شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون شركة تابعة وكذلك العضو المنتدب لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بالإضافة الى مكافأة رئيس مجلس ادارة الشركة.

٣٤- أحداث جزائية هامة


بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية المؤقت القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل. بأن تفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. ونشر هذا القرار في الجريدة الرسمية بنفس التاريخ على أن تسرى أحكام هذا القانون اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ نشره.

بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ، أقر رئيس الجمهورية القانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وقانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

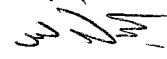
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب


المهندس / إبراهيم المعتم

العضو المنتدب


المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات


الاستاذ/ يحيى توفيق