

MAZARS مصطفى شوقي

محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح ورسوم وعيد العزيز.

محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

وكذا تقرير مراقبا الحسابات عليها

## تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية

### تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة 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 المستقلة 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 المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة.

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

## أسس إبداء الرأي المتحفظ

- لم تتوافر دراسة لتقدير القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذوى العلاقة والبالغة ١٤ مليون جنيه مصرى المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، كما لم يتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة القابلة للتحويل لذلك الأصل.

- بالإشارة الى إيضاح رقم (١٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة 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، هذا ولم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من مدى كفاية المخصصات.

## الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة القابلة للتحويل للأصول ضمن الفقرة الاولى، وكذا الحصول على دراسة تفصيلية للمطالبات المتوقعة لتحديد مدى كفاية المخصصات المكونة المشار إليها ضمن الفقرة الثانية في فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ بعاليه، فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالى المستقل وتدققاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 مقدماً وفقاً لمتطلبات قانون شركات الأموال رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تمسك الشركة ببيانات تكاليف تفى بالغرض ويصدد تطوير قوائم تكاليف وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للاصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التي تثبت بها عادة مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ١٥ مارس ٢٠١٥

مراقبا الحسابات

كامل مجدى صالح

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

س.م.م (٨٥١٠)

(صالح ویرسوم وعبد العزيز. Deloitte)



دكتور / أحمد شوقي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

س.م.م (٤٢٠٠)

MAZARS مصطفى شوقي

(معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح
	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
<b>الأصول طويلة الأجل</b>			
	٩٩ ٩٩٦ ٥٢٧	٩٣ ٥٦١ ٩٠٠	(٦)
	٣ ٩٥٩ ٦١٢	٧ ٢٢٤ ٤٩١	(٧)
	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٨)
	٩٦ ٢٣٨ ١٧٠	٩٦ ٢٣٨ ١٧٠	(٩)
	٥٩ ١٣٠ ٣٠١	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	(١٢)
	٢٧١ ٣٢٤ ٦١٠	٢٦٨ ٤٤٥ ٩٦٥	
<b>إجمالي الأصول طويلة الأجل</b>			
<b>الأصول المتداولة</b>			
	٧١ ٥٦٣ ٤٦٩	٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	(١٠)
	٩٨ ٠٧٤ ٨٤١	١١١ ٠١٠ ٩٤٢	(١١)
	٣ ٩٦٣ ٠٨٦	٢ ٠٩٤ ٥٢٣	(١٢)
	٢٦ ٠٦٩ ٣٧٥	٢٧ ٠١٥ ٥٣٦	(١٣)
	١٥ ١٨٠ ٢٨٥	٢١ ١٠٥ ٨٩٧	(١٤)
	٢١٤ ٨٥١ ٠٥٦	٢٤٠ ٧٧٠ ١٢٠	
<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>			
<b>الإلتزامات المتداولة</b>			
	١٧ ٨٣١ ٤٤٣	١٩ ٩٠٩ ٣٩٩	(١٥)
	١٢١ ١٥٠ ٨٠٠	١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	(١٦)
	١٦ ٢٣٨ ١٦٠	١٠ ٤٧٥ ٢٨٠	(١٧)
	١ ٠٢٥ ٤٦٩	٥٣ ٨٦١	(١٧)
	١٩ ٩٩٤ ٥٧٦	٣٠ ٦٩٦ ١١٧	(١٨)
	٣ ٢٣٧ ٩٠٠	١ ٨٣٠ ١١٥	(١٩)
	٤٧٣ ٤٠٠	-	
	١٤ ٨٦٤ ١١٨	١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	(٢٠)
	١٩٤ ٨١٥ ٨٦٦	٢٢٣ ٧٧٦ ٥٨٢	
	٢٠ ٠٣٥ ١٩٠	١٦ ٩٩٣ ٥٣٨	
	٢٩١ ٣٥٩ ٨٠٠	٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	
<b>إجمالي الإلتزامات المتداولة</b>			
<b>رأس المال العامل</b>			
<b>إجمالي الإستثمار</b>			
<b>يتم تمويله على النحو التالي</b>			
<b>حقوق المساهمين</b>			
	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	(٢١)
	١٩ ٢٢٢ ٥٦٧	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	
	٤٩ ٤١٨ ٣٣٦	٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	
	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	
	٢١٠ ٣٨٨ ٤٨٦	٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	
<b>إلتزامات طويلة الأجل</b>			
	٤٢ ٨٩١ ٢٣٠	٢٩ ٨٣٧ ٥١٨	(١٧)
	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	(٢٣، ١٩)
	١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠	(٢٣، ١٩)
	٩ ٥٨٤ ١٩٢	١٠ ٥٩٥ ٧١٩	(٢٢)
	٨٠ ٩٧١ ٣١٤	٦٨ ٩٢٩ ١٢٩	
	٢٩١ ٣٥٩ ٨٠٠	٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	
<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل</b>			

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

تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

رئيس الحسابات

الأستاذ/ يحيى توفيق

يحيى توفيق

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب  
المهندس / أحمد علام

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٣١٠ ٩٩٩ ٠٤٢	٣٤٣ ٤٠١ ٣٢٣	(٢٤)	صافي المبيعات
			<b>يخصم:</b>
٢٢٥ ٧٧٩ ٤٠٩	٢٦٧ ٣٥٤ ٥٦٨		تكلفة المبيعات
٨٥ ٢١٩ ٦٣٣	٧٦ ٠٤٦ ٧٥٥		مجمعل الربح
٢ ٥٤٨ ٠٨٧	٤ ٣٣٥ ٨٤٢		إيرادات تشغيل أخرى
			<b>(يخصم) / يضاف</b>
(٧ ٧٣٨ ٣٨٦)	(٧ ٧٢٠ ٨١٦)		مصروفات بيع وتوزيع
(٢٤ ٣٨٦ ٧٦٦)	(٢٥ ٧٨٧ ٣١٦)		مصروفات عمومية وإدارية
-	٣٩٢ ٧٦٤	(١٥)	رد الإخفاض في قيمة المخزون
(١ ٤٤٢ ٣٥٦)	( ٤٤٤ ٧١٨)	(١٥)	الإضمحلل في قيم الأصول
(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٥)	مخصصات مكونة خلال العام
(٢ ١٠٠ ٠٠٠)	(٢ ١٠٠ ٠٠٠)	(٢٣)	مرتبات و بدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٤٦ ١٠٠ ٢١٢	٣٨ ٧٢٢ ٥١١		الأرباح الناتجة من التشغيل
			<b>(يخصم) / يضاف:</b>
(١٥ ٢٨٥ ٧٨٧)	(٢١ ١٠٩ ٤٦٧)	(٢٦)	المصروفات التمويلية (بالصافي)
٣٤ ٨٨٩	٢٢ ٢٩٦		إيرادات فوائد دائنة
١ ٨٩٣ ٢١٢	٢ ٠٩١ ٠٩٩		توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة
٩٣٠ ٠٠٠	٣ ٥٧٠ ٠٠٠		إيرادات أخرى
٧٢١ ٠٨٦	٧٥٧ ٦٨٧		أرباح رأسمالية
( ٩٤٥ ٣٢٣)	١ ٨٧٩ ٤١٧		فروق ترجمة عملات أجنبيه
٣٣ ٤٤٨ ٢٨٩	٢٥ ٩٣٣ ٥٤٣		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(١٠ ٨٠٠ ٧٠٦)	(١٠ ٥٧٩ ٤١٨)	(٢٢)	ضريبة الدخل
٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	١٥ ٣٥٤ ١٢٥		صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
١,٧٣	١,١٧	(٢٧)	نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه / سهم)

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

رئيس مجلس الإدارة

والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب

المهندس / أحمد علال

رئيس الحسابات

الأستاذ/ يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإجمالي	صافي أرباح العام		أرباح مرحلة احتياطي قانوني		رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل		إيضاح رقم
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٢ ١٢١ ٥٩٦	١٥ ٣٤١ ٠٢٨	٦٩ ٩٩٢ ١٠٤	١٧ ٦٨٨ ٤٦٤	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (قبل التعديل)
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	-	(٣٢ ٠٨)	تسويات سنوات سابقة
١٨٩ ١٢١ ٥٩٦	١٥ ٣٤١ ٠٢٨	٣٦ ٩٩٢ ١٠٤	١٧ ٦٨٨ ٤٦٤	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (بعد التعديل)
-	(١٥ ٣٤١ ٠٢٨)	١٥ ٣٤١ ٠٢٨	-	-	-		المحول الي الأرباح المرحلة
(١ ٣٨٠ ٦٩٣)	-	(١ ٥٣٤ ١٠٣)	١ ٥٣٤ ١٠٣	-	-		المحول الي الإحتياطي القانوني
٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	-	(١ ٣٨٠ ٦٩٣)	-	-	-		توزيعات أرباح للعاملين
٢١٠ ٣٨٨ ٤٨٦	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	٤٩ ٤١٨ ٣٣٦	١٩ ٢٢٢ ٥٦٧	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			صافي أرباح العام
-	(٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣)	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	-	-	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
-	-	(٢ ٢٦٤ ٧٥٨)	٢ ٢٦٤ ٧٥٨	-	-		المحول الي الأرباح المرحلة
(٩ ٢٣٢ ٢٣٧)	-	(٩ ٢٣٢ ٢٣٧)	-	-	-		المحول الي الإحتياطي القانوني
١٥ ٣٥٤ ١٢٥	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	-	-	-	-		توزيعات أرباح للمساهمين والعاملين ومجلس الإدارة
٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			صافي أرباح العام
							الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب  
المهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات

الأستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الجديدة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المالية المنتهية	المئنة المالية المنتهية	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
جنيه مصري	جنيه مصري		تسوي بي:
٣٣ ٤٤٨ ٢٨٩	٢٥ ٩٣٣ ٥٤٣		إهلاك الأصول الثابتة
١٢ ١٩٤ ٣٦٤	١٣ ٢١١ ١٢٤ (٦)		مخصصات وإنخفاض في قيم أصول مكونة خلال العام
٨ ١٦٣ ٩٧٧	٧ ٨٩٥ ٤٥٩ (١٥)		رد الإنخفاض في قيمة المخزون
-	( ٣٩٢ ٧٦٤)		المصرفوات التمويلية
٢٢ ١٠٤ ٠٧٦	٢١ ١٠٩ ٤٦٧ (٢٦)		إيرادات فوائده دائنة
(٦ ٨٥٣ ١٧٨)	( ٢٢ ٢٩٦)		توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة
(١ ٨٩٣ ٢١٢)	(٢ ٠٩١ ٠٩٩)		أرباح رأسمالية
(٧٢١ ٠٨٦)	( ٧٥٧ ٦٨٧)		أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
٦٦ ٤٤٣ ٢٣٠	٦٤ ٨٨٥ ٧٤٧		الزيادة في المخزون واعتمادات مستندية
(١٩ ٨٢٧ ٦٣١)	(٧ ٥٨٦ ٩٨٨)		الزيادة في عملاء وأوراق قبض
(١١ ١٠٨ ٧٧١)	(٩ ٧٤٣ ١٧٨)		الزيادة في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١ ٤٨٧ ٥٦٨)	(٣ ٤١١ ٦٧٠)		النقص في المستحق علي أطراف ذات علاقة
٢٨ ١٤٣ ٥٨٤	٣ ٦٦٨ ٥٥٩		الزيادة/النقص في موردين وأوراق دفع
(٣ ٢٣٥ ٨١٢)	١٠ ٧٠١ ٥٤١		الزيادة في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١ ٢٢٦ ٢٦٩	٩ ٢٩٥ ١٣٠		النقص في المستحق لأطراف ذات علاقة
(٨ ٠٥٦ ٠٠١)	(١٠ ٧٦٠ ٤١٦)		المستخدم من المخصصات
( ٨٨٦ ٢٨٦)	(٤ ٦٤٣ ٦٦٤) (١٥)		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٥١ ٤١١ ٠١٤	٥٢ ٤٠٥ ٠٦١		الضرائب المدفوعة
(٩ ٨٤١ ٧٣٤)	(١٢ ٠٣٩ ٠٠٥)		فوائد مدفوعة
(٢٢ ١٠٤ ٠٧٦)	(٢١ ١٠٩ ٤٦٧)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٩ ٢٦٥ ٢٠٤	١٩ ٢٥٦ ٥٨٩		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٣٤ ٨٨٩	٢٢ ٢٩٦		متحصلات من فوائده دائنة
١ ٨٩٣ ٢١٢	-		مقبوضات من توزيع أرباح في شركات تابعة
٧٨٢ ٩٧٤	١ ٩٤٩ ٤٠٤		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(١١ ٠٤٩ ٢٧٨)	(٤ ٤٨٢ ٠٠١)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١ ٣٤٤ ٤٠٣)	(٧ ٢٢٤ ٤٩١)		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(٩ ٦٨٢ ٦٠٦)	(٩ ٧٣٤ ٧٩٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(٢ ٣٤٤ ٦٧٧)	(٩ ٢٣٢ ٢٣٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥ ١٦٠ ٢٦٩)	٥ ٦٣٦ ٠٥٢		توزيعات أرباح مدفوعة
(٧ ٥٠٤ ٩٤٦)	(٣ ٥٩٦ ١٨٥)		مقبوضات من/مدفوعات في) تسهيلات ائتمانية وقروض
٢ ٠٧٧ ٦٥٢	٥ ٩٢٥ ٦١٢		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
١٣ ١٠٢ ٦٣٣	١٥ ١٨٠ ٢٨٥		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١٥ ١٨٠ ٢٨٥	٢١ ١٠٥ ٨٩٧ (١٤)		النقدية و ما في حكمها في بداية العام
			النقدية و ما في حكمها في اخر العام

معاملات غير نقدية:

تم استبعاد مبلغ وقدره ٢٠٩١ ٠٩٩ جنيه مصري من بند المستحق علي اطراف ذات علاقة ايضاح رقم (١٢) - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - ويند مقبوضات من توزيع ارباح في شركات تابعة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار - والمتمثل في نصيب الشركة في ارباح شركة وندسور " شركة تابعة " عن عام ٢٠١٣ .

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعتم

العضو المنتدب  
المهندس / احمد علام

رئيس الحسابات  
الأستاذ/ يحيى توفيق

**شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف**  
**شركة مساهمة مصرية**  
**الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة**  
**عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤**

١- **نبذة عن الشركة**

**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 مزاوله 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.

٢- **إطار العرض**

أعدت القوائم المالية المستقلة 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 مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- **أسس إعداد القوائم المالية المستقلة**

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية.

٤- **أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر 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 هذه 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.

الأصول والالتزامات الواردة أدناه من أهم البنود 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 للشركة طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة والواردة بالإيضاح رقم (٥). وفيما يلي أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما في ذلك تقدير الأعمار الافتراضية وصافي القيمة التخريدية لها وأسس تقدير الاضمحلال في قيمتها.
- أسس تقدير الاضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التي من غير المتوقع تحصيلها .
- أسس تقدير الإضمحلال المكون عن الإنخفاض في قيمة الإستثمارات.
- أسس تقييم المخزون وتقدير الإنخفاض في القيمة الدفترية للمخزون - عند تطبيق التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل وكذلك الإنخفاضات المكونة للأصناف بطيئة الحركة.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعه.
- أسس قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة.
- 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 المستقلة للشركة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما في ذلك سنة المقارنة:

### أ- إستثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم في 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 في تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي يظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

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

- أ- القدرة على التحكم في أكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الآخرين.
- ب- القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون أو اتفاقية.
- ج- القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس الإدارة أو من في حكمهم وإن يكون لهذا المجلس وما في حكمه سيطرة على المنشأة.
- د- القدرة على توجيه أغلبية الأصوات في اجتماعات مجلس الإدارة أو من في حكمهم وإن يكون لهذا المجلس ومن في حكمه سيطرة على المنشأة.

### حقوق التصويت المحتملة

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

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

### ب- إستثمارات في شركات شقيقة

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

تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية المستقلة للشركة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للاستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

### ج- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة 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 والخسائر. 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 الإضمحلال في قيمة كل أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخضومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الإضمحلال 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 للتحويل يتم إعدامها خصما على حساب الإنخفاض المكون له والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التي تحدث على القيمة الدفترية للإنخفاض بقائمة الدخل.

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

### د- الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة 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 الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم الشركة 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 للشركة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للشركة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي أمكن للشركة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة. أما بالنسبة للأصول غير الملموسة والملموسة "المقتنيات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للإستخدام 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 مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية 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 الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

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

#### هـ- الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

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

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

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضى والمقتنيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المقدر بالسنوات 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	٣ - ١٠	١٠% - ٣٣,٣%
فورم	٣	٣٣,٣%
برامج حاسب آلي	٤	٢٥%
أثاث ومعدات مكتبية	١٠	١٠%
أجهزة كمبيوتر وبرامج	٤	٢٥%

## و- 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 بالصفى 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 الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

### الإيرادات الأخرى

تثبت إيرادات التشغيل الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

## ز- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. 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 الدخل عن الفترة المالية التي نشأت فيها.

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

## ح- الضرائب

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الأعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة في ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة في هذا الشأن.

تتمثل ضريبة الدخل عن الفترة في كل من الضريبة الجارية وكذا الضريبة 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.

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 المركز المالي.

ويتم إثبات ضريبة الدخل كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية 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 طويلة الأجل.

#### ط- 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.

#### ي- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على الشركة الالتزام الحالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من الشركة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وإن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى في تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى 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 الدخل.

#### ك- 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 للشركة.

#### ل- توزيعات الأرباح

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

## حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين في الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأرباح السنوية للعاملين بالشركة. 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 فإنه لا يتم الاعتراف بالالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

## م- الإقتراض والتسهيلات الائتمانية

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

## ن- عقود استئجار الأصول

تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود استئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية باعتبارها عقود تأجير تمويل طبقاً للقانون المصري. وفي حالة قيام الشركة 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 الشركة للأصول الثابتة المماثلة.

## س- تكلفة الإقتراض

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

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

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

## ع- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية بقائمة المركز المالي بمجرد أن تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

## الإعتراف 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 المنشأة بعد خصم جميع التزاماتها. ويتم تسجيل أدوات حقوق الملكية بقيمة المبالغ المحصلة بعد خصم تكلفة المعاملات إن وجدت.

### الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية للشركة 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.

### ف- النقدية وما فى حكمها

تشمل النقدية وما فى حكمها النقدية بالصندوق والحسابات الجارية بالبنوك والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

### ص- العملاء

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

### ق- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

### ر- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ١٠% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

### ش- 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.

### ت- نصيب السهم فى الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسى للسهم فى الأرباح. يتم حساب النصيب الأساسى 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 وحصصة مجلس الادارة من الارباح.

### ث- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراسات 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.

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.

الإجمالي	مقتنيات فنية	أثاث ومعدات مكتبية	عدد و أدوات	وسائل نقل والتقاليد	آلات و معدات*	صالحات وإتصالات	أرضي
جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
٢٠١ ٥٣٢ ٤٤٩	٥٠ ٢٠٠	٤ ٧٢٢ ٩٢٩	٧ ٥٩٩ ١٢٠	٤ ٥٤٤ ٤٢١	١٢٨ ٩٧٧ ٥٣٩	٤٨ ٨٧٧ ٩١٢	٧ ٢١٠ ٣٢٨
١١ ٥٢٢ ٢٧٨	---	٣ ٨٨ ١٤٢	١ ٣٦٤ ٢٩٢	١ ٦٥٠ ٨٠٠	٧ ٧٥٢ ٥٥٢	٣٦٦ ٧٩٢	---
(٣ ٣٨٦ ٨٧٥)	---	---	( ٤٧١ )	(١ ٢٥٨ ٣٠٠)	(٢ ١٢٨ ١٠٤)	---	---
٢٠٩ ٦٦٨ ٧٥٢	٥٠ ٢٠٠	٥ ١٥١ ٠٧١	٨ ٩٢٣ ٤٤١	٤ ٤٤٦ ٩٢١	١٣٤ ٦٠١ ٩٨٧	٤٩ ٢٤٤ ٧٠٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٧ ٩٦٨ ٢١٤	---	٢٥٣ ٠٦٤	٦٢٦ ٤٥٣	١ ٤٢٠ ٥٨٠	٣ ٢٨٨ ٩١٧	٢ ٣٢٩ ١٥٠	---
(٤ ٠٥٩ ٩١٠)	---	---	---	(١ ١٨٤ ٩٢٢)	(٢ ٨٧٤ ٩٨٨)	---	---
٢١٣ ٥٧٦ ٥٥٦	٥٠ ٢٠٠	٥ ٤٠٤ ١٣٥	٩ ٥٨٩ ٤٩٤	٤ ٧٢٢ ٥٧٩	١٣٥ ١٠٥ ٩٦٦	٥١ ٥٨٣ ٨٥٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٩٩ ٠٦١ ٣٠٠	---	٣ ٤٦١ ١٣١	٥ ٩١٣ ٣٧٥	٣ ٢١٦ ٤١٦	٧٨ ٧٧٨ ٢٩١	٧ ٦٩٢ ٠٨٧	---
١٢ ١٩٤ ٣٣٤	---	٣٧٩ ٠٨٢	٦٥٣ ٩٩١	٤ ٠٦ ٧٧٨	٩ ١٢٢ ٠٩٣	١ ٦٣٢ ٤٢٠	---
(٣ ٣٢٤ ٩٨٧)	---	---	---	(١ ٢٥٦ ٨٨٣)	(٢ ٠٦٨ ١٠٤)	---	---
١٠٧ ٩٣٠ ٦٧٧	---	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٦ ٥١٧ ٣٦٦	٢ ٣٦٦ ٣١١	٨٥ ٨٣٢ ٢٨٠	٩ ٣٢٤ ٥٠٧	---
١٣ ٢١١ ١٢٤	---	٢ ٨٥ ٩٢٨	٧ ٨٦ ١٠٥	٤٥٦ ٢٣١	٩ ٨٣٥ ٢١٤	١ ٧٤٧ ٦٤٦	---
(٢ ٨٦٨ ١٩٣)	---	---	---	(٢ ٥٧ ٩٧٣)	(٢ ٦١٠ ٢٢٠)	---	---
١١٨ ٢٧٣ ٦٠٨	---	٤ ٢٢٦ ١٤١	٧ ٣٥٣ ٤٧١	٢ ٥١٤ ٥٦٩	٩٣ ٠٥٧ ٢٧٤	١١ ٠٧٢ ١٥٣	---
١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---	---	---	١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---	---	---	١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---
٩٣ ٥٦١ ٩٠٠	٥٠ ٢٠٠	١ ١٧٧ ٩٩٤	٢ ٢٣١ ٠٢٣	٢ ١٥٨ ٠١٠	٤٠ ٢١٧ ٦٤٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٢٠١٤
٩٩ ٩٩٦ ٥٢٧	٥٠ ٢٠٠	١ ٣١٠ ٨٥٨	٢ ٣٩٥ ١٧٥	٢ ٠٨٠ ٦١٠	٤٧ ٠٢٨ ٦٥٩	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٢٠١٣
٣٧ ٠٩٧ ٩٧٣	---	١ ١٧٤ ٢٣٢	٥ ١٧٣ ٨٧٥	١ ٩٢٩ ٩٧٠	٢٧ ٥٢٧ ٨٠٧	١ ٢٢٢ ٠٨٩	٢٠١٤

\* طبقاً لما هو وارد بالسجل التجاري للشركة فإنه يوجد رهن تجاري لصالح كلاً من البنك المصري للتجارة والخدمات وبنك قطر الأهلي الوطني على الآلات والمعدات (إيضاح رقم ١٧٠١٦).

\*\* تم تحميل الإهلاك البالغ قيمته ١٢ ٢١١ ١٢٤ جنيته مصري خلال العام كالتالي :

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
جنيته مصري	جنيته مصري
١١ ٤٠٨ ٥٠٥	١٢ ٣٦٨ ٩٦٤
٧٨٥ ٨٥٩	٨٤٢ ٦٦٠
١٢ ١٩٤ ٣٦٤	١٣ ٢١١ ١٢٤

تكلفة المبيعات

مصرفوات عمومية وإدارية

شركة الشرق الحديثة للطباعة والتأليف

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المهمة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



٧- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمه لشراء أصول ثابتة
--	٦ ٢٩٠ ٥٧٣	برامج محاسبية
٦٧٧ ٥٦٢	٩٣٣ ٩١٨	أعمال إنشائية عن المبني الإداري بمصنع العبور ٢
٢ ٦١٥ ٢٠٩	--	أعمال تكييف عن مباني مصنع العبور ١
٦٦٦ ٨٤١	--	
٣ ٩٥٩ ٦١٢	٧ ٢٢٤ ٤٩١	

٨- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

(معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧,٣٤%	شركة دار الشروق ليمتد بي في أي (نفوذ مؤثر)
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)			يخضم : الإضمحلال في قيمة الإستثمار
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠			

\* تعتبر شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي من الشركات الشقيقة التي تخضع سياساتها المالية والتشغيلية لتأثير جوهرى 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 مصري 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%. هذا وقد تم إدراج إضمحلال على قيمة الاستثمار بمبلغ ٣٣ مليون جنيه وفقا للتقديرات الناتجة عن القوائم المالية للشركة الشقيقة (إيضاح رقم ٣٢).

٩- إستثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	نسبة المساهمة	رأس مال الشركة	
جنيه مصري	جنيه مصري	٨٥%	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
١١ ٨٥٢ ٥٠٠	١١ ٨٥٢ ٥٠٠	٧٠,١٨%	١٢٠ ٢٥٠ ٠٠٠	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون *
٨٤ ٣٨٥ ٦٧٠	٨٤ ٣٨٥ ٦٧٠			
٩٦ ٢٣٨ ١٧٠	٩٦ ٢٣٨ ١٧٠			

\* قام مجلس إدارة الشركة و الجمعية غير العادية للشركة بالموافقة على رهن الأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة (شركة تابعة) لصالح مؤسسات ماليه وذلك كضمان للقروض الممنوحة للشركة التابعة. كما قامت الجمعية غير العادية بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بالاسهم ومنها ان تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالاسهم بحيث لا تقل نسبة مساهمة الشركة في شركة المتحدة عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة.

قامت الشركة خلال شهر فبراير ٢٠١٣ بالدخول في عقد مساهمين يتضمن مساهم جديد كشريك رئيسي لإستكمال رأس مال الشركة المتحدة والذي ينتج عنه ان تصل مساهمة الشركة والمساهم الجديد في الشركة المتحدة الى ٥١% و ٤٧,٧١% على التوالي. وبتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠١٣ قامت الشركة بتفعيل عقد المساهمين ببيع عدد ٩٣٣ ٥٨٤ ٣ سهم بقيمة إسمية ١٠ جنيه للسهم بإجمالي مبلغ ٣٣٠ ٨٤٩ ٣٥ جنيه مصري للمساهم الجديد هذا وقد تم استلام اخطارات نقل الملكية لتلك الأسهم من البورصة المصرية بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠١٣. وقد قامت شركة الشروق المساهم الرئيسي بتسوية قيمة البيع من خلال الرصيد المستحق على شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون.

١٠- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	خامات رئيسية
٤١ ٦١٦ ٣٧٣	٥٤ ٥٨٤ ٤٣٠	مواد مساعدة
٥ ٤٩٦ ٣٢٢	٥ ٣٣٦ ٢٥٤	قطع غيار
٥ ٦٤٠ ١١٠	٦ ١٤١ ٧٢١	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
٦ ٠٩٢ ٧١٩	١٣ ٨٦٩ ٥٨٤	يخصم: الإنخفاض فى قيمة المخزون (إيضاح رقم ١٥)
(٩٧٠ ٧٦٨)	(٥٧٨ ٠٠٤)	
٥٧ ٨٧٤ ٧٥٦	٧٩ ٣٥٣ ٩٨٥	يضاف:
		إعتمادات مستندية لشراء بضاعه
١٣ ٤٧٥ ٤٦٨	١٨٩ ٢٣٧	إعتمادات مستندية مصاريف جمارك
٢١٣ ٢٤٥	--	
٧١ ٥٦٣ ٤٦٩	٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	

١١- عملاء وأوراق قبض (بالصافى)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	عملاء محليين
٧٠ ٢٨٠ ٧٣٥	٧٥ ٧٤٤ ٥٥٨	عملاء محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
١١ ٥٤٧ ٠٨٣	١١ ٨٥٧ ٧٧٨	عملاء خارجيين
١٢ ٢٣٩ ٩٤٣	١٦ ٢٤٥ ١٢٣	أوراق قبض - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	أوراق قبض
٧ ٩٧١ ٢١٤	١١ ٨٥٦ ٧٣٨	يخصم : الإضمحلال فى قيمة العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٥)
(٦ ٤٦٤ ١٣٤)	(٧ ١٩٣ ٢٥٥)	
٩٨ ٠٧٤ ٨٤١	١١١ ٠١٠ ٩٤٢	

١٢- المستحق على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أرصدة طويلة الاجل
٥٩ ١٣٠ ٣٠١	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢٣) *
٥٩ ١٣٠ ٣٠١	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	
		أرصدة متداولة
٣ ٧٨٢ ٣٦٨	١ ٧٦٥ ٥٧٣	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (إيضاح رقم ٢٣)
١٦٠ ٧٥٤	٢٥٨ ٠٢٦	شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢٣)
١٩ ٩٦٤	٧٠ ٩٢٤	مبالغ مستحقة على المساهمين (إيضاح رقم ٢٣)
٣ ٩٦٣ ٠٨٦	٢ ٠٩٤ ٥٢٣	

\* فى إطار خطة المجموعة الاستثمارية فى الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام) بتوقيع عقود إقتراض 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 - فى الشركة المتحدة نسبة ٥١% من إجمالى رأس المال المتوقع للشركة المتحدة. وهذا من المرجح أن تصل قيمة الاستثمار المتوقع لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف فى الشركة التابعة إلي حوالى ١١٩ مليون جنيه. هذا وقد تم إدراجه بكامل قيمته دون إحتساب لقيمة الفائدة حيث يمثل هذا المبلغ القيمة المزمع زيادة رأس مال الشركة بها.

كما قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بالتوقيع على عقد ثلاثي الأطراف مع الشركة التابعة و إحدى المؤسسات التمويلية والذي ينص على إعتبار التسهيلات الائتمانية الممنوح للشركة التابعة أولوية سداد أعلى من الرصيد المستحق للشركة و عليه تم تبويب ذلك الرصيد كرصيد طويل الأجل.

١٣- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠.٦٢٤.٣٠٣	٨.٩٤١.٦٨١	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
٣.٢٥٧.٢٣٨	٣.٥٦٩.٤٥٥	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٤.٠٢٢.٦٥١	٥.٩٢٣.٩٠٥	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل
--	٢.٨٥٠.٠٠٠	إيرادات مستحقة - تعويض ماكينة الطبع
--	١.٣٣٥.٠٠٠	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب كسب العمل
١.٠٢٢.٦١٨	١.٠٥٧.٣١٨	تأمينات لدى الغير
٢.١٦٥.٧٣٤	١.٣٠٠.٠٠١	مسدد تحت حساب أرباح العاملين
٢.٣٩٦.٣٤٥	١.٤٨١.٠٤٥	موردين دفعات مقدمة
٢٣٩.٦٦١	--	دروياك ودعم صادرات
٤٣٧.٧٥٣	٣٤٩.١٦٧	عهد وسلف عاملين
٧٥.٠٠٠	--	غطاء خطابات ضمان
١٨٨.٥٧٠	٢٤٢.٠٤٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
١.٠٩٤.١٠٤	٦٦٨.١١١	عهد جمارك
١.٠٤٥.٣٩٨	٢٤٢.٥٣١	أرصدة مدينة أخرى
(٥٠٠.٠٠٠)	(٩٤٤.٧١٨)	يخصم : الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ١٥)
٢٦.٠٦٩.٣٧٥	٢٧.٠١٥.٥٣٦	

١٤- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٥.٦٦١	٥٢.٠٧٧	نقدية بالصندوق
٥٥٠.٧٨٢	٤٤٤.٩٣٥	بنوك حسابات جارية - جنيه مصري
١٤.٤٦٣.٨٤٢	٢٠.٦٠٨.٨٨٥	بنوك حسابات جارية - عملات أجنبية
١٥.١٨٠.٢٨٥	٢١.١٠٥.٨٩٧	

١٥- المخصصات والإضمحلال والإنخفاض في قيم الأصول

الرصيد في	صافي المستخدم	صافي المكون	رد الإنخفاض	الرصيد في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	خلال العام	خلال العام	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
					إضمحلال وانخفاض الأصول تظهر مخصومة من الحسابات المتعلقة بها
٩٧٠.٧٦٨	--	--	(٣٩٢.٧٦٤)	٥٧٨.٠٠٤	الانخفاض في قيمة المخزون (إيضاح رقم ١٠)
٦.٤٦٤.١٣٤	(٧٢١.٦٢٠)	* ١.٤٥٠.٧٤١	--	٧.١٩٣.٢٥٥	الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١١)
٥٠٠.٠٠٠	--	٤٤٤.٧١٨	--	٩٤٤.٧١٨	الإضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ١٣)
٧.٩٣٤.٩٠٢	(٧٢١.٦٢٠)	١.٨٩٥.٤٥٩	(٣٩٢.٧٦٤)	٨.٧١٥.٩٧٧	الإجمالي
					مخصصات
٤٤٨.٣١٣	--	--	--	٤٤٨.٣١٣	مخصص قضايا ومنازعات
١٧.٣٨٣.١٣٠	(٣.٩٢٢.٠٤٤)	٦.٠٠٠.٠٠٠	--	١٩.٤٦١.٠٨٦	مخصص مطالبات ومخاطر
١٧.٨٣١.٤٤٣	(٣.٩٢٢.٠٤٤)	٦.٠٠٠.٠٠٠	--	١٩.٩٠٩.٣٩٩	الإجمالي

\* تم إدراج المبلغ المكون خلال العام لحساب المردودات و الخصومات في أرصدة العملاء ضمن بند المبيعات والذي يمثل فروق أسعار من المتوقع أن يطالب بها العملاء خلال الفترة اللاحقة عن مبيعات تخص العام الحالي و تظهر ضمن فروق الأسعار المخصومة من إجمالي المبيعات.

١٦- تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	البنك المصرى لتنمية الصادرات
٢ ٩٥٧ ٦١٥	٢٢ ٢٤٧ ١٩٦	
٦٢ ٢٠٢ ٨٣٦	٦٦ ٤٨٢ ٠٠٣	البنك العربى
٥٤ ٨٤٧ ٧٢٤	٤٧ ٠٩١ ٨٨٤	بنك قطر الوطنى الاهلى
--	١٠ ٧٥٣ ٩٦٩	بنك أبوظبى الاسلامى *
١ ١٤٢ ٦٢٥	--	بنك اتش اس بي سي
١٢١ ١٥٠ ٨٠٠	١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	

- التسهيلات الائتمانية المشار إليها ممنوحة 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 بالتوقيع على عقد مضاربة مع بنك ابو ظبى الإسلامى "رب المال" يقدم بموجبه البنك الى الشركة رأس مال للمضاربة باجمالى مبلغ وقدره ٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ (ثلاثون مليون جنيه مصرى فقط لاغير) يتم استخدامه فى الاغراض التالية :-

- ١- تمويل مدفوعات - بالعملة 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".
- ٢- تمويل مدفوعات ١٠٠ % - بالعملة المحلية من قيمة مستندات الشحن الواردة تحت الاعتمادات المفتوحة من قبل المصرف " مصرف ابو ظبى الاسلامى - مصر ".
- ٣- 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
- ٤- صرف شيكات الجمارك والضرائب و/ أو سداد مصروفات التشغيل بالعملة المحلية ومقبولة لدى البنك " رب المال ".

٣١ ديسمبر ٢٠١٣  
جنيه مصري

٣١ ديسمبر ٢٠١٤  
جنيه مصري

### بنك قطر الوطني الاهلى

تم تحويل التسهيل الائتماني الخاص بالإعتماد المستندي رقم ٨٠٠٢٦٧١ الخاص بشراء آله طباعة ٥ لون KBA إلي قرض متوسط الاجل بمبلغ ١٣ ٨٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري بفائدة سنوية ١% فوق سعر الإقراض المعلن وعمولة خدمات مصرفية ٠,١٠٤% شهريا تسدد كل ستة أشهر. ويتم سداد القرض على سبعة أقساط نصف سنوية إعتباراً من ١٩ أكتوبر ٢٠١١ حتى ١٩ أكتوبر ٢٠١٤ بواقع مبلغ ١ ٩٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى من الدرجة الاولى علي كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري علي أن يشمل الرهن الالات والمعدات الممول شراءها (إيضاح رقم ٦)، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أيه توزيعات أو ايه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.

٣ ٩٥٠ ٠٠٠

---

### بنك تنمية الصادرات \*

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

٤٠ ٣٤٧ ١٦٠

٣١ ٤٢٩ ٠٢١

تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الائتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ٦١٣ ٧١٠ ١ يورو إلي قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ٥,٢٥% فوق سعر الليبور تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي علي كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أيه توزيعات أو ايه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.

١٥ ٨٥٧ ٦٩٩

٨ ٩٣٧ ٦٣٨

٦٠ ١٥٤ ٨٥٩

٤٠ ٣٦٦ ٦٥٩

### الإجمالي

### يخصم:

أقساط قروض أستحققت ولم تسدد - مدرجة ضمن الالتزامات المتداولة

(١ ٠٢٥ ٤٦٩)

(٥٣ ٨٦١)

(١٦ ٢٣٨ ١٦٠)

(١٠ ٤٧٥ ٢٨٠)

٤٢ ٨٩١ ٢٣٠

٢٩ ٨٣٧ ٥١٨

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

### أقساط قروض طويلة الأجل

١٨- موردين وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥ ٥٣٤ ٠٤٦	٥ ٣٧٥ ٣٦٣	موردين محليين
١ ٨٩٩ ٤٩٥	١ ٧٨٥ ٩٨٥	موردين محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
٨٥٨ ١٩٩	٧ ٨٩٦ ٩٥٢	موردين خارجيين
١٠ ٦٢١ ٣٧٤	١٤ ٦٥٥ ٤٥٥	أوراق دفع
١ ٠٨١ ٤٦٢	٩٨٢ ٣٦٢	أوراق دفع - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
١٩ ٩٩٤ ٥٧٦	٣٠ ٦٩٦ ١١٧	

١٩- المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	أرصدة طويلة الأجل
١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠	الشركة الوطنية للطباعة (إيضاح رقم ٢٣)*
٢٨ ٤٩٥ ٨٩٢	٢٨ ٤٩٥ ٨٩٢	عضو مجلس الإدارة المنتدب (إيضاح رقم ٢٣)
٢ ٧٧٣ ٦١٦	١ ٥٦٣ ٦١٦	أرصدة متداولة
١٩٧ ٠١٣	٥ ٧٦٣	شركة الوطنية للطباعة (الشركة الأم) (إيضاح رقم ٢٣)
٢٦٧ ٢٧١	٢٦٠ ٧٣٦	جارى مساهمين (إيضاح رقم ٢٣)
٣ ٢٣٧ ٩٠٠	١ ٨٣٠ ١١٥	أطراف أخرى (إيضاح رقم ٢٣)

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

٢٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ١٣٧ ٧٥١	٩ ٥٦٧ ٨٩١	ضريبة الدخل الجارية
٢ ٠٤٤ ٩٧٤	٢ ١٥٧ ٥٩٩	مصروفات مستحقة
٥٨٦ ١٤٩	٥٥٠ ٢٦١	عملاء دفعات مقدمة
٢٤٩ ٨٢٢	٣٠٥ ٣٧٥	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
١٥٩ ٦٤٣	١٠١ ١١٩	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم
٦١٤ ٩٢٤	١٨ ٨٥٣	تأمينات للغير
١ ٠٧٠ ٨٥٥	١ ٥٣٥ ٦٦٠	أرصدة دائنة أخرى
١٤ ٨٦٤ ١١٨	١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	

## ٢١- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١١٩ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى موزعاً على عدد ١١ ٩١٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصرى. وافق مجلس إدارة الشركة على زيادة رأس مال الشركة المصدر و المدفوع بقيمة الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة ( المساهم الرئيسي) ٨٩٢ ١٢٢ ٢٧ جنيه مصرى على أن يتم عقد الجمعية غير العادية للنظر في ذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

## ٢٢- ضريبة الدخل

### ضريبة الدخل المحملة على قائمة الدخل

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
(١٠ ١٣٧ ٧٥١)	(٩ ٥٦٧ ٨٩١)	ضريبة الدخل الجارية
(٦٦٢ ٩٥٥)	(١ ٠١١ ٥٢٧)	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>(١٠ ٨٠٠ ٧٠٦)</u>	<u>(١٠ ٥٧٩ ٤١٨)</u>	

### التزامات ضريبية مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
٩ ٥٨٤ ١٩٢	١٠ ٥٩٥ ٧١٩	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفرق بين القيمة الدفترية للأصول الثابتة و الأساس الضريبي لتلك الأصول الثابتة
<u>٩ ٥٨٤ ١٩٢</u>	<u>١٠ ٥٩٥ ٧١٩</u>	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

### فيما يلي بالحركة خلال العام

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
٨ ٩٢١ ٢٣٧	٩ ٥٨٤ ١٩٢	رصيد أول المدة
٦٦٢ ٩٥٥	١ ٠١١ ٥٢٧	المحمل على قائمة الدخل
<u>٩ ٥٨٤ ١٩٢</u>	<u>١٠ ٥٩٥ ٧١٩</u>	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

- تشمل أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام فيما يلي:

حسابات جانبية (بالصافي)	الرصيد					حجم التعامل					إسم الشركة		
	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)	حسابات جانبية (بالصافي)		نوع العلاقة	
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أخرى	نوع العلاقة
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤
١٦٠.٧٥٤	٧٥٨.٠٢٦	٨٢٠.٤٨١	٨٣٧.٣٩٤	---	---	١٦٣٠.٩٥٤	١١.٩٨٣.٨١٧	---	---	١٢.٦٧٥.٨٢٨	٨٠٢.٣٨٤	---	شركة تابعة للشركة الأم
٣٧٨٢.٣١٨	١٧٦٥.٥٧٢	٢١٦٠.٤٧٦	١.٩٣٠.٩٥٤	---	---	---	---	---	---	---	---	٧٢٠.٠٠٠	شركة تابعة
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة ذي علاقة
(٢١١.٢٢١)	(٢٥٢.٤٠٨)	---	---	---	---	---	٣.٠٦٣.٢٦٦	---	---	---	---	---	شركة ذي علاقة
(٥٧٢٣)	(٥٧٢٣)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة تابعة
١٩.٩٦٤	١٨.٠٨٨	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة تابعة
٥٩.١٣٠.٣٠١	٥٩.٤٢١.٤٠٤	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة تابعة
(٢.٧٧٣.٦١٦)	(١.٥١٣.٦١٦)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة الأم
(٢٧.١٢٢.٨٨٢)	(٢٧.١٢٢.٨٩٢)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة الأم
(٥٦.٠٥٠)	(٨.٣٢٨)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة الأم
(١.٣٧٣.٠٠٠)	(١.٣٧٣.٠٠٠)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة الأم
(١٩١.٢٥٠)	٥٢.٨٣٦	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	شركة الأم
	٢.٩٨٠.٩٥٧	٢.٧٦٨.٣٤٨	١٤.٠٤٧.٠٨٣	١٤.٣٥٧.٧٧٨	---	١٥٢.٥٧٠	٩.٠٠٠.٠٠٠	---	---	٢.١١٠.٠٠٠	٧٢٠.٠٠٠	---	---

شركة الشرق الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤



٢٤- صافي المبيعات

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية في	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣١١ ٨٨٣ ٠١٨	٣٤٦ ٥٦٤ ٢٠٣	اجمالي المبيعات
(٨٨٣ ٩٧٦)	(٣ ١٦٢ ٨٨٠)	يخصم
٣١٠ ٩٩٩ ٠٤٢	٣٤٣ ٤٠١ ٣٢٣	مردودات مبيعات و فروق اسعار البيع

٢٥- التأجير التمويلي - الشركة كطرف مستأجر

يتضمن بند المصروفات العمومية والإدارية قيمة أقساط تأجير تمويلي بمبلغ ٤٠٤ ٨٦٥ جنيه مصري خلال عام ٢٠١٤ وذلك طبقاً لعقود التأجير التمويلي المبرمة مع شركة سوجيليس ايجيبت (المؤجر)، ويبلغ اجمالي الأقساط المستحقة خلال الأعوام التالية مبلغ ١ ٧٨١ ٧٨٩ جنيه مصري.

٢٦- المصروفات التمويلية (بالصافي)

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية في	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٤٩٣ ٧١٣	١ ٦١٤ ٤١٨	مصروفات وعمولات بنكية
٢٠ ٦١٠ ٣٦٣	١٩ ٤٩٥ ٠٤٩	فوائد تمويلية
٢٢ ١٠٤ ٠٧٦	٢١ ١٠٩ ٤٦٧	
(٦ ٨١٨ ٢٨٩)	--	يخصم منه:
١٥ ٢٨٥ ٧٨٧	٢١ ١٠٩ ٤٦٧	فوائد محمله على الشركة المتحدة (شركة تابعة)

٢٧- نصيب السهم من صافي أرباح العام

أ. الأساسي

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية في	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
(٢ ٠٣٨ ٢٨٢)	(١ ٣٨١ ٨٧٢)	يخصم منه:
٢٠ ٦٠٩ ٣٠١	١٣ ٩٧٢ ٢٥٣	حصة العاملين في التوزيعات
		صافي الربح القابل للتوزيع
		يقسم على:
١١ ٩١٠ ٠٠٠	١١ ٩١٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
١,٧٣	١,١٧	نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه / سهم)

\* تم تقدير حصة العاملين في التوزيعات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وفقاً لمشروع توزيع الأرباح المقترح المعد من قبل مجلس إدارة الشركة والذي سيتم عرضه علي الجمعية العامة العادية للاعتماد في الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية.

## ب. المُخفَض

يُحسب النصيب المُخفَض للسهم في الربح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بمتوسط عدد الأسهم الإضافية المحتمل إصدارها بافتراض تحويل كافة الأدوات المالية القابلة للتحويل إلى أسهم (مثل أدوات الدين القابلة للتحويل لأسهم) كما يعدل صافي الربح باستبعاد تكلفة كافة أدوات الدين القابلة للتحويل لأسهم منه مع مراعاة الأثر الضريبي لذلك. وفي حالة خيارات الأسهم يضاف إلى متوسط عدد الأسهم العادية "متوسط عدد الأسهم المتوقع إصدارها بدون موارد اقتصادية مقابلة داخلية للمنشأة" وذلك بافتراض ممارسة حاملي الخيارات لحقوقهم المقررة بالعقد. ولأغراض احتساب "متوسط عدد الأسهم المتوقع إصدارها بدون موارد اقتصادية مقابلة داخلية للمنشأة" يستبعد من إجمالي عدد الأسهم القابلة للإصدار بموجب عقود الخيارات متوسط عدد الأسهم المحتمل إصدارها بسعر يعكس متوسط القيمة العادلة للسهم خلال السنة. علماً بأن متوسط عدد الأسهم المحتمل إصدارها بهذا السعر يساوي إجمالي عدد الأسهم القابلة للإصدار بموجب عقود الخيارات مضروباً في السعر المحدد لتنفيذ الخيار منسوباً إلى متوسط القيمة العادلة للسهم خلال السنة. ونظراً لعدم وجود أدوات دين قابلة للتحويل لأسهم أو خيارات أسهم فإن نصيب السهم المُخفَض في الأرباح لا يختلف عن نصيب السهم الأساسي في الأرباح.

## ٢٨- الموقف الضريبي

### 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

تم الفحص الضريبي طبقاً لتقديرات جرافية قطعاً للتقادم وتم المطالبة بضرية شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالي مبلغ ١٤٢ ٠٧٩ ٦٢ جنيه مصري وتم الاعتراض عليه والتنسيق بين مركز كبار الممولين والشركة في شأن حل النزاع جذرياً، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ١٣,٩ مليون جنيه هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافز السداد بخصم ٢٥% - ١٠% والبالغ قدره ٨١٨ ٩٣١ ١ مليون جنيه وهذا بإستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف عنها.

السنوات من عام ٢٠٠٥

تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٥ وأسفر عن فروق ضريبة قدرها ٢,٤ مليون جنيه وتم الطعن عليه، هذا ولم يتم نظر طعن الشركة حتى تاريخه..

عام ٢٠٠٦

تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٦ وأسفر عن فروق ضريبة قدرها ١,٩ مليون جنيه وتم الطعن عليه، و جارى إنهاء النزاع باللجنة الداخلية.

السنوات من عام ٢٠٠٧ حتى عام ٢٠٠٨

تم الفحص الضريبي مكتيباً، هذا وقد تم إعادته الفحص و لم تخطر الشركة بنتائج الفحص الفعلي.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٣

تم تقديم الإقرارات الضريبية في ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات.

**ثانياً: ضريبة كسب العمل:**

السنوات حتى عام ٢٠٠٨

تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١٣

لم يتم فحص تلك الأعوام بعد.

ويتم سداد الضريبة المستقطعة من العاملين أولاً بأول.

**ثالثاً: ضريبة المبيعات:**

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٢.

يتم سداد الضريبة أولاً بأول.

**رابعاً: نظام الخصم والتحصيّل تحت حساب الضريبة**

تم التوريد في المواعيد المقررة وتم إنهاء الفحص حتى الربع الثالث من عام ٢٠١٠.

## ٢٩- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في قيمة الجزء غير المسدد من قيمة عقود إنشاءات الأصول الثابتة وبيانها كالتالي:

اسم المشروع	أساس التقييم بقائمة المركز المالي	الجزء غير المسدد	العملة
المبنى الإداري لمصنع العبور ٢	أصول ثابتة	١ ٧٦٩ ٥٠٠	جنيه مصري
شراء ماكينات	أصول ثابتة	٨ ٢٥٠ ٥٩٠	جنيه مصري

## ٣٠- الأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية وما في حكمها والعملاء والمستحق علي أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية المستحق للشركة الأم وأطراف ذات علاقة والتسهيلات الائتمانية والقروض والموردون وأوراق دفع وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى. تتعرض الشركة لبعض المخاطر المرتبطة بممارستها لأنشطتها مثل مخاطر السوق والتي تتضمن خطر العائد وخطر العملات الأجنبية كما قد تتعرض أيضا لمخاطر السيولة وقد تؤثر تلك المخاطر على القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية المدرجة بقائمة المركز المالي وكذا الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها المدرجة بقائمة الدخل. وتتبع الشركة سياسات وإجراءات للحد من تأثير تلك المخاطر على القوائم المالية، وفيما يلي أهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة والسياسات والإجراءات المتبعة للحد من أثر تلك المخاطر:

### - خطر العملات الأجنبية

يتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. ولأغراض تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى تحتفظ الشركة بأرصدة كافية من الأصول ذات الطبيعة النقدية بالعملة المحلية والعملات الأجنبية لمواجهة التزاماتها بذات العملة في تواريخ استحقاقها.

وقد بلغت قيمة فائض (عجز) الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية خلال عامي ٢٠١٣ و ٢٠١٤ ما يعادل مبلغ ٩ ٣١٥ ٩٧١ جنيه مصري ومبلغ ٩ ٨١٧ ٥٧٢ جنيه مصري على التوالي. وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية وما يعادلها بالجنيه المصري في تاريخ القوائم المالية:

نوع العملة	فائض (عجز) بذات العملة	فائض (عجز) بالجنيه المصري	فائض (عجز) بذات العملة	فائض (عجز) بالجنيه المصري
دولار أمريكي	٩ ٣٠٠ ٠٧٤	١٩ ٥١٠ ٩٤٦	٣ ٥٤٠ ١٤٤	٢٤ ٤٢٦ ٩٩٤
يورو	--	(١١ ١١٥ ٦٦٣)	(١ ٦٠٠ ٩٦٦)	(١٥ ٣٨٤ ٠٦٣)
درهم إماراتي	٢ ٧١٧ ٤٠٢	٩٠٣ ٤٣٩	--	--
فرنك سويسري	٤٦٣ ٣٠٢	١٧ ٢٨٣	٦٠٣	٤٤٩
جنيه أسترليني	(١ ٢٧١ ٨١٥)	(٣٤)	٣٩	٧٧٤ ١٩٢
		٩ ٣١٥ ٩٧١		٩ ٨١٧ ٥٧٢

### - خطر سعر الفائدة

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

### - خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وللحد من هذا الخطر تقوم الشركة بتصدير جزء من إنتاجها للخارج كما تراعى التعامل مع عملاء حسنى السمعة.

### - 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 والمواعمة بين مصادر التمويل المختلفة.

### ٣١- أحداث جارية هامة

بتاريخ ٤ يونيه 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 اعتبارا من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنية من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقا لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥. ونشر هذا القرار فى الجريدة الرسمية بنفس التاريخ على أن تسرى أحكام هذا القانون اعتبارا من اليوم التالى لتاريخ نشرة.

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.

### ٣٢- تسويات سنوات سابقة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة بأثر رجعي نتيجة تصحيح بعض التقديرات المحاسبية التى كان يجب أن تعدل فى تلك الفترات والنتيجة عن إدراج قيمة الإضمحلال فى قيمة الإستثمار فى شركات شقيقة.

#### جنيه مصرى

٦٩ ٩٩٢ ١٠٤	الأرباح المرحلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ قبل التعديل
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	الإضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات شقيقة
٣٦ ٩٩٢ ١٠٤	الأرباح المرحلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بعد التعديل

### ٣٣- أرقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة بأثر رجعي نتيجة تصحيح بعض التقديرات المحاسبية التى كان يجب أن تعدل فى تلك الفترات والنتيجة عن إدراج إضمحلال على قيمة الإستثمار فى الشركات الشقيقة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	إيضاح	بنود الميزانية
الرصيد قبل التعديل	الرصيد بعد التعديل	رقم	إستثمارات فى شركات شقيقة
٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٨)	الأرباح المرحلة
٨٢ ٤١٨ ٣٣٦	٤٩ ٤١٨ ٣٣٦		

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب  
المهندس / احمد علام

رئيس الحسابات  
الاستاذ / يحيى توفيق