

MAZARS مصطفى شوقي

محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح وبرسوم وعبد العزيز

محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وكذا تقرير مراقبي الحسابات عليها

### تقرير مراقبي الحسابات

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

#### تقرير عن القوائم المالية المستقلة

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

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية 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 مراقبي الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها، وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أساس 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 لمراقبي الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقبي 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 رأى 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.

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

## أساس إبداء الرأي المتحفظ

لم تتوافر لنا دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للإستثمار فى شركة دار الشروق ليميتد بي في أي والبالغ قيمتها الدفترية ١٢ مليون جنيه مصرى والمدرجة ضمن إستثمارات فى شركات شقيقة (إيضاح رقم ٦) وكذلك القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذو العلاقة والبالغة ١٣,٩ مليون جنيه مصرى المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٠، ٢١)، كما لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة الاستردادية للإستثمار أو القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذو العلاقة.

## الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة الاستردادية للإستثمار والقيمة القابلة للتحويل للأرصدة الأصول المالية المشار إليها ضمن فقرة أساس 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 ٢٠١٧، وعن أدائها المالي 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 مسبقاً وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

تمسك الشركة بحسابات 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 تحتفظ الشركة ببيانات تكاليف تفى بالغرض، 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 في الحدود التي تثبت بها عادة مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٢٢ مارس ٢٠١٨

## مراقبا الحسابات



MAZARS مصطفى شوقي



(صالح وبيرسوم وعبد العزيز. Deloitte)

**شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف**  
**شركة مساهمة مصرية**  
**قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧**

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
			<b>الأصول</b>
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
٩٥ ٢٠١ ٥٦١	١١٠ ٥٧٣ ٢٦٣	(٤)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٧ ٥٥٢ ٧٤٩	١١ ٧١١ ١٠٤	(٥)	مشروعات تحت التنفيذ
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٦)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
٧٩ ٤٣٨ ١٧٠	٧٩ ٤٣٨ ١٧٠	(٧)	إستثمارات في شركات تابعة
٩٠ ٠٤٤ ٦٠٠	١١٠ ٩٤٤ ٦٠٠	(١٠)	المستحق من أطراف ذوي علاقة
<b>٢٩٤ ٢٢٧ ٠٨٠</b>	<b>٣٢٤ ٦٦٧ ١٣٧</b>		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
٧٥ ٩٤٤ ١٧٧	١٢٧ ٣٩٦ ٦٢٢	(٨)	المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)
١٤٨ ٥١٩ ٥٨٠	١٩٠ ٧٤١ ٤٥٢	(٩)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢١ ٣٦٠ ٠٠٦	٨٥٤ ٣٦٦	(١٠)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٠ ٧١٠ ٣٢١	٣٥ ٨٨٥ ٣٨٨	(١١)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)
٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨	٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	(١٢)	التقديرة وما في حكمها
<b>٣١٦ ٤٤٧ ٣١٢</b>	<b>٣٨٨ ٩٢١ ٥٧١</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
<b>٦١٠ ٧٢٤ ٣٩٢</b>	<b>٧١٣ ٥٨٨ ٧٠٨</b>		<b>إجمالي الأصول</b>
			<b>حقوق الملكية و الإلتزامات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	(١٩)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢٤ ٢٣٠ ١٣	٢٨ ٠١٩ ١٠٧		إحتياطي قانوني
٦٩ ٦٤٧ ٢٦٠	٩٢ ١٠٧ ١١٥		أرباح مرحلة
٣٨ ١٦٠ ٩٣٧	١١٤ ٣١٧ ٠٦٣		صافي أرباح العام
<b>٢٥١ ١١١ ٢٤٠</b>	<b>٣٥٣ ٥٤٣ ٢٨٥</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>الإلتزامات غير المتداولة</b>
٧ ٨٠٢ ٢٦٩	-	(١٥)	أقساط قروض غير متداولة
١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	(٢١، ١٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٧ ٢٣٤ ٥٠٣	٩ ٧٤٢ ١٣٧	(٢٠)	إلتزامات ضريبية مزجلة
<b>٤٣ ٥٧٦ ٣٢٠</b>	<b>٢٨ ٢٨١ ٦٨٥</b>		<b>إجمالي الإلتزامات غير المتداولة</b>
			<b>الإلتزامات المتداولة</b>
٢٥ ٥٤٤ ٣٠٣	٣١ ٥٤٤ ٣٠٣	(١٣)	المخصصات
٢١٤ ٨٦٧ ٣٨٩	١٩٦ ١٠٣ ٠٢٤	(١٤)	تسديدات إنتمائية
١٦ ٩١١ ٣٢٥	٧ ٨٠٢ ٩٤٤	(١٥)	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي
٣٨ ٨٨٢ ٧٧٢	٥٦ ٢٢١ ٩٤٢	(١٦)	موردون وأوراق دفع
٣ ٢٧٦ ١٦٨	١٢٠ ٠٠٣	(١٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٥ ٤٩٣ ٨٤٦	٩ ٤١٦ ٤١٨	(١٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١١ ٠٧١ ٠٢٩	٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	(٢٠)	ضريبة الدخل الجارية
<b>٣١٦ ٠٤٦ ٨٣٢</b>	<b>٣٣١ ٧٦٣ ٧٣٨</b>		<b>إجمالي الإلتزامات المتداولة</b>
<b>٣٥٩ ٦٢٣ ١٥٢</b>	<b>٣٦٠ ٠٤٥ ٤٢٣</b>		<b>إجمالي الإلتزامات</b>
<b>٦١٠ ٧٢٤ ٣٩٢</b>	<b>٧١٣ ٥٨٨ ٧٠٨</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات</b>

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب  
المهندس / محمد علام

رئيس الحسابات  
الأستاذ/ يحيى توفيق

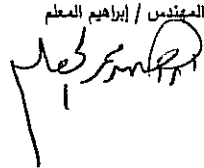
تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

شركة الشروة الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الأرباح والخسائر المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

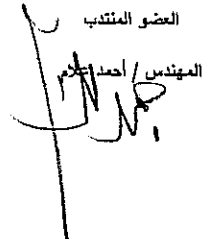
<u>السنة المالية المنتهية</u> في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	<u>السنة المالية المنتهية</u> في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	<u>إيضاح</u> رقم	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		
٤٠٣ ٠٥٠ ١٧٧	٦٦٤ ٧٩٥ ٠٣٨	(٢٢)	المبيعات (بالصافي)
			<b>بخصم :</b>
٢٨٦ ٤٦٥ ٨٩٦	٤٨٢ ٧٦١ ٣١٣		تكلفة المبيعات
<u>١١٦ ٥٨٤ ٢٨١</u>	<u>٢١٢ ٠٣٣ ٧٢٥</u>		مجموع الربح
٢ ٣٥٤ ٧٣٩	١ ٩٧٣ ٠٦٥		إيرادات تشغيل أخرى
			<b>(بخصم) / يضاف</b>
(٩ ٥٤٩ ٨٦٥)	(١٤ ١٢١ ٨٨١)		مصروفات بيع وتسويق
(٢٧ ٥٩١ ٧١٢)	(٣٤ ٢٥٩ ٤٠٠)		مصروفات عمومية وإدارية
٥٤٦ ٨٠٠	-	(١٣)	رد الانخفاض في قيمة المخزون
(٢ ٧٩٦ ٨٠٠)	-	(١٣)	الإضمحلال في قيم الأصول
(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٣)	مخصصات مكونة خلال العام
(٢ ١٠٠ ٠٠٠)	(٢ ١٠٠ ٠٠٠)	(٢٥)	مريقات وبدلات حضور وإنتقال أعضاء مجلس الإدارة
<u>٧١ ٤٤٧ ٤٤٣</u>	<u>١٥٧ ٥٢٥ ٥٠٩</u>		الأرباح الناتجة من التشغيل
			<b>(بخصم) / يضاف:</b>
(٢٥ ٣٠٣ ١٠٦)	(٤١ ٠٢١ ٧٦٣)	(٢٤)	المصروفات التصويلية
٢٣٥ ١١٧	٢٤٧ ٦٢٣		إيرادات فوائد دائنة
٢ ٥٨٤ ٦٧٤	٦ ٩٧٧ ٦١٩	(٢٩)	توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة
٧٢٠ ٠٠٠	٩٠٠ ٠٠٠		إيرادات أخرى
١ ٤٣٥ ٧١٧	١ ٥٤٨ ١٦٢		أرباح رأسمالية
٢ ٥٠٤ ٣١١	١١ ٢٠٢ ٦٥١		فروق تقييم عملات أجنبيه
<u>٥٣ ٦٢٤ ١٥٦</u>	<u>١٣٧ ٢٧٩ ٨٠١</u>		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(١٥ ٤٦٣ ٢١٩)	(٢٣ ٠٦٢ ٧٣٨)	(٢٠)	ضريبة الدخل
<u>٣٨ ١٦٠ ٩٣٧</u>	<u>١١٤ ٢١٧ ٠٦٣</u>		صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
<u>٢,٧١</u>	<u>٨,٠١</u>	(٢٥)	تصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم)

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

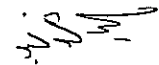
المهندس / إبراهيم المعتم  


العضو المنتدب

المهندس / احمد حلمي  


رئيس الحسابات

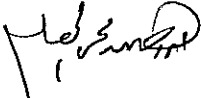
الأستاذ/ يحيى توفيق

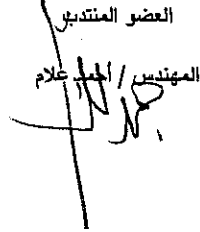


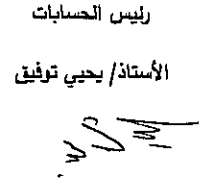
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
قائمة الدخل الشامل المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٨ ١٦٠ ٩٣٧	١١٤ ٣١٧ ٠٦٣	صافي أرباح العام
--	--	الدخل الشامل الآخر
<u>٣٨ ١٦٠ ٩٣٧</u>	<u>١١٤ ٣١٧ ٠٦٣</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

  
العضو المنتدب  
المهندس / جمال غلام

  
رئيس الحسابات  
الأستاذ/ يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	إيضاح رقم	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٥٣ ٦٢٤ ١٥٦	١٣٧ ٣٧٩ ٨٠١		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
			<b>يتم تصويته بـ:</b>
١١ ٨٨١ ٧٩٣	١١ ٧١٤ ٦٧٧	(٤)	إهلاك الأصول الثابتة
٨ ٧٩٦ ٨٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٣)	مخصصات وإنخفاض في قيم أصول مكرنة خلال العام
٥٤٦ ٨٠٠	-	(١٣)	رد الإنخفاض في قيمة المخزون
٢٥ ٣٠٣ ١٠٦	٤١ ٠٢١ ٧٦٣	(٢٥)	المصرفيات التمويلية
( ٢٣٥ ١١٧)	( ٢٤٧ ٦٢٣)		إيرادات فوائد دائنة
(٢ ٥٨٤ ٦٧٤)	(٦ ٩٧٧ ٦١٩)		توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة*
(١ ٤٣٥ ٧١٧)	(١ ٥٤٨ ١٦٢)		أرباح رأسمالية
٩٥ ٨٩٧ ١٤٧	١٨٧ ٣٤٢ ٨٣٧		
(٩ ٠١٩ ٧٣٩)	(٥١ ٤٥٢ ٤٤٥)		(الزيادة) في المخزون وإعتمادات مستندية
(٥٠ ٥٦٠ ٩١١)	(٤٢ ٢٢١ ٨٧٢)		(الزيادة) في عملاء وأوراق قبض
(٧ ٤٣٣ ٧٧١)	(٣ ٢٨٧ ٢٥٠)		(الزيادة) في المدبولن وأرصدة مدينة أخرى
(٣٣ ١٢٧ ٧٥٥)	٨ ٤٩٠ ٢٤١		النقص / (الزيادة) في المستحق علي أطراف ذات علاقة
١٤ ٢٣١ ٤١٠	١٧ ٣٣٩ ١٧٠		الزيادة في موردين وأوراق دفع
(٤ ٦١٤ ٥٦٩)	٤٨٣ ٤٦٧		الزيادة / (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى و الضريبة الجارية
١ ٣١٩ ٨٣٣	(٣ ١٥٦ ١٦٥)		(الزيادة)/(النقص) في المستحق لأطراف ذات علاقة
(٦ ٢٨٠ ٨٥٥)	--	(١٤)	المستخدم من المخصصات
٤١٠ ٧٩٠	١١٣ ٥٣٧ ٩٨٢		<b>التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
(٦ ٧٩٤ ٩٣١)	(٢ ٩٥٨ ٨٤٦)		الضرائب المدفوعة
(٢٥ ٣٠٣ ١٠٦)	(٤١ ٠٢١ ٧٦٣)		فوائد مدفوعة
(٣١ ٦٨٧ ٢٤٧)	٦٩ ٥٥٧ ٣٧٣		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
٢٣٥ ١١٧	٢٤٧ ٦٢٣		متحصلات من فوائد دائنة
١ ٦٠٩ ٧٥٠	١٧ ٩٢٧ ٥٠١		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٨ ٠٦٠ ٦٩٥)	(٢٤ ٣٨٠ ٨٤٥)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١١ ٤٢١ ٧٣٤)	(١١ ٧١١ ١٠٤)		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(١٧ ٦٣٧ ٥٩٢)	(١٧ ٩١٦ ٨٢٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٧ ٣٧٧ ٧٦٥)	(١١ ٨٨٥ ٠١٨)		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
٦٦ ٥٢٦ ٦٠٣	(٣٥ ٦٧٥ ٠١٥)		توزيعات أرباح مدفوعة
٥٩ ١٤٨ ٨٣٨	(٤٧ ٥٦٠ ٠٣٣)		(المسدد في) / مقبوضات من تسهيلات ائتمانية وقروض
٩ ٨٢٤ ٠٢٩	٤ ٠٨٠ ٥١٥		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من أنشطة التمويل
٢٠ ١٣٩ ١٦٩	٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨	٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	(١٢)	النقدية وما في حكمها في بداية العام
			النقدية وما في حكمها في آخر العام

معاملات غير نقدية:

تم استبعاد مبلغ وقدره ٦ ٩٧٧ ٦١٩ جنيه مصري من بند المستحق على اطراف ذات علاقة ايضاح رقم ( ١٢ ) - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - وبند مقبوضات من توزيع ارباح في شركات تابعة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار - والمتمثل في نصيب الشركة في ارباح شركة وندسور " شركة تابعة " عن عام ٢٠١٦ .

تم استبعاد مبلغ وقدره ٣ ٤٣٩ ١٠٥ جنيه مصري من بند دائنون وأرصدة دائنة اخرى ايضاح رقم ( ١٨ ) - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - وبند مدفوعات لشراء أصول ثابتة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار - والمتمثل في المبلغ الغير مسدد في شراء الاصول الثابتة بند دائنو شراء اصول ثابتة .

تم استبعاد مبلغ وقدره ١ ٩٠٦ ٩٨٢ جنيه مصري من بند المستحق علي أطراف ذوى علاقة ايضاح رقم ( ١٠ ) - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - وبند مقبوضات لشراء اصول ثابتة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار - والمتمثل في المبلغ الغير مسدد في بيع الاصول الثابتة لشركة وندسور " شركة تابعة " .


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعلم

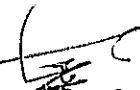
العضو المنتدب  
المهندس / أحمد حلم

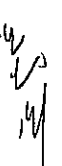
رئيس الحسابات  
الأستاذ/ يحيى توفيق

شركة القزوق، الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إجمالي	صافي الأرباح العائد	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل	إجمالي رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٠,٣٢٨,٠١٨	١١٨,٠٢٧,٤٤٧	٦٦,٤٠٢,٥٨٣	٢٣,٠٢٧,٧٣٨	١١٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
-	(١١٨,٠٢٧,٤٤٧)	١١٨,٠٢٧,٤٤٧	-	-	المحول الى الأرباح المرحلة
-	-	(١١٨,٠٢٧,٥)	١١٨,٠٢٧,٥	-	المحول الى الإحتياطي القانوني
(٧,٣٧٧,٧٦٥)	-	(٧,٣٧٧,٧٦٥)	-	-	توزيعات أرباح
٣٨١,٦٠,٩٣٧	٣٨١,٦٠,٩٣٧	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٢٥١,١١١,٢٤٠	٣٨١,٦٠,٩٣٧	٦٩,٦٤٧,٢٩٠	٢٤,٢٠٣,٠١٣	١١٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	(٣٨١,٦٠,٩٣٧)	٣٨١,٦٠,٩٣٧	-	-	المحول الى الأرباح المرحلة
-	-	(٣,٨١٦,٠٩٤)	٣,٨١٦,٠٩٤	-	المحول الى الإحتياطي القانوني
(١١,٨٨٥,٠١٨)	-	(١١,٨٨٥,٠١٨)	-	-	توزيعات أرباح
١١٤,٣١٧,٠٦٣	١١٤,٣١٧,٠٦٣	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٢٥٣,٥٤٣,٢٨٥	١١٤,٣١٧,٠٦٣	٩٢,١٠٧,١١٥	٢٨,٠١٩,١٠٧	١١٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس/ إبراهيم المعلم

  
العضو المنتدب  
المهندس/ أحمد علي

رئيس الحسابات  
الأستاذ / يحيى توفيق  


الإيضاحات المرتقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من التوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 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.

أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بتقييم الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٢- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

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

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

التقديرات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم التقديرات، التي مارسها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمنشأة والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ التي تم الاعتراف بها في القوائم المالية المستقلة:

تحقق الإيراد

عند استخدام الحكم الشخصي، تأخذ الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية للاعتراف بالإيراد من بيع السلع وتقديم الخدمات طبقاً لما ورد بالمعيار المصري رقم ١١، وبوجه خاص، ما إذا كانت الشركة قد نقلت إلى المشتري المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع. وتكون الإدارة على قناعة بأن تحويل المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع خلال هذا العام ملائماً بالتزام مع الاعتراف بالمخصصات اللازمة للتكاليف المرتبطة بها.

مصادر تقديرات عدم التأكد

الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة ٢٦٣ ٥٧٣ ١١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٥٦١ ٢٠١ ٩٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٤)، تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة على أساس الاستخدام المتوقع للأصل وتآكل الأصل والتطور التكنولوجي وفقاً للخبرة السابقة للإدارة في مجال النشاط. إن التغيير في العمر الافتراضي للأصول ربما يؤثر على قيمة الإهلاك في المستقبل الذي سوف يسجل بقائمة الدخل.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم تخفيض المخزون الي صافي قيمته البيعية إذا كانت أقل من التكلفة، يتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الإدارة لحركة الأصناف الراكدة أو بطيئة الحركة ومتغيرات السوق وقد بلغ إجمالي قيمة الانخفاض في المخزون ٢٠٤ ٢١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠٤ ٢١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٨).

## إضمحلال العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعرَّف بحساب إضمحلال للمديونيات المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداثٍ ما مثل تعسر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء والمدينين الآخرين ٤١١ ٢٢٠ ١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٥٣٨ ١٠ ٠١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً للإيضاحات رقم ٩ ، ١١). ولتحديد مبلغ الإضمحلال تُؤخذُ عدة عوامل في الاعتبار من بينها تحليل أعمار أرصدة العملاء، ومدى اليسر المالي للعميل في الفترة الجارية، والخبرات السابقة في إعدام المديونيات. وقد يزيد حجم الديون التي يتم إعدامها فعلياً و/أو أعباء الإضمحلال عما كان متوقعاً إذا ما إتضح أن الموقف المالي الفعلي للعملاء والأطراف الأخرى هو أسوأ مما كان متوقعاً في الأصل.

## الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة

يتم إثبات الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاستردادية المتوقعة لذلك الاستثمار. هذا وقد بلغ إجمالي الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة ٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح رقم ٦).

## المخصصات والالتزامات العرضية

بلغت قيمة مخصصات المطالبات المحتملة ٣٠٣ ٥٤٤ ٣١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٣٠٣ ٥٤٤ ٢٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ١٣). و تتعلق بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة. هذه المطالبات لا يمكن تحديدها بدقة، لذلك يمكن أن يتغير المبلغ في المستقبل.

## ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على الحكم الشخصي للإدارة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط في حالة احتمالية استخدامها. يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناتج عن الخسائر الضريبية المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافياً لمقابلة تلك الخسائر المرحلة، يتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتائج التشغيل المستقبلية. في حالة وجود فرق بين القيمة الفعلية والتقديرية قد يؤدي ذلك إلى إعادة تقييم مدى إمكانية استيعاب الأرباح الضريبية المستقبلية لقيمة الأصل الضريبي المؤجل. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ١٣٧ ٩٧٤٢ ٩٧٤٢ جنيه مصري (٥٠٣ ٢٣٤ ١٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ إيضاح رقم ٢٠).

## أهم السياسات المحاسبية المطبقة -٣

فيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة:

### أ- استثمارات في شركات تابعة

الشركة التابعة هي منشأة تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عرضة لـ - أو لها حقوق في - عوائد متغيرة نتيجة لتدخلها في المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرة على استخدام سلطتها في التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة.

ويتم إثبات الاستثمار في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث انخفاض دائم في قيمتها يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار بقيمة هذا الانخفاض وتحمله على قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدى.

وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها في السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغييرات في عامل أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أدناه.

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

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

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

- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى

- أى حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة في

التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذى تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

## ب- إستثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة فى 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 التى يتم تصنيفها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصا منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

## ج- الإضمحلال فى قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة 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 والخسائر. 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 الأولي بهذا الأصل المالى. يتم تقدير خسارة الإضمحلال 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 الإضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض فى القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض فى قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب الإنخفاض المكون له والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التى تحدث على القيمة الدفترية للإنخفاض 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 الإضمحلال 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 الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال 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.

## د- الإضمحلال فى قيمة الأصول غير المالية

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

وفى 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 التى أمكن للشركة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

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

هذا وتمثل القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة مخصصا منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر. ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل

خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحة 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 اعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن أن يصل الأصل 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.

#### هـ - 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 الأراضى 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 صافى 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) والأراضى 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%
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 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 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.

#### إيرادات الاستثمارات من الشركات التابعة

تثبت إيرادات الشركة من استثماراتها في الشركات المستثمر بها عند صدور الحق للشركة في الحصول على التوزيعات.

#### 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

##### ضرائب الدخل

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

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

##### الضرائب المؤجلة

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

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقعة تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية

في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

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

#### ط- المخزون

يتم تقييم المخزون في نهاية العام بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تسعير تكلفة المنصرف من المخزون بطريقة المتوسط المرجح.

وفيما يلي الأسس المتبعة في تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون:

#### - خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غير)

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

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

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص 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 أدبت خلالها تلك الخدمات للشركة.

#### ل- توزيعات الأرباح

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

#### حصة العاملين في الأرباح

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

## م- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولي بالقروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة 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 معدل الفائدة الفعال.

## 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 والمنفرد 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 الاقتراض

يتم رسملة تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل إلى تكلفة هذا الأصل. ويتم رسملة تكلفة الاقتراض هذه ضمن تكلفة الأصل عندما يكون متوقفاً أن تتسبب في خلق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة 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 وتستخدم الأموال المقرضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الاقتراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد 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 تلخيصها 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.

## الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

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

## الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة

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

## أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت الحق في باقي 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 مخصوماً منها تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال والاعتراف بالفوائد المدونة على أساس الفائدة الفعلية المحققة.

#### ف- النقدية وما في حكمها

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

#### ص- العملاء

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

#### ق- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

#### ر- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة فإن ١٠% من صافي الربح السنوي 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 المستقلة يتكون بند النقدية وما في حكمها من نقدية بالخرينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك التي لا تتجاوز آجالها ٣ أشهر.

#### ت- نصيب السهم في الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ولتحديد صافي ارباح الفترة الخاصة بحاملي الأسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصص مجلس الإدارة من الأرباح.

#### ث- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٣) من الإدارة أن تستخدم تقديرات واقتراضات لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة.

بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التي تعتمد على أحوال السوق في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة.



الإجمالي	مقتنيات فنية	أثاث ومعدات مكتبية	عدد الوات	وسائل نقل وإنتقال	آلات ومعدات*	مباني والشهادات	أراضي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣١ ١١٧ ٢٠٢	٥٠ ٢٠٠	٥ ١٧٩ ٨٩٤	١٠ ٢٥٦ ٤٥٨	٥ ٢٨٦ ٩١١	١٥٠ ٦٢٥ ٤٨٨	٥١ ٩٠٨ ٠٢٣	٧ ٢١٠ ٣٢٨	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٨٠ ٦٠ ٦٩٥	--	١ ١٢٧ ٢٢٩	٩١٤ ٩٦١	١ ٦٤٠ ٤٦٩	٢ ٧٣٠ ١٦٢	١ ٦٤٧ ٨٧٧	--	الإضافات خلال العام
(٢ ٦٥١ ٨٥٩)	--	--	(٤٢ ٧٥٠)	(٤١٣ ٠٠٠)	(٢ ١٩٦ ١٠٩)	--	--	الإستحداث خلال العام
٢٣٦ ٥٢٦ ١٢٨	٥٠ ٢٠٠	٦ ٨٠٧ ١٢٣	١١ ٢٢٨ ٦١٩	٦ ٥١٤ ٣٧٧	١٥١ ١٥٩ ٥٤١	٥٣ ٥٥٥ ٩٠٠	٧ ٢١٠ ٣٢٨	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩ ٢٩٩ ٠٩١	٦ ٠٠٠	١٣٨ ٠١٢	١ ٥٠٠ ٤٦٤	١ ١٧٣ ٩٠٠	٦ ٢٩٥ ٤١٣	٢ ٨٥٣ ٠٢	--	الإضافات خلال العام**
٢٥ ٩٧٣ ٦٠٩	--	--	--	--	١٨ ٩٧٣ ٦٠٩	--	١٧ ٠٠٠ ٠٠٠	المحول من المخروقات الى الأصول
(٢٠ ٥٢٠ ٦٦٩)	--	--	--	--	(٢٠ ٥٢٠ ٦٦٩)	--	--	الإستحداث خلال العام
٢٦١ ٣٦٨ ٦٦٩	٥٦ ٢٠٠	٦ ٩٤٥ ١٣٥	١٢ ٧٢٩ ١٣٣	٧ ٦٨٨ ٢٧٧	١٥٥ ٨٩٧ ٨٩٤	٥٣ ٨٤١ ٢٠٢	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٣٠ ٢٨٦ ٩٦١	--	٤ ٥٢٥ ٨٨٤	٨ ١٨٣ ٣١٨	٢ ٤٥٧ ٣٢٧	١٠٢ ٢٧٨ ٩٧٤	١٢ ٨٤١ ٤٤٨	--	مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١١ ٨٨١ ٧٩٣	--	٤٤٥ ٠١٧	٧٩٩ ٨٨٢	١ ٠٠٠ ٤٢٨	٧ ٧٧٩ ٦٥٦	١ ٨٥٦ ٨١٠	--	إهلاك العام***
(٢ ٤٧٧ ٨٧٦)	--	--	(٤٢ ٧٥٠)	(٢٤٧ ٢١٧)	(٢٠ ٨٧٨ ٠٠٩)	--	--	مجمع إهلاك الإستحداث
١٣٩ ٦٩٠ ٩٢٨	--	٤ ٩٧٠ ٩٠١	٨ ٩٤٠ ٤٥٠	٣ ١١٠ ٤٩٨	١٠٧ ٩٧٠ ٨٢١	١٤ ٦٩٨ ٢٥٨	--	مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١١ ٧١٤ ٦٧٧	--	٥٢٠ ٥٤٣	١ ٠٦١ ٩٠٣	١ ١٥٥ ٨٥٢	٧ ٠٢٠ ٧٨٦	١ ٩٨٥ ٥٩٢	--	إهلاك العام***
(١ ٦٩٨ ٥٤٢)	--	--	--	--	(١ ٦٩٨ ٥٤٢)	--	--	مجمع إهلاك الإستحداث
١٤٩ ٧٠٧ ٠٦٣	--	٥ ٥٠١ ٤٤٤	٩ ٩٦٢ ٣٥٢	٤ ٢٦٦ ٣٥١	١١٣ ٢٩٣ ٠٩٥	١٦ ٦٨٣ ٨٥٠	--	مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١ ٦٣٣ ٦٤٩	--	--	--	--	١ ٦٣٣ ٦٤٩	--	--	مجمع الإستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٥٤٥ ٨٠٦)	--	--	--	--	(٥٤٥ ٨٠٦)	--	--	محول الى مجمع الإهلاك (استبعاد أصول)
١ ٠٨٧ ٨٤٣	--	--	--	--	١ ٠٨٧ ٨٤٣	--	--	مجمع الإستهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١١٠ ٥٧٣ ٢٦٣	٥٦ ٢٠٠	١ ٤٤٣ ٦٩١	٢ ٧٦٦ ٧٨٠	٣ ٤٢١ ٩٦٦	٤١ ٥١٦ ٩٨٦	٢٧ ١٥٧ ٣٥٢	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨	صافي القيمة المكتوبة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٩٥ ٢٠١ ٥٦١	٥٠ ٢٠٠	١ ٨٣٦ ٢٢٢	٢ ٧٨٨ ٢١٩	٣ ٤٠٣ ٨٧٩	٤١ ٥٥٥ ٠٧١	٢٨ ٨٥٧ ٦٤٢	٧ ٢١٠ ٣٢٨	صافي القيمة المكتوبة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

\* طبقا لما هو وارد بالسجل الجاهل للشركة فإنه يوجد رهن تجارى لصالح البنك المصري لتسمية المستندات على الآلات والمعدات ضمنًا للروض والتسيولات المعروفة للشركة (إيضاح رقم ١٥١٤).

\*\* تم اثبات الأرض بالمعدن الإقليمي خلال عام ٢٠١٧ ويتراوح ٢٤ يناير ٢٠١٨ تم صلح محضر التوحيد المساحي الأرض وذلك للاحتفاء من إجراء تسجيل الأرض لدى جهاز مدينة العجوز .

\*\*\* تم تحويل الإهلاك البالغ قيمته ٦٧٧ ١١٧٤ جنيه مصري خلال العام كالتالي :

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠ ٤٣٦ ٢٤٨	١٠ ٠٢٨ ٧٨١	١٠ ٤٣٦ ٢٤٨	١٠ ٠٢٨ ٧٨١
١ ٤٤٥ ٤٤٥	١ ٦٨٦ ٣٩٦	١ ٤٤٥ ٤٤٥	١ ٦٨٦ ٣٩٦
١١ ٨٨١ ٧٩٣	١١ ٧١٤ ٦٧٧	١١ ٨٨١ ٧٩٣	١١ ٧١٤ ٦٧٧

تكاليف الديناميات  
مصرفات عمومية وإدارية

شركة الترويج الحديثة القابضة والتكليف

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات الخمسة للقرائن المالية المنطقة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- مشروعات تحت التنفيذ

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧ ٥٥٢ ٧٤٩	١١ ٧١١ ١٠٤
١٧ ٥٥٢ ٧٤٩	١١ ٧١١ ١٠٤

دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة (آلات و مباني)

بيان

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال العام فيما يلي:

بيان

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٦ ١٣١ ٠١٥	١٧ ٥٥٢ ٧٤٩
١٢ ٣٥٥ ٦٥٢	٣٠ ١٣١ ٩٦٤
(٩٣٣ ٩١٨)	(٣٥ ٩٧٣ ٦٠٩)
١٧ ٥٥٢ ٧٤٩	١١ ٧١١ ١٠٤

رصيد في أول العام

إضافات خلال العام

محول الى الاصول الثابتة

رصيد في آخر العام

٦- إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	نسبة المساهمة	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري		شركة دار الشروق ليمتد بي في أي (نفوذ مؤثر)
٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧,٣٤%	يخصم : الإضمحلال في قيمة الإستثمار
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)		
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠		

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

٧- إستثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	نسبة المساهمة	رأس مال الشركة	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق ش.م.م.
١١ ٨٥٢ ٥٠٠	١١ ٨٥٢ ٥٠٠	٨٥%	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
٦٧ ٥٨٥ ٦٧٠	٦٧ ٥٨٥ ٦٧٠	٥٦,٢%	١٢٠ ٢٥٠ ٠٠٠	ش.م.م.*
٧٩ ٤٣٨ ١٧٠	٧٩ ٤٣٨ ١٧٠			

\* قام مجلس إدارة الشركة والجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة بالموافقة على رهن الأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) لصالح بعض المؤسسات المالية 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 لصناعة الورق والكرتون عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة.

٨- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٥٧ ٢٩٣ ٤١٣	89 944 395
٦ ٥١٢ ٥٤٣	20 923 478
٦ ١٤٠ ٣٣٨	9 446 652
٥ ٨٨٤ ٦٦٨	6 916 749
(٣١ ٢٠٤)	(٣١ ٢٠٤)
<u>٧٥ ٨٩٩ ٧٥٨</u>	<u>١٢٧ 200 070</u>
٤٤ ٤١٩	196 552
<u>٧٥ ٩٤٤ ١١٧</u>	<u>١٢٧ ٣٩٦ ٦٢٢</u>

بيان  
 خامات رئيسية  
 إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام  
 مواد مساعدة  
 قطع غيار  
 يخصم: الإنخفاض في قيمة المخزون  
 يضاف:  
 إعتمادات مستندية لشراء بضاعة

<u>الرصيد في</u>	<u>المكون</u>	<u>الرصيد في</u>
<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>خلال العام</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٣١ ٢٠٤	--	٣١ ٢٠٤
<u>٣١ ٢٠٤</u>	<u>--</u>	<u>٣١ ٢٠٤</u>

الإنخفاض في قيمة المخزون  
 الإجمالي

٩- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٠٣ ٢٩٦ ٣٠٠	١٢٣ ٤٤٢ ٣٢٧
١٦ ٣٠٣ ٤٢١	١١ ٤١٠ ٨٥١
١٧ ٨٥٥ ٧٥٧	٢٥ ٧٥٢ ٥٦٥
١٧ ٥٢٩ ٩٢٢	٢٦ ٩١١ ٤٠٢
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠
(٩ ٠٦٥ ٨٢٠)	(٩ ٢٧٥ ٦٩٣)
<u>١٤٨ ٥١٩ ٥٨٠</u>	<u>١٩٠ ٧٤١ ٤٥٢</u>

بيان  
 عملاء محليين  
 عملاء محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢١)  
 عملاء خارجيين  
 أوراق قبض  
 أوراق قبض - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢١)  
 يخصم: الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض  
 الإجمالي

<u>الرصيد في</u>	<u>المكون</u>	<u>المستخدم</u>	<u>الرصيد في</u>
<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>خلال العام</u>	<u>خلال العام</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٩ ٢٧٥ ٦٩٣	١ ١٠٠ ٠٠٠	(٨٩٠ ١٢٧)	٩ ٠٦٥ ٨٢٠
<u>٩ ٢٧٥ ٦٩٣</u>	<u>١ ١٠٠ ٠٠٠</u>	<u>(٨٩٠ ١٢٧)</u>	<u>٩ ٠٦٥ ٨٢٠</u>

الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض  
 الإجمالي

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

١٠ - المستحق من أطراف ذوى علاقة

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٩٠.٠٤٤.٦٠٠	١١٠.٩٤٤.٦٠٠
٩٠.٠٤٤.٦٠٠	١١٠.٩٤٤.٦٠٠
٢٠.٩٠٠.٠٠٠	-
-	٢٦.٦٨٣
٤١٤.٤٤٤	٥٨٥.١٥٧
-	٢٣.٢٣٠
٤٥.٥٦٢	٢١٩.٢٩٦
٢١.٣٦٠.٠٠٦	٨٥٤.٣٦٦

\* فى إطار خطة المجموعة الاستثمارية للشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام) بتوقيع عقود إقتراض مع جهات تمويل محلية لتمويل أنشطة الشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١١، وقد بلغ الحد الأدنى لمساهمة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - طبقاً للعقود الموقعة خلال عام ٢٠١١ - فى الشركة المتحدة نسبة ٥١% من إجمالى رأس المال المتوقع للشركة المتحدة.

كما قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بالتوقيع على عقد ثلاثي الأطراف مع الشركة التابعة و البنك العربى الإفريقى والذى ينص على إعتبار التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة التابعة لها أولوية سداد أعلى من الرصيد المستحق للشركة و وفقاً لاتجاهات الشركة فيتم تسوية ذلك الرصيد فى زيادة رأس المال للشركة التابعة وعليه فقد تم توييب ذلك الرصيد ضمن الأرصدة غير المتداولة.

١١ - المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافى)

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١١.٢٨٣.٦٢٩	٩.٥٩٧.٤٨٥
٤.٤٥٦.٨٣٣	٧.٤٧٢.٣٢٦
١٠.٣٧٦.٦٣٥	٧.١٢٧.٦٧١
٨.٤٧٥.٤٠٨	٤.٦٨١.٤٣٥
٢.٧٢٢.٦٧٩	٣.٦٩٧.٣٤٧
١.٠٥١.٦١٨	١.٠٥٨.٠١٨
٩٨٦.٤١١	٦٢٧.١٦٦
٣٥٠.٧٧٩	٤٦٤.٢٦٣
٤٨١.٧٩٤	٣٤٠.١٥٣
٤٢٦.٦٠٠	٤٨٢.١٨٥
١.٠٤٢.٦٥٣	١.٢٧٢.٠٥٧
(٩٤٤.٧١٨)	(٩٤٤.٧١٨)
٤٠.٧١٠.٣٢١	٣٥.٨٨٥.٣٨٨

\* يتمثل هذا الرصيد فى المبالغ المسددة للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح والذى سوف يتم عرضه على الجمعية العامة ضمن مشروع التوزيع المقترح من مجلس الإدارة للإعتماد والموافقة عليه بواسطة المساهمين (إيضاح رقم ٣٠).

\*\* يتضمن رصيد مصلحة الضرائب بمبلغ ٤.٦٨١.٤٣٥ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قيمة المبالغ المسددة تحت حساب ضريبة الدخل حيث قامت الشركة بتطبيق نظام الدفعات المقدمة طبقاً لأحكام المواد رقم ٦١، ٦٢، ٦٣ من قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المكون خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩٤٤ ٧١٨	--	٩٤٤ ٧١٨
٩٤٤ ٧١٨	--	٩٤٤ ٧١٨

الإضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى  
الإجمالي

#### ١٢- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٠ ٥٦٩	٦٦ ٦٧٤
٢ ١٦٧ ٥١٢	12 585 825
٢٧ ٧٤٥ ١٤٧	21 391 244
٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨	34 043 743

#### بيان

نقدية بالخبزينة  
بنوك حسابات جارية - جنيه مصري  
بنوك حسابات جارية - عملات أجنبية

#### ١٣- المخصصات

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المكون خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر 2016
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
70 313	--	70 313
٣١ ٤٧٣ ٩٩٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	25 473 990
٣١ ٥٤٤ ٣٠٣	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٥٤٤ ٣٠٣

#### بيان

مخصص قضايا ومنازعات  
مخصص مطالبات  
الإجمالي

#### ١٤- تسهيلات التمتانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٦ ٢٢٦ ٢٥٢	17 810 028
٦٣ ٦٤٩ ٦٢٢	57 671 531
٨٠ ٤٨٦ ٤١٩	78 317 215
٤٤ ٥٠٥ ٠٩٦	42 304 250
٢١٤ ٨٦٧ ٣٨٩	196 103 024

#### بيان

البنك المصري لتمتية الصادرات  
البنك العربي  
بنك قطر الوطني الاهلي  
بنك أبوظبي الاسلامي

البيان	الغرض من التسهيل	أهم الضمانات	البنك المصري لتمتية الصادرات	البنك العربي	بنك قطر الوطني الاهلي	بنك أبوظبي الاسلامي
الحد المصرح به اعتمادات مستندية	مستندات شحن	بضمان وثائق تأمين	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥١ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠
الحد المصرح به جاري مدين	تمويل مشتريات و م.تشغيل	أوامر توريد و شيكات أجلة	--	١٤ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--
الحد المصرح به جاري مدين	تمويل مشتريات و م.تشغيل	اوامر توريد و فواتير تصدير	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--
الحد المصرح به جاري مدين	تمويل مشتريات و م.تشغيل	بدون ضمان	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--	--

## بيان

## بيتك تنمية الصادرات \*

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ١٦٠ ٨٣٣ ٤٤ جنيه مصرى 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 اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٢ ٢٤٣ ٠٠٠ جنيه مصرى لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو أية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة الي الالتزام ببعض النسب المالية.

١٣ ٤٣١ ١٥٩ ٤ ٤٥٩ ١٦٠

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ١٧١٠ ٦١٣ 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 اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو ايه إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. وقد تم تحويل القرض من اليورو الى الدولار الأمريكى بما يتناسب مع حصيلة التصدير الحالية للشركة وذلك بعائد قدره ٥,٣٥% فوق سعر الليبور كل ٣ أشهر.

١١ ٢٨٢ ٤٣٥ ٣ ٢٤٣ ٧٨٤

٢٤ ٧١٣ ٥٩٤ ٧ ٨٠٢ ٩٤٤

## الإجمالي

## يخصم:

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

أقساط قروض غير متداولة

(١٦ ٩١١ ٣٢٥) (٧ ٨٠٢ ٩٤٤)

٧ ٨٠٢ ٢٦٩ --

## ١٦ - موردين وأوراق دفع

## بيان

موردين محليين

موردين محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢١)

موردين خارجيين

أوراق دفع

أوراق دفع - أطراف ذوى علاقة (إيضاح رقم ٢١)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

جنيه مصرى جنيه مصرى

٣ ٧١٩ ٦٨٩ ١٢ ٥٢١ ١٣٣

٥ ٢٣١ ١٧٠ ١١ ٤٧٣ ٢٩٤

١١ ٥٦٩ ٤٦٧ ١ ٢٦٧ ٣٤٣

١٥ ٧٧٤ ٤٢٤ ٢١ ٨٧٣ ٨٤٦

٢ ٥٨٨ ٠٢٢ ٩ ٠٨٦ ٣٢٦

٣٨ ٨٨٢ ٧٢٢ ٥٦ ٢٢١ ٩٤٢

١٧- المستحق لأطراف ذوى علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	أرصدة غير متداولة
١٨ ٥٣٩ ٥٤٩	١٨ ٥٣٩ ٥٤٩	الشركة الوطنية للطباعة *
٣ ١١٩ ١٩٥	--	أرصدة متداولة
٥ ٧٦٣	٥ ٧٦٣	ونديسور
١٥١ ٢١٠	١١٤ ٢٤٠	جارى مساهمين (إيضاح رقم ٢١)
٣ ٢٧٦ ١٦٨	١٢٠ ٠٠٣	أطراف أخرى (إيضاح رقم ٢١)

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

١٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٣ ٤٣٩ ١٠٥	دائنو شراء اصول
١ ٨٣٨ ٠٨١	٢ ٩٧٣ ١٦٤	مصروفات مستحقة
١ ٢٣٦ ٧٠٦	١ ٢٤٠ ٠٨٨	عملاء دفعات مقدمة
٣٤٠ ٥٧٥	٧٦٥ ٢٢٩	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
١٥٢ ٨٧٨	٥٩٣ ٩٢٥	مصلحة الضرائب - ضرائب خصم
٥٤٨ ٥٠٠	--	دائنو بيع اصول
١ ٣٧٧ ١٠٦	٤٠٤ ٩٠٧	أرصدة دائنة أخرى
٥ ٤٩٣ ٨٤٦	٩ ٤١٦ ٤١٨	

١٩- رأس المال

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

٢٠- ضريبة الدخل

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(١١ ٠٧١ ٠٢٩)	(٣٠ ٥٥٥ ١٠٤)	ضريبة الدخل الجارية
(٤ ٣٩٢ ١٩٠)	٧ ٤٩٢ ٣٦٦	ضريبة الدخل المؤجلة
(١٥ ٤٦٣ ٢١٩)	(٢٣ ٠٦٢ ٧٣٨)	

التزامات ضريبة الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	بيان
١١ ٠٧١ ٠٢٩	٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	ضريبة الدخل الجارية
١١ ٠٧١ ٠٢٩	٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	

## التزامات ضريبية مؤجلة

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>
١٧ ٢٣٤ ٥٠٣	٩ ٧٤٢ ١٣٧
<u>١٧ ٢٣٤ ٥٠٣</u>	<u>٩ ٧٤٢ ١٣٧</u>

### التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن

الفرق بين القيمة الدفترية للأصول الثابتة و الأساس الضريبي لتلك الأصول

إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

### فيما يلي بيان بالحركة خلال العام

<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>
١٢ ٨٤٢ ٣١٣	١٧ ٢٣٤ ٥٠٣
٤ ٣٩٢ ١٩٠	(٧ ٤٩٢ ٣٦٦)
<u>١٧ ٢٣٤ ٥٠٣</u>	<u>٩ ٧٤٢ ١٣٧</u>

رصيد أول المدة

المحمل على قائمة الدخل

إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة



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

المصنف	حسابات تجارية (الصالق)		موردون وأداء دفع		علاء وأداء قبض		أخرى	مشتريات	مبيعات	مبيعات ومعاينات	نوع العلاقة	أسم الشركة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
حسابات تجارية	٤١٤ ٤٤٤	٥٨٥ ١٥٧	١ ٩٢٦,٠٩٠	٣ ٦٠,٥٥٤٦	---	---	---	٨ ٧٧١ ٨٢٢	٥٨٢ ٤٣٧	---	شركة تابعة للشركة الام	شركة البدار للبيوت
حسابات تجارية	(٣ ١١٩ ١٩٥)	٢٦ ٦٨٣	٢ ٨٥٠ ٦٢٢	٨ ٧٠٢ ٩٩٨	---	---	٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ١٢٧ ٨٢٤	---	---	شركة تابعة	شركة وينسور
حسابات تجارية	---	---	---	---	١٠ ٦٦٨ ٥٢٢	١٠ ٩٢٥ ٨٢٥	---	---	٢٩٣ ٧٧٦	---	طرف ذو علاقة	شركة دار الشروق
حسابات تجارية	(١٥١ ٢١٠)	(٩١,١٠)	---	---	٢ ٩٩٧ ٢٢٠	٢ ٩٨٥ ٠١٦	---	---	---	---	طرف ذو علاقة	الشركة المصرية للنشر العربي والدولي
حسابات تجارية	(٥ ٧٦٣)	(٥ ٧٦٣)	---	---	---	---	---	---	---	---	مساهم	جاري المساهمين
حسابات تجارية	١٨ ٨٧٢	٢٣ ٨٨٣	---	---	---	---	---	---	---	---	مساهم	أطراف أخرى
حسابات تجارية	١١٠ ٩٤٤ ٦٠٠	١١٠ ٩٤٤ ٦٠٠	٣,٤٢ ٤٨٠	٨ ٢٥١ ٠٧٦	٥ ١٢٧ ٦٦٩	---	---	١٠٩,٨٢ ٥٢٢	٢٥ ٧٢١ ٦٧٥	---	شركة تابعة	شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
حسابات تجارية	(١٨ ٥٢٩ ٥٤٨)	(١٨ ٥٢٩ ٥٤٨)	---	---	---	---	---	---	---	---	الشركة الأم	الشركة الوطنية للطباعة
حسابات تجارية	٢ ٨٠٩	١٨٨ ٧٥٢	---	---	---	---	---	---	---	١ ٢٠٠ ٠٠٠	عضو مجلس الادارة المنتخب	أطراف أخرى - (دائن غير متداول)
حسابات تجارية	٢٣ ٨٨١	٢٩ ٨٩١	---	---	---	---	---	---	---	٩٠٠ ٠٠٠	رئيس مجلس الادارة	أطراف أخرى - (حساب جاري)
	٧ ٨١٩ ١٩٢	٢,٥٥٩ ٦٢٠	١٨ ٨٠٣ ٤٢١	١٣ ٩١٠ ٨٥١	٩٠٠ ٠٠٠	٢ ١٠٠ ٠٠٠						

## ٢٢ - صافي المبيعات

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	اجمالي المبيعات
جنيه مصري	جنيه مصري	يخصم
٤٠٥ ٦٦٨ ٧٣٨	٧٠٠ ٨٧١ ١٦١	مردودات مبيعات و فروق اسعار البيع
(٢ ٦١٨ ٥٦١)	(٦ ٠٧٦ ١٢٣)	
٤٠٣ ٠٥٠ ١٧٧	٦٩٤ ٧٩٥ ٠٣٨	

## ٢٣ - التأجير التمويلي - الشركة كطرف مستأجر

يتضمن بند المصروفات العمومية والإدارية قيمة أقساط تأجير تمويلي بمبلغ ٤٥٠ ١٦٦ جنيه مصري خلال عام ٢٠١٧ وذلك طبقاً لعقود التأجير التمويلي المبرمة مع شركة سوجيليس ايجيبت (المؤجر)، ويبلغ اجمالي الأقساط المستحقة خلال الأعوام التالية مبلغ ٣٦٨ ٩٧٨ جنيه مصري.

## ٢٤ - المصروفات التمويلية

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	فوائد تمويلية
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات وعمولات بنكية
٢٤ ٢٥٨ ٤٥٣	٣٩ ٦٠٥ ٠٨٤	
١ ٠٤٤ ٦٥٣	١ ٤١٦ ٦٧٩	
٢٥ ٣٠٣ ١٠٦	٤١ ٠٢١ ٧٦٣	

## ٢٥ - نصيب السهم من صافي أرباح العام

السنة المالية المنتهية في	السنة المالية المنتهية في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
جنيه مصري	جنيه مصري	يخصم منه:
٣٨ ١٦٠ ٩٣٧	١١٤ ٣١٧ ٠٦٣	حصة العاملين في التوزيعات (المقترحة)
(٣ ٤٣٤ ٤٨٤)	(١٠ ٢٨٨ ٥٣٦)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المقترحة)
(٢ ٤٩٥ ٥٣٦)	(٨ ٦٦٤ ١٨٢)	صافي الربح القابل للتوزيع
٣٢ ٢٣٠ ٩١٧	٩٥ ٣٦٤ ٣٤٥	يقسم على:
١١ ٩١٠ ٠٠٠	١١ ٩١٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
٢,٧١	٨,٠١	نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم)

\* تم تقدير حصة العاملين في التوزيعات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمشروع توزيع الأرباح المقترح المعد من قبل مجلس إدارة الشركة والذي سيتم عرضه على الجمعية العامة العادية للاعتماد في الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية. (إيضاح رقم ٣٠)

## ٢٦ - الموقف الضريبي

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

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال  
السنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ٢٠٠٠  
تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات.

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤  
قامت مصلحة الضرائب بربط الضريبة تقديرياً عن تلك السنوات وتم المطالبة بضريبة شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالى مبلغ ٦٢ ١٤٢ ٠٧٩ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه والتنسيق بين مركز كبار الممولين والشركة فى شأن حل النزاع جذرياً، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ١٣,٩ مليون جنيه هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافز السداد بخصم ١٠% - ٢٥% والبالغ قدره ١ ٩٣١ ٨١٨ جنيه وهذا باستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف بشأنها.

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

السنوات من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٨  
تم فحص دفاتر الشركة عن هذه السنوات وأسفر الفحص عن فروق ضريبة بمبلغ ١,٩ مليون جنيه عن عام ٢٠٠٦ ومبلغ ٤,٩ مليون جنيه مصرى عن عامى ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ وتم الطعن عليها وتم حسم الخلاف باللجنة الداخلية وأسفرت عن فروق بمبلغ ١,٣ مليون جنيه عن السنوات ٢٠٠٦ و٢٠٠٧ و٢٠٠٨ وتم سدادها بالكامل.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١  
تم الفحص وتم إخطارنا بنموذج ٣٦ وأسفر عن فروق ضريبة بقيمة ٢,١ مليون جنيهية وتم سدادها.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥  
تم الفحص وتم الربط بنموذج ١٨ وأسفر عن فروق ضريبة بمبلغ ٢,٧ مليون جنيهية و جارى الطعن على النموذج.

عام ٢٠١٦  
تم تقديم الإقرارات الضريبية فى ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات، ولم يتم بعد فحص دفاتر الشركة من قبل مصلحة الضرائب. كما لم تتسلم الشركة أية مطالبات أو إخطارات بطلب الفحص فيما يتعلق بتلك السنة.

#### ثانياً: ضريبة كسب العمل:

السنوات حتى عام ٢٠٠٨  
تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق الناتجة عن الفحص.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١  
تم الفحص الضريبي وتم الربط وتم تسوية الفروق.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٦  
لم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

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

#### ثالثاً: الضريبة على القيمة المضافة (ضريبة المبيعات)

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.

يتم توريد ضريبة المبيعات بانتظام فى المواعيد القانونية.

#### رابعاً: نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

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

#### خامساً: الضريبة العقارية

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

بالنسبة للعقار العيور (٢) بلوك ١٣٠ ٤٤ : تم المطالبة بمبلغ ١٣١ ٩٣٩ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ و تم الطعن عليه.

#### ٢٧- الإرتباطات الرأسمالية

تتمثل الإرتباطات الرأسمالية فى قيمة الجزء غير المسدد من قيمة عقود إنشاءات الاصول الثابتة وبيانها كالتالى:

العملة	الجزء غير المسدد	أساس التويب بقائمة المركز المالى	اسم المشروع
جنيه مصرى	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	مشروعات تحت التنفيذ	مبانى و انشاءات
جنيه مصرى	٤٨ ٨١٩ ٩٧٨	مشروعات تحت التنفيذ	الألات والمعدات

#### ٢٨- إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

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

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

يتولى مجلس إدارة الشركة المسئولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلتزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم و إلتزاماتهم.

#### • إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق اعلي عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ولا توجد أية تغييرات جوهرية فى الإستراتيجية العامة للشركة.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافى الدين (ويمثل المبالغ المقترضة المبينة بالتفصيل بالإيضاحات أرقام ١٤ و ١٥ مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية الشركة (وتشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة ) ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة.

ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة لكل فئة من فئات رأس المال.

فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت نسبة الرافعة المالية ٤٨٪ (أنظر أدناه).

تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	جنيه مصري
٢٣٩ ٥٨٠ ٩٨٣	٢٠٣ ٩٠٥ ٩٦٨	الدين (i)
(٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨)	(٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣)	النقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٢)
٢٠٩ ٦١٧ ٧٥٥	١٦٩ ٨٦٢ ٢٢٥	صافي الدين
٢٥١ ١١١ ٢٤٠	٣٥٣ ٥٤٣ ٢٨٥	حقوق الملكية (ii)
%٨٣	%٤٨	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

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

(ii) تتضمن حقوق الملكية كل من رأس المال واحتياطيات الشركة بالإضافة الى الأرباح المرحلة للشركة.

#### • فئات تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٦	٢٠١٧	جنيه مصري
		أصول مالية
٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨	٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٢١٠ ٥٨٩ ٩٠٧	٢٢٧ ٤٨١ ٢٠٦	أصول مالية تقاس بالقيمة العادلة (i)
		التزامات مالية
٢٧٩ ٤٣١ ٥٠٠	٢٦٩ ٦٦٤ ٣٣١	التزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة (ii)

(i). يشمل بند العملاء والإرصدة المدينة الأخرى فضلا عن تلك الأصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الأصول المالية. إجمالي مبلغ ٢٢٧ مليون جنيه مصري، (٢٠١٦: ٢١٠ مليون جنيه مصري) والأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii). يشمل الموردين، القروض والإرصدة الدائنة، والتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية بإجمالي مبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري (٢٠١٦: ٢٧٣ مليون جنيه مصري).

#### • خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من العملاء والمدينون الآخرون للشركة.

#### • العملاء والمدينون الآخرون

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

وتمثل مبيعات الشركة لمبيعات مجموعة كبيرة من العملاء المحليين والأجانب ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية.

وقد وضعت إدارة الشركة مجموعة من السياسات الائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له.

وتقوم الشركة بإثبات خسائر الإضمحلال والتي تتمثل تقديرها للخسارة المتكبدة الخاصة بالعملاء والمدينون الآخرون في ضوء المعلومات التاريخية الخاصة بالتعامل معهم.

#### • خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

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

• **خسائر اضمحلال الأصول المالية**

جنيه مصرى	٢٠١٧	٢٠١٦
خسارة اضمحلال عملاء تجاريين	٩ ٢٧٥ ٦٩٣	٩ ٠٦٥ ٨٢٠
خسارة اضمحلال أرصدة مدينة أخرى	٩٤٤ ٧١٨	٩٤٤ ٧١٨
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠ ٢٢٠ ٤١١</b>	<b>١٠ ٠١٠ ٥٣٨</b>

• **خطر السوق**

ان أنشطة الشركة تُعرضها بشكلٍ أساسى للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات فى أسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات فى أسعار الفائدة.

• **خطر سعر العملة**

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية وتتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات فى أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكى واليورو والجنيه الاسترليني هى العملات الرئيسية التى تتم بها هذه المعاملات. وتقوم الشركة بإدارة مدى تعرضها لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك وفقاً لسياسةٍ معتمدة تتضمن ضوابطٍ مُحددة لاستخدام عقود صرف أجله لمبادلة عملات أجنبية.

وكما سبق ذكره فإن خطر سعر صرف العملات الأجنبية للمجموعة ينشأ بصفة أساسية عن مبيعات الشركة بعملاتٍ أجنبية والتي يتولد عنها صافي فائض بعملات أجنبية للشركة. وتتمتع الشركة بتدفقاتٍ قوية بالعملات الأجنبية والتي تتمثل بصفةٍ أساسية فى الدولار الأمريكى واليورو.

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

ويعرض الجدول التالى القيم الدفترية - فى نهاية الفترة المالية - للمبالغ المقترضة وفقاً للعملات الأجنبية الرئيسية التى مُنِحَتْ بها:

جنيه مصرى	٢٠١٧	٢٠١٦
دولار امريكى	٣ ٣٤٤ ٢٠٨	٨٠ ٩٢٧ ٥٤٤
<b>الإجمالي</b>	<b>٣ ٣٤٤ ٢٠٨</b>	<b>٨٠ ٩٢٧ ٥٤٤</b>

ويعرض الجدول التالى القيم الدفترية - فى نهاية الفترة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الرئيسية ولالتزاماتها ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

جنيه مصرى	التزامات	أصول
	٢٠١٧	٢٠١٦
دولار امريكى	٥ ٧١٩ ٢٣٠	٨١ ٢٨٧ ٩١٤
يورو	٣ ٦٣٣ ٤٧٨	٤ ٧٩٣ ٢٣٨
فرنك سويسرى	٧٠	١٠٨ ٨١٧
الريال السعودى	--	١٤٨ ٠٧٣
الدرهم الامراتى	--	٦٧ ٦٤٨
الجنيه الاسترليني	--	١٠ ٩٥٥
<b>الإجمالي</b>	<b>٩ ٣٥٢ ٧٧٩</b>	<b>٨٦ ١٨٩ ٩٦٩</b>

• **تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية**

كما سبق الإشارة تتعرض الشركة بصفةٍ أساسية لخطر عملات الدولار الأمريكى واليورو والجنيه الاسترليني التى تنشأ من مبيعات الشركة التى تتم بهذه العملات إلى العملاء الخارجيين.

ويُوضح الجدول التالى مدى حساسية الشركة لزيادةٍ أو نقصٍ بنسبة ٥% فى الجنيه المصرى مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية المشار إليها. وتعتبر هى نسبة الحساسية المناسبة التى تعبر عن خطر التغير فى أسعار العملة الأجنبية ويتضمن تحليل الحساسية فقط الأرصدة القائمة للبنود ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية ويقوم على أساس تعديل ترجمة أرصدة تلك البنود فى نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها ٥% فى أسعار صرف تلك العملات.

ويتضمن تحليل الحساسية الأرصدة القائمة للاقتراض ، كما يتضمن أرصدة العملاء بعملات أجنبية، وكذا أرصدة القروض. ويشير الرقم الإيجابي في الجدول أنه إلى زيادة في الربح أو في حقوق الملكية عندما تزداد قوة الجنيه المصري بنسبة ٥٪ مقابل العملة الأجنبية المعنية. وفي حالة ضعف الجنيه المصري بنسبة ٥٪ مقابل العملة الأجنبية المعنية فسوف يؤدي ذلك إلى تأثير معاكس بنفس القيمة على الربح أو حقوق الملكية وتصبح القيم أدناه سالبة.

تأثير اليورو		تأثير الدولار الأمريكي		الجنيه المصري
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
٥٧٦ ٦٣١	٤٩٨ ٩٦٣	(٢ ١١٠ ٣٨٠)	٢ ٢٣٦ ٢٦٤	الأرباح (الخسائر)

#### • 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 على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية.

#### • تحليل حساسية سعر الفائدة

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

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

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

#### • استحقاقات الالتزامات المالية

٢٠١٧	المتوسط المرجح لسعر الفائدة	أقل من سنة	أكبر من سنة	الإجمالي
جنيه مصري	--	٦٥ ٧٥٨ ٣٦٣	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	٨٤ ٢٩٧ ٩١١
أدوات بدون سعر فائدة	--	٦٥ ٧٥٨ ٣٦٣	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	٨٤ ٢٩٧ ٩١١
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٢١,١٠٪	٢٠٣ ٩٠٥ ٩٦٨	--	٢٠٣ ٩٠٥ ٩٦٨
الإجمالي		٢٦٩ ٦٦٤ ٣٣١	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	٢٨٨ ٢٠٣ ٨٧٩

٢٠١٦	المتوسط المرجح لسعر الفائدة	أقل من سنة	أكبر من سنة	الإجمالي
جنيه مصري	--	٦٤ ٥٦٤ ١١١	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	٨٣ ١٠٣ ٦٥٩
أدوات بدون سعر فائدة	--	٦٤ ٥٦٤ ١١١	١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	٨٣ ١٠٣ ٦٥٩
أدوات ذات سعر فائدة متغير	١٣,٩٠٪	٢٣١ ٧٧٨ ٧١٤	٧ ٨٠٢ ٢٦٩	٢٣٩ ٥٨٠ ٩٨٣
الإجمالي		٢٩٠ ٥٠٢ ٥٢٩	٢٦ ٣٤١ ٨١٧	٣١٦ ٨٤٤ ٣٤٦

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

## • قياس القيمة العادلة

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

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

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

## ٢٩- توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة

بلغت توزيعات الأرباح من إستثمارات في شركات تابعة ٦١٩ ٦٩٧٧ جنيه مصري وتمثل حصة الشركة في توزيعات الأرباح عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ من شركة وندسور (شركة تابعة).

## ٣٠- قائمة توزيعات الأرباح المقترحة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

فيما يلي بيان بتوزيع الأرباح المقترحة ضمن مشروع التوزيع المقترح من مجلس إدارة الشركة للعرض على الجمعية العامة لاعتماده من قبل المساهمين:

البيانات	٢٠١٧/١٢/٣١
صافي أرباح العام	١١٤ ٣١٧ ٠٦٣
ويقترح التوزيع على النحو التالي:	
احتياطي قانوني	١١ ٤٣١ ٧٠٦
نصيب المساهمين في الأرباح	٥ ٩٥٥ ٠٠٠
مكافأة مجلس الإدارة في الأرباح	٨ ٦٦٤ ١٨٢
نصيب العاملين في الأرباح	١٠ ٢٨٨ ٥٣٦
الأرباح المرحلة آخر العام	٧٧ ٩٧٧ ٦٣٩

## ٣١- اعتماد إصدار القوائم المالية

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

## ٣٢- السنة المالية

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

المهندس / احمد علام

رئيس الحسابات

الاستاذ / يحيى توفيق