

MAZARS مصطفى شوقي  
محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح ورسوم وعبد العزيز.  
محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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 ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للأرباح 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 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

تتحصر مسئوليتنا 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 و أداء 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.

### أساس إبداء الرأي المتحفظ

لم نتوافر لنا دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للإستثمار في شركة دار الشروق ليميتد بي في أي والبالغ قيمته الدفترية ١٢ مليون جنيه مصري والمدرج ضمن إستثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٦) وكذلك القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة والبالغة ٤,٣٥ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (إيضاح رقم ١٠ و ٢١)، كما لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة الاستردادية للإستثمار أو القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة.

### الرأى المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة الاستردادية للاستثمار والقيمة القابلة للتحويل لأرصدة الأصول المالية المشار إليها ضمن فقرة أساس إيداء الرأى 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 ٢٠١٨، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها 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 نفى 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 فى الحدود التي تثبت بها عادة مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ١١ أبريل ٢٠١٩

### مراقبا الحسابات



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

س.م.م (٤٢٠٠)

MAZARS مصطفى شوقي



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين


سجل المحاسبين والمراجعين رقم (٨٧٣٩)

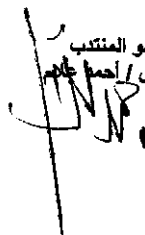
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢١٠)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتقليد  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨


٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
			<b>الأصول الثابتة (بالصافي)</b>
١١٠ ٥٧٢ ٢٦٣	١٨٣ ٨٢٥ ٥٦١	(٤)	مشروعات تحت التنفيذ
١١ ٧١١ ١٠٤	٣ ٨٤٦ ١٣٩	(٥)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٦)	إستثمارات في شركات تابعة
٧٩ ٤٣٨ ١٧٠	٧٩ ٤٣٨ ١٧٠	(٧)	المستحق من أطراف ذوى علاقة
١١٠ ٩٤٤ ٦٠٠	١٥٠ ٩٤٤ ٦٠٠	(١٠)	إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٣٢٤ ٦٦٧ ١٣٧</u>	<u>٤٣٠ ٠٥٤ ٤٧٠</u>		<b>الأصول المتداولة</b>
			<b>المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)</b>
١٢٧ ٣٩٦ ٦٢٢	١٦٢ ٤٢٤ ٥٦٦	(٨)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
١٩٠ ٧٤١ ٤٥٢	١٨١ ٠٩٦ ٧٤٨	(٩)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٨٥٤ ٣٦٦	٦١ ٠٣٣ ٧٣٩	(١٠)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)
٣٥ ٨٨٥ ٣٨٨	٤١ ٦٠٩ ١٣٦	(١١)	النقدية وما في حكمها
٢٤ ٠٤٣ ٧٤٣	٣٧ ٥٥٧ ٧٦٢	(١٢)	إجمالي الأصول المتداولة
<u>٣٨٨ ٩٢١ ٥٧١</u>	<u>٤٨٣ ٧٢١ ٩٥١</u>		إجمالي الأصول
<u>٧١٣ ٥٨٨ ٧٠٨</u>	<u>٩١٣ ٧٧٦ ٤٢١</u>		
			<b>حقوق الملكية و الإلتزامات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١٣١ ٠١٠ ٠٠٠	(١٩)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢٨ ٠١٩ ١٠٧	٣٩ ٤٥٠ ٨١٣		إحتياطي قانوني
٩٢ ١٠٧ ١١٥	١٥٨ ١٧٤ ٧٥٣		أرباح مرحلة
١١٤ ٣١٧ ٠٦٣	٧٠ ٥٧٢ ٠٣٥		صافي أرباح العام
<u>٣٥٣ ٥٤٣ ٢٨٥</u>	<u>٣٩٩ ٢٠٧ ٦٠١</u>		إجمالي حقوق الملكية
			<b>الإلتزامات غير المتداولة</b>
-	٣٨ ٥٠٧ ٧٠٩	(١٥)	أقساط قروض غير متداولة
١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	١٠ ٨٣٢ ٩٩٠	(٢١، ١٧)	المستحق لأطراف ذوى علاقة
٩ ٧٤٢ ١٣٧	١٧ ٨١١ ٥٣٣	(٢٠)	الإلتزامات ضريبية مؤجلة
<u>٢٨ ٢٨١ ٦٨٥</u>	<u>٦٧ ١٥٢ ٢٣٢</u>		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			<b>الإلتزامات المتداولة</b>
			<b>المخصصات</b>
٣١ ٥٤٤ ٣٠٣	٢٨ ٥٩٣ ٥٤٤	(١٣)	تسهيلات إئتمانية
١٩٦ ١٠٣ ٠٢٤	٣٤٨ ٦٧٨ ٤٣٢	(١٤)	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي
٧٨٠ ٢ ٩٤٤	١٣ ٥٧٦ ٢٠٠	(١٥)	موردون وأوراق دفع
٥٦ ٢٢١ ٩٤٢	٣٤ ٦٩٩ ٤٦٨	(١٦)	المستحق لأطراف ذوى علاقة
١٢٠ ٠٠٣	٤٠٤ ٣٠٥	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٩ ٤١٦ ٤١٨	١١ ٢٠٦ ٧٧٤	(١٨)	ضريبة الدخل الجارية
٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	١٠ ٢٥٧ ٨٦٥	(٢٠)	إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>٢٣١ ٧٦٣ ٧٣٨</u>	<u>٤٤٧ ٤١٦ ٥٨٨</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>٣٦٠ ٠٤٥ ٤٢٣</u>	<u>٥١٤ ٥٦٨ ٨٢٠</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات
<u>٧١٣ ٥٨٨ ٧٠٨</u>	<u>٩١٣ ٧٧٦ ٤٢١</u>		

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

  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعظم

  
العضو المنتدب  
المهندس / أحمد عليم

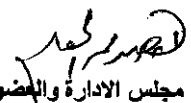
رئيس الحسابات  
الاستاذ / يحيى توفيق

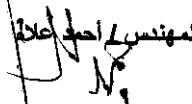
  
تقرير مراقبي الحسابات مرفق.

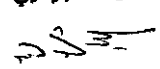
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>السنة المالية المنتهية</u> <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u> <u>جنيه مصري</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u> <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> <u>جنيه مصري</u>	<u>إيضاح</u> <u>رقم</u>	
٦٩٤٧٩٥٠٣٨	٧٣٧٨١١٦٨٩	(٢٢)	المبيعات (بالصافي)
			<b>يخصم :</b>
(٤٨٢٧٦١٣١٣)	(٥٤٧٠٤٢٤٢٠)		تكلفة المبيعات
٢١٢٠٣٣٧٢٥	١٩٠٧٦٩٢٦٩		مجموع الربح
١٩٧٣٠٦٥	٦٤٣٤٤٩		إيرادات تشغيل أخرى
			<b>(يخصم) / يضاف</b>
(١٤١٢١٨٨١)	(١٦٧٩٥٠٧٨)		مصروفات بيع وتسويق
(٣٤٢٥٩٤٠٠)	(٤٤٥٨٣٥٦١)		مصروفات عمومية وإدارية
(٦٠٠٠٠٠٠)	(١١٨٠٠٠٠)	(١٣)	مخصصات مكونة خلال العام
(٢١٠٠٠٠٠)	(٢٧٠٠٠٠٠)	(٢٥)	مرتبات وبدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
١٥٧٥٢٥٥٠٩	١٢٦١٥٤٠٧٩		الأرباح الناتجة من التشغيل
			<b>(يخصم) / يضاف:</b>
(٤١٠٢١٧٦٣)	(٥٥٥٦٥٣١٦)	(٢٤)	المصروفات التمويلية
٢٤٧٦٢٣	٦٩٣٨		إيرادات فوائد دائنة
٦٩٧٧٦١٩	١٠٦٢٤٢١٠	(٢٩)	توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة
٩٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠	(٢١)	إيرادات أخرى
١٥٤٨١٦٢	٤٨٠٤٢٦٢		أرباح رأسمالية
١١٢٠٢٦٥١	١٩٧٥١٢٣		فروق تقييم عملات أجنبية
١٣٧٣٧٩٨٠١	٨٨٨٩٩٢٩٦		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(٢٣٠٦٢٧٣٨)	(١٨٣٢٧٢٦١)	(٢٠)	ضريبة الدخل
١١٤٣١٧٠٦٣	٧٠٥٧٢٠٣٥		صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
٧,٩٥	٤,٩٣	(٢٥)	نصيب 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 المعلم

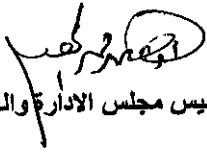
العضو المنتدب  
المهندس / أحمد علاء  



رئيس الحسابات  
الأستاذ / يحيى توفيق  


شركة الشروق الحديثة للطباعة والتكليف  
قائمة الدخل الشامل المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>	
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١١٤ ٣١٧ ٠٦٣	٧٠ ٥٧٢ ٠٣٥	صافي أرباح العام
--	--	الدخل الشامل الآخر
<u>١١٤ ٣١٧ ٠٦٣</u>	<u>٧٠ ٥٧٢ ٠٣٥</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

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

  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب  
المهندس / أحمد علام  


رئيس الحسابات  
الأستاذ/ يحيى توفيق



شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
 شركة مساهمة مصرية  
 قائمة التدفيع في حقوق الملكية المستقلة  
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإجمالي	صافي أرباح العام	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدد والمحتجب فيه والمدفوع بالكامل	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥١ ١١١ ٢٤٠	٣٨١ ٦٠ ٩٣٧	٦٩ ٦٤٧ ٢٩٠	٢٤ ٢٠٣ ٠١٣	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	
-	(٣٨١ ٦٠ ٩٣٧)	٣٨١ ٦٠ ٩٣٧	-	-	
-	-	(٣٨١ ٦ ٠٩٤)	٣٨١ ٦ ٠٩٤	-	
(١١ ٨٨٥ ٠١٨)	-	(١١ ٨٨٥ ٠١٨)	-	-	
١١٤ ٣١٧ ٠ ٦٣	١١٤ ٣١٧ ٠ ٦٣	-	-	-	
٣٥٣ ٥٤٣ ٧٨٥	١١٤ ٣١٧ ٠ ٦٣	٩٢١ ٠ ٧١١٥	٢٨ ٠١٩ ١ ٠ ٧	١١٩ ١ ٠٠ ٠ ٠ ٠	
-	(١١٤ ٣١٧ ٠ ٦٣)	١١٤ ٣١٧ ٠ ٦٣	-	-	
-	-	(١١ ٤٣١ ٧ ٠ ٦)	١١ ٤٣١ ٧ ٠ ٦	-	
(٢٤ ٩ ٠ ٧ ٧١ ٩)	-	(٢٤ ٩ ٠ ٧ ٧١ ٩)	-	-	
-	-	(١١ ٩١٠ ٠ ٠ ٠)	-	١١ ٩١٠ ٠ ٠ ٠	(١٩)
٧ ٠ ٥٧٢ ٠ ٣٥	٧ ٠ ٥٧٢ ٠ ٣٥	-	-	-	
٣٩٩ ٢ ٠ ٧ ٦ ٠ ١	٧ ٠ ٥٧٢ ٠ ٣٥	١٥٨ ١٧٤ ٧٥٣	٣٩ ٤٥٠ ٨١٣	١٣١ ٠ ١٠ ٠ ٠ ٠	

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

رئيس الحسابات

الأستاذ / يحيى توفيق

٣٩٩

المضو المنتدب

المهندس محمد السيد

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

شركة الشروي الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	إيضاح رقم	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٣٧ ٣٧٩ ٨٠١	٨٨ ٨٩٩ ٢٩٦		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
			<b>يتم تسويته بـ:</b>
١١ ٧١٤ ٦٧٧	١٥ ١٧٦ ٧٩٤	(٤)	إهلاك الأصول الثابتة
٦ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ١٨٠ ٠٠٠	(١٣)	مخصصات وإخفاض في قيم أصول مكونة خلال العام
-	٣١٦ ٦٢٥	(٤)	رد الإضمحلال في قيم الأصول الثابتة
٤١ ٠٢١ ٧٦٣	٥٥ ٥٦٥ ٣١٦	(٢٥)	المصرفيات التمويلية
(٢٤٧ ٦٢٣)	(٦ ٩٣٨)		إيرادات فوائد دائنة
(٦ ٩٧٧ ٦١٩)	(١٠ ٦٢٤ ٢١٠)		توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة*
(١ ٥٤٨ ١٦٢)	(٤ ٨٠٤ ٢٦٢)		أرباح رأسمالية
١٨٧ ٣٤٢ ٨٣٧	١٤٥ ٧٠٢ ٦٢١		
(٥١ ٤٥٢ ٤٤٥)	(٣٥ ٢٠٧ ٩٤٤)		(الزيادة) في المخزون وإعتمادات مستندية
(٤٢ ٢٢١ ٨٧٣)	٨ ٦٤٤ ٧٠٤		النقص/(الزيادة) في عملاء وأوراق قبض
(٣ ٢٨٧ ٢٥٠)	٢٦ ٦٨١ ٠٨١		النقص/(الزيادة) في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨ ٤٩٠ ٢٤١	(٨٥ ٠٣٤ ٥٣٢)		(الزيادة)/(النقص) في المستحق علي أطراف ذات علاقة
١٧ ٣٣٩ ١٧٠	(٢١ ٥٢٢ ٤٧٤)		(النقص)/(الزيادة) في موردين وأوراق دفع
٤٨٣ ٤٦٧	(١٨ ٥٠٦ ٨٨٣)		(النقص)/(الزيادة) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى و الضريبة الجارية
(٣ ١٥٦ ١٦٥)	(٧ ٤٢٢ ٢٥٦)		(الزيادة) في المستحق لأطراف ذات علاقة
-	(٢ ٩٥٠ ٧٥٩)	(١٣)	المستخدم من المخصصات
١١٣ ٥٣٧ ٩٨٢	١٠ ٣٨٣ ٥٥٨		<b>التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
(٢ ٩٥٨ ٨٤٦)	(٤٢ ٦٦٢ ٦٩٥)		الضرائب المدفوعة
(٤١ ٠٢١ ٧٦٣)	(٦٠ ٠٨٥ ٩٤٧)		فوائد مدفوعة*
٦٩ ٥٥٧ ٣٧٣	(٩٢ ٣٩٥ ٠٨٤)		<b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
٢٤٧ ٦٢٣	٦ ٩٣٨		متحصلات من فوائد دائنة
١٧ ٩٢٧ ٥٠١	٦ ٠٥٢ ٤٧٥		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(٢٤ ٣٨٠ ٨٤٥)	(٧٨ ٢٨٢ ٨٢٦)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١١ ٧١١ ١٠٤)	(٣ ٨٤٦ ١٣٩)		مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
(١٧ ٩١٦ ٨٢٥)	(٧٦ ٠٦٩ ٥٥٢)		<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(١١ ٨٨٥ ٠١٨)	(٢٤ ٩٠٧ ٧١٩)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٣٥ ٦٧٥ ٠١٥)	١٩٦ ٨٥٦ ٣٧٣		مقبوضات/(المسد في) من تسهيلات ائتمانية وقروض
(٤٧ ٥٦٠ ٠٣٣)	١٧١ ٩٤٨ ٦٥٤		<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من(المستخدمة في) أنشطة التمويل</b>
٤ ٠٨٠ ٥١٥	٣ ٥١٤ ٠١٨		صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٩ ٩٦٣ ٢٢٨	٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣		النقدية و ما في حكمها في بداية العام
٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	٣٧ ٥٥٧ ٧٦٢	(١٢)	النقدية و ما في حكمها في اخر العام

معاملات غير نقدية:

\* تم استبعاد مبلغ وقره ٤ ٥٢٠ ٦٢٢ جنيه مصري قيمة بند فوائد مستحقة على شركة المتحدة من بند المستحق على اطراف ذات علاقة ايضاح رقم (١٢) - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل - كما تم إستبعاد توزيعات الأرباح من شركات تابعة - المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار - والمتمثل في نصيب الشركة في ارباح شركة وندسور " شركة تابعة " عن عام ٢٠١٧.

\* تم إستبعاد مبلغ ١١ ٧١١ ١٠٤ جنيه مصري من التدفقات النقدية لأنشطة الإستثمار يمثل قيمة الأصول المحولة من رصيد أول المدة لمشروعات تحت التنفيذ.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
المهندس / إبراهيم العظم

العضو المنتدب  
المهندس / محمد حلم

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 ٢٠١٨**

**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 مزاولة نشاطها اعتباراً من ٢٥ أكتوبر ٢٠٠٠ وذلك بغرض إقامة وتشغيل مطبعة للطباعة بجميع أنواعها والتغليف والتجليد بجميع أنواعه وطباعة وإنتاج كافة مواد التعبئة وكذلك إنتاج العلب والعبوات بكافة أنواعها الكرتونية والبلاستيكية.

يقع مقر الشركة في مدينة العيبر - 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 استخدمتها 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**

بلغ صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة ٥٦١ ٨٢٥ ١٨٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ( ٢٦٣ ٥٧٣ ١١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ 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 الأرباح أو الخسائر.

## الانخفاض في قيمة المخزون

يتم تخفيض المخزون الي صافي قيمته البيعية اذا كانت أقل من التكلفة ، يتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الادارة لحركة الاصناف الراكدة أو بطيئة الحركة ومتغيرات السوق وقد بلغ اجمالي قيمة الانخفاض في المخزون ٢٠٤ ٢١١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠٤ ٣١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧- ايضاح رقم ٨).

## إضمحلال العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعتَرَف بحساب إضمحلال للمديونيات المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداثٍ ما مثل تعسر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء والمدينين الآخرين ٤١١ ١٢٠ ١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٤١١ ٢٢٠ ١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للإيضاحات رقم ٩ ، ١١). ولتحديد مبلغ الإضمحلال تُؤخَذُ 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 متوقفاً إذا ما إتضح أن الموقف المالي الفعلي للعملاء والأطراف الأخرى هو أسوأ مما كان متوقفاً في الأصل.

## الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاستردادية المتوقعة لذلك الاستثمار. هذا وقد بلغ إجمالي الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة ٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ايضاح رقم ٦).

## المخصصات والالتزامات العرضية

بلغت قيمة مخصصات المطالبات المحتملة ٥٤٤ ٥٩٣ ٢٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣٠٣ ٥٤٤ ٣١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧- ايضاح رقم ١٣). وتتعلق 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 والالتزامات 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 ٢٠١٨ بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٥٣٣ ٨١١ ١٧ جنيه مصري (١٣٧ ٧٤٢ ٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ايضاح رقم ٢٠).

## ٣- 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:

### أ- إستثمارات 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 غرضة 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 تغيرات في عاملٍ أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أعلاه.

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

- حجم الحقوق التصويتية التي تحوزها الشركة 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 فى التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها – بما في ذلك النمط الذى تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

#### ب- استثمارات فى شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هى منشأة 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 التي يتم تصنيفها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً 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 الأرباح أو الخسائر.

#### 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 التي 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 للتحويل يتم إعدامها خصماً على حساب الإنخفاض المكون له والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغييرات التي تحدث على القيمة الدفترية للإنخفاض بقائمة الأرباح أو الخسائر. 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 الأرباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى 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 فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى قيمتها بقائمة الأرباح أو الخسائر وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

#### د- الاضمحلال 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 الاضمحلال. 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 "المقننات 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 وتمثل 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 الاضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف 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 الأرباح أو الخسائر.

#### هـ- الأصول الثابتة واهلاكها

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 والمقننات 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 الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر.

تثبت الأصول التي لاتزال في طور الإنشاء تمهيدا 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 الإنتاجى المتوقع لها ووفقاً 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	١٠% - ٦,٥%
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠%
عدد وأدوات	١٠ - ٣	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 الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة والذى يمثل المقابل الذى تحصل عليه الشركة من تقديم السلعة فى إطار النشاط المعتاد ويظهر بالصافى 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 التى تحملتها الشركة أو التى من المقرر أن تتحملها نتيجة البيع بطريقة يعتمد عليها.

##### منح حكومية

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

##### الفوائد الدائنة

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

##### الإيرادات الأخرى

تثبت إيرادات التشغيل الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

##### إيرادات الاستثمارات من الشركات التابعة

تثبت إيرادات الشركة من استثماراتها فى الشركات المستثمر بها عند صدور الحق للشركة فى 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاته، ويتم تكوین 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 ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر للشركة في تاريخ القوائم المالية بعبء الضريبة عن الفترة والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة. يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية. وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات غير المتداولة.

## 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 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 إلتزام حالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ المركز المالى إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فان القيمة الدفترية للمخصص تزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. وفى هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الأرباح أو الخسائر.

## ك- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق فى الفترة المالية التى أدبت خلالها تلك الخدمات للشركة.

## ل- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة التى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

## حصة العاملين فى الأرباح

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

## م- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولى بالقروض والتسهيلات الائتمانية التى 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 فى 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 تمويلى طبقاً للقانون المصرى. وفى حالة قيام الشركة فى نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمنفق عليها طبقاً للعقد. وفى هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجى المتبقى المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التى 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 وتكون هناك إمكانية لقياس التكلفة بشكل يمكن الاعتماد عليه. وتعتبر تكاليف الاقتراض الأخرى مصروفات تحمل على الفترة التي تكبدت فيها المنشأة هذه التكلفة. عندما يتم الاقتراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقترضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الاقتراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد استبعاد القروض التي تم إبرامها تحديداً بغرض إقتناء أصل بذاته مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض. ويجب ألا تزيد قيمة تكلفة الاقتراض المرسملة خلال فترة ما عن قيمة تكلفة الاقتراض التي تم تكبدها خلال تلك الفترة.

عندما تزيد القيمة الدفترية أو التكلفة الإجمالية المتوقعة للأصل المؤهل عن القيمة التي يمكن استردادها منه أو عن صافي قيمته البيعية فإنه يتم تخفيض أو استبعاد تلك الزيادة من القيمة الدفترية طبقاً لمتطلبات المعايير الأخرى، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تلبيتها 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 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 مخصصاً منها تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال والاعتراف بالفوائد المدينة على أساس الفائدة الفعلية المحققة.

## فس- النقدية وما فى حكمها

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

## ص- العملاء

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

## ق- الموردون

الموردون لا تحمل باى 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 بالخبزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك التي لا تتجاوز أجالها 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 أرباح 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 وافتراسات 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	مكتوبات قديمة	إثبات ومعدات مكتوبة	عدد واوراق	وسائط نقل والتكاليف	أوت و معدات*	مباني والشايفات	أراضى
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٣٦ ٥٢٦ ١٣٨	٥٠ ٢٠٠	٦ ٨٠٧ ١٢٣	١١ ٢٢٨ ١٦٩	٦ ٥١٤ ٣٧٧	١٥١ ١٥٩ ٥٤١	٥٣ ٥٥٥ ٩٠٠	٧ ٧١٠ ٣٢٨
٩ ٣٩٩ ٠٩١	٦ ٠٠٠	١٣٨ ٠١٢	١ ٥٠٠ ٤١٤	١ ١٧٣ ٩٠٠	٦ ٢٩٥ ٤١٣	٢٨٥ ٣٠٢	--
٣٥ ٩٧٣ ٦٠٩	--	--	--	--	١٨ ٩٧٣ ٦٠٩	--	١٧ ٠٠٠ ٠٠٠
(٢٠ ٥٣٠ ٦٦٩)	--	--	--	--	(٢٠ ٥٣٠ ٦٦٩)	--	--
٢٦١ ٣٦٨ ١٦٩	٥٦ ٢٠٠	٦ ٩٤٥ ١٣٥	١٢ ٧٢٩ ١٣٣	٧ ٦٨٨ ٧٧٧	١٥٥ ٨٩٧ ٨٩٤	٥٣ ٨٤١ ٢٠٢	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨
٧٧ ٦٤٩ ٥٧٦	--	١ ٠٠٤ ٥٨١	١ ٦٥٦ ٤٧١	٢ ٨٩٠ ٣٦٨	٧٠ ٧٠٢ ٠٥٦	١ ٣٩٦ ١٠٠	--
١١ ٧١١ ١٠٤	--	--	--	--	١١ ٧١١ ١٠٤	--	--
(٦ ٣٠١ ١٤٣)	--	--	--	(١ ١٣٤ ٨٦١)	(٥ ١٦٦ ٣٢٢)	--	--
٢٤٤ ٤٢٧٧٠ ٠١	٥٩ ٢٠٠	٧ ٩٤٩ ٧١٦	١٤ ٣٨٥ ٦٠٤	٩ ٤٤٣ ٨٦٤	٢٣٣ ١٤٤ ٧٣٢	٥٥ ٢٢٧ ٣٠٢	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨
١٣٩ ٦٩٠ ٩٢٨	--	٤ ٩٧٠ ٩٠١	٨ ٩٤٠ ٤٥٠	٣ ١١٠ ٤٩٨	١٠٧ ٩٧٠ ٨٦١	١٤ ٦٩٨ ٢٥٨	--
١١ ٧١٤ ٦٧٧	--	٥٣ ٠٤٣	١ ٠٢١ ٩٠٣	١ ١٥٥ ٨٥٣	٧ ٠٢٠ ٧٨٦	١ ٩٨٥ ٥٩٢	--
(١ ٦٨٨ ٥٤٢)	--	--	--	--	(١ ٦٩٨ ٥٤٢)	--	--
١٤٩ ٧٠٧ ٠٦٣	--	٥ ٥٠١ ٤٤٤	٩ ٩٦٢ ٣٥٣	٤ ٢٦٢ ٣٥١	١١٣ ٢٤٣ ٠٦٥	١٦ ٦٨٣ ٨٥٠	--
١٥ ١٧٦ ٧٩٤	--	٦٤٣ ٠٢٢	١ ٠٢٨ ٨٠٩	١ ٤٣٩ ٦٦٤	١٠ ٠٢٥ ٤٣٢	٢ ٤٠٢ ٦٦٧	--
(٥ ٠٥٤ ٩٣٠)	--	--	--	(٧٥١ ٠٧٣)	(٤ ٣٠١ ٨٥٧)	--	--
١٥٩ ٨٣٠ ٩٢٧	--	٦ ١٤٤ ٤٦٦	١ ٠ ٩٩١ ١٦٢	٤ ٩٥٤ ٥٤٢	١١٩ ٠١٦ ٦٤٠	١٨ ٧٢٤ ١١٧	--
١ ٠٨٧ ٨٤٣	--	--	--	--	١ ٠٨٧ ٨٤٣	--	--
(٣١٦ ٦٧٥)	--	--	--	--	(٣١٦ ٦٧٥)	--	--
٧٧١ ٢١٨	--	--	--	--	٧٧١ ٢١٨	--	--
١٨٣ ٨٦٥ ٥٦١	٥٦ ٢٠٠	١ ٨٠٥ ٢٥٠	٣ ٣٩٤ ٤٤٢	٤ ٤٨٩ ٧٨٢	١١٣ ٣٥٦ ٨٧٤	٢٦ ٥١٣ ١٨٥	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨
١١٠ ٥٧٣ ٢٦٣	٥٦ ٢٠٠	١ ٤٤٣ ٦٩١	٧ ٧٢٦ ٧٨٠	٣ ٤٢١ ٩٢٦	٤١ ٥١٦ ٩٨٦	٣٧ ١٥٧ ٣٥٢	٢٤ ٢١٠ ٣٢٨

\*\* تم إثبات الارض بطلبه الاجرائي خلال عام ٢٠١٧ ويتاريخ ٢٤ يناير ٢٠١٨ تم عمل محضر التصديق المساعي الارض و ذلك للاقتضاء من اجراء تسجيل الارض على جدول مدينة المورد .

\*\* تم تحميل الاملاك القويمة في ١٥ ١٧٦ ٧٩٤ جنيه مصري خلال العام ٢٠١٧ :

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠ ٠٢٨ ٢٨١	١٣ ٠٩٤ ٥٠٧
١ ٦٨٦ ٣٩٦	٢ ٠٨٢ ٢٨٧
١١ ٧١٤ ٦٧٧	١٥ ١٧٦ ٧٩٤

شركة الشرق الحديثة للتجارة والتطوير  
 شركة مساهمة مصرية  
 الإحصاءات القومية للرقم المالية للمنطقة  
 من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٥- مشروعات تحت التنفيذ

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١١٧١١١٠٤	٥٠٠٥١٧
--	٢٩٥٦٢٢
--	٣٠٥٠٠٠٠
١١٧١١١٠٤	٣٨٤٦١٣٩

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال العام فيما يلي:

بيان	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧٥٥٢٧٤٩	١١٧١١١٠٤
٣٠١٣١٩٦٤	٣٨٤٦١٣٩
(٣٥٩٧٣٦٠٩)	(١١٧١١١٠٤)
١١٧١١١٠٤	٣٨٤٦١٣٩

٦- استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

بيان		نسبة المساهمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٥٠٠٠٠٠٠	٤٥٠٠٠٠٠٠	٧,٣٤%
(٣٣٠٠٠٠٠٠)	(٣٣٠٠٠٠٠٠)	
١٢٠٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠٠٠	

\* 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 نظراً لأن بعض الأطراف ذوي 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- استثمارات في شركات تابعة

بيان		رأس مال الشركة	نسبة المساهمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	جنيه مصري	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١١٨٥٢٥٠٠	١١٨٥٢٥٠٠	١٠٠٠٠٠٠٠	٨٥%
٦٧٥٨٥٦٧٠	٦٧٥٨٥٦٧٠	١٢٠٢٥٠٠٠٠	٥٦,٢%
٧٩٤٣٨١٧٠	٧٩٤٣٨١٧٠		

\* 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 بالأسهم 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 (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	خامات رئيسية
٨٩ ٩٤٤ ٣٩٥	١٢١ ٨٦٠ ١٩٨	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
٢٠ ٩٢٣ ٤٧٨	١٤ ٣٧٣ ٣٠٨	مواد مساعدة
٩ ٤٤٦ ٦٥٢	١٥ ٣٣١ ٣٥٨	قطع غيار
٦ ٩١٦ ٧٤٩	٧ ٥٥٩ ٤٩٠	بضاعة بالطريق
--	٣ ٤٢٠ ٦٤٩	يخصم: الإنخفاض في قيمة المخزون
(٣١ ٢٠٤)	(٢١١ ٢٠٤)	
١٢٧ ٢٠٠ ٠٧٠	١٦٢ ٣٣٣ ٧٩٩	يضاف: إعمادات مستندية لشراء بضاعة
١٩٦ ٥٥٢	٩٠ ٧٦٧	
١٢٧ ٣٩٦ ٦٢٢	١٦٢ ٤٢٤ ٥٦٦	

الرصيد في	الانخفاض	الرصيد في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	الانخفاض في قيمة المخزون
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الإجمالي
٢١١ ٢٠٤	١٨٠ ٠٠٠	٣١ ٢٠٤	
٢١١ ٢٠٤	١٨٠ ٠٠٠	٣١ ٢٠٤	

٩- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	عملاء محليين
١٣٣ ٤٤٢ ٣٢٧	١٢٧ ٠٦٨ ٦٢٠	عملاء محليين - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
١١ ٤١٠ ٨٥١	١١ ٨٥٨ ٨٥٨	عملاء خارجيين
٢٥ ٧٥٢ ٥٦٥	٢٢ ٣٧٥ ٨٨١	أوراق قبض
٢٦ ٩١١ ٤٠٢	٢٥ ٩٨٣ ٠٨٢	أوراق قبض - أطراف ذوي علاقة (إيضاح رقم ٢١)
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٩٨٦ ٠٠٠	يخصم: الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض
(٩ ٢٧٥ ٦٩٣)	(٩ ١٧٥ ٦٩٣)	
١٩٠ ٧٤١ ٤٥٢	١٨١ ٠٩٦ ٧٤٨	

فيما يلي بيان بأرصدة العملاء طبقاً لمعدل أعمار الديون:

إجمالي رصيد العملاء	أكثر من ١٢٠	٦٠-١٢٠ يوم	٣١-٦٠ يوم	٣٠-١ يوم	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	قيمة العملاء
١٦١ ٣٠٣ ٣٥٩	٣٣ ٨٠٨ ٨٣٤	٣٢ ٨٠٠ ٩٤١	٣٠ ٨٤٦ ٠٥٦	٦٣ ٨٤٧ ٥٢٨	
١٦١ ٣٠٣ ٣٥٩	٣٣ ٨٠٨ ٨٣٤	٣٢ ٨٠٠ ٩٤١	٣٠ ٨٤٦ ٠٥٦	٦٣ ٨٤٧ ٥٢٨	الإجمالي

فيما يلي بيان بحركة الإضمحلال في قيمة أرصدة العملاء وأوراق القبض خلال العام:

بيان	الرصيد في	خسارة الإضمحلال	ما تم رده	الرصيد في
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال العام	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الإضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض	٩ ٢٧٥ ٦٩٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠	(١ ١٠٠ ٠٠٠)	٩ ١٧٥ ٦٩٣
الإجمالي	٩ ٢٧٥ ٦٩٣	١ ٠٠٠ ٠٠٠	(١ ١٠٠ ٠٠٠)	٩ ١٧٥ ٦٩٣

١٠- المستحق من أطراف ذوى علاقة

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>أرصدة غير متداولة</u>		
الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢١) *	١٥٠ ٩٤٤ ٦٠٠	١١٠ ٩٤٤ ٦٠٠
<u>أرصدة متداولة</u>		
الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢١)**	٥٢ ٠٧٦ ١٩٥	--
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (إيضاح رقم ٢١)	٨ ٢٢٨ ٢١٤	٢٦ ٦٨٣
شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢١)	٧٢٨ ٤٣٧	٥٨٥ ١٥٧
جريدة الشروق (إيضاح رقم ٢١)	--	٢٣ ٢٣٠
مبالغ مستحقة على بعض المساهمين (إيضاح رقم ٢١)	٨٩٣	٢١٩ ٢٩٦
	٦١ ٠٣٣ ٧٣٩	٨٥٤ ٣٦٦

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

\*\* قامت الشركة بتمويل أنشطة الشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١٨ بإجمالي مبلغ ٣٠ مليون جنيه ومبلغ ١٧,٨٢ مليون جنيه (المعادل لمبلغ مليون دولار أمريكي) يتمثل في قيمة تمويل من شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف، ويتم إحتساب فائدة على تلك الأرصدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة في السوق لمثل تلك المعاملات. على أن يتم تسوية تلك الأرصدة خلال عام ٢٠١٩.

١١- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	دفعات مقدمة لموردين
٩ ٥٩٧ ٤٨٥	١٢ ٢٨٨ ٣٣٤	مصلحة الضرائب - ضريبة على القيمة المضافة (ضريبة المبيعات)
٧ ٤٧٢ ٣٢٦	٨ ٦٥١ ٤٨٥	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٧ ١٣٧ ٦٧١	٢ ٣٨٤ ٩٧٨	مصلحة الضرائب- دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل **
٤ ٦٨١ ٤٣٥	٩ ٨١٣ ٤٦١	سلف من تحت حساب توزيعات أرباح العاملين *
٣ ٦٩٧ ٣٤٧	٣ ٨٦٩ ٦٦٦	تأمينات لدى الغير
١ ٠٥٨ ٠١٨	١ ٨٥٦ ٠١٨	عهد جمارك
٦٢٧ ١٦٦	١ ٣١٦ ٢٥٨	عهد وسلف عاملين
٤٦٤ ٢٦٣	٥٩٠ ٨٥٢	غطاء خطابات ضمان
٣٤٠ ١٥٣	٢٠٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
٤٨٢ ١٨٥	٣٣١ ٠٩٣	أرصدة مدينة أخرى
١ ٢٧٢ ٠٥٧	١ ٤٥١ ٥٠٩	يخصم : الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
(٩٤٤ ٧١٨)	(٩٤٤ ٧١٨)	
٣٥ ٨٨٥ ٣٨٨	٤١ ٦٠٩ ١٣٦	

\* يتمثل هذا الرصيد في المبالغ المسددة للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح والذي 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 ٩ ٨١٣ ٤٦١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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	خسارة الإضمحلال	الرصيد في	بيان
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٤٤ ٧١٨	-	٩٤٤ ٧١٨	الإضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
٩٤٤ ٧١٨	-	٩٤٤ ٧١٨	الإجمالي

١٢- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخرزينة
٦٦ ٦٧٤	١٢٥ ٦٧٤	بنوك حسابات جارية - جنيه مصري
١٢ ٥٨٥ ٨٢٥	١٧ ٥٢٩ ٩٩٩	بنوك حسابات جارية - عملات أجنبية
٢١ ٣٩١ ٢٤٤	١٩ ٩٠٢ ٠٨٩	
٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	٣٧ ٥٥٧ ٧٦٢	

١٣- المخصصات

بيان	الرصيد في	المستخدم	المكون	الرصيد في
	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	خلال العام	خلال العام	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات	٣١ ٥٤٤ ٣٠٣	(٢ ٩٥٠ ٧٥٩)	--	٢٨ ٥٩٣ ٥٤٤
الإجمالي	٣١ ٥٤٤ ٣٠٣	(٢ ٩٥٠ ٧٥٩)	--	٢٨ ٥٩٣ ٥٤٤

١٤- تسهيلات انتمائية

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
البنك المصري لتنمية الصادرات	١٧ ٨١٠ ٠٢٨	٤٧ ٥٠٤ ٦٢٢
البنك العربي	٥٧ ٦٧١ ٥٣١	٨٩ ٢٥٣ ٠٥٥
بنك قطر الوطني الاهلي	٧٨ ٣١٧ ٢١٥	٧٦ ٥٦٢ ٣٢٨
بنك أبوظبي الاسلامي	٤٢ ٣٠٤ ٢٥٠	٤٣ ٣٩٤ ٩٧٧
بنك بلوم	--	٣٧ ١٩٤ ٦٣٣
البنك الأهلي المصري	--	٥٤ ٧٦٨ ٨١٧
	١٩٦ ١٠٣ ٠٢٤	٣٤٨ ٦٧٨ ٤٣٢

وفيما يلي أهم البيانات الخاصة بالتسهيلات الممنوحة للشركة

البيان	الغرض من التسهيل	أهم الضمانات	البنك المصري لتنمية الصادرات	البنك العربي	بنك قطر الوطني الاهلي	بنك أبوظبي الاسلامي	بنك بلوم	البنك الأهلي المصري
			مليون جنيه مصري	مليون جنيه مصري	مليون جنيه مصري	مليون جنيه مصري	مليون جنيه مصري	مليون جنيه مصري
حد المصرح به	مستندات شحن	بضمان وثائق تأمين	٤٠	٥١	٧٠	٥٥	٣	٤٠
الحد المصرح به	تمويل مشتريات و مصرفيات تشغيل	أوامر توريد و شيكات آجلة	--	١٤,٥	١٠	--	--	٣٠
" حد المصرح به	تمويل مشتريات و مصرفيات تشغيل	أوامر توريد و فواتير تصدير	١٥	--	٣٥	--	--	--
الحد المصرح به	تمويل مشتريات و مصرفيات تشغيل	بدون ضمان	٥	--	--	--	٥٠	--
مدة السداد حد			٦ شهور	٩ شهور	٦ شهور شامل المورد	٦ شهور شامل المورد	٧ شهور	٦ شهور شامل المورد
الاعتمادات المستندية			--	--	--	--	--	--
تاريخ التجديد			٢٠١٩/٧/٣١	٢٠١٩/٥/٣١	٢٠١٩/١١/٣٠	٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠١٩/٩/٣٠	٢٠١٩/١١/١٩
نوى			--	--	--	--	--	--

٣١ ديسمبر ٢٠١٧  
جنيه مصري٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
جنيه مصري

## بنك تنمية الصادرات

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

٤ ٤٥٩ ١٦٠

--

- تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ ١٧١٠ ٦١٣ يورو إلى قرض متوسط الأجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ٥,٢٥% فوق سعر الليبور تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجاري تكميلي على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري، بالإضافة إلى بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو أية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. وقد تم تحويل القرض من اليورو الى الدولار الأمريكي بما يتناسب مع حسيولة التصدير الحالية للشركة وذلك بعائد قدره ٥,٣٥% فوق سعر الليبور كل ٣ أشهر.

٣ ٣٤٣ ٧٨٤

--

## بنك قطر الوطني الأهلي

- بناء على العقد المبرم بين بنك قطر الوطني والشركة بتاريخ ٢٠١٨/١/٢٢ وافق البنك على منح الشركة قرض متوسط الأجل بمبلغ وقدره ٢,٣١٠,٠٠٠ يورو بغرض إستخدامه في تمويل شراء آلات ومعدات لخدمة نشاط الشركة. على أن يتم سداد أصل قيمة القرض على عدد (٧) أقساط نصف سنوية متساوية القيمة، وتبلغ قيمة كل قسط ٣٣٠,٠٠٠ يورو وذلك بخلاف أية عوائد أو عمولات أو مصاريف.

يستحق القسط الأول في ٢٠١٩/٠١/٣٠ ويستحق القسط الثاني في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ وهكذا على التوالي كل ستة أشهر وحتى إستحقاق القسط السابع والأخير في ٢٠٢٢/٠١/٣٠.

--

٤٧ ٥١٦ ٧٠٠

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

- بموجب العقد المبرم بتاريخ ٢٠١٨/٩/٣ وافق البنك على أن يمنح الشركة تسهيلاً إئتمانياً في صورة قرض متوسط الأجل بمبلغ ٦٩٠,٠٠٠ يورو وذلك بغرض تمويل وإعادة تمويل شراء الآلات و الماكينات.

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

--

٤ ٥٦٧ ٢٠٩

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

الإجمالي

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

أقساط قروض غير متداولة

٧ ٨٠٢ ٩٤٤	٥ ٢٠٨ ٣ ٩٠٩
(٧ ٨٠٢ ٩٤٤)	(١٣ ٥٧٦ ٢٠٠)
--	٣ ٨ ٥٠٧ ٧٠٩



١٦- موردون وأوراق دفع

<u>بيان</u>	
<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٢ ٥٢١ ١٣٣	١٦ ٦٥٣ ٤٣٠
١١ ٤٧٣ ٢٩٤	--
١ ٢٦٧ ٣٤٣	١ ٧٢٦ ٦٤٩
٢١ ٨٧٣ ٨٤٦	١٤ ٠٩١ ٠٨٠
٩ ٠٨٦ ٣٢٦	٢ ٢٢٨ ٣٠٩
<u>٥٦ ٢٢١ ٩٤٢</u>	<u>٣٤ ٦٩٩ ٤٦٨</u>

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

١٧- المستحق لأطراف ذوى علاقة

<u>أرصدة غير متداولة</u>	
<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
١٨ ٥٣٩ ٥٤٨	١٠ ٨٣٢ ٩٩٠
<u>١٨ ٥٣٩ ٥٤٨</u>	<u>١٠ ٨٣٢ ٩٩٠</u>
<u>أرصدة متداولة</u>	
--	١٧٢ ٧٠٣
١١٤ ٢٤٠	١١٤ ٢٤٠
٥ ٧٦٣	١١٧ ٣٦٢
<u>١٢٠ ٠٠٣</u>	<u>٤٠٤ ٣٠٥</u>

الشركة الوطنية للطباعة \*

جريدة الشروق  
جريدة التحرير  
جارى مساهمين (إيضاح رقم ٢١)

\* بلغ الرصيد الدائن لشركة الوطنية للطباعة ( المساهم الرئيسي) ١٠ ٨٣٢ ٩٩٠ جنيه مصري. هذا وقد تم إدراجه بكامل قيمته دون احتساب لقيمة الفائدة حيث لا يوجد مدة محددة لتسوية ذلك المبلغ.

١٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

<u>بيان</u>	
<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٣ ٤٣٩ ١٠٥	٢ ٠١٥ ١٧٣
٢ ٩٧٣ ١٦٤	٣ ٤٧١ ٩٠٣
--	١ ٦٦٥ ٠٨٣
--	٩٢٥ ٨٤٣
١ ٢٤٠ ٠٨٨	١ ٥٤٠ ١٥٧
٧٦٥ ٢٢٩	٨١٥ ٣٥٥
٥٩٣ ٩٢٥	٤٦٧ ٧٢٠
٤٠٤ ٩٠٧	٣٠٥ ٥٤٠
<u>٩ ٤١٦ ٤١٨</u>	<u>١١ ٢٠٦ ٧٧٤</u>

دائنو شراء اصول  
مصروفات مستحقة  
فوائد مستحقة  
المساهمة التكافلية للتأمين الصحى  
عملاء دفعات مقدمة  
مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل  
مصلحة الضرائب - ضرائب خصم  
أرصدة دائنة أخرى

## ١٩- رأس المال

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

## ٢٠- ضريبة الدخل

بيان		
السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣٠ ٥٥٥ ١٠٤)	(١٠ ٢٥٧ ٨٦٥)	ضريبة الدخل الجارية
٧ ٤٩٢ ٣٦٦	(٨ ٠٦٩ ٣٩٦)	ضريبة الدخل المؤجلة
(٢٣ ٠٦٢ ٧٣٨)	(١٨ ٣٢٧ ٢٦١)	

## التزامات ضريبة الدخل

بيان		
السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	١٠ ٢٥٧ ٨٦٥	ضريبة الدخل الجارية
٣٠ ٥٥٥ ١٠٤	١٠ ٢٥٧ ٨٦٥	

## التزامات ضريبية مؤجلة

التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن		
السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٧٤٢ ١٣٧	١٧ ٨١١ ٥٣٣	الفرق بين القيمة الدفترية للأصول الثابتة والاساس الضريبي لتلك الأصول
٩ ٧٤٢ ١٣٧	١٧ ٨١١ ٥٣٣	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

## فيما يلي بيان بالحركة خلال العام

رصيد أول المدة		
السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧ ٢٣٤ ٥٠٣	٩ ٧٤٢ ١٣٧	المحمل على قائمة الأرباح والخسائر
(٧ ٤٩٢ ٣٦٦)	٨ ٠٦٩ ٣٩٦	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة
٩ ٧٤٢ ١٣٧	١٧ ٨١١ ٥٣٣	



## ٢٢- صافي المبيعات

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	بيان
٧٠٠ ٨٧١ ١٦١	٧٤٤ ٣٩٥ ٤٢٦	اجمالي المبيعات
(٦٠٧٦ ١٢٣)	(٦٥٨٣ ٧٣٧)	يخصم
٦٩٤ ٧٩٥ ٠٣٨	٧٣٧ ٨١١ ٦٨٩	مردودات مبيعات وفروق اسعار البيع

## ٢٣- التأجير التمويلي - الشركة كطرف ضامن

قامت الشركة بتوقيع عقد ثلاثي الأطراف مع شركة البدار للعبوات - شركة مساهمة مصرية (طرف ذو علاقة) والشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس) بغرض تأجير أرض ومباني وإنشاءات المصنع لاستخدامه في نشاط شركة البدار للعبوات (الشركة المستأجرة) وقامت شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف بالتوقيع كضامن لشركة البدار للعبوات في تنفيذ كافة الإلتزامات الواردة بالعقد الموقع بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠١٨. هذا وقد بلغت القيمة التعاقدية الإجمالية لعقد التأجير التمويلي مبلغ ١٠٦ مليون جنيه مصري.

## ٢٤- المصروفات التمويلية

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	بيان
٣٩ ٦٠٥ ٠٨٤	٥٤ ٠٨٢ ٠٠١	فوائد تمويلية
١ ٤١٦ ٦٧٩	١ ٤٨٣ ٣١٥	مصروفات وعمولات بنكية
٤١ ٠٢١ ٧٦٣	٥٥ ٥٦٥ ٣١٦	

\* تضمن المصروفات التمويلية مبلغ ٥٢٠ ٨٦٨ ٤٠٠ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة من شركات تابعة. حيث قامت الشركة بتمويل أنشطة الشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١٨ من خلال قروض متوسطة بإجمالي مبلغ ٣٠ مليون جنيه ومبلغ ١٧,٨٢ مليون جنيه (المعادل لمبلغ مليون دولار أمريكي)، ويتم إحتساب فائدة على تلك الأرصدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة في السوق لمثل تلك المعاملات.

## ٢٥- نصيب السهم من صافي أرباح العام

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
جنيه مصري	جنيه مصري	بيان
١١٤ ٣١٧ ٠٦٣	٧٠ ٥٧٢ ٠٣٥	صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
(١٠ ٢٨٨ ٥٣٦)	(٦ ٣٥١ ٤٨٣)	يخصم منه:
(٨ ٦٦٤ ١٨٢)	(٥ ٠٦١ ٢٨٥)	حصة العاملين في التوزيعات (المقترحة)
٩٥ ٣٦٤ ٣٤٥	٥٩ ١٥٩ ٢٦٧	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المقترحة)
		صافي الربح القابل للتوزيع
		يقسم على:
١١ ٩٩١ ٥٧٥	١١ ٩٩١ ٥٧٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
٧,٩٥	٤,٩٣	نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم)

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

## 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 بإجمالي مبلغ ٢٢١٤٢٠٧٩ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ١٣,٩ مليون جنيه هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافز السداد بخصم ١٠% - ٢٥% والبالغ قدره ٨١٨ ٩٣١ ١ جنيه وهذا باستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف بشأنها وصدر قرار اللجنة بتأييدها وتم الطعن أمام القضاء وصدر تقرير مصلحة الخبراء بتلبية مطلب إلغاء فروق العملة تمهيداً لصدور حكم المحكمة.

#### عام ٢٠٠٥

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

#### السنوات من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٨

تم فحص دفاتر الشركة عن هذه السنوات وأسفر الفحص عن فروق ضريبية بمبلغ ١,٩ مليون جنيه عن عام ٢٠٠٦ ومبلغ ٤,٩ مليون جنيه مصرى عن عامى ٢٠٠٧ 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 الطعن عليه وعمل لجنة داخلية. تم الاعتراض على نتيجة إعادة الفحص والتي أسفرت عن فروق ضريبية بقيمة ١,٩ مليون جنيه.

#### السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥

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

#### عام ٢٠١٦-٢٠١٧

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

### ثانياً: ضريبة كسب العمل:

#### السنوات حتى عام ٢٠٠٨-٢٠١١

تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق الناتجة عن الفحص.

#### السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٦

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

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

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

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.

يتم توريد ضريبة المبيعات بانتظام في المواعيد القانونية.

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

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

**خامساً: الضريبة العقارية**

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

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

**٢٧- الارتباطات الرأسمالية**

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

اسم المشروع	أساس التوييب بقائمة المركز المالى	الجزء غير المسدد	العملة
مبانى وانشاءات	مشروعات تحت التنفيذ	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	جنيه مصرى
الآلات والمعدات	مشروعات تحت التنفيذ	١ ٠١٥ ١٧٣	جنيه مصرى

**٢٨- إدارة المخاطر المالية**

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

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

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض 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 في 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 وإلتزاماتهم.

## • إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ولا توجد أية تغييرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للشركة. يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الدين (ويمثل المبالغ المقرضة المبيّنة 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. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت نسبة الرافعة المالية ١١٠,٥١% . تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

جنيه مصري	
٢٠١٧	٢٠١٨
٢٠٣ ٩٠٥ ٩٦٨	٤٠٠ ٧٦٢ ٣٤١
(٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣)	(٣٧ ٥٥٧ ٧٦٢)
١٦٩ ٨٦٢ ٢٢٥	٣٦٣ ٢٠٤ ٥٧٩
٣٥٣ ٥٤٣ ٢٨٥	٣٢٨ ٦٣٥ ٥٦٦
%٤٨	%١١٠,٥١
	الدين (i)
	النقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٢)
	صافي الدين
	حقوق الملكية (ii)
	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

(i) تم تعريف الدين على أنه يشمل القروض طويلة الأجل والقروض قصيرة الأجل والتسهيلات الإئتمانية والمفصح عنها بصورة تفصيلية بالإيضاحات أرقام ١٤ و ١٥.  
(ii) تتضمن حقوق الملكية كل من رأس المال واحتياطيات الشركة بالإضافة إلى الأرباح المرحلة للشركة.

## • فئات تصنيف الأدوات المالية

جنيه مصري	
٢٠١٧	٢٠١٨
٣٤ ٠٤٣ ٧٤٣	٣٧ ٥٥٧ ٧٦٢
٢٢٧ ٤٨١ ٢٠٦	٢٨٣ ٩٦٤ ٦٨٩
٢٦٩ ٦٦٤ ٣٣١	٤٠٨ ٥٦٥ ١٧٩
	أصول مالية
	نقدية وأرصدة لدى البنوك
	اصول مالية تقاس بالقيمة العادلة (i)
	التزامات مالية
	التزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة(ii)

(i) يشمل بند العملاء والأرصدة المدينة الأخرى فضلا عن تلك الأصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الأصول المالية. إجمالي مبلغ ٢٨٣ مليون جنيه مصري، (٢٠١٧: ٢٢٧ مليون جنيه مصري) والأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.  
(ii) يشمل الموردين، القروض والأرصدة الدائنة، والالتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية بإجمالي مبلغ ٤٠٨ مليون جنيه مصري (٢٠١٧: ٢٦٩ 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 الاضمحلال والتي تتمثل تقديراً 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 دائماً 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

	٢٠١٧	٢٠١٨	جنيه مصري
	٩ ٢٧٥ ٦٩٣	٩ ١٧٥ ٦٩٣	خسارة اضمحلال عملاء تجاريين
	٩٤٤ ٧١٨	٩٤٤ ٧١٨	خسارة اضمحلال أرصدة مدينة أخرى
	١٠ ٢٢٠ ٤١١	١٠ ١٢٠ ٤١١	الإجمالي

## • خطر السوق

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

## • خطر سعر العملة

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية وتتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني هي العملات الرئيسية التي 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 عملاتٍ أجنبية.

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

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



ويعرض الجدول التالي التقييم الدفترية - في نهاية الفترة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية الرئيسية ولالتزاماتها ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

<u>أصول</u>		<u>التزامات</u>		<u>جنيه مصري</u>
<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	
٥٠.٤٤٤.٥٠٣	٤٢.٢٥٩.٨٦٢	٥.٧١٩.٢٣٠	١.٥٢٠.٦٥٥	دولار امريكي
١٣.٦١٢.٧٣٤	٧.٤٣٣.٠٣١	٣.٦٣٣.٤٧٨	٥٤.٤٣٩.٠١٩	يورو
٥٧.٢٤١	٩٢.٤٣٢	٧٠	--	فرنك سويسري
١٤٨.٠٧٣	٢١١.٥٨٩	--	--	الريال السعودي
٦٧.٦٤٨	٢.٤٣٧.٩٤٤	--	٢٢٧.٥٦٦	الدرهم الاماراتي
--	١.٠٦١.٤٥٦	--	--	ين ياباني
١٠.٩٥٥	١٢.٣٢٨	--	٤٢٢.٣٥٥	الجنيه الاسترليني
<u>٦٤.٣٤١.١٥٣</u>	<u>٥٣.٥٠٨.٦٤٢</u>	<u>٩.٣٥٢.٧٧٨</u>	<u>٥٦.٦٠٩.٥٩٥</u>	<u>الإجمالي</u>

#### • تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

كما سبق الإشارة تتعرض الشركة بصفة أساسية لخطر عملات الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني التي تنشأ من مبيعات الشركة التي تتم بهذه العملات إلى العملاء الخارجيين.

ويوضح الجدول التالي مدى حساسية الشركة لزيادة أو نقص بنسبة ٥% في الجنيه المصري مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية المشار إليها. وتعتبر هي نسبة الحساسية المناسبة التي تعبر عن خطر التغير في أسعار العملة الأجنبية ويتضمن تحليل الحساسية فقط الأرصدة القائمة للبنود ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية ويقوم على أساس تعديل ترجمة أرصدة تلك البنود في نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها ٥% في أسعار صرف تلك العملات.

ويتضمن تحليل الحساسية الأرصدة القائمة للاقتراض، كما يتضمن أرصدة العملاء بعملات أجنبية، وكذا أرصدة القروض. ويشير الرقم الإيجابي في الجدول أدناه 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.

<u>تأثير اليورو</u>		<u>تأثير الدولار الأمريكي</u>		<u>الجنيه المصري</u>
<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	<u>٢٠١٧</u>	<u>٢٠١٨</u>	
٤٩٨.٩٦٣	(٢.٣٥٠.٢٩٩)	٢.٢٣٦.٢٦٤	٢.٠٣٦.٩٦٠	الارباح (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 أُجِدَّ 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 تُعرَض 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 يُقَلَّ/ أو يزيد ربح الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٣ مليون جنيه مصرى (٢٠١٧: يُقَلَّ/ أو يزيد بمبلغ ٢ مليون جنيه مصرى). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرُّض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة. تُوضِّح الجداول التالية الفترات المتبقية من الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية بالشركة والمتفق على فترات سدادها. وقد صُمِّمت الجداول وفقاً لأقرب تاريخ قد تطالب فيه الشركة بالسداد. وتتضمن الجداول التدفقات النقدية للفوائد ولأصل المبلغ. وبالنسبة للتدفقات النقدية للفوائد المبنية 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

٢٠١٨	
جنيه مصرى	
أدوات بدون سعر فائدة	٥٧ ١٤٣ ٥٣٧
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٤٠٠ ٧٦٢ ٣٤١
الإجمالي	٤٥٧ ٩٠٥ ٨٧٨
٢٠١٧	
جنيه مصرى	
أدوات بدون سعر فائدة	٨٤ ٢٩٧ ٩١١
أدوات ذات سعر فائدة متغير	٢٠٣ ٩٠٥ ٩٦٨
الإجمالي	٢٨٨ ٢٠٣ ٨٧٩

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

## • قياس القيمة العادلة

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

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

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

## ٢٩- توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات تابعة

بلغت توزيعات الأرباح من إستثمارات في شركات تابعة ٢١٠ ٦٢٤ ١٠ جنيه مصري وتمثل حصة الشركة في توزيعات الأرباح عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ من شركة وندسور (شركة تابعة).

## ٣٠- قائمة توزيعات الأرباح المقترحة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

البيان	٢٠١٨/١٢/٣١
صافي أرباح العام	٧٠ ٥٧٢ ٠٣٥
ويقترح التوزيع على النحو التالي :	
احتياطي قانوني	٧ ٠٥٧ ٢٠٤
نصيب المساهمين في الأرباح	٦ ٥٥٠ ٥٠٠
مكافأة مجلس الإدارة في الأرباح	٥ ٠٦١ ٢٨٥
نصيب العاملين في الأرباح	٦ ٣٥١ ٤٨٣
الأرباح المرحلة آخر العام	٤٥ ٥٥١ ٥٦٣

## ٣١- أحداث هامة خلال العام

### إصدار قانون نظام التأمين الصحي الشامل

بتاريخ ١١ يناير ٢٠١٨ قام مجلس النواب بالموافقة على إصدار القانون رقم (٢) "قانون نظام التأمين الصحي الشامل" وتسرى أحكامه إلزاميا على جميع المواطنين المقيمين داخل جمهورية مصر العربية، وإختياريا على المصريين العاملين بالخارج وكذلك المقيمين مع أسرهم بالخارج. على أن يعمل به من اليوم التالي لإنقضاء ستة أشهر من تاريخ نشره. هذا وينص القانون على إنشاء هيئة عامة إقتصادية تسمى "الهيئة العامة للتأمين الصحي الشامل" تكون لها شخصية اعتبارية وموازنة مستقلة، وتخضع للإشراف العام لرئيس مجلس الوزراء، ويكون مقرها الرئيسي بالقاهرة، وتتولى الهيئة إدارة وتمويل النظام، وتكون أموال المشتركين بها أموالا خاصة، وتتمتع بجميع أوجه وأشكال الحماية المقررة للأموال العامة. هذا ويعتبر من ضمن مصادر التمويل للهيئة مساهمة تكافئية بواقع (٠.٠٠٢٥%) (اثنين ونصف في الألف) من جملة الإيرادات السنوية للمنشآت الفردية وللشركات أيا كانت طبيعتها أو النظام القانوني الخاضع لها، والهيئات العامة الإقتصادية ولا تعد هذه المساهمة من التكاليف واجبة الخصم في تطبيق أحكام قانون الضريبة على الدخل ، وقد بلغت قيمة تلك المساهمة ٨٤٣ ٩٢٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

## ٣٢- اعتماد إصدار القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المستقلة للشركة بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٩.

## ٣٣- 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 اعلام

رئيس الحسابات

الاستاذ / يحيى توفيق