

مصطفى شوقي و شركاه

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

مصطفى شوقي وشركاه

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

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

المقدمة

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

نطاق الفحص المحدود

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

أساس إبداء الإستنتاج المتحفظ

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

- بالإشارة الى إيضاح رقم (١٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة قامت الشركة بتكوين مخصص عن المطالبات المتوقعة بناءً على تقديرات الإدارة طبقاً للدراسة الفنية المقدمة للشركة بهذا الخصوص، الا أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها المؤيده للافتراضات التي بنيت عليها الدراسة كانت محدوده ولم تمكننا من تقييم مدى دقة الافتراضات، ولم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من مدى كفاية المخصصات.

الإستنتاج المتحفظ

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

القاهرة في : ١٧ مايو ٢٠١٥

مراقب الحسابات

دكتور / أحمد شوقي
مصطفى شوقي MAZARS

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

"شركة مساهمة مصرية"

الميزانية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٩٣ ٥٦١ ٩٠٠	١٠٢ ٣٧٢ ٢٢١	(٦)	الأصول طويلة الأجل
٧ ٢٢٤ ٤٩١	٢ ٨٣٤ ٧٢٦	(٧)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢ ٠٠٠ ٠٠٠	(٨)	مشروعات تحت التنفيذ
٩٦ ٢٣٨ ١٧٠	٩٦ ٢٣٨ ١٧٠	(٩)	إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)
٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	٦٠ ٨٤٢ ٥١١	(١٢)	إستثمارات في شركات تابعة
٢٦٨ ٤٤٥ ٩٦٥	٢٧٤ ٢٨٧ ٦٢٨		المستحق علي أطراف ذات علاقة
			إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	٦٨ ٣٩٤ ٧٧٩	(١٠)	المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)
١١١ ٠١٠ ٩٤٢	١١٣ ٥٥٩ ٣١١	(١١)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢ ٠٩٤ ٥٢٣	١ ٦٠٠ ٩٦٣	(١٢)	المستحق علي أطراف ذات علاقة
٢٧ ٠١٥ ٥٣٦	٢٤ ٧٧٤ ٤٣٥	(١٣)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)
٢١ ١٠٥ ٨٩٧	٢٨ ٧٥١ ٤٣٢	(١٤)	النقدية وما في حكمها
٢٤٠ ٧٧٠ ١٢٠	٢٣٧ ٠٨٠ ٩٢٠		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٩ ٩٠٩ ٣٩٩	٢٢ ٤٠٩ ٣٩٩	(١٥)	المخصصات
١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	١٥٢ ٢٩٥ ٦٨٠	(١٦)	تسهيلات إئتمانية
١٠ ٤٧٥ ٢٨٠	١٣ ٤٥٤ ٤٤٠	(١٧)	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي
٥٣ ٨٦١	--	(١٧)	أقساط قروض أستحققت ولم تسدد
٣٠ ٦٩٦ ١١٧	٢٣ ٥٢٨ ٨٢٨	(١٨)	موردون وأوراق دفع
١ ٨٣٠ ١١٥	١ ٩٣٢ ٧١٨	(١٩)، (٢٣)	المستحق لأطراف ذات علاقة
--	١٥٠ ٤٦١		داننوا شراء أصول ثابتة
١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	١٠ ٧٥٠ ٢٥٥	(٢٠)	داننون وأرصدة داننة أخرى
٢٢٣ ٧٧٦ ٥٨٢	٢٢٤ ٥٣١ ٧٨١		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٦ ٩٩٣ ٥٣٨	١٢ ٥٤٩ ١٣٩		رأس المال العامل
٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	٢٨٦ ٨٣٦ ٧٦٧		إجمالي الإستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي
			حقوق المساهمين
١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	(٢١)	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل
٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥		إحتياطي قانوني
٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	٧٥ ٩٢٣ ٠٤٩		الأرباح المرحلة
١٥ ٣٥٤ ١٢٥	٥ ٤٥٣ ٧٠٧		صافي أرباح (الفترة / العام)
٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	٢٢١ ٩٦٤ ٠٨١		إجمالي حقوق المساهمين
			الإلتزامات طويلة الأجل
٢٩ ٨٣٧ ٥١٨	٢٥ ٨٧١ ٤٩٦	(١٧)	أقساط قروض طويلة الأجل
٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	(٢٣)	أرصدة مستحقة للشركة الوطنية للطباعة (الشركة الأم)
١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠	(٢٣)	أطراف ذات علاقة - طويلة الاجل
١٠ ٥٩٥ ٧١٩	١٠ ٥٠٥ ٢٩٨	(٢٢)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
٦٨ ٩٢٩ ١٢٩	٦٤ ٨٧٢ ٦٨٦		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	٢٨٦ ٨٣٦ ٧٦٧		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.
تقرير الفحص المحدود مرفق .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات
الاستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

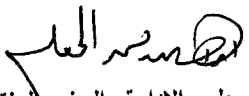
قائمة الدخل المستقلة

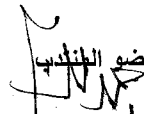
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

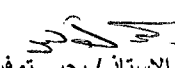
الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ جنيه مصري	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ جنيه مصري	إيضاح رقم	
٨٢ ٩٤٥ ٣٤٩	٨٨ ٧٩٢ ٩١٧	(٢٤)	صافي المبيعات
			(يخصم):
(٦٣ ٣٠٧ ٤٦٦)	(٦٧ ٢٤٧ ٧٢٠)		تكلفة المبيعات
١٩ ٦٣٧ ٨٨٣	٢١ ٥٤٥ ١٩٧		مجمل الربح
٥٠١ ٣٦٥	٣٩٧ ٦٤٧		إيرادات تشغيل أخرى
			(يخصم):
(١ ٧٤٥ ٨٣٥)	(١ ٤٦٢ ٩٥٠)		مصروفات بيع وتوزيع
(٦ ٢٩١ ٤٥٣)	(٦ ٤٧٧ ٥٥٢)		مصروفات عمومية وإدارية
(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١٥)	المخصصات
(٥٢٥ ٠٠٠)	(٥٢٥ ٠٠٠)		مرتببات وبدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
١٠ ٠٧٦ ٩٦٠	١٠ ٩٧٧ ٣٤٢		الأرباح الناتجة من التشغيل
			(يخصم) / يضاف:
(٥ ٢١٥ ٨٨٣)	(٥ ٤١٣ ٢٨٣)	(٢٦)	مصروفات تمويلية (بالصافي)
٣ ٥٩٨	٢ ٦٩٠		إيرادات فوائد دائنة
١٨٠ ٠٠٠	١٨٠ ٠٠٠		إيرادات أخرى
١٥١ ٦٣٢	١٢٧ ١٧٠		أرباح رأسمالية
٢٠٠ ٨٦٩	١ ٧٧٢ ٢٥٦		أرباح فروق تقييم عملة
٥ ٣٩٧ ١٧٦	٧ ٦٤٦ ١٧٥		صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
			(يخصم):
(٢ ٠٣٢ ٣٩٣)	(٢ ١٩٢ ٤٦٨)	(٢٢)	ضريبة الدخل الحالية
٣ ٣٦٤ ٧٨٣	٥ ٤٥٣ ٧٠٧		صافي ارباح الفترة بعد الضرائب
٠,٢٨	٠,٤٦	(٢٧)	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

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

تقرير الفحص المحدود مرفق .


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / إبراهيم المعلم


العضو المنتدب
مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات

الاستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

	الإجمالي جنيه مصري	صافي أرباح الفترة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل جنيه مصري	
	٢٤٣ ٣٨٨ ٤٨٦	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	٨٢ ٤١٨ ٣٣٦	١٩ ٢٢٢ ٥٦٧	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
	--	(٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣)	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	--	--	المحول الي الارباح المرحلة
	٣ ٣٦٤ ٧٨٣	٣ ٣٦٤ ٧٨٣	١٠٥ ٠٦٥ ٩١٩	١٩ ٢٢٢ ٥٦٧	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
	٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
	--	(١٥ ٣٥٤ ١٢٥)	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	--	--	المحول الي الارباح المرحلة
	٥ ٤٥٣ ٧٠٧	٥ ٤٥٣ ٧٠٧	--	--	--	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
	٢٢١ ٩٦٤ ٠٨١	٥ ٤٥٣ ٧٠٧	٧٥ ٩٢٣ ٠٤٩	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥

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

المجلس العام

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

مهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات

الاستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٣٩٧ ١٧٦	٧ ٦٤٦ ١٧٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافى أرباح الفترة قبل الضرائب
		تعديلات لتسوية صافى أرباح الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		اهلاك الاصول الثابتة
٣ ٢٣١ ٢٣٤	٣ ٤٤٩ ٥١٨	مخصصات المكونة خلال الفترة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	مصروفات تمويلية
٥ ٢١٥ ٨٨٣	٥ ٤١٣ ٢٨٣	(ايرادات) فوائد دائنة
(٣ ٥٩٨)	(٢ ٦٩٠)	(ارباح) رأسمالية
(١٥١ ٦٣٣)	(١٢٧ ١٧٠)	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
١٥ ١٨٩ ٠٦٢	١٨ ٨٧٩ ١١٦	النقص في المخزون واعتمادات مستندية
٨ ١٦٦ ٥١٣	١١ ١٤٨ ٤٤٣	(الزيادة) في عملاء وأوراق قبض
(٦ ٠٩٢ ٢٠٣)	(١ ٧٨٠ ٢١٤)	(الزيادة) فى الدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٢ ٢٥٧ ٥٩٤)	(٣ ٦٨٢ ٨٠٤)	(الزيادة) النقص فى المستحق علي اطراف ذات علاقة
٢ ٢٤٧ ٢٧٣	(٩٢٧ ٥٤٧)	(النقص) الزيادة فى موردين وأوراق دفع
٨ ٢١٨ ١١٥	(٧ ١٥٧ ٢٨٩)	الزيادة فى دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤١ ٥٧٠	٣٠٤ ٩٧٤	الزيادة (النقص) في المستحق لأطراف ذات علاقة
(٤٥٩ ٩٥٠)	١٠٢ ٦٠٣	(المستخدم) من الاضمحلال والمخصصات
(٣٢٦ ٣٦٧)	(٧٦٨ ١٥٥)	إجمالى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٢٤ ٧٢٦ ٤١٩	١٦ ١١٩ ١٢٧	الفوائد المدفوعة
(٥ ٢١٥ ٨٨٣)	(٥ ٤١٣ ٢٨٣)	صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
١٩ ٥١٠ ٥٣٦	١٠ ٧٠٥ ٨٤٤	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
		متحصلات من فوائد دائنة
٣ ٥٩٨	٢ ٦٩٠	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
(٦٢٥ ٨٧٥)	(٧ ٧٤٢ ٩٠٤)	صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار
(٦٢٢ ٢٧٧)	(٧ ٧٤٠ ٢١٤)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
		(مدفوعات) القروض
(٦ ٥٩٦ ٥٧٥)	--	مقبوضات (مدفوعات) التسهيلات الإئتمانية
(٣ ٠٩٨ ٢٥٥)	٤ ٦٧٩ ٩٠٥	صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
(٩ ٦٩٤ ٨٣٠)	٤ ٦٧٩ ٩٠٥	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
٩ ١٩٣ ٤٢٩	٧ ٦٤٥ ٥٣٥	النقدية و ما فى حكمها فى بداية الفترة
١٥ ١٨٠ ٢٨٥	٢١ ١٠٥ ٨٩٧	النقدية و ما فى حكمها فى اخر الفترة
٢٤ ٣٧٣ ٧١٤	٢٨ ٧٥١ ٤٣٢	(ص)، (١٤)

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات
الأستاذ / يحيى توفيق

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

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

٢- إطار العرض

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

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

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

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. وتعتمد هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة وبعض العوامل الأخرى المتعلقة بها. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأصول والالتزامات الواردة أدناه من أهم البنود التي استخدمت الافتراضات المحاسبية والتقديرات في قياسها والتي ترتب على استخدامها تأثير جوهري على القيم الدفترية لها وعلى الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها والمدرجة بالقوائم المالية للشركة طبقاً للسياسات المحاسبية المطبقة والواردة بالإيضاح رقم (٥). وفيما يلي أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة وسياسة الإهلاك المطبقة بما في ذلك تقدير الأعمار الافتراضية وصافي القيمة التخريدية لها وأسس تقدير الاضمحلال في قيمتها.
- أسس تقدير الاضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التي من غير المتوقع تحصيلها .
- أسس تقدير الاضمحلال المكون عن الإنخفاض في قيمة الاستثمارات.
- أسس تقييم المخزون وتقدير الإنخفاض في القيمة الدفترية للمخزون - عند تطبيق التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل وكذلك الإنخفاضات المكونة للأصناف بطيئة الحركة.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة.
- أسس تحميل المصروفات الصناعية المباشرة وغير المباشرة على الإنتاج.
- أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على نية الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولي بتلك الأصول والالتزامات.

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

٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

أ- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم) ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمر فيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها. يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة. كما يفترض أيضاً وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة أحد الشروط التالية:

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

حقوق التصويت المحتملة

تأخذ الشركة الأم فى اعتبارها وجود وتأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها أو تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشأة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل أو على وقوع حدث فى المستقبل. هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.

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 مخصوصاً 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 في قيمة الأصول المالية

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

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي. يتم تقدير خسارة الاضمحلال في قيمة كل أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي. ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض في القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض في قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحصيل يتم إعدامها خصما على حساب الإنخفاض المكون له والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التي تحدث على القيمة الدفترية للانخفاض بقائمة الدخل.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع ثم حدث وأن انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها. أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

د- الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في نهاية كل سنة مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية فيما عدا المخزون لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر 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 "المقتنيات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للإستخدام بعد فإنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا 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 الدخل.

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 الدخل.

٥- الأصول الثابتة واهلاكاتها

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

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

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

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

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

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضي والمقتنيات الفنية

بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات التالية:

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

ز- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد باعتباره العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. وتثبت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف عملة القيد طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة مالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التي نشأت فيها.

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

ح- الضرائب

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

تتمثل ضريبة الدخل عن الفترة في كل من الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة. تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ المركز المالي. ويتم إثبات ضريبة الدخل كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة ببند أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

ط- المخزون

يتم تقييم المخزون في نهاية الفترة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تسعير تكلفة المنصرف من المخزون بطريقة المتوسط المرجح. وفيما يلي الأسس المتبعة في تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون:

- خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غيار)

يتم احتساب التكلفة طبقاً لسياسة المتوسط المرجح في تسعير المنصرف من المخازن.

- الإنتاج تحت التشغيل والتام

يتم احتساب التكلفة لكل مرحلة إنتاجية لأوامر التشغيل على أن تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة حتى نهاية المرحلة التي وصل إليها الإنتاج.

ي- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على الشركة 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 والمرتبات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أدت خلالها تلك الخدمات للشركة.

ل- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين في تلك الأرباح 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 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 وكالتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. وحيث أن الالتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالتزام 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 الفائدة الفعلية.

ن- عقود استئجار الأصول

تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود استئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية باعتبارها عقود تأجير تمويلي طبقاً للقانون المصري. وفي حالة قيام الشركة في نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفي هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجي المتبقي المقدر له وفقاً لسياسة الإهلاك التي تتبعها الشركة للأصول الثابتة المماثلة.

س- تكلفة الاقتراض

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

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة و تستخدم الأموال المقترضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يمكن 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 علي 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 أى عقد يثبت الحق فى باقى أصول المنشأة بعد خصم جميع التزاماتها. ويتم تسجيل أدوات حقوق الملكية بقيمة المبالغ المحصلة بعد خصم تكلفة المعاملات إن وجدت.

الالتزامات المالية

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

ف- النقدية وما فى حكمها

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

ص- العملاء

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

ق- الموردون

الموردون لا تحمل بأى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ر- الاحتياطي القانوني

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

ش- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقدية وما فى حكمها من نقدية بالصندوق والحسابات الجارية وودائع لدى البنوك.

ت- نصيب السهم فى الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسى للسهم فى الأرباح. يتم حساب النصيب الأساسى للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ولتحديد صافى ارباح الفترة الخاصة بحاملى الاسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصه مجلس الادارة من الأرباح.

ث- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ إعداد القوائم المالية.

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

الأرض	جنيه مصري	مباني وإنشاءات	جنيه مصري	آلات ومعدات*	جنيه مصري	وسائل نقل وإتقال	جنيه مصري	عدد و أدوات	جنيه مصري	أثاث ومعدات مكتبية	جنيه مصري	مقتنيات فنية	جنيه مصري	الإجمالي	جنيه مصري
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٤٩ ٢٤٤ ٧٠٤	١٣٤ ٦٠١ ٩٨٧	٤ ٤٤٦ ٩٢١	٨ ٩٦٣ ٠٤١	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	٧ ٩٢٨ ٢١٤	٧ ٩٢٨ ٢١٤	٧ ٩٢٨ ٢١٤	٧ ٩٢٨ ٢١٤	٢٠ ٩ ٦١٨ ٢٥٢	٢٠ ٩ ٦١٨ ٢٥٢
الإضافات خلال العام	---	٢ ٣٣٩ ١٥٠	٣ ٣٨٨ ٩٦٧	١ ٤٦٠ ٥٨٠	٦٢٦ ٤٥٣	---	---	٦٢٦ ٤٥٣	---	---	---	---	---	---	---
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٥١ ٥٨٣ ٨٥٤	١٣٨ ٠١٥ ٩٦٦	٥ ٩٠٢ ٥٠١	١ ٤٩٣ ٤٩٤	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	١ ٤٩٣ ٤٩٤	٥٠ ٢٠٠	٥ ٤٢٣ ٤٣٥	٥ ٤٢٣ ٤٣٥	٥ ٤٢٣ ٤٣٥	٥ ٤٢٣ ٤٣٥	٢١ ٣ ٥٧٦ ٥٥٦	٢١ ٣ ٥٧٦ ٥٥٦
الإضافات خلال الفترة	---	---	١١ ٩٢٥ ٣٩٥	٢٣٨ ٩٤٩	٧٦ ١٩٥	---	---	١٩٣ ٠٠٠	---	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	١٢ ٢٥٩ ٨٣٩	١٢ ٢٥٩ ٨٣٩
الإستبعادات خلال الفترة	---	---	---	(١ ١٨٤ ٩٢٢)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(٤ ٠٥٩ ٩١٠)	(٤ ٠٥٩ ٩١٠)
التكلفة في ٣١ مارس ٢٠١٥	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٥١ ٥٨٣ ٨٥٤	١٤٩ ٩٤١ ٣٦١	٤ ٧١٩ ٥٢٨	١ ٦٦٥ ٦٨٩	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	١ ٦٦٥ ٦٨٩	٥٠ ٢٠٠	٨ ٢٦٣ ٤٣٥	٨ ٢٦٣ ٤٣٥	٨ ٢٦٣ ٤٣٥	٨ ٢٦٣ ٤٣٥	٢٢ ٥ ٣٢٥ ٣٩٥	٢٢ ٥ ٣٢٥ ٣٩٥
إهلاك العام	---	٩ ٣٢٤ ٥٠٧	٨٥ ٨٢٢ ٢٨٠	٢ ٣٦٦ ٣١١	٦ ٥٦٧ ٣٦٦	---	---	٦ ٥٦٧ ٣٦٦	---	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	١٠ ٧ ٩٢٧ ٦٧٧	١٠ ٧ ٩٢٧ ٦٧٧
إهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	---	---	(٢ ٦١٠ ٢٢٠)	٤٥٦ ٢٣١	٨٨٦ ١٠٥	---	---	٨٨٦ ١٠٥	---	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	١٣ ٢١١ ١٢٤	١٣ ٢١١ ١٢٤
إهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	---	---	٩٣ ٠٥٧ ٢٧٤	٢ ٥٦٤ ٥٦٩	٧ ٣٥٣ ٤٧١	---	---	٧ ٣٥٣ ٤٧١	---	٤ ٢٢٦ ١٤١	٤ ٢٢٦ ١٤١	٤ ٢٢٦ ١٤١	٤ ٢٢٦ ١٤١	١١ ٨ ٢٧٣ ٦٠٨	١١ ٨ ٢٧٣ ٦٠٨
إهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	---	٤٤٤ ١٩١	٢ ٥١٧ ٥٠٧	١٤٦ ٦٢٥	١٨٩ ٢٨٣	---	---	١٨٩ ٢٨٣	---	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	٣ ٤٤٩ ٥١٨	٣ ٤٤٩ ٥١٨
إهلاك الفترة**	---	---	---	(١٩٢ ٠٠٠)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(١٩٢ ٠٠٠)	(١٩٢ ٠٠٠)
مجموع إهلاك الإستهلاكات خلال الفترة	---	---	١١ ٠٧٢ ١٥٣	٢ ٥١٩ ١٩٤	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	---	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	١٢١ ٥٣١ ١٢٦	١٢١ ٥٣١ ١٢٦
مجموع الأهلاك في ٣١ مارس ٢٠١٥	---	١١ ٥١٦ ٣٤٤	٩٥ ٦٢٤ ٧٨١	٢ ٥١٩ ١٩٤	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	---	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	١٢١ ٥٣١ ١٢٦	١٢١ ٥٣١ ١٢٦
مجموع الأهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	---	---	١١ ٠٧٢ ١٥٣	٢ ٥١٩ ١٩٤	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	---	٧ ٥٤٢ ٧٥٤	---	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	٤ ٣٢٨ ٠٥٣	١٢١ ٥٣١ ١٢٦	١٢١ ٥٣١ ١٢٦
مجموع الأهلاك في ٣١ مارس ٢٠١٥	---	٤٤٤ ١٩١	٢ ٥١٧ ٥٠٧	١٤٦ ٦٢٥	١٨٩ ٢٨٣	---	---	١٨٩ ٢٨٣	---	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	١ ٠١ ٩١٢	٣ ٤٤٩ ٥١٨	٣ ٤٤٩ ٥١٨
مجموع الأستهلاكات خلال الفترة**	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
صافي القيمة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٤٠ ٠٦٧ ٥١٠	٤٩ ٥٧٥ ٥٣٢	٢ ٢٥٠ ٣٣٤	٢ ١٢٢ ٩٣٥	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	٢ ١٢٢ ٩٣٥	٥٠ ٢٠٠	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٣ ٨٤٠ ٢١٣	١٠ ٢ ٣٧٢ ٢٢١	١٠ ٢ ٣٧٢ ٢٢١
صافي القيمة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨	٤٠ ٥١١ ٧٠١	٤٠ ٢١٧ ٦٤٤	٢ ١٥٨ ٠١٠	٢ ٢٣١ ٠٢٣	٢٥٢ ٠٧١	٥٠ ٢٠٠	٢ ٢٣١ ٠٢٣	٥٠ ٢٠٠	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	٣ ٨٥ ٩٢٨	١٣ ٥١١ ٩٠٠	١٣ ٥١١ ٩٠٠
الإصول المهلكة تقريبا في ٣١ مارس ٢٠١٥	---	---	٢٩ ٤٠٠ ٦٠١	١ ٥١٣ ٧٠٠	٤ ٧١٥ ٣٤٤	---	---	٤ ٧١٥ ٣٤٤	---	٢ ٢٥٤ ٠٢١	٢ ٢٥٤ ٠٢١	٢ ٢٥٤ ٠٢١	٢ ٢٥٤ ٠٢١	٣٧ ٩٢٣ ٦٦٦	٣٧ ٩٢٣ ٦٦٦

* طبقا لما هو وارد بالسجل التجاري للشركة فإنه يوجد رهن تجاري لكلا من البنك المصري لتسيمة الصادرات وبنك قطر الوطني الأهلي (الأهلي سوسايتيه جنرال سابقا) على الآلات والمعدات (إيضاح رقم ١٧، ١٦).

** تم تحميل الإفلاك البالغ قيمته ٥١٨ ٤٤٩ ٣ جنيه مصري خلال الفترة كالتالي :

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠١٤	في ٣١ مارس ٢٠١٥
٢ ٩٨٩ ٨٠٧	٣ ٢٠٠ ٩٧٦
٢٤١ ٢٢٧	٢٤٨ ٥٤٢
٣ ٢٣١ ٢٣٤	٣ ٤٤٩ ٥١٨

تكاليف المبيعات

مصرفيات عمومية وإدارية

١٠ - المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤ ٥٨٤ ٤٣٠	٤٦ ٥٩٣ ٠٢٢	خامات رئيسية
٥ ٣٣٦ ٢٥٤	٥ ٠٢٧ ٤٥٠	مواد مساعدة
٦ ١٤١ ٧٢١	٥ ٨١٢ ١٤١	قطع غيار
١٣ ٨٦٩ ٥٨٤	٥ ٤١٠ ٤٠٢	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
٧٩ ٩٣١ ٩٨٩	٦٢ ٨٤٣ ٠١٥	
		يخصم:
(٥٧٨ ٠٠٤)	(٥٧٨ ٠٠٤)	الإنخفاض في قيمة المخزون - إيضاح رقم (١٥)
٧٩ ٣٥٣ ٩٨٥	٦٢ ٢٦٥ ٠١١	
		يضاف:
١٨٩ ٢٣٧	٦ ١٢٩ ٧٦٨	إعتمادات مستندية لشراء بضاعة
٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	٦٨ ٣٩٤ ٧٧٩	

١١ - عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٥ ٧٤٤ ٥٥٨	٨٣ ٨٣٥ ٣٩٣	عملاء محليين
١١ ٨٥٧ ٧٧٨	١١ ٩٧٨ ٣٠٦	عملاء محليين - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
١٦ ٢٤٥ ١٢٣	٩ ٤٥٠ ٠٦٢	عملاء خارجيين
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	أوراق قبض - أطراف ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٣)
١١ ٨٥٦ ٧٣٨	١٢ ٢٢٠ ٦٥٠	أوراق قبض (مودعة طرف البنوك لضمان للتسهيلات الائتمانية)
١١٨ ٢٠٤ ١٩٧	١١٩ ٩٨٤ ٤١١	
		يخصم:
(٧ ١٩٣ ٢٥٥)	(٦ ٤٢٥ ١٠٠)	الإنخفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض - إيضاح رقم (١٥)
١١١ ٠١٠ ٩٤٢	١١٣ ٥٥٩ ٣١١	

١٢ - المستحق على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	٦٠ ٨٤٢ ٥١١	إرصدة طويلة الأجل
٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	٦٠ ٨٤٢ ٥١١	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢٣) *
		إرصدة متداولة
١ ٧٦٥ ٥٧٣	١ ٢٦٤ ١٦٦	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (إيضاح رقم ٢٣)
٢٥٨ ٠٢٦	١٣٥ ٨٤١	شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢٣)
٧٠ ٩٢٤	٢٠٠ ٩٥٦	مبالغ مستحقة على المساهمين (إيضاح رقم ٢٣)
٢ ٠٩٤ ٥٢٣	١ ٦٠٠ ٩٦٣	

* في إطار خطة المجموعة الاستثمارية في الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام) بتوقيع عقود إقتراض مع جهات تمويل دولية ومحلية لتمويل الشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١١، وقد بلغ الحد الأدنى لمساهمة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - طبقاً للعقود الموقعة خلال عام ٢٠١١ - في الشركة المتحدة نسبة ٥١% من إجمالي رأس المال المتوقع للشركة المتحدة. وهذا من المرجح أن تصل قيمة الاستثمار المتوقع لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف في الشركة التابعة إلي حوالي ١١٩ مليون جنيه. كما قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بالتوقيع على عقد ثلاثي الأطراف مع الشركة التابعة و إحدى المؤسسات التمويلية والذي ينص على إعتبار التسهيلات الائتمانية الممنوح للشركة التابعة أولوية سداد أعلى من الرصيد المستحق للشركة و عليه تم توييب ذلك الرصيد كرصيد طويل الأجل.

١٣- المديون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٩٤١ ٦٨١	٨ ٤٣٨ ٨٢١	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
٣ ٥٦٩ ٤٥٥	١٠ ٧٢٢ ٣٧٦	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٥ ٩٢٣ ٩٠٥	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل
٢ ٨٥٠ ٠٠٠	--	ايرادات مستحقة - تعويض الماكينة
١ ٣٣٥ ٠٠٠	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب كسب العمل
١ ٠٥٧ ٣١٨	١ ٠٥٤ ٣١٨	تأمينات لدى الغير
١ ٣٠٠ ٠٠١	١ ٤٥١ ٤١٨	سلف تحت حساب أرباح العاملين
١ ٤٨١ ٠٤٥	١ ٥٦٧ ٨٣٨	موردين دفعات مقدمة
٣٤٩ ١٦٧	٥٠٨ ٩٤٨	عهد وسلف عاملين
٢٤٢ ٠٤٠	٢٨٣ ١٥٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦٦٨ ١١١	٥٠٠ ٨٨٦	عهد جمارك
٢٤٢ ٥٣١	١ ١٩١ ٣٩٤	أرصدة مدينة أخرى
٢٧ ٩٦٠ ٢٥٤	٢٥ ٧١٩ ١٥٣	
(٩٤٤ ٧١٨)	(٩٤٤ ٧١٨)	يخصم:
٢٧ ٠١٥ ٥٣٦	٢٤ ٧٧٤ ٤٣٥	الإنخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى- ايضاح رقم (١٥)

١٤- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٢ ٠٧٧	١٧٠ ١٢٨	نقدية بالصندوق
٤٤٤ ٩٣٥	٥ ٨٠٢ ٤٥٣	بنوك حسابات جارية - عملة محلية
٢٠ ٦٠٨ ٨٨٥	٢٢ ٧٧٨ ٨٥١	بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية
٢١ ١٠٥ ٨٩٧	٢٨ ٧٥١ ٤٣٢	

١٥- المخصصات والإنخفاض في قيم الأصول

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	صافي المكون (الإنخفاض انتفى)	صافي (المستخدم) خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٧٨ ٠٠٤	--	--	٥٧٨ ٠٠٤	تظهر مخصومة من أرصدة البنود المتعلقة بها بالميزانية
٦ ٤٢٥ ١٠٠	--	(٧٦٨ ١٥٥)	٧ ١٩٣ ٢٥٥	الإنخفاض في قيمة المخزون (ايضاح رقم ١٠)
٩٤٤ ٧١٨	--	--	٩٤٤ ٧١٨	الإنخفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض (ايضاح رقم ١١)
٧ ٩٤٧ ٨٢٢	--	(٧٦٨ ١٥٥)	٨ ٧١٥ ٩٧٧	الإنخفاض في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى (ايضاح رقم ١٣)
٤٤٨ ٣١٣	--	--	٤٤٨ ٣١٣	تظهر إجمالي أرصدها بصورة مستقلة ضمن الالتزامات المتداولة
٢١ ٩٦١ ٠٨٦	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	--	١٩ ٤٦١ ٠٨٦	مخصص قضايا ومنازعات
٢٢ ٤٠٩ ٣٩٩	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	--	١٩ ٩٠٩ ٣٩٩	مخصص مطالبات ومخاطر

١٦- تسهيلات إنتمائية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ٢٤٧ ١٩٦	٢٥ ٥٢٨ ٦٤٢	البنك المصري لتنمية الصادرات
٦٦ ٤٨٢ ٠٠٣	٦٩ ٠٩٩ ٦٢٥	البنك العربي
٤٧ ٠٩١ ٨٨٤	٤٣ ٩٠٥ ٥٧٤	البنك قطر الوطني الأهلي (الأهلي سوستيه جنرال سابقاً)
١٠ ٧٥٣ ٩٦٩	١٣ ٧٦١ ٨٣٩	بنك ابو ظبي الاسلامي - *
١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	١٥٢ ٢٩٥ ٦٨٠	

التسهيلات الائتمانية المشار إليها ممنوحة بضمان أوراق قبض وسندات لأمر ويبلغ متوسط سعر الفائدة على تلك التسهيلات ١١,٠٦ % سنوياً بالإضافة إلى عمولة على أعلى رصيد مدين ٥,٠٥ % شهرياً.

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

١٧- القروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		البنك المصرى لتممية الصادرات
		تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ٤٤ ٨٣٣ ١٦٠ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ إلى قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ١,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض طرف البنك المركزي المعلن تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية، ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٢ ٢٤٣ ٠٠٠ جنيه مصرى لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلى على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجارى ، بالإضافة إلى بعض التعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو أية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة الى الالتزام ببعض النسب المالية.
٣١ ٤٢٩ ٠٢١	٣٢ ٢٩١ ٣٦٦	
		تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ١ ٧١٠ ٦١٣ يورو فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ إلى قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ٥,٢٥% فوق سعر الليبور تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية. ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٨٦ ٠٠٠ يورو لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى تكميلى على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجارى ، بالإضافة إلى بعض التعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات أو أية إستثمارات جديدة إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك بالإضافة الى الالتزام ببعض النسب المالية .
٨ ٩٣٧ ٦٣٨	٧ ٠٣٤ ٥٧٠	
٤٠ ٣٦٦ ٦٥٩	٣٩ ٣٢٥ ٩٣٦	
		يخصم
(٥٣ ٨٦١)	--	أقساط قروض استحققت لم تسدد - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة
(١٠ ٤٧٥ ٢٨٠)	(١٣ ٤٥٤ ٤٤٠)	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالى - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة
٢٩ ٨٣٧ ٥١٨	٢٥ ٨٧١ ٤٩٦	أقساط قروض طويلة الأجل

١٨- موردين وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٣٧٥ ٣٦٣	٥ ٥٠٦ ٦٨٠	موردين محليين
١ ٧٨٥ ٩٨٥	١ ٩٩٨ ٥٩٣	موردين محليين - أطراف ذات علاقة - (إيضاح رقم ٢٣)
٧ ٨٩٦ ٩٥٢	٤ ٦٧٩ ١٧٢	موردين خارجيين
١٤ ٦٥٥ ٤٥٥	١٠ ٤٢٥ ٩٨٧	أوراق دفع
٩٨٢ ٣٦٢	٩٢٨ ٣٩٦	أوراق دفع - أطراف ذات علاقة - (إيضاح رقم ٢٣)
٣٠ ٦٩٦ ١١٧	٢٣ ٥٣٨ ٨٢٨	

١٩- المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	ارصدة طويلة الاجل
١ ٣٧٣ ٠٠٠	١ ٣٧٣ ٠٠٠	الشركة الوطنية لصناعة الورق (الشركة الأم) (إيضاح رقم ٢٣)
٢٨ ٤٩٥ ٨٩٢	٢٨ ٤٩٥ ٨٩٢	عضو مجلس الإدارة المنتدب - (إيضاح رقم ٢٣)
١ ٥٦٣ ٦١٦	١ ٥٣٨ ٠٠٢	ارصدة متداولة
٥ ٧٦٣	٥ ٧٦٣	الشركة الوطنية لصناعة الورق (الشركة الأم) (إيضاح رقم ٢٣)
٢٦٠ ٧٣٦	٣٨٨ ٩٥٣	جاري مساهمين - (إيضاح رقم ٢٣)
١ ٨٣٠ ١١٥	١ ٩٣٢ ٧١٨	اطراف اخري - (إيضاح رقم ٢٣)

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

٢٠- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٥٦٧ ٨٩١	٥ ٩٢٦ ٨٧٥	ضريبة الدخل الجارية
٢ ١٥٧ ٥٩٩	٢ ٠٢٤ ٨٥٢	مصروفات مستحقة
٥٥٠ ٢٦١	١ ٦٢٥ ٠٣٣	عملاء دفعات مقدمة
٣٠٥ ٣٧٥	١٩٩ ٨٢٦	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
١٠١ ١١٩	٨٥ ٤٩٦	مصلحة الضرائب - ضرائب الخصم والإضافة
١٨ ٨٥٣	١٨ ٨٥٣	تأمينات للغير
١ ٥٣٥ ٦٦٠	٨٦٩ ٣٢٠	أرصدة دائنة أخرى
١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	١٠ ٧٥٠ ٢٥٥	

٢١- رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل

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

٢٢- ضريبة الدخل الحالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن
جنيه مصري	جنيه مصري	الفرق بين القيمة الدفترية للأصول الثابتة و الأساس الضريبي لها
٩ ٨٩٢ ٢٩١	١٠ ٥٠٥ ٢٩٨	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة
٩ ٨٩٢ ٢٩١	١٠ ٥٠٥ ٢٩٨	

وفيما يلي بيان بالحركة خلال الفترة

الفترة المالية المنتهية	الفترة المالية المنتهية	رصيد اول المدة
في ٣١ مارس ٢٠١٤	في ٣١ مارس ٢٠١٥	المحمل على قائمة الدخل
جنيه مصري	جنيه مصري	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة
٩ ٥٨٤ ١٩٢	١٠ ٥٩٥ ٧١٩	
٣٠٨ ٠٩٩	(٩٠ ٤٢١)	
٩ ٨٩٢ ٢٩١	١٠ ٥٠٥ ٢٩٨	

٢.٣. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

- تشمل أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال الفترة فيما يلي :

الرصيد	حجم التعامل				اسم الطرف	العلاقة	أخرى	مرئيات ومكافآت	مقتربات	علاقة وأوراق قبض		موردن وأوراق دفع		صافي الحساب الجاري	
	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١						٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٥ مارس ٣١	٢٠١٤ ديسمبر ٣١		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٨.٠٢٦	١٣٥.٨٤١	٨٣٧.٣٩٤	٧٩٧.٤٢٥	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	٤٧٨.٧٠١	
١.٧٦٥.٥٧٣	١.٢٦٤.١٦٦	١.٩٣٠.٩٥٤	٢.١٢٩.٥٦٤	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	٣.٤٤٩.١٣٣	
--	(١٣٦.٥٤٥)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(٢٥٢.٤٠٨)	(٢٥٢.٤٠٨)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(٥٧٦٣)	(٥٧٦٣)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
١٨.٠٨٨	٦.٨٥٦	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
٥٩.٤٢١.٤٠٤	٦٠.٨٤٢.٥١١	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(١.٥٦٣.٦١٦)	(١.٥٦٨.٠٠٢)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(٢٧.١٢٢.٨٩٢)	(٢٧.١٢٢.٨٩٢)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(٨.٣٢٨)	١٠٠.٣٢٧	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
(١.٣٧٣.٠٠٠)	(١.٣٧٣.٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
٥٢.٨٣٦	٩٣.٧٧٣	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
--	--	--	--	--	--	--	١٥٢.٥٧٠	--	--	--	--	--	--	--	
--	--	--	--	--	--	--	١٥٢.٥٧٠	--	--	--	--	--	--	--	
<u>٢.٧٦٨.٣٤٨</u>	<u>٢.٩٢٦.٩٨٩</u>	<u>١٤.٣٥٧.٧٧٨</u>	<u>١٤.٤٧٨.٣٠٦</u>												

* يتضمن مبلغ وقدره ١٨٠.٠٠٠ جنيه مصري ويثل قيمة الإيجار المستحق على شركة ونسور نظير استئجار جزء من أرض العود (٢) عن الربع الأول من عام ٢٠١٥ .

٢٤ - صافي المبيعات

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٢ ٩٤٥ ٣٤٩	٨٨ ٨٥٦ ٤٩٧	اجمالي المبيعات
--	(٦٣ ٥٨٠)	يخصم
٨٢ ٩٤٥ ٣٤٩	٨٨ ٧٩٢ ٩١٧	مردودات مبيعات وفروق اسعار البيع

٢٥ - التأجير التمويلي - الشركة كطرف مستأجر

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

٢٦ - المصروفات التمويلية (بالصافي)

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٨٤ ٥٨٣	٦٢١ ٨١٣	مصروفات وعمولات بنكية
٤ ٧٣١ ٣٠٠	٤ ٧٩١ ٤٧٠	فوائد تمويلية
٥ ٢١٥ ٨٨٣	٥ ٤١٣ ٢٨٣	

٢٧ - نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

أ - الأساسي

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٣٦٤ ٧٨٣	٥ ٤٥٣ ٧٠٧	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٣ ٣٦٤ ٧٨٣	٥ ٤٥٣ ٧٠٧	صافي الربح القابل للتوزيع
١١ ٩١٠ ٠٠٠	١١ ٩١٠ ٠٠٠	يقسم على :- المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٢٨	٠,٤٦	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه مصري / سهم)

ب - المُخفَض

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

٢٨-

الموقف الضريبي

أولاً : الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة:

السنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ٢٠٠٠

تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤

تم الفحص الضريبي قطعاً للتقديم وتم المطالبة بضريبة شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالي مبلغ ٦٢ ١٤٢ ٠٧٩ جنيه مصرى مع تطبيق أحكام المادة رقم ١٢١ من القانون رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ أى غرامة قدرها ١١ ٥٧٢ ٩٦٢ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه ، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه مصرى مع تطبيق أحكام المادة رقم ١٢١ من القانون رقم ١٥٧ لسنة ١٩٨١ أى غرامة قدرها ٧ ٣١٠ ٣٤٥ جنيه مصرى وتم الطعن عليه وتم التنسيق مع مركز كبار الممولين في شأن حل النزاع الذى أسفر عن ضريبة قدرها ٤٩٧ ٩٤٣ ١٣ جنيه مصرى هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافز السداد بخصم ٢٥ % - ١٠ % والبالغ قدره ٨١٨ ٩٣١ ١ جنيه وهذا باستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف عليها.

السنوات من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٣

تم تقديم الإقرارات الضريبية فى ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات، وقد تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٥ وأسفر عن فروق ضريبية قدرها ٢,٤ مليون جنيه وتم الطعن عليه، كما تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٦ وأسفر عن فروق ضريبية قدرها ١,٩ مليون جنيه، أما السنوات ٢٠٠٧ / ٢٠٠٨ فلقد تم فحصها مكتبياً وتم إعادة الفحص الفعلى ولم نخطر به بعد وباقي السنوات ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣ لم تفحص بعد وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات وسداد الضريبة فى ظل أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

يتم سداد الضريبة المستطعة من الفترتين أولاً بأول ويتم الفحص الضريبي وسداد الفروق ان وجدت .

ثالثاً: ضريبة المبيعات:

تم الفحص والسداد حتى عام ٢٠١٠، ويتم سدادها أول بأول بالإقرارات الشهرية ويتم الفحص وسداد الفروق ان وجدت .

رابعاً : نظام الخصم والتحصيلى تحت حساب الضريبة

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

٢٩-

إرتباطات رأسمالية

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

<u>اسم المشروع</u>	<u>اساس التويى بقائمة المركز المالى</u>	<u>الجزء غير المسدد</u>	<u>العملة</u>
المبنى الادارى لمصنع العبور ٢	مشروعات تحت التنفيذ	١ ٧٦٩ ٥٠٠	جنيه مصرى

٣٠-

الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية وما فى حكمها والعملاء والمستحق على أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدبنة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية المستحق للشركة القابضة وأطراف ذات علاقة والتسهيلات الإئتمانية والقروض والموردون وأوراق دفع وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى

تتعرض الشركة لبعض المخاطر المرتبطة بممارستها لأنشطتها مثل مخاطر السوق والتي تتضمن خطر العائد وخطر العملات الأجنبية كما قد تتعرض أيضاً لمخاطر السيولة وقد تؤثر تلك المخاطر على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات المالية المدرجة بالميزانية وكذا الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها المدرجة بقائمة الدخل، وتتبع الشركة سياسات وإجراءات للحد من تأثير تلك المخاطر على القوائم المالية، وفيما يلى أهم المخاطر التى تتعرض لها الشركة والسياسات والإجراءات المتبعة للحد من أثر تلك المخاطر:

خطر العملات الأجنبية

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

وقد بلغت قيمة فائض (عجز) الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية خلال الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٥ ما يعادل (عجز) بمبلغ ٦ ٧١٦ ٧٤٥ جنيه مصرى وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية وما يعادلها بالجنيه المصرى فى تاريخ القوائم المالية :

٣١ مارس ٢٠١٥

نوع العملة	فائض (عجز)	فائض (عجز)
	بذات العملة	بالجنية المصري
دولار أمريكي	٩١٢ ٥٩٢	٦ ٩٦٣ ٠٧٧
يورو	(١ ٦٥٤ ٩١٠)	(١٣ ٦٨٦ ١٠٦)
درهم إماراتي	١ ٨٩٧	٣ ٩٨٤
فرنك سويسري	٣٢١	٢ ٣٣٤
جنيه استرليني	(٣)	(٣٤)
		<u>(٦ ٧١٦ ٧٤٥)</u>

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغيير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. ويعتبر هذا الخطر محدوداً، ففي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم الشركة بالإعتماد على مصادر التمويل الذاتية حتى تتجنب التقلبات في أسعار الفائدة وقيمة الأصول والالتزامات المالية.

خطر الائتمان

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

خطر السيولة

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب
مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات
الاستاذ / يحيى توفيق