

# مصطفى شوقي و شركاه

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
" شركة مساهمة مصرية "  
القوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

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 ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة 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، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج 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 مسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود ويقبل 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 رأي مراجعة علي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

أساس إبداء الاستنتاج المتحفظ

- لم تتوفر دراسة لتقدير القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الاطراف ذوى العلاقة والبالغة ١٥ مليون جنيه مصرى المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض إيضاح رقم (١١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، كما لم تتمكن 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، إلا أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها المؤيدة للافتراضات التي بنيت عليها الدراسة كانت محدودة ولم تمكننا من تقييم مدى دقة الافتراضات، ولم تتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من مدى كفاية المخصصات.

الاستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكننا من الحصول على دراسة بالقيمة القابلة للتحويل للأصول ضمن الفقرة الأولى وكذا الحصول على دراسة تفصيلية للمطالبات المتوقعة لتحديد مدى كفاية المخصصات المكونة المشار إليها ضمن الفقرة الثانية من فقرة أساس إبداء الاستنتاج المتحفظ بعاليه، وفي ضوء فحصنا المحدود للقوائم المالية لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، لم يتبين لنا وجود أي تعديلات هامة أو مؤثرة ينبغي إجراؤها علي القوائم المالية المذكورة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في : ١٥ أغسطس ٢٠١٥



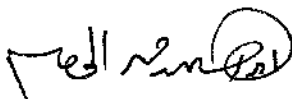
شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف


"شركة مساهمة مصرية"

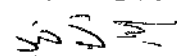
الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٩٣ ٥٦١ ٩٠٠	١٠٥ ٠٨٧ ٤١٢	(٦)	الأصول طويلة الأجل
٧ ٢٢٤ ٤٩١	١ ٥٧٤ ٣٤٩	(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	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	(١٢)	إستثمارات في شركات تابعة
٢٦٨ ٤٤٥ ٩٦٥	٢٧٤ ٣٢١ ٣٣٥		المستحق علي أطراف ذات علاقة
			إجمالي الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	٥٦ ٢٦١ ٤٤٠	(١٠)	المخزون والإعتمادات المستندية ( بالصافي )
١١١ ٠١٠ ٩٤٢	٩٥ ٠٦٩ ٥٨٣	(١١)	عملاء وأوراق قبض (بالصافي)
٢ ٠٩٤ ٥٢٣	٩ ٨٠١ ٠٦٩	(١٢)	المستحق علي أطراف ذات علاقة
٢٧ ٠١٥ ٥٣٦	٢٦ ٣٤٦ ٦٥٠	(١٣)	المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)
٢١ ١٠٥ ٨٩٧	١٤ ٥٤٣ ٠٤٨	(١٤)	النقدية وما في حكمها
٢٤٠ ٧٧٠ ١٢٠	٢٠٢ ٠٢١ ٧٩٠		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٩ ٩٠٩ ٣٩٩	٢٣ ٩٠٩ ٣٩٩	(١٥)	المخصصات
١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	١٢٣ ٤٩٦ ١٢٧	(١٦)	تسهيلات إئتمانية
١٠ ٤٧٥ ٢٨٠	١١ ٨٨٥ ٦٨٠	(١٧)	أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي
٥٣ ٨٦١	-	(١٧)	أقساط قروض استحققت ولم تسدد
٣٠ ٦٩٦ ١١٧	٢٨ ٤٠٩ ٥٨٧	(١٨)	موردون وأوراق دفع
١ ٨٣٠ ١١٥	٢ ٠٨٤ ٣٦١	(١٩) ، (٢٣)	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	٧ ٨٧٦ ٨٣٦	(٢٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٣ ٧٧٦ ٥٨٢	١٩٧ ٦٦٢ ٠٠٠		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٦ ٩٩٣ ٥٣٨	٤ ٣٥٩ ٧٩٠		رأس المال العامل
٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	٢٧٨ ٦٨١ ١٢٥		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	٢٣ ٠٢٢ ٧٣٨		إحتياطي قانوني
٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	٦٦ ٤٠٢ ٥٨٢		الأرباح المرحلة
١٥ ٣٥٤ ١٢٥	٨ ٢١٢ ٣٢٧		صافي أرباح ( الفترة / العام )
٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	٢١٦ ٧٣٧ ٦٤٧		إجمالي حقوق المساهمين
			الإلتزامات طويلة الأجل
٢٩ ٨٣٧ ٥١٨	٢٣ ٠٥٥ ٠٣٤	(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 الأجل
١٠ ٥٩٥ ٧١٩	١٠ ٣٩٢ ٥٥٢	(٢٢)	إلتزامات ضريبية موجلة
٦٨ ٩٢٩ ١٢٩	٦١ ٩٤٣ ٤٧٨		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢٨٥ ٤٣٩ ٥٠٣	٢٧٨ ٦٨١ ١٢٥		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 / احمد غلام

رئيس الحسابات  
  
الاستاذ / يحيى توفيق

شركة السروق الحديثة للطباعة والتغليف

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية من ١ أبريل ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥	الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٦ ١٠٥ ١٣٠	١٦٩ ٠٥٠ ٤٧٩	٧٦ ٥٩٣ ٦٦٩	١٦٥ ٣٨٦ ٥٨٦	(٢٤)
				صافي المبيعات
				<b>يخصم :</b>
(٦٥ ٨٣٥ ٩٣٣)	(١٢٩ ١٤٣ ٣٩٩)	(٦٠ ٩٠٢ ٦٩٥)	(١٢٨ ١٥٠ ٤١٥)	تكلفة المبيعات
٢٠ ٢٦٩ ١٩٧	٣٩ ٩٠٧ ٠٨٠	١٥ ٦٩٠ ٩٧٤	٣٧ ٢٣٦ ١٧١	مجمل الربح
٢ ٤٦٧ ٤٠١	٢ ٩٦٨ ٧٦٦	٧٢٦ ٤٩٧	١ ١٢٤ ١٤٤	إيرادات تشغيل أخرى
				<b>يخصم :</b>
(٢ ٢٢٢ ٨٠١)	(٣ ٩٦٨ ٦٣٦)	(١ ٦٩٤ ٢٥٥)	(٣ ١٥٧ ٢٠٥)	مصروفات بيع وتوزيع
(٦ ٥٢٧ ٤٧٩)	(١٢ ٨١٨ ٩٣٢)	(٦ ٦٥٢ ٤٣١)	(١٣ ١٢٩ ٩٨٣)	مصروفات صومية وإدارية
(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٤ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٥) المخصصات
(٥٢٥ ٠٠٠)	(١ ٠٥٠ ٠٠٠)	(٥٢٥ ٠٠٠)	(١ ٠٥٠ ٠٠٠)	مرتبات وبدلات حضور وإنتقال أعضاء مجلس الإدارة
١١ ٩٦١ ٣١٨	٢٢ ٠٣٨ ٢٧٨	٦ ٠٤٥ ٧٨٥	١٧ ٠٢٣ ١١٧	الأرباح الناتجة من التشغيل
				<b>(يخصم) / يضاف :</b>
(٤ ٥٥٩ ٧٢٨)	(٩ ٧٧٥ ٦١١)	(٤ ٧٨٠ ٣٩٣)	(١٠ ١٩٣ ٦٧٦)	(٢٦) مصروفات تمويلية
٢ ٠٩١ ٠٩٩	٢ ٠٩١ ٠٩٩	٢ ٩٠١ ٨٤٨	٢ ٩٠١ ٨٤٨	إيرادات إستثمارات في شركات تابعة
٣ ٢٥٣	٦ ٨٥١	٦ ٢٣٢	٨ ٩٢٢	إيرادات فوائد دائنة
١٨٠ ٠٠٠	٣٦٠ ٠٠٠	١٨٠ ٠٠٠	٣٦٠ ٠٠٠	إيرادات أخرى
٥٥٦ ٠٥٥	٧٠٧ ٦٨٧	٢٨٥ ٧٠٠	٤١٢ ٨٧٠	أرباح رأسمالية
٣٣٣ ٧١٦	٥٣٤ ٥٨٥	(٤٤٤ ٤٨٢)	١ ٣٢٧ ٧٧٤	أرباح فروق تقييم عملة
١٠ ٥٦٥ ٧١٣	١٥ ٩٦٢ ٨٨٩	٤ ١٩٤ ٦٩٠	١١ ٨٤٠ ٨٦٥	صافي ارباح الفترة قبل الضرائب
				<b>(يخصم) :</b>
(٣ ٦٨٣ ٦٩٩)	(٥ ٧١٦ ٠٩٢)	(١ ٤٣٦ ٠٧٠)	(٣ ٦٢٨ ٥٣٨)	(٢٢) ضريبة الدخل الحالية
٦ ٨٨٢ ٠١٤	١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	٢ ٧٥٨ ٦٢٠	٨ ٢١٢ ٣٢٧	صافي ارباح الفترة بعد الضرائب
	٠,٨٦		٠,٦٩	(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 المحيطة للطباعة والتغليف  
الشركة مساهمة مصرية ب.م.  
قائمة التدفق في حقوق الملكية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

	رأس المال المصدّر		رأس المال المكتتب فيه		والمفوض بالكامل		جنيه مصري	
	الإجمالي	جنيه مصري	صافي أرباح الفترة	جنيه مصري	أرباح مرحلة	جنيه مصري	احتياطي قانوني	جنيه مصري
	٢٤٣ ٣٨٨ ٤٨٦	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	٨٢ ٤١٨ ٣٣٦	٢٢ ٦٤٧ ٥٨٣	١٩ ٢٢٢ ٥٦٧	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠		
	--	(٣٢ ٦٤٧ ٥٨٣)	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	(٢ ٢٦٤ ٧٥٨)	٢ ٢٦٤ ٧٥٨	--	--	--
	(٩ ٢٣٢ ٢٣٧)	--	--	(٩ ٢٣٢ ٢٣٧)	--	--	--	--
	١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	--	--	--	--	--	--
	٢٤٤ ٤٠٣ ٠٤٦	١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	٩٣ ٥٦٨ ٩٢٤	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			
	٢١٦ ٥١٠ ٣٧٤	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	٦٠ ٥٦٨ ٩٢٤	٢١ ٤٨٧ ٣٢٥	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			
	--	(١٥ ٣٥٤ ١٢٥)	١٥ ٣٥٤ ١٢٥	--	--	--	--	--
	--	--	--	(١ ٥٢٥ ٤١٣)	١ ٥٢٥ ٤١٣	--	--	--
	(٧ ٩٨٥ ٠٥٤)	--	--	(٧ ٩٨٥ ٠٥٤)	--	--	--	--
	٨ ٢١٢ ٢٢٧	٨ ٢١٢ ٢٢٧	--	--	--	--	--	--
	٢١٦ ٧٣٧ ٦٤٧	٨ ٢١٢ ٢٢٧	٦٢ ٤٠٢ ٥٨٢	٢٣ ٠٢٢ ٧٣٨	١١٩ ١٠٠ ٠٠٠			

بيان

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤

المحول إلى الأرباح المرحلة

المحول إلى الاحتياطي القانوني

توزيعات أرباح

صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥

المحول إلى الأرباح المرحلة

المحول إلى الاحتياطي القانوني

توزيعات أرباح

صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

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

رئيس مجلس الإدارة والعرض المنتدب  
مهندس / إبراهيم المصطفى

المضيق المحاسب  
مهندس / احمد اعلام

رئيس الحسابات  
الاستاذ / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٩٦٢ ٨٨٩	١١ ٨٤٠ ٨٦٥	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
		<b>تعديلات لتسوية صافي أرباح الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
		اهلاك الاصول الثابتة
٦ ٥٠٨ ٠٧٠	٧ ٣٠٢ ٣٤٤	مخصصات وانخفاض في قيم أصول مكونة خلال الفترة
٣ ٠٠٥ ٢٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	مصروفات تمويلية
٩ ٧٧٥ ٦١١	١٠ ١٩٣ ٦٧٦	(إيرادات) فوائد دائنة
( ٦ ٨٥١ )	( ٨ ٩٢٢ )	( إيرادات ) إستثمارات في شركات تابعة
( ٢ ٠٩١ ٠٩٩ )	--	( أرباح ) رأسمالية
( ٧٠٧ ٦٨٧ )	( ٤١٢ ٨٧٠ )	<b>أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل</b>
٣٢ ٤٤٦ ١٣٣	٣٢ ٩١٥ ٠٩٣	النقص ( الزيادة ) في المخزون وإعتمادات مستندية
( ٥ ٨٣١ ٧٦٨ )	٢٣ ٢٨١ ٧٨٢	النقص ( الزيادة ) في عملاء وأوراق قبض
( ٧ ٩٣٠ ٢٠٢ )	١٧ ٤٧٧ ٦٦٨	(الزيادة) في المدينون وأرصدة مدينة أخرى
( ٣ ٨٢٢ ٢٥٨ )	(١٠ ٤٣٢ ٤٢٢)	( الزيادة ) النقص في المستحق علي اطراف ذات علاقة
٨٣٨ ٥٠٧	(٧ ٧٠٦ ٥٤٦)	( النقص ) الزيادة في موردين وأوراق دفع
١١ ٧٥٥ ٣٨٨	(٢ ٦١٠ ٧١٤)	( النقص ) الزيادة في دانون وأرصدة دائنة أخرى
٥ ٤٨٤ ٨٨٥	( ٤٥٧ ١٩٠ )	الزيادة ( النقص ) في المستحق لأطراف ذات علاقة
( ١ ١٢٦ ٥٦٠ )	٢٥٤ ٢٤٦	( المستخدم ) من الاضمحلال
( ٦١٦ ٠٧٢ )	( ١ ٥٣٦ ٣٠٩ )	<b>إجمالي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
٣١ ١٩٨ ٠٥٣	٥١ ١٨٥ ٦٠٨	الضرائب المدفوعة
( ٤ ٦٨٨ ٦٢٢ )	--	الفوائد المدفوعة
( ٩ ٧٧٥ ٦١١ )	(١٠ ١٩٣ ٦٧٦)	<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل</b>
١٦ ٧٣٣ ٧٨٠	٤٠ ٩٩١ ٩٣٢	<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
		متحصلات من فوائد دائنة
٦ ٨٥١	٨ ٩٢٢	مقبوضات من توزيع ارباح في شركات شقيقة
٢ ٠٩١ ٠٩٩	--	مقبوضات من بيع اصول ثابتة
٦٠٣ ٠٠٠	٣٩٧ ٨٧٠	( مدفوعات ) لشراء اصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
( ٢ ٤٥٨ ٨٣٠ )	(١٣ ١٧٧ ٧١٤)	<b>صافي التدفقات النقدية ( المستخدمة في ) الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>
٢٤١ ١٢٠	(١٢ ٧٧٠ ٩٢٢)	<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
		( مدفوعات ) القروض
( ١١ ٤٢١ ٠٣٢ )	( ٥ ٤٢٥ ٩٤٥ )	( مدفوعات ) مقبوضات التسهيلات الإئتمانية
٢ ٧٨٨ ٦٧٤	(٢٣ ٠٧٨ ٩١٥)	( توزيعات ) ارباح مدفوعة
( ٢ ٠٣٨ ٢٨٢ )	( ٦ ٢٧٨ ٩٩٩ )	<b>صافي التدفقات النقدية ( المستخدمة في ) أنشطة التمويل</b>
( ١٠ ٦٧٠ ٦٤٠ )	( ٣٤ ٧٨٣ ٨٥٩ )	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦ ٣٠٤ ٢٦٠	( ٦ ٥٦٢ ٨٤٩ )	النقدية و ما في حكمها في بداية الفترة
١٥ ١٨٠ ٢٨٥	٢١ ١٠٥ ٨٩٧	النقدية و ما في حكمها في اخر الفترة
٢١ ٤٨٤ ٥٤٥	١٤ ٥٤٣ ٠٤٨	(ص)٠ (١٤)

أهم المعاملات غير النقدية

تم استبعاد مبلغ وقدره ١ ٧٠٦ ٩٥٥ جنيه مصري من التوزيعات الأرباح المدفوعة - المدرجة ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التمويل - وبند سلف تحت حساب أرباح العاملين ضمن بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وكذا أوراق دفع لأطراف ذوي علاقة ضمن بند الموردون وأوراق دفع المدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل .

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب  
مهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب  
مهندس / أحمد علام

رئيس الحسابات  
الأمستاد / يحيى توفيق

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف  
" شركة مساهمة مصرية "  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو 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 اللعب 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 الإضمحلال في قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التي من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تقدير الإضمحلال 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 بطينة الحركة.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعه.
- أسس قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة.
- أسس تحميل المصروفات الصناعية المباشرة وغير المباشرة على الإنتاج.
- أسس تصنيف الأصول والالتزامات المالية عند نشأتها والتي تعتمد على نية الإدارة في تاريخ الاعتراف الأولي بتلك الأصول والالتزامات.

## ٥- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

### أ- إستثمارات في شركات تابعة

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

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

### حقوق التصويت المحتملة

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

### ب- إستثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكن هذا التأثير لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة. تدرج نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية المستقلة للشركة باستخدام طريقة التكلفة. أما بالنسبة للاستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الإسترادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل.



### ج- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

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

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

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

### د- الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

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

وفي حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للشركة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للشركة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي أمكن للشركة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

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

هذا وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فورا 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	١٠ - ١٥.٣٨	٦.٥% - ١٠%
وسائل نقل وانتقال	٥	٢٠%
عدد وأدوات	٣ - ١٠	١٠% - ٣٣.٣%
فورم	٣	٣٣.٣%
برامج حاسب آلي	٤	٢٥%
أثاث ومعدات مكتبية	١٠	١٠%
أجهزة كمبيوتر وبرامج	٤	٢٥%

## و- الاعتراف بالإيراد

### الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

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

### القوائد الدائنة

تثبت إيرادات القوائد 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 وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالي في تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام. وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. وفي هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

#### ك- مزايا العاملين قصيرة الأجل

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

#### ل- توزيعات الأرباح

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

## حصة العاملين في الأرباح

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

## م- الاقتراض والتسهيلات الائتمانية

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

## ن- عقود استئجار الأصول

تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود استئجار الأصول وكذلك ما تتحمله الشركة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية باعتبارها عقود تأجير 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 والمنفق 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 تعليلها 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 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 القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## ش- قائمة التدفقات النقدية

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

## ت- نصيب السهم فى الأرباح

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

## 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.

الإجمالي	مقتنيات قيمة	إثبات ومطالب مكتوبة	عدد و أدوات	وسائل نقل والتقاليد	آلات و معدات*	مباني وإقتنيات	أرضية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠٩ ٢١٨ ٢٥٢	٥٠ ٢٠٠	٥ ١٥٩ ٠٧١	٨ ٩١٣ ٠٤١	٤ ٤٤٦ ٩٢١	١٣٤ ٦٠١ ٩٨٧	٤٩ ٢٤٤ ٧٠٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٧ ٩٦٨ ٢١٤	---	٢٥٣ ٠٦٤	٦٢٦ ٤٥٣	١ ٤٦٠ ٥٨٠	٣ ٢٨٨ ٩٦٧	٢ ٣٢٩ ١٥٠	---
(٤٠٥٩ ٩١٠)	---	---	---	(١ ١٨٤ ٩٢٢)	(٢ ٨٧٤ ٩٨٨)	---	---
٢١٣ ٥٧١ ٥٥٦	٥٠ ٢٠٠	٥ ٤٠٤ ١٣٥	٩ ٥٨٩ ٤٩٤	٤ ٧٢٢ ٥٧٩	١٣٥ ٠١٥ ٩٦٦	٥١ ٥٨٢ ٨٥٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
١٩ ٦٩٤ ٤١٥	---	٤٣ ٠٢٣	٢٩٢ ٢٢٩	١ ٠٩٦ ٨٣١	١٨ ٢٢١ ٠٠٣	٢ ٦ ٣٢٩	---
(٢ ١٢٣ ٠١٤)	---	(٤ ٠٠٠)	---	(٢ ٤٣ ٠٠٠)	(١ ٩١٦ ٠١٤)	---	---
٢٣١ ١٠٧ ٩٥٧	٥٠ ٢٠٠	٥ ٤٤٣ ١٥٨	٩ ٨٨١ ٧٢٣	٥ ٥٧٦ ٤١٠	١٥١ ٣٣٥ ٩٥٥	٥١ ٦٢٠ ١٨٣	٧ ٢١٠ ٣٢٨
١٠٧ ٩٣٠ ٦٧٧	---	٣ ٨٤٠ ٢١٣	٦ ٥٦٧ ٣١٦	٢ ٣٦٦ ٣١١	٨٥ ٨٣٢ ٢٨٠	٩ ٣٢٤ ٥٠٧	---
١٣ ٢١١ ١٢٤	---	٣ ٨٥ ٩٢٨	٧٨٦ ١٠٥	٤٥٦ ٣٢١	٩ ٨٣٥ ٦١٤	١ ٧٤٧ ٦٤٦	---
(٢ ٨١٨ ١٩٣)	---	---	---	(٦ ٥٧ ٩٧٣)	(٢ ٦١٠ ٢٢٠)	---	---
١١٨ ٢٧٣ ٦٠٨	---	٤ ٢٧٦ ١٤١	٧ ٣٥٣ ٤٧١	٧ ٥٦٤ ٥٦٩	٩٣ ٠٥٧ ٢٧٤	١١ ٠٧٢ ١٥٣	---
٧ ٣٠٢ ٣٤٤	---	٢١٦ ٤٧٢	٤٦٥ ٧٩٠	٣٠١ ٦٧٢	٥ ٤٢٩ ٧٦٤	٨٨٨ ٦٤٦	---
(١ ٢٩٢ ٤٥٥)	---	(٤ ٠٠٠)	---	(٢ ٤٣ ٠٠٩)	(١ ٠٤٩ ٤٤٢)	---	---
١٢٤ ٢٧٩ ٤٥٧	---	٤ ٤٣٨ ٦١٣	٧ ٨١٩ ٢٦١	٢ ٦٢٣ ٢٣٢	٩٧ ٤٣٧ ٥٩٢	١١ ٩٢١ ٧٩٩	---
١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---	---	---	١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---	---	---	١ ٧٤١ ٠٤٨	---	---
١٠٥ ٠٨٧ ٤١٢	٥٠ ٢٠٠	١ ٠٠٤ ٥٤٥	٢ ٠١٢ ٤١٢	٢ ٩٥٣ ١٧٨	٥٢ ١٥٧ ٣١٥	٣٩ ٦٤٩ ٣٨٤	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٢٣ ٥١١ ٩٠٠	٥٠ ٢٠٠	١ ١٧٧ ٩٩٤	٢ ٣٣١ ٠٢٣	٢ ١٥٨ ٠١٠	٤٠ ٢١٧ ٦٤٤	٤٠ ٥١١ ٧٠١	٧ ٢١٠ ٣٢٨
٢٧ ٩٢٣ ٦٦٦	---	٢ ٢٥٤ ٠٢١	٤ ٧١٥ ٣٤٤	١ ٥٦٣ ٧٠٠	٢٩ ٤٠٠ ٦٠١	---	---

\* طبقاً لما هو وارد بلسبق التجارى الشركة فإنه يوجد رهن تجارى لكلاً من البنك المصرى لتنمية الصادرات وبنك قطر الوطنى الألفى (الألفى سوسيتيه جنرال سابقاً) على الآلات والمعدات (بمبلغ ١٧ ٠١٢).

\*\* تم تحميل الأهلاك الناتج قيمته ٧ ٣٠٢ ٣٤٤ جنيه مصرى خلال الفترة كالتالى :

الفترة الحالية المنتهية	الفترة المماثلة المنتهية
حتى ٣٠ يوليو ٢٠١٥	حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤
١ ٧٨٤ ٣٠٠	١ ٠٥١ ٢٠٠
٥١٨ ١٦٤	٤٥١ ٨٦٩
٧ ٣٠٢ ٣٤٤	٦ ٥٠٨ ٠٦٩

مصرفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	مشروعات تحت التنفيذ
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٣٣ ٩١٨	٩٣٣ ٩١٨	برامج محاسبية
٦ ٢٩٠ ٥٧٣	٦٤٠ ٤٣١	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
<b>٧ ٢٢٤ ٤٩١</b>	<b>١ ٥٧٤ ٣٤٩</b>	

#### ٨- استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٧,٣٤%	شركة دار الشروق ليمتد بي في أي ( نفوذ مؤثر )
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)		<b>يخصم :</b>
<b>١٢ ٠٠٠ ٠٠٠</b>	<b>١٢ ٠٠٠ ٠٠٠</b>		مجمع إضمحلال الاستثمار

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

#### ٩- استثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	نسبة المساهمة	رأس مال الشركة	
جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري	
١١ ٨٥٢ ٥٠٠	١١ ٨٥٢ ٥٠٠	٨٥%	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق
٨٤ ٣٨٥ ٦٧٠	٨٤ ٣٨٥ ٦٧٠	٧٠,١٨%	١٢٠ ٢٥٠ ٠٠٠	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون *
<b>٩٦ ٢٣٨ ١٧٠</b>	<b>٩٦ ٢٣٨ ١٧٠</b>			

\* قام مجلس إدارة الشركة والجمعية غير العادية للشركة بالموافقة على رهن الأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة (شركة تابعة) لصالح مؤسسات ماليه وذلك كضمان للقروض الممنوحة للشركة التابعة. كما قامت الجمعية غير العادية بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بالاسهم ومنها ان تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالاسهم بحيث لا تقل نسبة مساهمة الشركة في شركة المتحدة عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة. قامت الشركة خلال شهر فبراير ٢٠١٣ بالدخول في عقد مساهمين يتضمن مساهم جديد كشرط رئيسي لإستكمال رأس مال الشركة المتحدة والذي ينتج عنه ان تصل مساهمة الشركة والمساهم الجديد في الشركة المتحدة الى ٥١% و ٤٧,٧١% على التوالي. وبتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠١٣ قامت الشركة بتفعيل عقد المساهمين ببيع عدد ٩٣٣ ٥٨٤ سهم بقيمة إسمية ١٠ جنيه للسهم بإجمالي مبلغ ٣٥ ٨٤٩ ٣٢٠ جنيه مصري للمساهم الجديد هذا وقد تم استلام اخطارات نقل الملكية لتلك الأسهم من البورصة المصرية بتاريخ ١٢ يوليو ٢٠١٣. وقد قامت شركة الشروق المساهم الرئيسي بتسوية قيمة البيع من خلال الرصيد المستحق على شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون.



١٠- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤ ٥٨٤ ٤٣٠	٣٥ ٨٢٤ ٨٠٨	خدمات رئيسية
٥ ٣٣٦ ٢٥٤	٤ ٨١٧ ٤٢٦	مواد مساعدة
٦ ١٤١ ٧٢١	٦ ١٦٤ ٥٧٥	قطع غيار
١٣ ٨٦٩ ٥٨٤	٥ ٧٠١ ١٨٧	إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام
٧٩ ٩٣١ ٩٨٩	٥٢ ٥٠٧ ٩٩٦	
		<b>يخصم:</b>
( ٥٧٨ ٠٠٤ )	( ٥٧٨ ٠٠٤ )	الإنخفاض في قيمة المخزون - إيضاح رقم ( ١٥ )
٧٩ ٣٥٣ ٩٨٥	٥١ ٩٢٩ ٩٩٢	
		<b>يضاف:</b>
١٨٩ ٢٣٧	٤ ٣٣١ ٤٤٨	إعتمادات مستندية لشراء بضاعة
٧٩ ٥٤٣ ٢٢٢	٥٦ ٢٦١ ٤٤١	

١١- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٥ ٧٤٤ ٥٥٨	٦٣ ٥١٧ ٧٠٦	عملاء محليين
١١ ٨٥٧ ٧٧٨	١٢ ٠٩٤ ٦١٨	عملاء محليين - أطراف ذات علاقة ( إيضاح رقم ٢٣ )
١٦ ٢٤٥ ١٢٣	٨ ٩٤٤ ٥٨١	عملاء خارجيين
٢ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٠٠ ٠٠٠	أوراق قبض - أطراف ذات علاقة ( إيضاح رقم ٢٣ )
١١ ٨٥٦ ٧٢٨	١٣ ٦٦٩ ٦٢٤	أوراق قبض ( مودعة طرف البنوك ضمان للتسهيلات الائتمانية)
١١٨ ٢٠٤ ١٩٧	١٠٠ ٧٢٦ ٥٢٩	
		<b>يخصم:</b>
( ٧ ١٩٣ ٢٥٥ )	( ٥ ٦٥٦ ٩٤٦ )	الإنخفاض في قيمة العملاء وأوراق القبض - إيضاح رقم ( ١٥ )
١١١ ٠١٠ ٩٤٢	٩٥ ٠٦٩ ٥٨٣	

١٢- المستحق على أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	<u>ارصدة طويلة الأجل</u>
٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	٥٩ ٤٢١ ٤٠٤	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢٣) *
		<u>ارصدة متداولة</u>
-	٦ ٦٦١ ٧١٣	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (إيضاح رقم ٢٣)
١ ٧٦٥ ٥٧٣	٢ ٨٥٤ ٧٧١	شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (إيضاح رقم ٢٣)
٢٥٨ ٠٢٦	١٣٨ ٩٧٥	شركة البدار للعبوات (إيضاح رقم ٢٣)
٧٠ ٩٢٤	١٤٥ ٦١٠	مبالغ مستحقة على المساهمين (إيضاح رقم ٢٣)
٢ ٠٩٤ ٥٢٣	٩ ٨٠١ ٠٦٩	

\* في إطار خطة المجموعة الاستثمارية في الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام) بتوقيع عقود اقتراض مع جهات تمويل دولية ومحلية لتمويل الشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١١، وقد بلغ الحد الأدنى لمساهمة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - طبقاً 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 كرسيد طويل الأجل.

١٣- المديون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٩٤١ ٦٨١	٧ ٦٢٦ ١٤٣	مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات
٣ ٥٦٩ ٤٥٥	١٠ ١٦٦ ٩٢٤	مصلحة الضرائب - خصم من المنيع
٥ ٩٢٣ ٩٠٥	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل
٢ ٨٥٠ ٠٠٠	--	ايرادات مستحقة - تعويض الماكينة
١ ٢٣٥ ٠٠٠	--	مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب كسب العمل
١ ٠٥٧ ٣١٨	١ ٠٧٧ ٦١٨	تأمينات لدى الغير
١ ٣٠٠ ٠٠١	٧٧٠ ٦٩٠	مسند تحت حساب أرباح العاملين
١ ٤٨١ ٠٤٥	٣ ٧٩١ ٨٦٦	موردين دفعات مقدمة
٣٤٩ ١٦٧	٦٦٢ ٩١٢	عهد وسلف عاملين
٢٤٢ ٠٤٠	٢٤٨ ٥٣٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٦٦٨ ١١١	١ ٣٨٦ ٥٠١	عهد جمارك
٢٤٢ ٥٣١	١ ٥٦٠ ١٨٢	أرصدة مدينة أخرى
٢٧ ٩٦٠ ٢٥٤	٢٧ ٢٩١ ٣٦٨	
( ٩٤٤ ٧١٨ )	( ٩٤٤ ٧١٨ )	<b>يخصم:</b>
٢٧ ٠١٥ ٥٣٦	٢٦ ٣٤٦ ٦٥٠	الإنخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى- إيضاح رقم (١٥)

١٤- النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٢ ٠٧٧	١١٨ ٧٢٦	نقدية بالصندوق
٤٤٤ ٩٣٥	٣ ٠٨٩ ٢٧٩	بنوك حسابات جارية - عملة محلية
٢٠ ٦٠٨ ٨٨٥	١١ ٢٣٥ ٠٤٣	بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية
٢١ ١٠٥ ٨٩٧	١٤ ٥٤٣ ٠٤٨	

١٥- الإنخفاض في قيم الأصول والمخصصات

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	صافي المكون ( الإنخفاض انتفي ) الغرض منه خلال الفترة جنيه مصري	صافي (المستخدم) خلال الفترة جنيه مصري	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥	
٥٧٨ ٠٠٤	--	--	٥٧٨ ٠٠٤	تظهر مخصومة من أرصدة البتود المتعلقة بها بالميزانية
٥ ٦٥٦ ٩٤٦	--	( ١ ٥٣٦ ٣٠٩ )	٧ ١٩٣ ٢٥٥	الإنخفاض في قيمة المخزون (إيضاح رقم ١٠)
٩٤٤ ٧١٨	--	--	٩٤٤ ٧١٨	الإنخفاض في قيمة الصلاه وأوراق القبض (إيضاح رقم ١١)
٧ ١٧٩ ٦٦٨	--	( ١ ٥٣٦ ٣٠٩ )	٨ ٧١٥ ٩٧٧	الإنخفاض في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ١٢)
٤٤٨ ٣١٣	--	--	٤٤٨ ٣١٣	تظهر إجمالي أرصدها بصورة مستقلة ضمن الالتزامات المتداولة
٢٣ ٤٦١ ٠٨٦	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	--	١٩ ٤٦١ ٠٨٦	مخصص قضايا ومنازعات
٢٣ ٩٠٩ ٣٩٩	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	--	١٩ ٩٠٩ ٣٩٩	مخصص مطالبات ومخاطر

١٦- تسهيلات ائتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢ ٢٤٧ ١٩٦	١٤ ٢٣٣ ٤٩٦	البنك المصري لتنمية الصادرات
٦٦ ٤٨٢ ٠٠٣	٦٠ ٣٢٥ ٦١٦	البنك العربي
٤٧ ٠٩١ ٨٨٤	٣٣ ١٩٧ ٥١٣	البنك قطر الوطني الأهلي (الأهلي سوستيه جزرال سابقاً)
١٠ ٧٥٣ ٩٦٩	١٥ ٧٢٩ ٥١٢	بنك ابو ظبي الاسلامي *
١٤٦ ٥٧٥ ٠٥٢	١٢٣ ٤٩٦ ١٣٧	

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 مدین ٠,٠٥ % شهرياً.

- \* بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠١٣ قامت الشركة " المضارب " بالتوقيع على عقد مضاربة مع بنك ابو ظبي الاسلامي " رب المال " يقدم بموجبه البنك الى الشركة رأس مال للمضاربة باجمالي مبلغ وقدره ٣٠٠٠٠٠٠٠ ( ثلاثون مليون جنيه مصري فقط لا غير ) يتم استخدامه في الاغراض التالية :-
- ١- تمويل مدفوعات - بالعملة المحلية - مستندات برسم التحصيل و/ او سداد قيمة مستندات برسم التحصيل معززة و/ او 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 الاسلامي - مصر "
  - ٣- تمويل شراء مواد خام خاصة بنشاط المضارب من خلال شيكات و/ او تحويلات لصالح موردين محليين - مقبولين لدى البنك " رب المال " مقابل الفواتير الخاصة بها
  - ٤- صرف شيكات الجمارك والضرائب و/ او سداد مصروفات التشغيل بالعملة المحلية ومقبولة لدى البنك " رب المال ".

## ١٧- القروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
<b>البنك المصري لتنمية الصادرات</b>	
تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ٤٤ ٨٣٣ ١٦٠ جنيه مصري فـى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ إلى قرض متوسط الاجل بنفس المبلغ بفائدة سنوية ١,٧٥% فوق سعر الكوربيدور إقراض طرف البنك المركزي المعلن تسدد كل ثلاثة أشهر على قيمة المديونية، ويتم سداد القرض على عشرون قسط ربع سنوي إعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٨ بواقع مبلغ ٢ ٢٤٣ ٠٠٠ جنيه مصري لكل قسط وذلك مقابل توكيل برهن تجارى 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 إلى الالتزام ببعض النسب المالية.	
٣١ ٤٢٩ ٠٢١	٢٧ ٧٣٦ ٠١٤
تم تحويل أرصدة عقد التسهيل الإئتماني الممنوح من بنك تنمية الصادرات بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١١ والبالغ قدره ١ ٧١٠ ٦١٣ يورو فـى 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 إلى الالتزام ببعض النسب المالية .	
٨ ٩٣٧ ٦٣٨	٧ ٢٠٤ ٧٠٠
٤٠ ٣٦٦ ٦٥٩	٣٤ ٩٤٠ ٧١٤
( ٥٣ ٨٦١ )	--
( ١٠ ٤٧٥ ٢٨٠ )	( ١١ ٨٨٥ ٦٨٠ )
٢٩ ٨٣٧ ٥١٨	٢٣ ٠٥٥ ٠٣٤
<b>يخصم</b>	
أقساط قروض استحققت لم تسدد - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة	
أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة	
أقساط قروض طويلة الأجل	

## ١٨- موردين وأوراق دفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥ ٢٧٥ ٣٦٣	٤ ٧٨٢ ٨٣٦
١ ٧٨٥ ٩٨٥	٢ ٠٥٣ ١٣٩
٧ ٨٩٦ ٩٥٢	٢ ٣٤٤ ٦٦٠
١٤ ٦٥٥ ٤٥٥	١٧ ١٩٦ ٦١٧
٩٨٢ ٣٦٢	٢ ٠٢٢ ٣٣٥
٣٠ ٦٩٦ ١١٧	٢٨ ٤٠٩ ٥٨٧
موردين محليين	
موردين محليين - أطراف ذات علاقة - (إيضاح رقم ٢٣)	
موردين خارجيين	
أوراق دفع	
أوراق دفع - أطراف ذات علاقة - (إيضاح رقم ٢٣)	

١٩ - المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	٢٧ ١٢٢ ٨٩٢	ارصدة طويلة الاجل
١ ٣٧٣ . . .	١ ٣٧٣ . . .	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 .٠٢	ارصدة متداولة
٥ ٧٩٣	٥ ٧٦٣	الشركة الوطنية لصناعة الورق ( الشركة الأم ) ( إيضاح رقم ٢٣ )
٢٦٠ ٧٣٦	٥٤٠ ٥٩٦	جارى مساهمين - (إيضاح رقم ٢٣)
١ ٨٣٠ ١١٥	٢ ٠٨٤ ٣٦١	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 إحتساب 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	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٥٦٧ ٨٩١	٣ ٦٨٠ ١٥٩	ضريبة الدخل الجارية
٢ ١٥٧ ٥٩٩	٢ ١٨١ ٢٤٥	مصرفوات مستحقة
٥٥٠ ٢٦١	٧٢٣ ٩٦٠	عملاء دفعات مقدمة
٣٠٥ ٣٧٥	٢٢٢ ٢٥٢	مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل
١٠١ ١١٩	١٠١ ٩٥٨	مصلحة الضرائب -ضرائب الخصم والإضافة
١٨ ٨٥٣	١٨ ٨٥٣	تأمينات للغير
١ ٥٣٥ ٦٦٠	٩٣٨ ٤٠٩	أرصدة دائنة أخرى
١٤ ٢٣٦ ٧٥٨	٧ ٨٧٦ ٨٣٦	

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 سوزعاً 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٤	في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٥ ٠٦١ ٥٣٧)	(٣ ٨٣١ ٧٠٥)	ضريبة الدخل الجارية
( ٦٥٤ ٥٥٥)	٢٠٣ ١٦٧	ضريبة الدخل المؤجلة
(٥ ٧١٦ ٠٩٢)	(٣ ٦٢٨ ٥٣٨)	
٢٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	التزامات ضريبية مؤجلة ناتجة عن
١٠ ٢٣٨ ٧٤٧	١٠ ٣٩٢ ٥٥٢	الفرق بين القيمة الدفترية للأصول الثابتة و الأساس الضريبي لها
١٠ ٢٣٨ ٧٤٧	١٠ ٣٩٢ ٥٥٢	إجمالي التزامات ضريبية مؤجلة

٢٣- المصروفات مع الأطراف ذوي العلاقة

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

الرصيد	حجم التعامل				نوع العلاقة	اسم الطرف		
	موردين وأوراق دفع	عملاء وأوراق قبض	مشتريات	مبيعات ومكافآت				
	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
حجبه مصري	٢٥٨٠٠٢٦	٨٣٧٣٩٤	٧٨٥٤٦٨	--	٢٢٥٢٥	٤٧٨٧٠١	شركة تابعة للشركة الأم	شركة النيدار للسياحة
١٧٦٥٥٧٣	٢٨٥٤٧٧١	١٩٣٠٩٥٤	٢٩٧٥٨٢٧	--	--	٧١٣٧٧٤	شركة تابعة	شركة وينسور *
--	(٧٧٣٧٧١)	--	--	١١١٣٥٣٤٢	١١٣٤٩٦٤٧	--	طرف ذو علاقة	شركة دار الشروق
(٢٥٢٤٠٨)	(٢٥٢٤٠٨)	--	--	٣٠٦٩٨٦٦	٣٠٦٩٨٦٦	--	طرف ذو علاقة	الشركة المصرية للنشر العرسى والدولى
(٥٧٢٦٣)	(٥٧٢٦٣)	--	--	--	--	--	مساهم	جاري المساهمين
١٨٠٨٨	١٦١٣٥	--	--	--	--	--	مساهم	اطراف اخرى
٥٩٤٢١٤٠٤	٦٦٠٨٣١١٧	--	--	--	--	--	شركة تابعة	الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
(١٠٥٦٣٦١٦)	(١٠٥٦٨٠٠٢)	--	--	--	--	--	الشركة الأم	الشركة الوطنية للطباعة - إلتزام متداول
(٢٧١٢٢٨٩٢)	(٢٧١٢٢٨٩٢)	--	--	--	--	--	الشركة الأم	الشركة الوطنية للطباعة - إلتزام طويل الاجل
(٨٣٢٨)	١٢٩٤٧٥	--	--	--	--	٦٠٠٠٠٠٠	عضو مجلس الإدارة المنتخب	اطراف اخرى - (حساب جاري)
(١٣٧٣٠٠٠)	(١٣٧٣٠٠٠)	--	--	--	--	--	عضو مجلس الإدارة المنتخب	اطراف اخرى - (رئيل طويل الاجل)
٥٢٨٣٦	(١٤٤١٧)	--	٣٢٤١٨٤	١٥٢٥٧٠	١٥٢٥٧٠	--	رئيس مجلس الإدارة	اطراف اخرى - (حساب جاري)
		٢٧٦٨٣٤٨	٤٠٨٥٤٧٤	١٤٣٥٧٧٨	١٤٥٩٤٦١٨			

\* يتضمن مبلغ وقدره ٣٦٠٠٠٠٠ حجبه مصرى يمثل قيمة الأجر المستحق على شركة وينسور نظير استئجار جزء من أرض الجور ( ٢ ) من النصف الأول من عام ٢٠١٥ .

## ٢٤ - صافي المبيعات

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦٩ ١٩٢ ٠٣١	١٦٦ ٣٤٠ ٢٢٩	اجمالي المبيعات
( ١٤١ ٥٥٢ )	( ٩٥٣ ٦٤٣ )	يخصم
١٦٩ ٠٥٠ ٤٧٩	١٦٥ ٣٨٦ ٥٨٦	مردودات مبيعات وفروق اسعار البيع

## ٢٥ - التأجير التمويلي - الشركة كطرف مستأجر

ينضمّن بند المصروفات العمومية والإدارية قيمة أقساط تأجير تمويلي بمبلغ ٢٩٥ ٥٣٨ جنيه مصري خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وذلك طبقاً لعقود التأجير التمويلي المبرمة مع شركة سوجيليس ايجيبت (المزجر)، ويبلغ اجمالي الأقساط المستحقة خلال الأعوام التالية مبلغ وقدره ٢٠٣ ٤٨٦ جنيه مصري .

## ٢٦ - المصروفات التمويلية

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٤٣ ٦٤٠	٩٨٣ ٢٨٩	مصروفات وعمولات بنكية
٨ ٩٣١ ٩٧١	٩ ٢١٠ ٣٨٧	فوائد تمويلية
٩ ٧٧٥ ٦١١	١٠ ١٩٣ ٦٧٦	

## ٢٧ - نصيب السهم من صافي أرباح الفترة

## أ - الأساسي

الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤	الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	٨ ٢١٢ ٣٢٧	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
١٠ ٢٤٦ ٧٩٧	٨ ٢١٢ ٣٢٧	صافي الربح القابل للتوزيع
		يقسم على :-
١١ ٩١٠ ٠٠٠	١١ ٩١٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٨٦	٠,٦٩	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة ( جنيه مصري / سهم )

## ب - المُخفّض

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

**أولاً : الضريبة على أرباح شركات الأموال والقيم المنقولة:**

المسنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ٢٠٠٠

تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤

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

السنوات من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٣

تم تقديم الإقرارات الضريبية في 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 الفعلي ولم تخضع به بعد وبإقاي السنوات ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٣ لم تفحص بعد وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات وسداد الضريبة في ظل أحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

**ثانياً: ضريبة كسب العمل:**

يتم سداد الضريبة المستقطعة 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 والتحويل تحت حساب الضريبة**

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

٢٩- **إرتباطات رأسمالية**

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

اسم المشروع	اساس التحويل بقائمة المركز المالي	الجزء غير المسدد	العملة
المبنى الإداري لمصنع العبور ٢	مشروعات تحت التنفيذ	١ ٧٦٩ ٥٠٠	جنيه مصري

٣٠- **الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية وما في حكمها والعملاء والمستحق على أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الإلتزامات المالية المستحق للشركة القابضة وأطراف ذات علاقة والتسهيلات الإئتمانية والقروض والموردون وأوراق دفع وبعض الأرصدة الدائفة 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 يلي أهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة والسياسات والإجراءات المتبعة للحد من أثر تلك المخاطر:

**خطر العملات الأجنبية**

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

وقد بلغت قيمة فائض (عجز) الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ ما يعادل (عجز) بمبلغ ٤٧٢ ٨٨٠ جنيه مصري وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية وما يعادلها بالجنيه المصري في تاريخ القوائم المالية :

٣٠ يونيو ٢٠١٥

نوع العملة	فائض (عجز)	فائض (عجز)
	بذات العملة	بالجنية المصري
دولار أمريكي	٥١٤ ٧٨٨	٣ ٩٢٧ ٨٣٢
يورو	( ١ ٥٥٤ ١٤٠ )	( ١٣ ١٦٣ ٥٦٦ )
درهم إماراتي	١ ٧٧٣	٣ ٦٥٢
فرنك سويسري	( ٧٤٧ )	( ٦ ٠٩٦ )
جنيه استرليني	( ٣ ٢٧٨ )	( ٣٩ ٣٦٩ )
ريال سعودي	١٩٦ ٥٧٢	٣٩٧ ٠٧٥
		<u>( ٨ ٨٨٠ ٤٧٢ )</u>

#### خطر سعر الفائدة

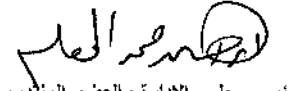
يتمثل هذا الخطر في التغير في أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. ويعتبر هذا الخطر محدوداً، ففي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم الشركة بالإعتماد على مصادر التمويل الذاتية حتى تتجنب التقلبات في أسعار الفائدة وقيمة الأصول والالتزامات المالية.

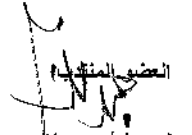
#### خطر الائتمان

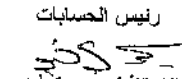
يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وللحد من هذا الخطر تقوم الشركة بتصدير جزء من إنتاجها للخارج كما تراعي التعامل مع عملاء حسني السمعة.

#### 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 المصطفى

  
العضو المنتدب  
مهندس / أحمد عليم

رئيس الحسابات  
  
الاستاذ / يحيى توفيق