

محمد هلال جرانت ثورنتون



الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة وتقرير الفحص المحدود

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

## المحتويات

### الصفحة

١

تقرير الفحص المحدود

٣

الميزانية المستقلة

٤

قائمة الدخل المستقلة

٥

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

٦

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

٧

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة



## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

الى السادة / أعضاء مجلس الإدارة  
الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

### المقدمة

■ قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

■ قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين 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 لايمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم إكتشافها في عملية مراجعة . وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

## الإستنتاج

- وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة العربية للأسمت - شركة مساهمة مصرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

## فقرة توجيه إنتباه


- كما هو موضح بالأيضاح رقم (٨)، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية دورية مجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلي القوائم المالية الدورية المجمعة.

القاهرة في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤

سبح

مراقب الحسابات

حسام محمد هلال



س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

محمد هلال جرانت ثورنتون

محمد هلال - جرانت ثورنتون

محاسبون قناتون

عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال



قائمة الدخل المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	رقم البيان	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٥٠٣,٩٣٦,٨٤٤	١,٥٣٢,١٢٢,٥٠٣	٦٤٢,٣٢٥,٥٦٦	١,٧٨٨,٤٥٥,٠٨٩	٢١	صافي المبيعات
					<b>يخصم :</b>
٣٤٠,٩٨٣,٢٢٤-	١,٠٢٤,٩٤٠,٥٦٢-	٤٤٩,٦٣٦,٨٦٠-	١,٢٢٥,١٤٣,٢٧٧-	٢٢	تكلفة المبيعات
١٦٢,٩٥٣,٦٢٠	٥٠٧,١٨١,٩٤١	١٩٢,٦٨٨,٧٠٦	٥٦٣,٣١١,٨١٢		مجموع الربح
					<b>يضاف / يخصم :</b>
١٤,٥٤٤,٥١٦-	٤٣,٨٧٦,١١١-	٢٦,٩٧٨,٨٧١-	٧٦,٥٤٨,٣٣٦-	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
.	.	.	١,٥٩٣,٩٥٩-	١٤	مخصصات بخلاف الأهلاك
.	.	.	٥٥٥,٤٣١	١٤	مخصصات أنتقي الغرض منها
.	.	٨٧,١٣٩-	٨٧,١٣٩-		خسائر رأسمالية
٢٦٥,٨٥٨	١٣,٣٨٨,٩١٣	٤٣١,٧٨٧	٩٠٨,٢٦٧	٢٤	إيرادات أخرى
١٤٨,٠٦٧٤,٩٦٢	٤٧٦,٦٩٤,٧٤٣	١٦٦,٠٥٤,٤٨٣	٤٨٦,٥٤٦,٠٧٦		الربح من التشغيل
					<b>(يخصم) / يضاف:</b>
١٨,٣٩٢,٥٦٧-	١٥١,٩١٢,٩٢٥-	٢٩,٠٢١,٨١٥-	١٠٠,٧٩٠,٦٦٩-	٢٥	مصروفات و فوائد تمويلية - بالصافي
١٣٠,٢٨٢,٣٩٥	٣٢٤,٧٨١,٨١٨	١٣٧,٠٣٢,٦٦٨	٣٨٥,٧٥٥,٤٠٧		صافي الربح قبل الضريبة
٥,٦٢١,٩٤٩-	١٥,٤٢٩,١٠٦-	٤٣,٢٧٧,١٥٢-	١٨٥,٣٢٣,٨٦٦-	٢٦	ضرائب الدخل
١٢٤,٦٦٠,٤٤٦	٣٠٩,٣٥٢,٧١٢	٩٣,٧٥٥,٥١٦	٢٠٠,٤٣١,٥٤١		صافي الربح بعد الضريبة
٠,٣٣	٠,٨١	٠,٢٤	٠,٥٢	٢٧	نصيب السهم من صافي ربح الفترة

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها ...  
تقرير الفحص المحدود مرفق ...

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/خوسيه ماريا ماجارينا

José Maria

المدير المالي

أ/شريف صليب

Sherif Salih

الشركة العربية للأسمت - شركة مساهمة مصرية

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن التبعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١,١٩٣,٦٦٧,٤٥٣	٣٥٩,٢٦٢,٠٠٢	٧٦,٩٢٦,٠٥١	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٢٠١٣
٣٠٩,٣٥٢,٧١٢	٣٠٩,٣٥٢,٧١٢	*	*	أرباح الفترة
٣٠٩,٨٢٢,١٥٤-	٣٠٩,٨٢٢,١٥٤-	*	*	توزيعات أرباح
١,١٩٣,٦١٩,٨٠١١	٣٥٨,٧٩٢,٥١٠	٧٦,٩٢٦,٠٥١	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣
١,٠٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧	٢١٣,٠٠٩,٥٣٩١	١١٨,٧٧٩,٩٨٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٢٠,٠٤٣١,٥٤١	٢٠,٠٤٣١,٥٤١	*	*	أرباح الفترة
*	١١,٦٤٢,١٦٠-	١١,٦٤٢,١٦٠	*	محل لأحتياطي قانوني
٦٥,٨٩٤,١٤٢-	٦٥,٨٩٤,١٤٢-	*	*	توزيعات أرباح
١,٢٢٣,٨٩٢,١٧٦	٣٣٥,٩٩٠,٦٣٠	١٣٠,٤٢٢,١٤٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

البيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزءه لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

تقرير الفحص المحصور مرفق

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

الغريبه ماريا ماجارينا  
Sora Maria

المدير المالي

الشريف صبيح  
Sherif Sabib

## قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

رقم الإيضاح	الفترة من ١/١/٢٠١٤ حتى ٣٠/٩/٢٠١٤	الفترة من ١/١/٢٠١٣ حتى ٣٠/٩/٢٠١٣	جنيه مصرى	جنيه مصرى
	٣٨٥,٧٥٥,٤٠٧	٣٢٤,٧٨١,٨١٨		
	١٢٥,٤٠١,٧٧٥	١٢٣,٥٥٧,٥٤٩		
	١٦,٨٤٣,٧٢٧	١٦,٨٤٣,٧٢٦		
	٥٣١,١١٣-	١,١٤٢,٨٠١-		
	١,٥٩٣,٩٥٩	.		
	٥٥٥,٤٣١-	.		
	٢٩,٨٢٢,٠٠١-	٦٣,١٥١,٦٠٠-		
	٧١,٤٩٩,٧٨١	٨٩,٩٠٤,١٢٦		
	٨٧,١٣٩	.		
	٥٧٠,٢٧٣,٢٤٣	٤٩٠,٧٩٢,٨١٨		
	٩٠,٣٤٥,٤٠٣-	٧,٣٤٧,٨٥٥-		
	٦٤,٧٥٢,٥٩٩-	١٨٧,٨٥٧,٥١٥		
	١٥٧,١١٥	٤,٣٠٥,٥٨٤-		
	٦٠,٤٦٤,٩٧١	٢٣,٩٥٦,٢٢٩		
	٣,٣٦٩,١٦٥	١,٥٠٠,٤٠٤-		
	٥١٨,٢٧٨-	.		
	٣٦٩,٦٩٣-	١٥٢,٣٦٧-		
	٤٧٨,٢٧٨,٥٢١	٦٨٩,٣٠٠,٣٥٢		
	١٠,٤٧١,٩٤٦-	٦,٠٦٦,٩٦٠-		
	٩٣,١٠٦,١٠٥-	٤٣,٤١٣,٧٤٤-		
	٥٣١,١١٣	١,١٤٢,٨٠١		
	١٠٣,٠٤٦,٩٣٨-	٤٨,٣٣٧,٩٠٣-		
	٦٥,٨٢٧,٩١٧-	٧٢,٠٠٠,٠٠٠-		
	٧١,٤٩٩,٧٨١-	٨٩,٩٠٤,١٢٦-		
	١٥٧,٤٥٨,٠٥٦-	١٨٥,٦٠٥,٤١٤-		
	٩٩,٠٨٧,٣٤٦-	٣٠٩,٨٢٢,١٥٤-		
	٣٩٣,٨٧٣,١٠٠-	٦٥٧,٣٣١,٦٩٤-		
	١٨,٦٤١,٥١٧-	١٦,٣٦٩,٢٤٥-		
	٢٩,٨٢٢,٠٠١	٦٣,١٥١,٦٠٠		
	١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٦١,٠٥٨,٢٧٧		
	١٦٩,١٠٤,٦٢٩	٢٠٧,٨٤٠,٦٣٢		

المبيانات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها ...  
تقرير الفحص المحدود مرفق ...

عضو مجلس الإدارة التنفيذي  
أ/خوسيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي  
أ/شريف صليب

Sherif Salih



## السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ١- النشاط والتأسيس:

#### ١-١ التأسيس:

- تأسست الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية- في ٥ مارس ١٩٩٧ طبقاً لأحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك وفقاً لقرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار رقم ١٦٧ لسنة ١٩٩٧.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٣ ابريل ٢٠٠٥ القاهرة وتم تغييره لرقم ٥٣٤٤٥ بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١١ نظراً لتغيير مقر الشركة الرئيسي من ٧٢ شارع جامعة الدول العربية ، المهندسين، الجيزة، جمهورية مصر العربية ليصبح فيلا رقم ٥٦ شارع الجهاز - الحي الخامس - القاهرة الجديدة.
- المساهم الرئيسي للشركة هو شركة أريديوس خاتيفا - شركة إسبانية وتملك ٦٠% من رأس مال الشركة.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للأصدار وفقاً لأجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ١٣/١١/٢٠١٤ ، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة للشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة بعد إصدارها.

#### ٢-١ مدة الشركة:

- مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيدها بالسجل التجاري.

#### ٣-١ النشاط :

- أنتاج الكلينكر والأسمنت بمختلف انواعه وغيره من المنتجات الفرعية والمرتبطة بصناعة الأسمنت وبيع وتصدير منتجات الشركة وأنتاج مواد البناء الأخرى ومستلزمات التشييد و إستغلال المحاجر والمناجم واستخراج جميع الخامات التعدينية اللازمة لصناعة مواد البناء ويجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل غرضها في إطار احكام قانون ضمانات وحوافز الأستثمار.

## ١-٤ القيد بالبورصة :

قيد أسهم الشركة في البورصة

- تم قيد أسهم رأسمال الشركة بالبورصة المصرية بموافقة لجنة القيد المنعقدة بتاريخ ٢٤/٣/٢٠١٤ وأدرجت أسهم الشركة علي قاعدة البيانات يوم ٢٥/٣/٢٠١٤ وتم تعديل بيانات قيد أسهم الشركة بعد التجزئة بالقيمة الأسمية للسهم بتاريخ ١٧/٤/٢٠١٤.

قيد أسهم الشركة بالحفظ المركزي

- تم قيد أسهم الشركة بنظام الإيداع والقيد المركزي لدي شركة مصر للمقاصة بتاريخ ١٩/١/٢٠١٤ وتعديل القيد نتيجة تجزئة القيمة الأسمية للسهم بتاريخ ١٧/٤/٢٠١٤.

## ٢-٤ أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية المستقلة :

## ٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة :

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.
- كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكمية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين أيضاً (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والاحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة طبقاً لأحكام القوانين المحلية. وقد أعدت الشركة أيضاً القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة جميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت او لديها القدرة علي السيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول علي القوائم المالية المجمعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الأستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.
- يجب علي مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرأوها مع القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في وعن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ حتي يمكن الحصول علي معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدقيقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية.
- تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلي المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة أو معاملات معينة.

## ٢-٢ ترجمة العملات الاجنبية:

### عملة التعامل والعرض:

- يتم قياس بنود القوائم المالية المستقلة باستخدام العملة الاساسية في البيئة الاقتصادية التي تعمل بها الشركة (عملة التعامل) ويتم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

### المعاملات والارصدة:

- يتم ترجمة المعاملات بالعملات الاجنبية الى عملة القياس باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويدرج في قائمة الدخل وأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن اعادة تقييم الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الاجنبية في تاريخ الميزانية.

## ٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها :

- تثبت الاصول الثابتة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بصافي التكلفة بعد خصم مجمع الاهلاك ، متضمنة جميع المصروفات المتعلقة مباشرة بتجهيز او اقتناء الاصل حتى يصبح صالحاً للاستخدام في الغرض المعد من أجله .
- يتم استخدام طريقة القسط الثابت للاهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الاصل الى القيمة التخريدية على مدار العمر الانتاجي المقدر فيما عدا الاراضي التي لا تعتبر أصل قابل للاهلاك .
- وفيما يلي بيان بالاعمار الانتاجية المقدره للاصول الثابتة :

### العمر الافتراضي

### البيان

٢٠ سنة	آلات و معدات
٢٠ سنة	معدات تكنولوجيا وتركيبات
١٠ : ٢٠ سنة	مباني
٥ : ٧ سنوات	سيارات
٣ : ٥ سنوات	حاسبات آلية وبرامج
١٦ سنة	أثاث وأجهزة مكتبية

- يتم سنويا مراجعة وتعديل القيمة التخريدية والاعمار الانتاجية للاصول الثابتة إذا لزم الامر .
- عندما تتجاوز قيمة الأصل القيمة المتوقع أسترادها من التشغيل فانه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور الى القيمة المتوقع أسترادها.
- أرباح وخسائر الاستبعادات يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن إيرادات التشغيل في قائمة الدخل.

- تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل المستقلة عن الفترة المالية التي حدثت فيها ، تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسملتها على تكلفة الاصل عندما يكون من المتوقع ان تؤدي الى زيادة المنافع الاقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الاصلية المقدره عند إقتناء الاصل ، وتهلك على مدار العمر الانتاجي المتبقي للاصل او على مدار العمر الانتاجي المتوقع لهذه التجديدات أيهما أقل.
- تتضمن تكلفة الآلات و المعدات تكلفة رخصة التشغيل من الهيئة العامة للتنمية الصناعية لكل خط انتاجي على حده وذلك على مدار العمر الانتاجي المتوقع للخط

#### ٢-٤ المشروعات تحت التنفيذ:

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ويتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ كاصول ثابتة عندما تستوفي شروط الاعتراف بالاصول الثابتة وعندما تتجاوز قيمة المشروعات تحت التنفيذ القيمة المتوقع استردادها يتم تخفيض قيمة المشروعات تحت التنفيذ الى القيمة التي يمكن استردادها وتحمل الفروق على قائمة الدخل المستقلة.
- ٢-٥ أصول غير ملموسة :

- يتم رسملة المصروفات المرتبطة بصفة مباشرة باتفاقية رسوم توليد الكهرباء . تلك المصروفات والتي لها عمر افتراضي محدد تظهر بالتكلفة مطروح منها مجمع الاستهلاك ويتم اهلاك تلك المصروفات بطريقة القسط الثابت على مدار ١٠ سنوات .

#### ٢-٦ الأستثمارات في شركات تابعة:

- ان الشركات التابعة هي الشركات التي تمتلك فيها الشركة اكثر من ٥٠% من حقوق التصويت او يكون للشركة تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات . وتظهر هذه الاستثمارات في القوائم المالية المستقلة للشركة بطريقة التكلفة . وتتطلب طريقة التكلفة اثبات الاستثمار في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء ويثبت الايراد من الاستثمار في حدود ما يتم الحصول عليه فقط من توزيعات الارباح للشركة المستثمر فيها ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الارباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها في حالة زيادة التوزيعات عن حصة الشركة المستثمر فيها .

#### ٢-٧ الأستثمارات في شركات مشتركة :

- هي الأستثمارات في شركات يتم الأشتراك فيها بموجب أفتاق تعاقدية للسيطرة علي نشاط أقتصادي وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية الأستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالإجماع من الشركاء ويتم المحاسبة عن الأستثمارات في الشركات المشتركة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم أثبات الأستثمار في شركات مشتركة بتكلفة الأقتناء مخصوماً منها الأضحلال في القيمة ، ويتم تقدير الأضحلال لكل أستثمار علي حده ويتم أثباته في قائمة الدخل.

## ٢-٨ اضمحلال قيمة الأصول غير المالية:

- يتم فحص الأصول الثابتة والأصول طويلة الأجل الأخرى لتحديد قيمة خسائر اضمحلال القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغير في الظروف قد تعطي مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يتم استردادها . ويعترف بخسائر اضمحلال القيمة مبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع استردادها ، والتي تمثل القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع للأصل أو القيمة المتوقع استردادها من استخدامه ايهما أعلى . ولأغراض تقدير قيمة الانخفاض في قيمة الأصل فإنه يتم تجميع الأصول في أدنى مستوى يكون فيه تدفقات نقدية مستقلة.
- يتم إلغاء خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت . كما يتم إلغاء خسائر انخفاض القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعادل للقيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ويعترف بهذه الإلغاءات في قائمة الدخل المستقلة.

## ٢-٩ الأصول المالية

## أولاً - التصنيف:

- تقوم الشركة بتصنيف أصولها المالية إلى المجموعات التالية على أساس الغرض من اقتناء هذه الأصول ويتم هذا التصنيف عند الاعتراف الأولى بها :
- أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة)
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .
- الإقراض والمديونيات .
- أصول مالية متاحة للبيع .

## ١- الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر :

- هي الأصول المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة ، ويتم تصنيف الأصول المالية في هذه الشركة إذا تم اقتنائها بصفة رئيسية بغرض البيع في المدى القريب .
- يتم تصنيف المشتقات المالية كأصول بغرض المتاجرة إلا إذا كانت مخصصة للتغطية .
- الأصول المصنفة في هذه المجموعة يتم تبويبها كأصول متداولة .

## ٢- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق :

- هي الأصول المالية غير المشتقة والتي لها مبلغ سداد محدد أو قابل للتحديد وتاريخ استحقاق محدد ولدى الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .
- ويستثنى من ذلك التصنيف ما تم الاعتراف بها أولاً على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو تصنيفه أولاً على أنه متاح للبيع وما ينطبق عليه تعريف الإقراض والمديونيات .

**٣- الأقرض والمديونيات :**

- هي اصول مالية وليست مشتقات مالية ولها قيمة محددة او يمكن تحديدها وغير متداولة في سوق نشط . يتم تبويب هذه المجموعة ضمن الاصول المتداولة الا اذا كان تاريخ استحقاقها يزيد عن ١٢ شهر من تاريخ الميزانية المستقلة عندئذ يتم تبويبها ضمن الاصول الغير متداولة .
- تتضمن هذه المجموعة ارصدة العملاء واوراق القبض وارشدة مدينة اخرى .

**٤- الاصول المالية المتاحة للبيع :**

- هي اصول مالية وليست مشتقات مالية يتم تصنيفها ضمن هذه المجموعة عند الاقتناء او التي لا تتوفر فيها شروط لازمة لتصنيفها ضمن المجموعات الاخرى ، تبويب هذه المجموعة ضمن الاصول غير المتداولة الا اذا كان لدى الادارة النية في استبعادها خلال ١٢ شهر من تاريخ الميزانية المستقلة.

**ثانيا : اعادة التبويب :**

- للشركة الاختيار في اعادة تبويب الاصول المالية بخلاف المشتقات والتي لم يعد الغرض من الاحتفاظ بها هو بيعها او اعادة شرائها في المستقبل القريب نقلا من مجموعة الادوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر ما لم تكن هذه الأدوات تم تخصيصها بمعرفة المنشأة عند الاعتراف الاولى كأداة تقييم بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر.
- يمكن اعادة تبويب الاصول المالية بخلاف القروض والمديونيات نقلا من مجموعة الادوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر فقط في الحالات النادرة الغير متكررة . بالاضافة لذلك للشركة اختيار اعادة تبويب الاصول المالية التي تفي بتعريف القروض والمديونيات نقلا من مجموعة الادوات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر او من مجموعة الادوات المالية المتاحة للبيع اذا كان لدى الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بهذه الاصول المالية خلال المستقبل المنظور او حتى تاريخ الاستحقاق في تاريخ اعادة التبويب .
- يتم اعادة التبويب بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التبويب ولا يتم رد اي ارباح او خسائر تم الاعتراف بها من قبل في قائمة الدخل المستقلة وتصبح القيمة العادلة للاصل المالي في تاريخ اعادة تبويبه هي التكلفة او التكلفة المستهلكة الجديدة للاصل حسب الاحوال .
- يتم تحديد سعر الفائدة الفعلي للاصول المالية المعاد تبويبها للقروض والمديونيات والاصول المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق على اساس تاريخ اعادة تبويب الاصول المالية .

**ثالثا : القياس والقياس اللاحق :**

- يتم اثبات شراء وبيع الاصول المالية في تاريخ المعاملة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء او بيع الاصل المالي .
- يتم الاعتراف الأولي لاقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة لذلك الاصل بالاضافة الى التكاليف الاخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة فيما عدا الاصول المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي يتم الاعتراف الأولي بها بالقيمة العادلة فقط ويتم تحميل التكاليف الاخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة على قائمة الدخل المستقلة .
- يتم استبعاد الاصول المالية عند انتهاء او تحويل الحق في الحصول على تدفقات نقدية من تلك الاصول وكانت الشركة قد حولت معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية للغير .
- في تاريخ الميزانية المستقلة ، يعاد قياس الاصول المالية المتاحة للبيع والاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم قياس الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والاقرض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي .
- يتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بأرباح (خسائر) التغيير في القيمة العادلة للاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وذلك في الفترة المالية الذي تحققت فيها . ويتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بإيرادات التوزيعات من الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وذلك عندما ينشأ الحق للشركة في استلام تلك التوزيعات .
- يتم تحليل التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية في ادوات دين ( سندات ، اذون خزانة ) ذات الطبيعة النقدية بالعملة الاجنبية والتي تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع الى فروق عملة ناتجة من التغيير في التكلفة المستهلكة للاستثمارات وفروق التغييرات الاخرى في القيمة الدفترية للاستثمارات . ويتم اثبات فروق العملة الناتجة عن الاستثمارات المالية ذات الطبيعة النقدية في قائمة الدخل المستقلة . اما فروق العملة الناتجة عن اعادة التقييم بسعر الصرف في تاريخ الميزانية المستقلة للاستثمارات المالية غير ذات الطبيعة النقدية فيتم اثباتها ضمن حقوق الملكية . إن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ( ذات طبيعة نقدية أو غير ذات طبيعة نقدية ) يتم تصنيفها ضمن حقوق الملكية.
- يتم احتساب الفائدة على الاستثمارات في ادوات دين ( سندات ، اذون خزانة ) مصنفة ضمن الاستثمارات المتاحة للبيع باستخدام معدل الفائدة الفعلي ويتم تحميل تلك الفائدة على قائمة الدخل المستقلة كما يتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بإيرادات التوزيعات من الاستثمارات المتاحة للبيع عندما ينشأ الحق للشركة في استلام تلك التوزيعات .
- تقوم الشركة في تاريخ الميزانية المستقلة بتقييم ما اذا كان هناك ادلة موضوعية تشير الى وجود اضمحلال في قيمة اصل مالي او مجموعة من الاصول المالية.
- عند بيع او اضمحلال الاستثمارات التي تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع ، يتم الاعتراف في قائمة الدخل المستقلة بمجموع التغيير في القيمة العادلة والموجود ضمن حقوق الملكية وذلك كإيرادات او خسائر ناتجة من الاستثمارات .

## ٢-١٠ المخزون :

- يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ، ويتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المتحرك . تتضمن تكلفة الإنتاج التام والإنتاج تحت التشغيل ، تكلفة المواد ، الأجور المباشرة ، التكاليف الأخرى المباشرة والتكاليف الغير مباشرة المرتبطة بالإنتاج على أساس معدلات التشغيل المعتادة ، ولا تتضمن تكلفة الاقتراض ، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على أساس سعر بيع المخزون في ظروف النشاط المعتاد ناقصاً التكاليف اللازمة للالتزام والمصروفات البيعية . ويكون المخصص اللازم لتخفيض رصيد المخزون بقيمة الراكد أو البطيء الحركة أو المعيب طبقاً لتقديرات الإدارة.

يتم تقييم عناصر المخزون علي النحو التالي:

- أ- مخزون الخامات : علي أساس التكلفة (باتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ب- مخزون قطع الغيار والمهمات : علي أساس التكلفة (باتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ج- مخزون الإنتاج التام : علي أساس التكلفة الصناعية لأخر مرحلة تم الانتهاء منها طبقاً لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

## ٢-١١ المدينون التجاريون:

- يتم الإثبات الأولي للمدينون التجاريون بالقيمة العادلة ويقاس لاحقاً على أساس التكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي ، ناقصاً المخصص اللازم لمواجهة اضمحلال القيمة .
- يكون مخصص اضمحلال قيمة المدينون التجاريون عندما يكون هناك ادلة موضوعية على ان الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً لشروط التعاقد الأصلية ، ويؤخذ في الاعتبار عند تحديد احتمالية اضمحلال المدينون التجاريون لكل من او اي من العوامل التالية ، المصاعب المالية للمدين او احتمالات التعثر أو الإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو التقصير أو عدم الالتزام في السداد لمدة تزيد عن فترات الائتمان الممنوحة.
- تتمثل قيمة المخصص في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحصيلها مخصومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي الاصلي المطبق عند تحديد التكلفة المستهلكة ويتم تخفيض الاصل بقيمة المخصص وترحل الخسائر الى قائمة الدخل المستقلة وتلغى الديون الغير متوقع تحصيلها خصماً من المخصص المكون لها ويعترف بأي تحصيلات لاحقة كإيرادات في قائمة الدخل المستقلة.

## ٢-١٢ النقدية وما في حكمها :

- يتم عرض ارصدة بنوك سحب على المكشوف ضمن القروض والسلفيات كجزء من الالتزامات المتداولة في الميزانية المستقلة.
- لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالخزينة والودائع تحت الطلب لدى البنوك التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الايداع.



## ٢-١٣ رأس المال :

- يتم تصنيف الاسهم العادية ضمن حقوق الملكية .

## ٢-١٤ القروض والسلفيات :

- تثبت القروض اولا بالمبالغ المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض ، وتظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، ويتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بالفرق بين المبالغ المستلمة (ناقصاً تكلفة الحصول على القرض ) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل العائد الفعلي .

- يتم تحديد القيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً للقروض القابلة للتحويل إلى أسهم باستخدام سعر الفائدة السائد في السوق والمطبق على قرض مماثل غير قابل للتحويل . ويتم الاعتراف الأولي لتلك الالتزامات بتلك القيمة . وتظهر الالتزامات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حتى تاريخ التحويل او تاريخ استحقاق القرض أيهما اقرب . ويتم تسجيل الفرق بين المبالغ المستلمة والقيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً وذلك ضمن حقوق الملكية .

- يتم تصنيف القروض والسلفيات كالتزامات متداولة الا اذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

## ٢-١٥ ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة :

- يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية ، تقوم الادارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الاقرارات الضريبية مع الاخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الادارية التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب .

- يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للاصول والالتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة .

- يتم تحديد ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام السعر الضريبي وطبقاً للقانون السائد في تاريخ الميزانية المستقلة والمتوقع ان يكون مساوياً عند استخدام الاصول الضريبية المؤجلة او تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة .

- يتم الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة الى المدى الذي من المتوقع ان يكون هناك ارباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها الاصول الضريبية المؤجلة .

## ٢-١٦ الدائنون التجاريون :

- تثبت الدائنون التجاريون بصفة عامة بالقيمة العادلة للبضائع والخدمات المستلمة من الغير ، سواء وردت عنها فواتير أم لا .
- وعندما يكون ذلك مادياً ، تثبت البضائع والخدمات المستلمة وكذلك الدائنون التجاريون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة باستخدام معدل الفائدة للقروض المماثلة . وتظهر الدائنون التجاريون فيما بعد بالتكلفة المستهلكة.

## ٢-١٧ الأيجار :

## ١- الأيجار التمويلي:

- يتم المحاسبة عن الأيجار طبقاً للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ اذا لم يكن المستأجر مجبر على شراء الاصل في نهاية فترة الأيجار ، وكان عقد الأيجار مسجل في السجل الخاص بمصلحة الشركات ، وكان العقد يمنح الحق للمستأجر في شراء الاصل في تاريخ محدد وبقية محددة ، وكانت فترة العقد تمثل ما لا يقل عن ٧٥% من العمر الانتاجي المتوقع للاصل على الاقل ، او كانت القيمة الحالية لاجمالي مدفوعات الأيجار تمثل ما لا يقل عن ٩٠% من قيمة الاصل .
- بالنسبة لعقود الأيجار التي تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ فان تكلفة الأيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للاصول المستأجرة يعترف بها كمصروف في قائمة الدخل عن الفترة التي حدثت فيها .
- واذا قررت الشركة ممارسة حق الشراء للاصول المستأجرة فيتم رسملة تكلفة حق الشراء كاصل ثابت وبهالك على مدار العمر الانتاجي المتبقي من عمر الاصل المتوقع بذات الطريقة المتبعة للاصول المماثلة .

## ٢- الأيجار التشغيلي:

- الإيجارات التي تظل فيها المخاطر و المنافع المترتبة على الملكية لدى المؤجر يتم تصنيفها كإيجار تشغيلي .
- المدفوعات تحت حساب الأيجار التشغيلي (ناقصاً أي خصومات تم الحصول عليها من المؤجر ) يتم الاعتراف بها كمصروف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد .

## ٢-١٨ مزايا العاملين:

حصة العاملين في الأرباح

- تدفع الشركة ١٠% من الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها او المرتبات الاساسية للعاملين ايهما أقل كحصة للعاملين في الأرباح ويعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية والتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة . ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح الغير موزعة .

التزامات معاشات التقاعد

- تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها الى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ولائحته التنفيذية على أساس الزامي ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لألتزاماتها . ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية لتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

**٢-١٩ المخصصات:**

- يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون هناك التزام قانوني او استدلاي حالي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك استخدام للموارد لتسوية هذه الالتزامات ، مع امكانية اجراء تقدير قابل للاعتماد عليه لقيمة هذا الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لاطهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً ، فيجب ان يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

**٢-٢٠ تحقق الإيراد:**

- تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم او القابل للاستلام متضمناً النقدية وارصدة المدينون التجاريون واوراق القبض الناشئة عن بيع بضائع او تأدية خدمة من خلال النشاط الاعتيادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات او الخصومات او التخفيضات .
- يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع الى الشركة ، وعندما تتحقق شروط اخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً . لا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقة الا اذا كانت كافة الالتزامات المحتملة قد تم حلها . وتبني الشركة تقديراتها على اساس النتائج التاريخية اخذة في الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما .

**١- مبيعات البضائع**

- يتم الاعتراف بالمبيعات عند تسليم البضائع الى التجار الذين لهم كل الحق في بيعها وتحديد اسعارها وبالتالي لا يوجد اي التزامات تمنع التجار من قبول البضائع، ويعترف بالتسليم سواء في مخازن الشركة او مواقع محددة طبقاً للاتفاقيات ، وبالتالي تم نقل كل المخاطر والمنافع الى التجار وفي حالة قبول التجار للبضائع طبقاً لعقد البيع فان ادارة الشركة لديها ادلة موضوعية على ان كل شروط التسليم تم تنفيذها .
- لا تتضمن المبيعات الى التجار عنصر تمويل نظراً لقصر الفترة الائتمانية .

## ٢- إيرادات الفوائد :

- تثبت إيرادات الفوائد على اساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وعند وجود اضمحلال في الرصيد المدين الناتج عن الاعتراف بالفائدة فانه يتم تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة المتوقع تحصيلها .

## ٣- إيراد التوزيعات:

- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

## ٢-٢١ المصروفات:

- يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل المستقلة في الفترة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف.

## ٢-٢٢ تكلفة الاقتراض :

- يتم تسجيل تكلفة الاقتراض بقائمة الدخل المستقلة تحت حساب المصروفات التمويلية في الفترة التي تتحقق فيها ، واستثناء من ذلك يتم رسملة تكلفة الاقتراض التي تتصل مباشرة باقتناء أو تشييد أو إنتاج أصل ثابت مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض وتضاف على قيمة هذا الأصل وتهلك على مدى العمر الإنتاجي المقدر له .

## ٢-٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

- تثبت المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة التي تقوم بها الشركة فى سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير .

## ٢-٢٤ قائمة التدفقات النقدية :

- يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة بالطريقة غير المباشرة .

## ٢-٢٥ توزيعات الارباح :

- تثبت توزيعات الارباح في القوائم المالية المستقلة في الفترة التي تقرر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

## ٢-٢٦ الأرقام المقارنة :

- يعاد تبويب الأرقام المقارنة كلما كان ضرورياً لتتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في العام الحالي.

## ٣- إدارة المخاطر المالية :

## (١) عناصر المخاطر المالية:

- تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة الى مخاطر مالية متنوعة . وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الاجنبية ومخاطر الاسعار ومخاطر تأثير اسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة ) وايضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة
- تهدف إدارة الشركة إلي تقليل الأثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الاداء المالي للشركة .
- لا تستخدم الشركة اي من الادوات المالية المشتقة لتغطية اخطار محددة.

## أ- مخاطر السوق:

## ١- مخاطر العملات الأجنبية :

- تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في اسعار الصرف نتيجة انشطتها المختلفة وبصفة رئيسية الدولار الامريكي واليورو وينتج خطر اسعار العملات الاجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية والاصول والالتزامات بالعملات الاجنبية القائمة في تاريخ الميزانية .
- في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية في جمهورية مصر العربية و عدم توافر النقد الأجنبي في الأسواق المصرفية الرسمية، مما أدى إلى زيادة مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية و السوق ، ولذلك قامت الشركة بتطبيق سياسات استثنائية لإدارة هذه المخاطر ولجأت إلى تدبير بعض من احتياجاتها من النقد بالعملات الأجنبية بأسعار صرف استثنائية خلال الفترة تختلف عن الأسعار المعلنة بالأسواق المصرفية الرسمية وذلك بعد اعتمادها من الإدارة العليا بالشركة كأفضل تقدير للسعر من وجهة نظرها.
- الجدول التالي يوضح مركز العملات في تاريخ الميزانية :

أصول	التزامات	الصافي	الصافي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٢,٦٦٣,٧٢٠	٥٣٨,٩٢٦,٧٥٤-	٤٣٦,٢٦٣,٠٣٤-	٥٧١,٧٢١,٣٣٤-
٢,١٦٤,١٧٤	٨٢,٥٢٨,٠٣٣-	٨٠,٣٦٣,٨٥٩-	٧٦٠,٢٩٨

- وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال الفترة / العام:

السعر الفعلي	٢٠١٤/٩/٣٠	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري / دولار	٧,١٨٠١	٦,٩٧٨
جنيه مصري / يورو	٩,٠٦٤٢	٩,٦٣٣

## ٢- مخاطر الاسعار

- لا يوجد لدى الشركة استثمارات في ادوات حقوق ملكية او ادوات دين مسجلة ومتداولة في اسواق المال وبالتالي فهي غير معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات نتيجة تغير الأسعار .

## ٣- مخاطر معدلات الفائدة:

- يتمثل خطر الفوائد في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والسحب على المكشوف والتسهيلات الإئتمانية و الالتزامات الخاصة برخصة التشغيل ذات معدلات الفائدة المتغيرة و التي بلغ رصيدها في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١,١٤٨,٥٨٥,٤٠٦ جنيه مصري مقابل ١,٣٤٤,٢٧٥,٤٦٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .
- ولا توجد قروض ذات سعر فائدة ثابت.

## ب- مخاطر الإئتمان :

- لا يوجد لدى الشركة تركيزات هامة لمخاطر الإئتمان . ويوجد لدى الشركة سياسات مطبقة لضمان ان ايرادات المبيعات من البضائع قد تمت لعملاء لهم تاريخ إئتماني حسن . وتتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية.

## ج- مخاطر السيولة :

- تتطلب الادارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية .

## (٢) ادارة مخاطر رأس المال :

- ان هدف الشركة من ادارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين . كما تهدف ادارة الشركة لتوفير والحفاظ على افضل هيكل لرأس المال مما يؤدي الى تخفيض تكاليف رأس المال .
- تقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين او تخفيض رأس المال او اصدار اسهم جديدة لرأس المال او عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة .
- كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض الى اجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في اجمالي الدائنين التجاريين والارصدة الدائنة الاخرى والقروض والسلفيات والالتزامات قصيرة وطويلة الاجل مخصوما منها النقدية وما في حكمها . ويتمثل اجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالاضافة الى صافي القروض .

- وفيما يلي نسبة صافي القروض الى اجمالي حقوق الملكية :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٥٨,٦٥١,٤٦٢	٧٠١,١٩٣,٤٠٦	القروض والسلفيات
٥٧٦,٥٥٥,٤١٦	٥١٠,٧٢٧,٤٩٩	التزامات طويلة الأجل
٣٢٦,٨١٢,١٤٦	٣٥٤,٠٨٣,٩١٣	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل
١,٩٢١,٦٤٩	٥,٢٩٠,٨١٤	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٥٧,٩٢٤,١٤٥-	١٦٩,١٠٤,٦٢٩-	يخصم: النقدية وما في حكمها
١,٦٧٥,٤٥٤,٥٢٨	١,٤٧١,٦٢٩,٠٠٣	صافي القروض
١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧	١,٢٢٣,٨٩٢,١٧٦	حقوق الملكية
٢,٧٦٤,٨٠٩,٣٠٥	٢,٦٩٥,٥٢١,١٧٩	إجمالي رأس المال
%٦١	%٥٥	نسبة صافي القروض إلي إجمالي رأس المال

- ويرجع الانخفاض في نسبة صافي القروض الى اجمالي رأس المال الى تسديدات قامت بها الشركة للقروض والسلفيات خلال الفترة.

### (٣) تقدير القيمة العادلة :

- يفترض ان تقارب القيمة العادلة القيمة الاسمية ناقصا اي تسويات ائتمانية مقدرة للاصول المالية والالتزامات المالية ذات تواريخ الاستحقاق لأقل من سنة . ولأغراض الافصاح ، يتم استخدام اسعار الفائدة المتاحة للشركة للادوات المالية المشابهة وذلك لخصم التدفقات النقدية المستقبلية التعاقدية لتقدير القيمة العادلة للالتزامات المالية.

### ٤- التقديرات والفروض المحاسبية الهامة :

#### (١) التقديرات والفروض المحاسبية

- يتم تقييم التقديرات والفروض المحاسبية بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الاخرى بما فيها الاحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلائم مع تلك الظروف . وتقوم الشركة بعمل تقديرات وفروض تتعلق بالمستقبل ونادراً ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية والنتائج الفعلية .

**أ- الأصول الثابتة - الاعمار الانتاجية**

- وتتمثل اهم التقديرات والفروض التي تستخدمها الشركة في الاعمار الانتاجية للاصول الثابتة حيث تتمتع الاصول الثابتة التي تملكها الشركة بعمر طويل يصل الى ٢٠ سنة ، ولضمان استخدام التقديرات التي يمكن الاعتماد عليها فقد قامت الادارة بتحديد الاعمار الانتاجية الخاصة بأصولها استرشادا بالتقديرات التي اجرتها الشركات الاخرى وبالتقديرات التي تم التوصل اليها داخليا بواسطة مواردها الفنية . ولكن تمشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المصرية سوف تقوم الادارة بمراجعة الاعمار الاقتصادية للاصول بصورة منتظمة للتأكد من تطابقها مع التقديرات الاصلية او مراجعة المتبقي من الاعمار الاقتصادية كلما كان ذلك مناسباً .

**ب- ضرائب الدخل :**

- تخضع الشركة لضريبة الدخل ، وتقدر الشركة قيمة مخصص ضرائب الدخل عن طريق خبير الضرائب ، وفي حالة وجود خلاف بين التقديرات المبدئية والنهائية فان هذا الاختلاف يؤثر على ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة في هذه السنوات .

**ت- الأصول غير الملموسة - الأعمار الانتاجية**

- يتم رسملة المصروفات المرتبطة بصفة مباشرة باتفاقية رسوم توليد الكهرباء. تلك المصروفات و التي لها عمر افتراضى محدد تظهر بالتكلفة مطروح منها جميع الاستهلاك و يتم استهلاك تلك المصروفات بطريقة القسط الثابت على مدار ١٠ سنوات

**(٢) الأحكام الشخصية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية :**

- بصفة عامة فإن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا تتطلب من الادارة استخدام الحكم الشخصي (بخلاف المتعلق بالتقديرات والفروض المحاسبية المشار اليها في ايضاح (٤-١) الذي من الممكن ان يكون له تأثير جوهري على القيم المعترف بها في القوائم المالية المستقلة





## الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

- لدي الشركة أصول مستأجرة إيجاراً تمويلياً بموجب عقود خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والتي لا تثبت كأصول ثابتة طبقاً للسياسة المحاسبية (٢-١٧) وفيما يلي عقود الأيجار:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	عقود خمس سنوات
٤٧,٢١١,٥٠٦	٤٧,٣٩٥,٤٩٩	إجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
١ جنيه مصري	١ جنيه مصري	إجمالي القيمة الشرائية عند أنتهاء الإيجار
٥ سنوات	٥ سنوات	متوسط العمر الإنتاجي
٩,٤٤٢,٣٠١	٧,١٥٧,٤٥٤	مدفوعات الإيجار للفترة / للعام

## ٦- مشروعات تحت التنفيذ:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
٨,٩٠٤,١٠٦	١٣٨,٤٣٥,٠٤٥	الرصيد في ١ يناير
١٢٦,٢٥٠,٤٩٨	٩٣,١٠٦,١٠٥	الإضافات
٩,٩٤٧,٧٨٢	.	دفعات مقدمة للموردين
٦,٦٦٧,٣٤١-	١٦٤,٤٠٣,٢٤١-	المحول للأصول الثابتة
<u>١٣٨,٤٣٥,٠٤٥</u>	<u>٦٧,١٣٧,٩٠٩</u>	الإجمالي

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
٢٣,٤٥٦,٣٢٦	١١,٣٦١,٠٤٧	مباني
١٠٤,٠٤٨,٩١١	٥٤,٧٧١,٩٥٧	الات ومعدات
٩٨٢,٠٢٦	١,٠٠٤,٩٠٥	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٩,٩٤٧,٧٨٢	.	دفعات مقدمة للموردين
<u>١٣٨,٤٣٥,٠٤٥</u>	<u>٦٧,١٣٧,٩٠٩</u>	الإجمالي

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في قيمة إضافات مباني وآلات ومعدات والتي تخص إنشاء خطوط توليد الطاقة

البديلة ومن المتوقع الأنتهاء منها خلال عام ٢٠١٤.

## ٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي):

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
		<b>التكلفة</b>
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد
		<b>مجمع الأستهلاك</b>
(٤٨,٤٩٧,٧٤٣)	(٧١,٠١٧,٧٤٢)	الرصيد في ١ يناير
(٢٢,٥١٩,٩٩٩)	(١٦,٨٤٣,٧٢٧)	أستهلاك الفترة / العام
(٧١,٠١٧,٧٤٢)	(٨٧,٨٦١,٤٦٩)	الرصيد
<u>١٥٤,١٨٢,٢٥٨</u>	<u>١٣٧,٣٣٨,٥٣١</u>	صافي القيمة الدفترية

\* تتمثل الأصول غير الملموسة في قيمة عقد توريد الطاقة في العقد المبرم مع وزارة الكهرباء ، حيث تقوم وزارة الكهرباء والطاقة بتحديد احتياجات المشروعات الصناعية كثيفة الاستخدام للطاقة وتقوم بتدبير هذه الاحتياجات سواء عن طريق إنشاء محطات جديدة أو من محطات قائمة وتقوم الشركة بسداد التكلفة الاستثمارية التي تحددها الوزارة مقابل تدبير هذه الاحتياجات والتي تم الاتفاق علي قيمتها بمبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري وتم الاتفاق علي سدادها كالتالي :

- ١٥% دفعة مقدمة تعادل ٣٢,٥٨ مليون جنيه مصري.
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من أبريل ٢٠١٠ بواقع ١,٢٢٠ مليون جنيه مصري للقسط الواحد.
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من فبراير ٢٠١١ بواقع ١,٣٤٢ مليون جنيه مصري للقسط الواحد.
- بالإضافة الى مبلغ ٨ مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد ٢ خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على اربعة اقساط ربع سنوية يستحق اخرها في ١ فبراير ٢٠١١.

## ٨- الأستثمارات في شركات تابعة:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	<u>نسبة المساهمة</u>	<u>بلد التسجيل</u>	<u>الشركة</u>
٩,١٢٦,٨٠٧	٩,١٢٦,٨٠٧	%٩٩,٩٦	مصر	شركة أندلس للخرسانة "ش.م.م"
٤٩,٥٠٠	٤٩,٥٠٠	%٩٩	مصر	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة مصر "ش.ذ.م.م"
<u>٩,١٧٦,٣٠٧</u>	<u>٩,١٧٦,٣٠٧</u>			<b>الإجمالي</b>

## ٩- أستثمارات في شركات مشتركة:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	<u>نسبة المساهمة</u>	<u>بلد التسجيل</u>	<u>الشركة</u>
٣١,٢٥٠	٣١,٢٥٠	%٥٠	مصر	شركة أندلس ريبلايس للتعيين
<u>٣١,٢٥٠</u>	<u>٣١,٢٥٠</u>			<b>الإجمالي</b>

## ١٠- المخزون:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
٧,٢٧٧,٥٠٤٣	٦,٠٩٩٩,٢١٠	إنتاج تام
٢٦,٠١٧,٥٠١٥	٢٧,٣٣٠,٨١٢	قطع غير
٢١,٧١٩,٣٠٢	٢٠,٧٦٨,٥٩٣	مواد تعبئة وتغليف
٣٩,٩٧٤,٧٠٨	٧٦,٤٩٧,٥٥٤	مواد خام
١,١٧٩,٨٧٣	٩١٧,١٧٥	إنتاج تحت التشغيل
<u>٩٦,١٦٧,٩٤١</u>	<u>١٨٦,٥١٣,٣٤٤</u>	<b>الإجمالي</b>

## ١١- مدينون وارصدة مدينة اخرى :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
١١,٥٧٩,٤٩٨	١٩,١٨٦,٠٩٣	موردين - دفعات مقدمة
١٤,٣٠٠,٤٣٥	٥٩,٤٥٢,٨٩١	اعتمادات مستندية
١٨,٥٣٢,٣٨٩	١٨,٥٣٢,٣٨٩	تأمينات لدي الغير
١,٠٧٧,٦٠٦	٢,٢٠٣,٩١٨	مبالغ تحت حساب توزيعات ارباح للعاملين
٥٨٣,٥٦٥	٨,٨٧٣,٤٦١	ضريبة مبيعات
٤٣١,٨١٢	٤٤٥,٦٢٤	عهد- سلف عاملين
.	٣,٠٢٤,١١٢	ضريبة الأضافة
٣٤,٠٤٩	٣٤,٠٤٩	غطاءات خطابات ضمان
٩٧٤,٢٠٩	٥١٣,٦٢٥	أرصدة مدينة أخرى
<u>٤٧,٥١٣,٥٦٣</u>	<u>١١٢,٢٦٦,١٦٢</u>	<b>الإجمالي</b>

## ١٢- المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

## الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
١٤,٢٩١,٠٤٩	١٥,٢٩٣,٦٥٨	شركة أندلس للخرسانة
١,٠٢٦,٥١٧	٦٩٥,٣٢٧	شركة سيمنتوس لايونيون سان خوان- شيلي
.	١١٥,٣٩٦	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو
١,٩١٦,٠٥٠	١,٣٦٢,٥٤٣	شركة أيه سي سي للإدارة و التجارة
<u>١٧,٢٣٣,٦١٦</u>	<u>١٧,٤٦٦,٩٢٤</u>	<b>الإجمالي</b>

## الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
١,٥٢٠,٨٥١	١٤١,٥٠٢	شركة سيمنتوس لايونيون- اسبانيا
٤٠٠,٧٩٨	١٠١,٦٤٩	شركة أريدوس خاتيفا
.	٤,٢٧٩,٩٧٨	شركة أندلس ريلانس للتعدين
.	٧٦٧,٦٨٥	شركة هورم يونيون
<u>١,٩٢١,٦٤٩</u>	<u>٥,٢٩٠,٨١٤</u>	<b>الإجمالي</b>

وفيما يلي بيان طبيعة وقيمة أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الشركة
الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠			
٧,١٩٦,٤٥٤	١٠,٠٩٣,٨٧٥	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة
٤,٣٦٥,٣٢٩	١,٢١٦,٦٣١	مصروفات		
.	١,٠٦٨,٩٠٤	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
١٤٤,٠٠٠	.	حسابات جارية		
١٤,٧٥٧,٠٩٣	١٩,٩١٢,٩٠٤	خدمات	شركة تابعة	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة
٥٨٤,٢٣٧	١٤,٤٠٦	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا
.	.	خدمات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس لا يونيون سان خوان -شيلي
.	١٤,١٨٩,٧٥١	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلانس للتعدين
.	٧٦٧,٦٨٥	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة هورم يونيون
.	٣٨٧,٧٢٥	مبيعات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو

- تقوم شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات ادارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة اندلس للخرسانة الجاهزة بشراء المواد والمنتجات الأسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.
- تقوم شركة أندلس ريلانس للتعدين بتوريد مواد خام للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة هورم يونيون بتوريد محطة خرسانة جاهزة لشركة أندلس للخرسانة وتقوم الشركة العربية للأسمنت بالسداد نيابة عنها.
- قامت الشركة العربية للأسمنت ببيع صوامع لشركة سيمنتوس سانتو دومينجو.

## ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة:

الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
١١٠,٦٣,٩٩٦	١١,٧٩٨,٣٠٢	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٥,١٨٧,٦١٢	٦,٤٤٩,٧٧٥	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
<b>١٦,٢٥١,٦٠٨</b>	<b>١٨,٢٤٨,٠٧٧</b>	<b>الإجمالي</b>

## ١٣- النقدية بالخزينة والبنوك:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٥,١٤٥,٠٣٨	٢,٥٦٥,١٣٤	النقدية بالصندوق
١٣٧,٩٦٢,٧٠٨	٤٠,٨١٨,٠١٦	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
١٣,٤١٣,٩١٠	١٠,٣٩٩٣,٩٩٠	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
١,٤٠٢,٤٨٩	٢١,٧٢٧,٤٨٩	ودائع لدى البنوك
<b>١٥٧,٩٢٤,١٤٥</b>	<b>١٦٩,١٠٤,٦٢٩</b>	<b>الإجمالي</b>

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
%٠,٠٦	%٠,٠٦	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - دولار أمريكي
%٦	%٥,٣	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - جنيه مصري
٣٠ يوم	١٣٧ يوم	مدة الأستحقاق للودائع لدي البنوك

لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما في حكمها التالي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٦٩,١٠٤,٦٢٩	نقدية وأرصدة لدي البنوك
(١٠٨,٨٤٧,١٠٦)	(٩٣,١١٣,٢١٢)	نقدية مجمدة لدي البنوك
<b>٤٩,٠٧٧,٠٣٩</b>	<b>٧٥,٩٩١,٤١٧</b>	<b>الإجمالي</b>

- تمثل النقدية المجمدة أقساط سداد القروض والتي تستحق في خلال عام ٢٠١٤.

## ١٤- المخصصات

الرصيد في	المستخدم	أنتفي الغرض	المكون خلال	الرصيد في	
٢٠١٤/٩/٣٠	خلال الفترة	منها	الفترة	٢٠١٣/١٢/٣١	
٧,٧٧٩,٦٦٤	٣٦٩,٦٩٣-	٥٥٥,٤٣١-	١,٥٩٣,٩٥٩	٧,١١٠,٨٢٩	مخصص مطالبات
٧,٧٧٩,٦٦٤	٣٦٩,٦٩٣-	٥٥٥,٤٣١-	١,٥٩٣,٩٥٩	٧,١١٠,٨٢٩	الإجمالي

- تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الاطراف فيما يتعلق بانشطة الشركة . وتقوم الادارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وتعديل المبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف . لم يتم الأفضاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الأطراف.

## ١٥- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٩٤,٣٨٣,٦٩٦	٦٦,١٠٨,٨٣٧	عملاء دفعات مقدمة
١٠,٣٩٦٤,٦٩٠	١٧٧,٦١٢,٩٩٨	دائنون تجاريون
٥٤,٤٣٣,٩٤٠	٤٣,٦٧٨,٣٧٥	رسوم تنمية مستحقة
٣٣,١٩٣,٢٠٤	٠	دائنوا توزيعات أرباح للمساهمين
١٤,٣٦٠,٧١٠	١٣,١٠٦,٧٤٤	ضرائب مستحقة
٠	٣٨,٣٧٩,٤٨٩	خصومات عملاء مستحقة
١٨,٧٢٢,٥٤٥	٦,٤٦٩,١٧٩	فوائد مستحقة
٦,١٦٥,٨٠١	٦,٠٦١,٨٥٧	تأمينات اعمال محتجرة
١,٥٨٧,٥٦٠	٢,٦٦٦,٤٣٤	مصروفات مستحقة
٣٢٦,٨١٢,١٤٦	٣٥٤,٠٨٣,٩١٣	الإجمالي



رسوم التنمية المستحقة

- طبقاً للقانون رقم ١٤٧ لسنة ١٩٨٤ يتم فرض رسم تنمية الموارد المالية للدولة كرخصة لاستغلال المحجر. هذه الرسوم تتمثل في ٢٧ جنيه علي كل طن من الطفلة التي تستخدمها مصانع أنتاج الأسمنت وذلك بمعدل ثلاث طن عن كل طن أسمنت بحد أدني ١٥ جنيهاً عن كل طن أسمنت يتم إنتاجه وهو الحد الأدنى وفقاً للقانون.

قضية سيمنس

- بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠١٤ صدر الحكم التالي في القضية المرفوعة من الشركة ضد شركة سيمنس للتكنولوجيا ش.م.م كما يلي:

رفض الطلبات المقدمة من الشركة العربية للأسمنت عدا قبول طلبها بإسترداد قيمة ٣٩٠،١٦٧ جنيه مصري فيما يتعلق بتكلفة المحول المؤقت سنداً للمادة ٨ من العقد وكذلك رفض الطلبات المقدمة من شركة سيمنس للتكنولوجيا عدا قبول طلبها قبض ٥% المتبقية من القيمة الأجمالية للعقد المبرم بين الشركتين سنداً للمادة ٦ منه وهي مبلغ ٢،٠٥٠،٠٠٠ جنيه مصري.

## ١٦- قروض

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
٣٣٧،٩٧٠،٥١٥	٢٨٨،٩٠٥،٢٠٢	الجزء المتداول من القروض
٥٢٠،٦٨٠،٩٤٧	٤١٢،٢٨٨،٢٠٤	الجزء طويل الأجل من القروض
<u>٨٥٨،٦٥١،٤٦٢</u>	<u>٧٠١،١٩٣،٤٠٦</u>	إجمالي القروض

وتتمثل القروض فيما يلي:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	
٢٩٠،٧١٣،٩٦٦	٣٠٦،٩١٥،٠٣٦	القرض الأول
٤٥٤،٠١٤،٥٢٦	٣٣٥،١٥٩،٠٩٨	القرض الثاني
١٠٨،٢٣٤،٠٣٤	٢١،٩٢٠،٧٠٠	القرض الثالث
٥،٦٨٨،٩٣٦	٣٧،١٩٨،٥٧٢	القرض الرابع
<u>٨٥٨،٦٥١،٤٦٢</u>	<u>٧٠١،١٩٣،٤٠٦</u>	إجمالي القروض

**القرض الأول :**

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في سبتمبر ٢٠٠٦ بقيمة ١٠٣,٩ مليون دولار امريكي، ثم حصلت الشركة في ٣١ يناير ٢٠٠٨ على موافقة البنك لزيادة القرض الى ١٤٩ مليون دولار امريكي لمواجهة الزيادة في التكلفة الاستثمارية بالإضافة الى تمويل ١٥% من تكلفة الرخصة.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٦% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات الاولى من القرض و سعر فائدة ١,٧% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية.

**القرض الثاني :**

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٣١ يناير ٢٠٠٨ بمبلغ ١٤٢ مليون دولار امريكي لتمويل خط الانتاج الثاني بالإضافة لتمويل ٢٥% من تكلفة الرخصة لخط الانتاج الثاني ويتضمن القرض جزء بالجنيه المصري بما يعادل ٥٧ مليون دولار امريكي.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٥% بالإضافة لسعر الليبور وذلك للجزء الدولارى من القرض، وبالنسبة للجزء الخاص بالجنيه المصري فان سعر الفائدة هو ١١%.

**القرض الثالث :**

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بمبلغ ٢٦٥ مليون جنيه مصري لتمويل نحو ٧٠% من إجمالي التكاليف الاستثمارية اللازمة لإقامة وحدة لطحن الكلينكر.
- تبلغ مدة القرض ٥ سنوات متضمنة فترة سماح ١٨ شهر بسعر فائدة ٢% بالإضافة لسعر الكوريدور.

**القرض الرابع :**

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٢٠ يونيو ٢٠١٣ بمبلغ ٧٠ مليون جنيه مصري لتمويل ٧٠% من إجمالي التكاليف الاستثمارية البالغ قيمتها ١٠٠ مليون جنيه مصري واللازمة لمشروع استخدام النفايات الصلبة والزراعية كوقود حيوي كبديل لجانب من الغاز الطبيعي، علي أن يستخدم التمويل في سداد مستحقات المقاولين والموردين.
- تبلغ مدة القرض ٦ سنوات تبدأ من تاريخ أول سحب. بسعر فائدة ٢% بالإضافة لسعر الكوريدور و بحد أدني ١٢%، بالإضافة لعمولة شهرية .
- على أن تتمتع الشركة بمنحة قدرها ٢٠% من قيمة التمويل يتحملها البنك وذلك بشرط استيفاء الشروط التالية:
  - استخدام التمويل في الغرض المحدد من اجله.
  - الالتزام بشروط التمويل بما فيها الانتظام في السداد.
  - إصدار الشهادة اللازمة من جهاز شئون البيئة التي تفيد خفض التلوث وفقاً للدراسة المعدة.

**ضمانات القروض :**

- يوجد رهن عقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً لكافة القروض و التسهيلات الممنوحة من البنك وذلك لما هو كامل أرض الشركة وما عليها من مباني وإنشاءات حالياً و مستقبلاً، و عدم بيع أو رهن أو تنازل أو تأجير أو توكيل بالبيع أو الرهن إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- يوجد رهن تجاري من الدرجة الاولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الأهلي المصري وذلك على المقومات المادية والمعنوية لمصنع الشركة.
- تلتزم الشركة بعدم السماح بتخارج المساهمين الرئيسيين بالمشروع (وبصفة خاصة الشركة الإسبانية) إلا بعد سداد هذا التمويل (القرض الثالث) الممنوح للشركة من البنك مع السماح للجانب المصري لزيادة حصته برأس المال من خلال الشراء من الجانب الإسباني وبحيث ألا تقل نسبة الجانب الإسباني في أي وقت من الأوقات عن ٥١% من قيمة رأس مال الشركة، و عدم اجراء الشركة اي تغيير في طبيعة أنشطتها او شكلها القانوني او هيكل الملكية إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- تلتزم الشركة بإصدار وثائق تأمين ضد اخطار الحريق والأضرار المادية وانقطاع العمال وأعطال الماكينات علي كافة الأصول المملوكة للشركة مع التنازل عنها في حدود نسبة ١١٠% من كامل مبلغ التمويل باعتبار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق.

**١٧- الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل :**

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٩/٣٠</u>	<u>الجزء المتداول من الإلتزامات طويلة الأجل</u>
٥٠,٩٧٦,٠٠٠	٥٠,٩٧٦,٠٠٠	رخصة التشغيل*
١٨,٤٦٢,٠٠٠	١٨,٤٦٢,٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
<u>٦٩,٤٣٨,٠٠٠</u>	<u>٦٩,٤٣٨,٠٠٠</u>	إجمالي الإلتزامات قصيرة الأجل
		<u>الجزء طويل الأجل من الإلتزامات</u>
٤٣٤,٦٤٨,٠٠٠	٣٩٦,٤١٦,٠٠٠	رخصة التشغيل*
١٠٤,٦١٨,٠٠٠	٩٠,٧٧١,٥٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
٣٧,٢٨٩,٤١٦	٢٣,٥٣٩,٩٩٩	أوراق دفع طويلة الأجل***
<u>٥٧٦,٥٥٥,٤١٦</u>	<u>٥١٠,٧٢٧,٤٩٩</u>	إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل

**\* رخصة التشغيل :**

- بناءً على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الاسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على اصدار الرخصة للشركة بقيمة ٢٨١,٤ مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع إلزام الشركة بسداد نسبة ١٥% دفعة مقدمة على ان يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الانتاج بحد أقصى ١٨ شهراً وبفائدة الأقراض المعلنة من البنك المركزي.
- وتطبق نفس القيمة علي الخط الثاني وتسدد نسبة ٢٥% دفعة مقدمة والباقي علي ٣ سنوات بفائدة الأقراض المعلنة من البنك المركزي مع الالتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الانتاج الأول.

**\*\* عقد توريد الطاقة الكهربائية:**

- تنص رخصة التشغيل الخاصة بالشركة العربية للأسمنت على أنها ينبغي ان توفر لنفسها محطة لتوليد الطاقة الكهربائية ، وقد اقترحت وزارة الكهرباء بدلاً من إنشاء محطة منفصلة يتم دفع مبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري للسماح للشركة العربية للأسمنت بالربط بالمحطة الوطنية .
- وقد تم سداد دفعة مقدمة ١٥% بمبلغ وقدرها ٣٢,٥٨٠ مليون جنيه مصري ونسبة ٨٥% المتبقية يتم سدادها على النحو التالي:
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من أبريل ٢٠١٠ بقيمة ١,٢٢٠ مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من فبراير ٢٠١١ بقيمة ١,٣٤٢ مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- بالإضافة الى مبلغ ٨ مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد ٢ خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على اربعة اقساط ربع سنوية يستحق اخرها في ١ فبراير ٢٠١١ .

**\*\*\* أوراق دفع طويلة الأجل :**

- تتمثل أوراق دفع طويلة الأجل في قيمة أقساط تستحق بعد أكثر من عام و المستحقة لمقاول تنفيذ إنشاء خطوط إنتاج الطاقة البديلة والتي سوف تستخدم في عملية إنتاج الأسمنت.
- ويتم سداد هذه الأقساط علي دفعات نصف سنوية متساوية القيمة يستحق آخر قسط في ديسمبر ٢٠١٦ ويتم حساب فوائد تقسيط علي هذه الأقساط بنسبة ٧% لعقد توليد الطاقة البديلة و ٩,٥% عن عقد توليد الطاقة باستخدام الفحم.

## ١٨- رأس المال:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	رأس المال المرخص به
٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	رأس المال المصدر
٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠	٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠	عدد الأسهم
٢	٢	القيمة الاسمية للسهم
<b>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</b>	<b>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</b>	<b>رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل</b>

- في ٢٣ يناير ٢٠١٤ قامت إدارة الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي اتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الإسمية تمهيداً لقيدها في البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الإسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصرى إلى ٢ جنيه مصرى.
- وبالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة (٦) من النظام الأساسى والتي تنص على أن رأسمال الشركة البالغ ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ جنيه مصرى موزع على ٧,٥٧٤,٧٩٤ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصرى ليصبح موزعاً على ٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠ سهم قيمة كل سهم ٢ جنيه مصرى.

## ١٩- الإحتياطي القانوني :

- طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسى للشركة يتم تجنيب نسبة ١٠% من صافي أرباح العام لحساب الإحتياطي القانوني. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيب جزء من الأرباح لحساب الإحتياطي القانوني إذا ما بلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المصدر. الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

## ٢٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل أو إلتزام :

- تتمثل الضرائب المؤجلة في الضرائب على الفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف الاساس الضريبي للاصول والالتزامات والقيمة الدفترية لها في القوائم المالية المستقلة.

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	٤٢٢,٢٨٣,٨٢١	الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة
<b>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</b>	<b>٤٢٢,٢٨٣,٨٢١</b>	

## وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الألتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٣١٧,٠٩٤,٧٠٦	٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	الرصيد في ١ يناير
١٩,٨٩٦,٧٤٠	٨٥,٢٩٢,٣٧٥	الالتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح ٢٦)
٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	٤٢٢,٢٨٣,٨٢١	الرصيد في آخر الفترة / العام

## ٢١- صافي المبيعات :

الفترة المالية من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
٥٦٥,٣٠٢,١٢٨	١,٦٢٩,٩١٠,٨٠٦	٧٢٩,٩٧٦,٥٤٧	١,٩٥٢,٨٦١,٥٢٧	مبيعات محلي
١٤,٦٩٩,١٢٨	٣٢,٩٧٢,٠٨٤	.	٤,٠٤٥,٨٠٠	مبيعات تصدير
٧,٧٣٢,٣٣١	٢٩,١٨٢,٩٧٩	١١,٢٥٧,٠٢٠	٢٩,٤٣٥,٩٩٣	خدمات
٥٨٧,٧٣٣,٥٨٧	١,٦٩٢,٠٦٥,٨٦٩	٧٤١,٢٣٣,٥٦٧	١,٩٨٦,٣٤٣,٣٢٠	إجمالي المبيعات
				يخصم
٨٣,٧٩٦,٧٤٣	١٥٩,٩٤٣,٣٦٦	٩٨,٩٠٨,٠٠١	١٩٧,٨٨٨,٢٣١	خصومات و مردودات مبيعات
٥٠٣,٩٣٦,٨٤٤	١,٥٣٢,١٢٢,٥٠٣	٦٤٢,٣٢٥,٥٦٦	١,٧٨٨,٤٥٥,٠٨٩	صافي المبيعات

## ٢٢- تكلفة المبيعات:

الفترة المالية من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
٢٨١,٦٦٧,٥٨٨	٨٥٠,٢٤٥,٥١١	٤٣٥,٣٧٤,٦٥٩	١,١٢٣,٤٤٢,٩٥٩	خامات
٤١,٥٩٣,٩٨٤	١٢٣,٥٥٧,٥٤٨	٤٢,٣٦٣,٣٧٤	١٢٥,٤٠١,٧٧٥	إهلاكات صناعية
٥,٦٧٦,٢٧٤	١٦,٨٤٣,٧٢٦	٥,٦٧٦,٢٧٤	١٦,٨٤٣,٧٢٧	إستهلاك عقد توريد الطاقة
١٢,٧١٥,١٣٠	٤١,٦٤١,٦٣٢	١٥,٩٨١,٤١١	٤٩,٨٠٠,٢٢٠	مصروفات صناعية غير مباشرة
٦٦٩,٧٥٢-	٧,٣٤٧,٨٥٥-	٤٩,٧٥٨,٨٥٨-	٩٠,٣٤٥,٤٠٤-	التغير في المخزون
٣٤٠,٩٨٣,٢٢٤	١,٠٢٤,٩٤٠,٥٦٢	٤٤٩,٦٣٦,٨٦٠	١,٢٢٥,١٤٣,٢٧٧	الاجمالي

## ٢٣- مصروفات عمومية وإدارية:

الفترة المالية من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
٤,٥٤٥,٦٩٥	١١,٥٩٢,٦٨١	٨,٢١٣,٠٢٥	٣١,٤٢٣,٤٠٣	أتعاب مهنية
٧,٤٧٩,٥٠٥	٢٢,٠٩٦,٣٠٦	٧,٦٧٤,٦٤٣	٢٤,٤٨٥,٢٣٧	أجور ومرتببات
٩٩٢,٩٢٦	٢,٥١٤,٠٢٢	١,٥٥٠,٤٠١	٣,٣٨٢,٦٤٨	مصروفات أمن ونظافة
٨٤٤,٣٧٦	٢,٥٠٨,٠١١	٩٣٢,٣٨٨	٢,٣٩٤,٤٢٤	إيجارات
٤٠٩,٦٣٢	١,٠٥٦,٠٧١	٥٨٤,٧٥٠	١,٨٣٦,٨١٦	مصروفات أنتقالات
٨٢,٥٥٦	٩٦٤,٤٨٠	٦,٤٥٨,٧٩٥	٩,٢٥٨,٠٤٦	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
١٨٩,٨٢٦	٣,١٤٤,٥٤٠	١,٥٦٤,٨٦٩	٣,٧٦٧,٧٦٢	مصروفات أخرى
<b>١٤,٥٤٤,٥١٦</b>	<b>٤٣,٨٧٦,١١١</b>	<b>٢٦,٩٧٨,٨٧١</b>	<b>٧٦,٥٤٨,٣٣٦</b>	<b>الإجمالي</b>

## ٢٤- الإيرادات الأخرى:

الفترة المالية من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
.	١٢,٨٠٥,٨٠٠	.	.	تعويضات تأمين
٤٨,٠٤٥	٥٣,٠٥٨	٤٣,٣٧٢	٢٧١,٥٠٠	بيع خردة ومخلفات
١٦٢,٠٩١	٣٦٤,٧٠٥	٣٢١,٠٤٦	٥٢٣,٦٦٠	إيرادات إيجارات
٢١,٧٢٢	١٢١,٥١٣	٦,٣٦٩	٢٦,١٠٧	بيع شكاثر ومياه
٣٤,٠٠٠	٤٣,٨٣٧	٦١,٠٠٠	٨٧,٠٠٠	أخرى
<b>٢٦٥,٨٥٨</b>	<b>١٣,٣٨٨,٩١٣</b>	<b>٤٣١,٧٨٧</b>	<b>٩٠٨,٢٦٧</b>	<b>الإجمالي</b>

- تتمثل إيرادات تعويضات التأمين للفترة من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣ في التعويض المحصل من شركة تشارتس بقيمة ١٢,٨٠٥,٨٠٠ جنيه مصري عن تلف سير تشغيل خط الإنتاج الأول.

## ٢٥ - مصروفات وفوائد تمويلية - بالصافي:

الفترة المالية من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠	
١١,٥١٥,١٣٧	٦٣,١٥١,٦٠٠-	٤,٦٩١,٢٤٥-	٢٩,٨٢٢,٠٠١-	خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
١٥,٨٨٠,١٢٧-	٤٦,٩٢٤,٦٢٦-	٩,٦٥٢,٧١٨-	٢٧,٣٧٩,١٠٢-	فوائد قروض
١١,٢٥٦,٠٠٠-	٣٣,٧٦٨,٠٠٠-	١١,٢٥٦,٠٠٠-	٣٣,٧٦٨,٠٠٠-	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
٣,٠٧٠,٥٠٠-	٩,٢١١,٥٠٠-	٣,٠٧٠,٥٠٠-	٩,٢١١,٥٠٠-	فوائد رسوم توليد الكهرباء
.	.	٥١٦,٥٣٢-	١,١٤١,١٧٩-	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
٢٩٨,٩٢٣	١,١٤٢,٨٠١	١٦٥,١٨٠	٥٣١,١١٣	فوائد دائنة
١٨,٣٩٢,٥٦٧-	١٥١,٩١٢,٩٢٥-	٢٩,٠٢١,٨١٥-	١٠٠,٧٩٠,٦٦٩-	الصافي

## ٢٦ - ضرائب الدخل:

الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠		
٨٥,٢٩٢,٣٧٥		ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح ٢٠)
١٠٠,٠٣١,٤٩١		ضرائب الدخل الجارية
١٨٥,٣٢٣,٨٦٦		الأجمالي
٣٨٥,٧٥٥,٤٠٧		تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل
١١٥,٦٧٦,٦٢٢	%٣٠	صافي الربح قبل الضرائب
١٤٢,٢٤٥,٥٠٢		الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة
٦,٧٠٤,١٣٣		بإضافة:
١,٥٩٣,٩٥٩		الأهلاكات والأستهلاكات المحاسبية
٢٠٢,١٣٨,٥٩٩		مصروفات غير معترف بها ضريبياً
٥٥٥,٤٣١		المكون من المخصصات
٣٣٣,٦٠٤,٩٧١		يخصم:
١٠٠,٠٣١,٤٩١	%٢٥,٩	الأهلاكات الضريبية
		مخصصات أنتفي الغرض منها
		الوعاء الخاضع للضريبة
		ضريبة الدخل علي أساس سعر الضريبة المطبق

- قامت الشركة بإحتساب ضريبة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠-٩-٢٠١٤ وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل بنسبة ٢٥% سنوياً من وعاء الضريبة بالإضافة الي تطبيق أحكام القرار الجمهوري بإصدار قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ الصادر في ٤/٦/٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات بنسبة ٥% علي ما يجاوز مليون جنيه من الوعاء الضريبي طبقاً لاحكام قانون الضريبة علي الدخل.



## ٢٧- نصيب السهم في الأرباح:

- يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح قبل أستقطاع الأحتياطي القانوني كما يلي:

الفترة من	الفترة من
٢٠١٣/١/١	٢٠١٤/١/١
حتى ٢٠١٣/٩/٣٠	حتى ٢٠١٤/٩/٣٠
٣٠٩,٣٥٢,٧١٢	٢٠٠,٤٣١,٥٤١
٣,٦٧٤,٦٥٠-	٣,٣٥٩,٠٧٩-
٣٠٥,٦٧٨,٠٦٢	١٩٧,٠٧٢,٤٦٢
٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠	٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠
٠,٨١	٠,٥٢

صافي ربح الفترة  
نصيب العاملين في توزيعات الأرباح  
صافي ربح الفترة القابل للتوزيع علي المساهمين  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة  
نصيب السهم من صافي ربح الفترة

## ٢٨- الموقف الضريبي :

- بسبب طبيعة اجراءات تقدير الالتزامات الضريبية في مصر ، فإن الناتج النهائي لهذا التقدير من جانب مصلحة الضرائب قد لا يكون واقعياً . لذا قد يوجد التزامات إضافية محتملة نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحة الضرائب للضرائب المستحقة على الشركة .
- وفيما يلي ملخص الموقف الضريبي للشركة حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة :

### ٢٨-١ ضريبة شركات الاموال :

- تتمتع الشركة باعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات بداية من السنة المالية اللاحقة لبداية الانتاج . ولقد تم تحديد تاريخ بدء الانتاج بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة لتبدأ من ٢٢ ابريل ٢٠٠٨ . وبناء على ذلك فان الشركة معفاة من ضريبة شركات الاموال للفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .
- تم إعداد الاقرارات الضريبية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل وتسليمها في المواعيد المقررة قانوناً .

### ٢٨-٢ ضريبة المبيعات :

- تم الفحص والتسوية حتى ديسمبر ٢٠١٣ .
- الشركة منتظمة في تقديم الاقرارات الضريبية .

### ٢٨-٣ ضريبة الدمغة :

- تم الفحص والربط والسداد حتى عام ٢٠١١ .

### ٢٨-٤ ضريبة كسب العمل :

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٠ .
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠١١ حتى تاريخ القوائم المالية المستقلة .

٢٩- الإرتباطات الرأسمالية :

- بلغت قيمة الأرتباطات الرأسمالية في ٢٠١٤/٩/٣٠ المتعلقة بإنشاء وأقتناء أصول ثابتة مبلغ ٤١,٣٧٤,١٩٩ جنيه مصري.

٣٠- الألتزامات المحتملة :

- يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ تجاه البنوك وضمانات أخرى تنتج عن النشاط الاعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهرية. من خلال النشاط الإعتيادي للشركة فقد تم إصدار خطابات ضمان بلغت قيمتها مبلغ ٣٤,٠٠٤٩ جنيه مصري لأطراف أخرى مغطاة بمبلغ ٣٤,٠٠٤٩ جنيه مصري وكذلك فقد بلغ الجزء الغير مغطي من الأتمادات المستندية مبلغ ٣٠,٥٤٧,٢٨٣ جنيه مصري.

