

محمد هلال جرانت ثورنتون



الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة وتقرير مراقب الحسابات
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠١٤

المحتويات

الصفحة

١	تقرير مراقب الحسابات
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 مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية

■ راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفق النقدي المستقلة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

■ هذه القوائم المالية المستقلة مسؤلية إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤلية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسؤلية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

■ تتحصر مسؤليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة .

- وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض ابداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.
- وإننا نرى ان أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأى

- من رأينا ان القوائم المالية المستقلة المشار اليها اعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المنقل للشركة العربية للأسمت- شركة مساهمة مصرية في ٣٠ يونيه ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
- كما هو موضح بالأيضاح رقم (٨)، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣٠ يونيه ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣٠ يونيه ٢٠١٤ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلي القوائم المالية المجمعة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

- تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تطبق نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية .
- البيانات الواردة بتقرير مجلس الادارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها تلك البيانات بالدفاتر .

القاهرة في ١٤ / ٨ / ٢٠١٤

مراقب الحسابات

حسام محمد هلال

حسام محمد هلال

س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

محمد هلال جرانت ثورنتون

محمد هلال - جرانت ثورنتون

محاسبون قانونيون

عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال

الميزانية المستقلة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

رقم الإيضاح	٢٠١٤/٠٦/٣٠ جنيه مصري	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
	الأصول طويلة الأجل	
	الأصول الثابتة (بالصافي)	
	٢,٦١٨,١٥٠,٨٠٢	٢,٦٤٦,٦٨٩,٨٧٨
٥		
	١٢٣,١٤٧,٦٦٥	١٣٨,٤٣٥,٠٤٥
٦		
	١٤٣,٠١٤,٨٠٦	١٥٤,١٨٢,٢٥٨
٧		
	٩,١٧٦,٣٠٧	٩,١٧٦,٣٠٧
٨		
	٣١,٢٥٠	٣١,٢٥٠
٩		
	٢,٨٩٣,٥٢٠,٨٣٠	٢,٩٤٨,٥١٤,٧٣٨
	إجمالي الأصول طويلة الأجل	
	الأصول المتداولة	
	المخزون	
	١٣٦,٧٥٤,٤٨٦	٩٦,١٦٧,٩٤١
١٠		
	٩١,٦٢١,٠٣٥	٤٧,٥١٣,٥٦٣
١١		
	١٧,٥٩٦,١٦١	١٧,٢٣٣,٦١٦
١٢		
	١٩٠,٥٩٩,٧٠٩	١٥٧,٩٢٤,١٤٥
١٣		
	٤٣٦,٥٧١,٣٩١	٣١٨,٨٣٩,٢٦٥
	إجمالي الأصول المتداولة	
	الإلتزامات المتداولة	
	المخصصات	
	٨,١٤٩,٣٥٧	٧,١١٠,٨٢٩
١٤		
	٦٨,٣٨٧,٦٣٥	٥١٨,٢٧٨
٢٦		
	٣١٧,١٩٩,٦١٦	٣٢٦,٨١٢,١٤٦
١٥		
	٤,٧٤٩,٧٧٨	١,٩٢١,٦٤٩
١٢		
	٣٣٧,٨٧١,٢٦٦	٣٣٧,٩٧٠,٥١٥
١٦		
	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠
١٧		
	٨٠٥,٧٩٥,٦٥٢	٧٤٣,٧٧١,٤١٧
	٣٦٩,٢٢٤,٢٦١-	٤٢٤,٩٣٢,١٥٢-
	٢,٥٢٤,٢٩٦,٥٦٩	٢,٥٢٣,٥٨٢,٥٨٦
	إجمالي الإلتزامات المتداولة	
	رأس المال العامل	
	إجمالي الإستثمار	
	ويتم تمويله على النحو التالي :	
	حقوق الملكية	
	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠
١٨		
	١٣٠,٤٢٢,١٤٦	١١٨,٧٧٩,٩٨٦
١٩		
	٢٤٣,٣٩٠,٢٧٤	٢١٣,٠٩٥,٣٩١
	١,١٣١,٢٩١,٨٢٠	١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧
	إجمالي حقوق الملكية	
	الإلتزامات طويلة الأجل	
	القروض طويلة الأجل	
	٤٤٩,٣٤٥,١٤٦	٥٢٠,٦٨٠,٩٤٧
١٦		
	٤١٠,٦٥٠,٥٢٥	٣٣٦,٩٩١,٤٤٦
٢٠		
	٥٣٣,٠٠٩,٠٧٨	٥٧٦,٥٥٥,٤١٦
١٧		
	١,٣٩٣,٠٠٤,٧٤٩	١,٤٣٤,٢٢٧,٨٠٩
	٢,٥٢٤,٢٩٦,٥٦٩	٢,٥٢٣,٥٨٢,٥٨٦
	إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل	
	إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل	

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها ...

تقرير مراقب الحسابات مرفق ...

عضو مجلس الإدارة المنتدب

/ خوسيه ماري ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

/ شريف صليب

Sheryf Salib

قائمة الدخل المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

فحص محدود			
الفترة من ٢٠١٣ / ١ / ١	الفترة من ٢٠١٤ / ١ / ١	رقم الإيضاح	
حتى ٢٠١٣ / ٦ / ٣٠	حتى ٢٠١٤ / ٦ / ٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٠٠٢٨,١٨٥,٦٥٩	١,١٤٦,١٢٩,٥٢٣	٢١	صافي المبيعات
			بخصم :
٦٨٣,٧٠٥,١٢٧-	٧٧٥,٥٠٦,٤١٧-	٢٢	تكلفة المبيعات
٣٤٤,٤٨٠,٥٣٢	٣٧٠,٦٢٣,١٠٦		مجمل الربح
			يضاف / يخصم :
٢٩,٥٨٣,٨٠٦-	٤٩,٥٦٩,٤٦٥-	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
٠	١,٥٩٣,٩٥٩-	١٤	مخصصات بخلاف الأهلاك
٠	٥٥٥,٤٣١	١٤	مخصصات أنتقي الغرض منها
١٣,١٢٣,٠٥٥	٤٧٦,٤٨٠	٢٤	أيرادات أخرى
٣٢٨,٠١٩,٧٨١	٣٢٠,٤٩١,٥٩٣		الربح من التشغيل
			(بخصم) / يضاف:
١٣٣,٥٢٠,٣٥٨-	٧١,٧٦٨,٨٥٤-	٢٥	مصروفات و فوائد تمويلية - بالصافي
١٩٤,٤٩٩,٤٢٣	٢٤٨,٧٢٢,٧٣٩		صافي الربح قبل الضريبة
٩,٨٠٧,١٥٧-	١٤٢,٠٤٦,٧١٤-	٢٦	ضرائب الدخل
١٨٤,٦٩٢,٢٦٦	١٠٦,٦٧٦,٠٢٥		صافي الربح بعد الضريبة
٠,٤٨	٠,٢٨	٢٧	نصيب السهم من صافي ربح الفترة

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها ،،
تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

عضو مجلس الإدارة المنتدب

أ/خوسيه ماريا ماجارينا
Jose Maria

المدير المالي

أ/شريف صنيب
Sherif Salib

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	حيزه مصرى	حيزه مصرى	حيزه مصرى	حيزه مصرى
١,١٩٩٣,٦٦٧,٤٥٣	٣٥٩,٢٦٢,٠٠٢	٧٦,٩٢٦,٠٥١	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٠	٠	٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
١٨٤,٦٩٢,٢٦٦	١٨٤,٦٩٢,٢٦٦	٠	٠	٠	٠	٠	أرباح الفترة
١,٣٧٨,٣٥٩,٧١٩	٥٤٣,٩٥٤,٢٦٨	٧٦,٩٢٦,٠٥١	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٠	٠	٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
١,٠٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧	٢١٣,٠٩٥,٣٩١	١١٨,٧٧٩,٩٨٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٠	٠	٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
١٠٦,٦٧٦,٠٢٥	١٠٦,٦٧٦,٠٢٥	٠	٠	٠	٠	٠	أرباح الفترة
٠	١١,٦٤٢,١٦٠	١١,٦٤٢,١٦٠	٠	٠	٠	٠	محول لأحتياطي قانوني
٦٤,٧٣٨,٩٨٢-	٦٤,٧٣٨,٩٨٢-	٠	٠	٠	٠	٠	توزيعات أرباح
١,٠١٣١,٢٩١,٨٢٠	٢٤٣,٣٩٠,٢٧٤	١٣٠,٤٢٢,١٤٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	٠	٠	٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها

تقرير مراقبي الحسابات مرفق

عضو مجلس الإدارة المنتدب

أ/خوسيه ماريو ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أ/ شريف صليب

Sharif Sali

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

رقم الإيضاح	الفترة من ١/١/٢٠١٤ حتى ٣٠/٦/٢٠١٤	الفترة من ١/١/٢٠١٣ حتى ٣٠/٦/٢٠١٣	فحص محدود
	٢٤٨,٧٢٢,٧٣٩	١٩٤,٤٩٩,٤٢٣	صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
	٤١٥,٧٣٥,٩٧٤	٤٢٠,٩٩٨,٤٢٩	تعديلات لتسوية صافي الربح من التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥	٨٣,٠٣٨,٤٠١	٨١,٩٦٣,٥٦٣	إهلاكات الأصول الثابتة
٧	١١,١٦٧,٤٥٢	١١,١٦٧,٤٥٢	استهلاك الأصول غير الملموسة
٢٥	٣٦٥,٩٣٣-	٨٤٣,٨٧٨-	فوائد دائنة
١٤	١,٥٩٣,٩٥٩	٠	مخصصات بخلاف الأهلاك
١٤	٥٥٥,٤٣١-	٠	مخصصات أنتفي الغرض منها
٢٥	٢٥,١٣٠,٧٥٦	٧٤,٦٦٦,٧٣٧	خسائر فروق عملة
١٤	٠	١٥٢,٣٦٧-	المستخدم من المخصص
٢٥	٤٧,٠٠٤,٠٣١	٥٩,٦٩٧,٤٩٩	فوائد مدينة
	٤١٥,٧٣٥,٩٧٤	٤٢٠,٩٩٨,٤٢٩	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
	٤٠,٥٨٦,٥٤٥-	٦,٦٧٨,١٠٣-	(الزيادة) في المخزون
	٤٤,١٠٧,٤٧٢-	١٥٣,٦٣٨,٩٩٠-	(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
	٣٦٢,٥٤٥-	٥,٦٥١,٢٨٦-	(الزيادة) في الحسابات المدينة لدى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة
	١٠,٩١٣,٦٧٨-	٢٩,٤٢٣,١٥٤	(النقص) الزيادة في دائنون وحسابات دائنة أخرى
	٢,٨٢٨,١٢٩	٧٢٧,١٧٢-	الزيادة (النقص) في الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة
	٥١٨,٢٧٨-	٠	ضرائب مدفوعة
	٣٢٢,٠٧٥,٥٨٥	٢٨٣,٧٢٦,٠٣٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
	٥,٤٧٠,٨٠٦-	٥,١٧٢,٢١٩-	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
	٣٣,٧٤١,١٤٠-	١١,٥٠٤,٤٢١-	(مدفوعات) لشراء الأصول الثابتة
	٣٦٥,٩٣٣	٨٤٣,٨٧٨	(مدفوعات) للمشروعات تحت التنفيذ
	٣٨,٨٤٦,٠١٣-	١٥,٨٣٢,٧٦٢-	فوائد محصلة
	٤٣,٥٤٦,٣٣٨-	٣٣,٣٧٧,٠٠٠-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
	٤٧,٠٠٤,٠٣١-	٥٩,٦٩٧,٤٩٩-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
	٧١,٤٣٥,٠٥٠-	٨٣,٥٨٢,٩١٣-	المسدد من مديونية رخصة التشغيل و الكهرباء
	٦٣,٤٣٧,٨٣٤-	٠	فوائد مدفوعة
	٢٢٥,٤٢٣,٢٥٣-	١٧٦,٦٥٧,٤١٢-	(مدفوعات) القروض
	٥٧,٨٠٦,٣٢٠	٩١,٢٣٥,٨٥٧	توزيعات الارباح
	٢٥,١٣٠,٧٥٦-	٧٤,٦٦٦,٧٣٨-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
	١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٦١,٠٥٨,٢٧٧	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
	١٩,٠٥٩٩,٧٠٩	١٧٧,٦٢٧,٣٩٦	خسائر فروق عملة
١٣			النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
			النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣١) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها ،،،
تقرير مراقبي الحسابات مرفق ،،،

عضو مجلس الإدارة المنتدب

أ/خوباب ماريما ماجارينا

المدير المالي

أ/شريف صليب

Sherif Salih

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 للاستثمار رقم ١٦٧ لسنة ١٩٩٧.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٣ أبريل 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 ٢٠١٤/٨/١٤ ، 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 أنواعه وغيره من المنتجات الفرعية والمرتبطة بصناعة الأسمنت وبيع وتصدير منتجات الشركة وأنتاج مواد البناء الأخرى ومستلزمات التشييد وإستغلال 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 الاسمية 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 الاسمية للسهم بتاريخ ١٧/٤/٢٠١٤.

٢- 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 الحكيمة 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 المجمع للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمع 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 المجمع 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 يقرعوا مع القوائم المالية المجمع للمجموعة كما في وعن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ حتي يمكن الحصول علي معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها 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 اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويدرج في قائمة الدخل ارباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن اعادة تقييم الاصول والالتزامات 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 المقرر فيما عدا الاراضي التي لا تعتبر أصل قابل للاهلاك .
- وفيما يلي بيان بالاعمار الانتاجية المقدره للاصول الثابتة :

العمر الافتراضيالبيان

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 استردادها من التشغيل فانه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور الى القيمة المتوقع استردادها.
- ارباح 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 اصول 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 اتفاق تعاقدى 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 مخصوصاً 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 تغيير 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 إيهما 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 لدى 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- الاقراض 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 تتوافر 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 الاولي 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 .

ثالثاً : 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) التغير 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 التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية في ادوات دين (سندات ، اذون خزانة) ذات الطبيعة النقدية بالعملات الاجنبية والتي تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع الى فروق عملة ناتجة من التغير في التكلفة المستهلكة للاستثمارات وفروق التغيرات 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 التغيرات 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 التغير في القيمة العادلة والموجود ضمن حقوق الملكية وذلك كإيرادات او خسائر ناتجة من الاستثمارات .

١٠-٢ 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 (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ب- مخزون قطع الغيار والمهمات : علي أساس التكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ج- مخزون الأنتاج التام : علي أساس التكلفة الصناعية لأخر مرحلة تم الأنتهاء منها طبقاً لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

١١-٢ المدينون التجاريون:

- يتم الاثبات الاولي 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 الافلاس 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 الاصيلي 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.

١٢-٢ 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.

١٣-٢ رأس المال :

- يتم تصنيف الاسهم العادية ضمن حقوق الملكية .

١٤-٢ 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.

١٥-٢ 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 إذا لم يكن المستأجر مجبر على شراء الأصل في نهاية فترة الأيجار ، وكان عقد الأيجار مسجل في السجل الخاص بمصلحة الشركات ، وكان العقد يمنح الحق للمستأجر في شراء الأصل في تاريخ محدد بقيمة محددة ، وكانت فترة العقد تمثل ما لا يقل عن ٧٥% من العمر الانتاجي المتوقع للأصل على الأقل ، او كانت القيمة الحالية لاجمالي مدفوعات الأيجار تمثل ما لا يقل عن ٩٠% من قيمة الأصل .
- بالنسبة لعقود الأيجار التي تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ فان تكلفة الأيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للأصول المستأجرة يعترف بها كمصروف في قائمة الدخل عن الفترة التي حدثت فيها .
- وإذا قررت الشركة ممارسة حق الشراء للأصول المستأجرة فيتم رسملة تكلفة حق الشراء كأصل ثابت ويهلك على مدار العمر الانتاجي المتبقي من عمر الأصل المتوقع بذات الطريقة المتبعة للأصول المماثلة .

٢- الأيجار التشغيلي:

- الإجراءات 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 ايها 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 استدلالي حالي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك استخدام للموارد لتسوية هذه اللتزامات ، مع امكانية اجراء تقدير قابل للاعتماد عليه لقيمة هذا الالتزام . ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لاطهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تاثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً ، فيجب ان يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.

٢-٢٠ تحقق الإيراد:

- تتمثل الايرادات 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 بالايراد 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 الايراد قابلة للقياس بدقة الا اذا كانت كافة اللتزامات 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 نظرا 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 رسمة 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 نوى العلاقة التي تقوم بها الشركة في 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 الأرباح :

- تثبت توزيعات الأرباح في القوائم المالية المستقلة في الفترة التي تقر 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 الآثار 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	٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٣/١٢/٣١
٢٠,٦٧٠,٤٨٥	٥٧٧,١٦٢,٨٨٣-	٥٥٦,٤٩٢,٣٩٨-	٥٧١,٧٢١,٣٣٤-
١,٩٠٩,٤١٣	٤٥,٢٠٧,٢٣٦-	٤٣,٢٩٧,٨٢٣-	٧٦٠,٢٩٨
دولار أمريكي			
يورو			

- وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال الفترة:

السعر الفعلي	٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري / دولار	٧,١٨٠١	٦,٩٧٨
جنيه مصري / يورو	٩,٨١٧٧	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 للاستثمارات 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 يونيو ٢٠١٤ مبلغ ١٢،٤١٢،٣٥٢،٢٤٧،٢٤٧ جنيه مصري مقابل ١٣،٤٤٤،٢٧٥،٤٦٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- ولا توجد قروض ذات سعر فائدة ثابت.

ب- مخاطر الائتمان :

- لا يوجد لدى الشركة تركيزات هامة لمخاطر الائتمان . 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 راس 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 الدائون التجاريون 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	٢٠١٤/٦/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٥٨,٦٥١,٤٦٢	٧٨٧,٢١٦,٤١٢	القروض والسلفيات
٥٧٦,٥٥٥,٤١٦	٥٣٣,٠٠٩,٠٧٨	التزامات طويلة الأجل
٣٢٦,٨١٢,١٤٦	٣١٧,١٩٩,٦١٦	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل
١,٩٢١,٦٤٩	٤,٧٤٩,٧٧٨	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٥٧,٩٢٤,١٤٥-	١٩٠,٥٩٩,٧٠٩-	يخصم: النقدية وما في حكمها
<u>١,٦٧٥,٤٥٤,٥٢٨</u>	<u>١,٥٢١,٠١٣,١٧٥</u>	صافي القروض
<u>١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧</u>	<u>١,١٣١,٢٩١,٨٢٠</u>	حقوق الملكية
<u>٢,٧٦٤,٨٠٩,٣٠٥</u>	<u>٢,٦٥٢,٣٠٤,٩٩٥</u>	إجمالي رأس المال
<u>٦١%</u>	<u>٥٧%</u>	نسبة صافي القروض إلى 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- الاصول غير الملموسة - الاعمار الانتاجية

- يتم رسمة 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) الاحكام 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

٥- الأصول الثابتة (بالصافي) :

الإجمالي	أثاث وتجهيزات	حسابات البنية وبراءات	معدات تكيف لوجي	آلات ومعدات	وسائل النقل و	مباني	أراضي
ومعدات مكتبية	حسابات البنية وبراءات	معدات تكيف لوجي	آلات ومعدات	وسائل النقل و	مباني	أراضي	
جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري	جنبه مصري
٣,٢٢٢,١٠٧,٢٣٩	٤,٨٦٤,٥١٣	٨,١٨٠,٩٩١	١,٢٨٩,٦٨٣,٣٢	٢,٥١٨,٠١٦,٧٨٣	٦,١٩٤,٨٨٢	٤٩٥,٦٣٨,٣٠٢	٥,٢٤٢,٤٣٦
٥,٤٧٠,٠٨٠,٦	٨٨٢,٧٢٢	١,٠٣٣,٣١٤	٥٨٢,٩٩٣	٦٥١,٧٩٢	١٩٤,٢٥٠	٢,١٢٥,٧٣٥	٠
٤٩,٠٢٨,٥٢٠	٠	٠	٥٩,٠٨,٨٥٤	٧٨,٨٦١,٢٢٢	٠	١٤٢,٢٥٨,٤٤٤	٠
٣,٢٣١,٦٠١,٥٦٥	٥,٧٤٧,٢٣٥	٩,٢١٤,٣٠٥	١,٣٥٤,٦٠,١٧٩	٢,٥٩٧,٥٢٩,٧٩٧	٦,٣٨٩,١٣٢	٥١٢,٠٢٢,٤٨١	٥,٠٢٤,٣٤٣٦
١,١٥٤,١٧٧,٣٦١	٨٥٠,٥٨٠	٦,٧٦٨,٥٤٤	٣٧,٥٣٩,١٠٧	٥,١٠٢,٢٢,٧٧٧	٣,١٨٧,٦٠١	٦٦,٠٤٨,٧٥٢	٠
٨٣,٠٣٨,٤٠١	٢٥٨,٩٣٣	٨٠٠,٦٩٨	٣,٨٨٤,٨٨٧	٦٤,٢٧٥,٤٥٦	٤٧٥,٣٦١	١٣,٢٤٢,٠٦٥	٠
٢٩٨,٤٥٥,٧٦٢	١,١٠٩,٥١٣	٧,٥٦٩,٢٤٢	٤١,٤٢٣,٩٩٤	٥٦,٥٢٩,٨,٢٣٣	٣,٦٢٢,٩٦٢	٧٩,٣٩١,٨١٧	٠
٢,١٦١,٨,١٥٠,٤٨٠,٢	٤,٦٣٧,٧٢١	١,٦٤٥,٠٦٣	٩٤,٠٣٦,١٨٥	٢,٠٣٢,٢٣١,٥٦٤	٢,٨٧٢,٦,١٧٠	٤٣٢,٦٣,٠,٦٦٤	٥,٠٢٤,٣٤,٣٦
٢,٢٤٦,٦,٦٨٩,٨٧٨	٤,٠١٣,٩٣٣	١,٤١٢,٤٤٧	٩١,٤٢٩,٢٢٥	٢,٠٦٦,٩٤٤,٠٠٦	٣,٠٠٧,٢,٨١	٤٢٩,٥٨٩,٥٥٠	٥,٠٢٤,٣,٤٣٦

محول من مقررات تحت التنفيذ

التكلفة في ٢٠١٤/٦/٣٠

الإهلاك:

مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١٢/٣١

إهلاك الفترة

مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/٦/٣٠

صافي قيمة الأصول في ٢٠١٤/٦/٣٠

صافي قيمة الأصول في ٢٠١٣/١٢/٣١

* يوجد رهن تجاري وقفاري من الدرجة الاولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الاهلي المصري ضمانا للقروض المتوفرة من البنك وذلك على ارض المصنع وما عليه من مباني وانشاءات حالياً ومستقبلاً وطلبي القوائم المالية والمعمارية لمصنع الشركة كما هو مشار

بالانفصال بالايضاح رقم (16).

** قامت الشركة وفقاً لعقد القروض المنفوخة من البنك الاهلي المصري بالتأمين لصالح البنك بوثيقة تأمين شاملة كافة المخاطر المحتملة على مصنع الشركة وخطوط الانتاج المشروع بنسبة 110% من كامل مبلغ التمويل لصالح البنك باعتبار البنك المستفيد الأول

والرصيد من هذه الوثائق وبقية 3,941,111,859 جنبه مصري.

*** قامت الشركة بالتأمين لصالحها على الصوامع بقيمة 4,600,000 جنبه مصري و السيارات بقيمة 715,000 جنبه مصري وقبلا النظامية بقيمة 6,600,000 جنبه مصري.

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>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	عقود خمس سنوات
٤٧,٢١١,٥٠٦	٤٧,٦٨٢,١٦٠	أجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
١ جنيه مصري	١ جنيه مصري	إجمالي القيمة الشرائية عند انتهاء الإيجار
٥ سنوات	٥ سنوات	متوسط العمر الإنتاجي
٩,٤٤٢,٣٠١	٤,٨٤٧,٨٤٠	مدفوعات الإيجار للفترة / للعام

٦- مشروعات تحت التنفيذ:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٨,٩٠٤,١٠٦	١٣٨,٤٣٥,٠٤٥	الرصيد في ١ يناير
١٢٦,٢٥٠,٤٩٨	٣٢,٧٠٠,٥١٨	الإضافات
٩,٩٤٧,٧٨٢	١,٠٤٠,٦٢٢	دفعات مقدمة للموردين
(٦,٦٦٧,٣٤١)	(٤٩,٠٢٨,٥٢٠)	المحول للأصول الثابتة
<u>١٣٨,٤٣٥,٠٤٥</u>	<u>١٢٣,١٤٧,٦٦٥</u>	الإجمالي

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٢٣,٤٥٦,٣٢٦	٩,٤٥٩,٧٢٦	مباني
١٠,٤٠٤,٨٩١	١١١,٦٤٢,٤١٢	الات ومعدات
٩٨٢,٠٢٦	١,٠٠٤,٩٠٥	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٩,٩٤٧,٧٨٢	١,٠٤٠,٦٢٢	دفعات مقدمة للموردين
<u>١٣٨,٤٣٥,٠٤٥</u>	<u>١٢٣,١٤٧,٦٦٥</u>	الإجمالي

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

البديلة ومن المتوقع الانتهاء منها خلال عام ٢٠١٤.

٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي):

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
		التكلفة
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد
		مجمع الأستهلاك
(٤٨,٤٩٧,٧٤٣)	(٧١,٠١٧,٧٤٢)	الرصيد في ١ يناير
(٢٢,٥١٩,٩٩٩)	(١١,١٦٧,٤٥٢)	أستهلاك الفترة / العام
(٧١,٠١٧,٧٤٢)	(٨٢,١٨٥,١٩٤)	الرصيد
<u>١٥٤,١٨٢,٢٥٨</u>	<u>١٤٣,٠١٤,٨٠٦</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 اعتباراً من أبريل ٢٠١٠ بواقع ١,٢٢٠ مليون جنيه مصري للقسط الواحد.
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر اعتباراً 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>٢٠١٤/٦/٣٠</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>			الإجمالي

٩- أستثمارات في شركات مشتركة:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	<u>نسبة المساهمة</u>	<u>بلد التسجيل</u>	<u>الشركة</u>
٣١,٢٥٠	٣١,٢٥٠	%٥٠	مصر	شركة أندلس ريلابنس للتعبئة
<u>٣١,٢٥٠</u>	<u>٣١,٢٥٠</u>			الإجمالي

١٠- المخزون :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٧,٢٧٧,٠٤٣	٤٠,٤٤٩,٢٦٦	إنتاج تام
٢٦,٠١٧,٠١٥	٢٧,٤٥٧,٥٣٨	قطع غيار
٢١,٧١٩,٣٠٢	١٣,٢٤١,٢٨٩	مواد تعبئة وتغليف
٣٩,٩٧٤,٧٠٨	٥٤,٩٧١,١٣٩	مواد خام
١,١٧٩,٨٧٣	٦٣٥,٢٥٤	انتاج تحت التشغيل
<u>٩٦,١٦٧,٩٤١</u>	<u>١٣٦,٧٥٤,٤٨٦</u>	الإجمالي

١١- مدينون وارصدة مدينة اخرى :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
١١,٥٧٩,٤٩٨	٤٤,٢٨٥,٣٦٩	موردين - دفعات مقدمة
١٤,٣٠٠,٤٣٥	٢٣,١٤٤,٢١٣	اعتمادات مستندية
١٨,٥٣٢,٣٨٩	١٨,٥٣٢,٣٨٩	تأمينات لدي الغير
١,٠٧٧,٦٠٦	٢,٢٦٣,٧٩٣	مبالغ تحت حساب توزيعات ارباح للعاملين
٥٨٣,٥٦٥	٧٦٦,٦٦٥	ضريبة مبيعات
.	٤٧٠,٦٩٥	أيجار محاجر مدفوع مقدماً
٤٣١,٨١٢	٦٧٢,٦٩١	عهد- سلف عاملين
.	٩٣٧,٥٤٦	ضريبة الأضافة
٣٤٠,٤٩	٣٤٠,٤٩	غطاءات خطابات ضمان
٩٧٤,٢٠٩	٥١٣,٦٢٥	أرصدة مدينة أخرى
<u>٤٧,٥١٣,٥٦٣</u>	<u>٩١,٦٢١,٠٣٥</u>	الإجمالي

١٢- المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
١٤,٢٩١,٠٤٩	١٦,٠٩٩,٣٢١	شركة اندلس للخرسانة
١,٠٢٦,٥١٧	١,٠٥٦,١٥٧	شركة سيمنتوس لايونيون سان خوان- شيلي
١,٩١٦,٠٥٠	٤٤٠,٦٨٣	شركة آيه سي سي للأدارة و التجارة
<u>١٧,٢٣٣,٦١٦</u>	<u>١٧,٥٩٦,١٦١</u>	الإجمالي

الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
١,٥٢٠,٨٥١	١٤١,٥٠٢	شركة سيمنتوس لايونيون- اسبانيا
٤٠٠,٧٩٨	١٤٦,٥٣١	شركة أريدوس خاتيفا
.	٧٦٩,٥١١	هورم يونيون
.	٣,٦٩٢,٢٣٤	شركة أندلس ريلانس للتعددين
<u>١,٩٢١,٦٤٩</u>	<u>٤,٧٤٩,٧٧٨</u>	الإجمالي

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

<u>قيمة المعاملات</u>		<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>طبيعة العلاقة</u>	<u>الشركة</u>
<u>الفترة من</u> <u>٢٠١٣/١/١</u> <u>حتى ٢٠١٣/٦/٣٠</u>	<u>الفترة من</u> <u>٢٠١٤/١/١</u> <u>حتى ٢٠١٤/٦/٣٠</u>			
٥,٧٣٩,٨٥٨	٦,٨٢١,٢٧٦	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة
١٩٠,٩١٥	٧٣٩,٥١١	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
٤,٧٦٢,٢٢٧	١٣,٢٠٤,٤٦١	خدمات	شركة تابعة	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة
٨٥٤,٢٢١	.	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا
.	.	خدمات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس لا يونيون سان خوان - شيلي
.	٣,٦٠٢,٣٦٨	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلينس للتعدين
.	٧٦٧,٦٨٥	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	هورم يونيون

- 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 ريلينس 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.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة:

<u>الفترة من</u> <u>٢٠١٣/١/١</u> <u>حتى ٢٠١٣/٦/٣٠</u>	<u>الفترة من</u> <u>٢٠١٤/١/١</u> <u>حتى ٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٧,١٦٧,٩٥٨	٧,٨٥٩,٣٦٢	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٣,٤١٥,٤٩٨	٤,٧١٢,٢١٤	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
<u>١٠,٥٨٣,٤٥٦</u>	<u>١٢,٥٧١,٥٧٦</u>	الاجمالي

١٣- النقدية بالخرينة والبنوك:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
٥,١٤٥,٠٣٨	٤١,٠٠٥,٦٥٠	النقدية بالصندوق
١٣٧,٩٦٢,٧٠٨	١٢٦,٣٥٣,٧٣٨	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
١٣,٤١٣,٩١٠	٢١,٥١٢,٨٣٢	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
١,٤٠٢,٤٨٩	١,٧٢٧,٤٨٩	ودائع لدى البنوك
<u>١٥٧,٩٢٤,١٤٥</u>	<u>١٩٠,٥٩٩,٧٠٩</u>	الإجمالي

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
%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 الاستحقاق للودائع لدي البنوك

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٩٠,٥٩٩,٧٠٩	نقدية وأرصدة لدي البنوك
(١٠٨,٨٤٧,١٠٦)	(٦٠,٣٠٤,٣٩٠)	نقدية مجمدة لدي البنوك
<u>٤٩,٠٧٧,٠٣٩</u>	<u>١٣٠,٢٩٥,٣١٩</u>	الإجمالي

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

١٤- المخصصات

الرصيد في	المكون خلال	أنتفي الغرض	الرصيد في	
٢٠١٤/٦/٣٠	الفترة	منها	٢٠١٣/١٢/٣١	
٨,١٤٩,٣٥٧	.	٥٥٥,٤٣١-	٧,١١٠,٨٢٩	مخصص مطالبات
<u>٨,١٤٩,٣٥٧</u>	.	<u>٥٥٥,٤٣١-</u>	<u>٧,١١٠,٨٢٩</u>	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 الإفصاح 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	٢٠١٤/٦/٣٠	
٩٤,٣٨٣,٦٩٦	٥٥,٥٩٨,٩٣١	عملاء دفعات مقدمة
١٠٣,٩٦٤,٦٩٠	١٥٢,٩٠٠,٠٨٧	دائنون تجاريون
٥٤,٤٣٣,٩٤٠	٥٤,١٠٤,٢٨٩	رسوم تنمية مستحقة
٣٣,١٩٣,٢٠٤	١,٣٠١,١٤٨	دائنوا توزيعات أرباح للمساهمين
١٤,٣٦٠,٧١٠	١٨,٦٦٥,٦٨٦	ضرائب مستحقة
٠	٢٧,٠١١,٥١٣	خصومات عملاء مستحقة
١٨,٧٢٢,٥٤٥	١,٢٥٠,٣١٠	فوائد مستحقة
٦,١٦٥,٨٠١	٦,٠٣٠,٠٧٧	تأمينات اعمال محتجزة
١,٥٨٧,٥٦٠	٣٣٧,٥٧٥	مصروفات مستحقة
٣٢٦,٨١٢,١٤٦	٣١٧,١٩٩,٦١٦	الإجمالي

رسوم التنمية المستحقة

- طبقاً للقانون رقم ١٤٧ لسنة ١٩٨٤ يتم فرض رسم تنمية الموارد المالية للدولة كرخصة لأستغلال المحجر. هذه الرسوم تتمثل في ٢٧ جنيه علي كل طن من الطفلة التي تستخدمها مصانع أنتاج الأسمنت وذلك بمعدل ثلث طن عن كل طن أسمنت وفي يوليو ٢٠١١ تغير معدل هذه الرسوم ليصبح ١٥ جنيهاً عن كل طن أسمنت يتم إنتاجه وهو الحد الأدنى وفقاً للقانون.
- بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠١٤ صدر الحكم التالي في القضية المرفوعة من الشركة ضد شركة سيمينس للتكنولوجيا ش.م.م كما يلي:
- رفض الطلبات المقدمة من الشركة العربية للأسمنت عدا قبول طلبها بأسترداد قيمة ٣٩٠,١٦٧ جنيه مصري فيما يتعلق بتكلفة المحول المؤقت سنداً للمادة ٨ من العقد وكذلك رفض الطلبات المقدمة من شركة سيمينس 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>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٣٣٧,٩٧٠,٥١٥	٣٣٧,٨٧١,٢٦٦	الجزء المتداول من القروض
٥٢٠,٦٨٠,٩٤٧	٤٤٩,٣٤٥,١٤٦	الجزء طويل الأجل من القروض
<u>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</u>	<u>٧٨٧,٢١٦,٤١٢</u>	إجمالي القروض

وتتمثل القروض فيما يلي:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/٦/٣٠</u>	
٢٩٠,٧١٣,٩٦٦	٣٠٧,٧٢٦,٦١٣	القرض الأول
٤٥٤,٠١٤,٥٢٦	٤٠٧,٣٣٩,٢٢٠	القرض الثاني
١٠٨,٢٣٤,٠٣٤	٦٦,٣٨٤,٨٤٢	القرض الثالث
٥,٦٨٨,٩٣٦	٥,٧٦٥,٧٣٧	القرض الرابع
<u>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</u>	<u>٧٨٧,٢١٦,٤١٢</u>	أجمالي القروض

القرض الأول:

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في سبتمبر ٢٠٠٦ بقيمة ١٠٣,٩ مليون دولار أمريكي.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٦% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات الأولى من القرض و ١,٧% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية. ويتم سداد الاصل على اقساط نصف سنوية واستحق اول قسط في ١ ابريل ٢٠٠٩.
- حصلت الشركة في ٣١ يناير ٢٠٠٨ على موافقة البنك لزيادة القرض الى ١٤٩ مليون دولار أمريكي لمواجهة الزيادة في التكلفة الاستثمارية بالإضافة الى تمويل ١٥% من تكلفة الرخصة.
- يتضمن ضمان القرض الرهن التجاري على الاصول.

القرض الثاني :

- حصلت الشركة على قرض آخر من البنك الأهلي المصري في ٣١ يناير ٢٠٠٨ بمبلغ ١٤٢ مليون دولار أمريكي لتمويل خط الانتاج الثاني بالاضافة لتمويل ٢٥% من تكلفة الرخصة لخط الانتاج الثاني ويتضمن القرض جزء بالجنيه المصري بما يعادل ٥٧ مليون دولار أمريكي.
- مدة القرض الخاص بخط الانتاج الثاني تبلغ ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٥ % بالاضافة لسعر الليبور (٢٠١١ : ١,٥ % بالاضافة لسعر الليبور) وذلك للجزء الدولارى من القرض. وبالنسبة للجزء الخاص بالجنيه المصري فان سعر الفائدة هو ١١% ويتم سداد الاصل على اقساط نصف سنوية واستحق اول قسط في ١ سبتمبر ٢٠١١.

القرض الثالث :

- تم الحصول على قرض جديد في ٢٢ فبراير ٢٠١٠ من البنك الاهلي المصري بمبلغ ٢٦٥ مليون جنيه مصري لتمويل نحو ٧٠% من إجمالي التكاليف الاستثمارية اللازمة لإقامة وحدة لطحن الكلينكر , تبلغ مدة القرض خمس سنوات متضمنة فترة سماح ١٨ شهر بسعر فائدة ٢% بالاضافة لسعر الكوريدور ويتم سداد القرض على ٧ اقساط نصف سنوية غير متساوية يستحق أولها في موعد اقصاه ٦ اشهر من نهاية فترة السماح.

يتضمن ضمان القرض البنود التالية :

- ١- زيادة الرهن التجاري لصالح البنك على المقومات المادية والمعنوية ليشمل المقومات الخاصة بالمشروع موضوع هذا التمويل (وحدة الطحن) وعلى ان يتم اتمام الرهن التجاري بحد اقصى ٣ شهور من بدء تشغيل المشروع.
- ٢- الرهن التجاري من الدرجة الاولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك ضمانا لهذا التمويل وكذلك التسهيلات الائتمانية السابق منحها وبالبالغ اجماليها مبلغ ٢٩١,٩٤٤ مليون دولار امريكي (فقط مئتان وواحد وتسعون مليون وتسعمائة واربعة واربعون الف دولار أمريكي لا غير) وذلك على المقومات المادية والمعنوية لمصنع الشركة.
- ٣- تلتزم الشركة بعدم السماح بتخارج المساهمين الرئيسيين بالمشروع موضوع هذا العقد (وبصفة خاصة الشركة الإسبانية) إلا بعد سداد هذا التمويل الممنوح للشركة من البنك مع السماح للجانب المصري لزيادة حصته برأس المال من خلال الشراء من الجانب الأسباني وبحيث ألا تقل نسبة الجانب الأسباني في أي وقت من الأوقات عن ٥١% من قيمة رأس مال المقترض.
- يوجد رهن عقارى من الدرجة الأولى على مرتبة الامتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً لكافة القروض و التسهيلات الممنوحة من البنك وذلك لما هو كامل أرض الشركة العربية للأسمنت وما عليها من مباني وإنشاءات حالياً و مستقبلاً.

القرض الرابع :

- تم الحصول علي قرض جديد في ٢٠ يونيو ٢٠١٣ من البنك الأهلي المصري بمبلغ ٧٠ مليون جنيه مصري لتمويل ٧٠% من إجمالي التكاليف الأستثمارية البالغ قيمتها ١٠٠ مليون جنيه مصري واللازمة لمشروع الشركة الجديد والذي يتمثل في أستخدام النفايات الصلبة والزراعية كوقود حيوي في العملية التصنيعية كبديل لجانب من الغاز الطبيعي ، علي أن يستخدم التمويل في سداد مستحقات المقاولين والموردين.
- مدة القرض تبلغ ٦ سنوات تبدأ من تاريخ أول سحب. بسعر فائدة ٢ % بالاضافة لسعر الكوريدور ويحد أدني ١٢% ويبدأ احتساب العائد من تاريخ السحب الأول ويسري العائد يوماً بيوم ، بالاضافة لعمولة شهرية بواقع واحد ونصف في الألف علي أعلي رصيد مدين. ويتم سداد التمويل علي عدد ١٦ قسط ربع سنوي متساوي قيمة القسط الواحد مبلغ ٤،٣٧٥،٠٠٠ جنيه مصري يبدأ أول قسط بعد عامان من تاريخ أول سحب أو أستخدام للتمويل.
- و بلغت مسحوبات هذا القرض حتي تاريخ القوائم المالية المستقلة ٥،٧٦٥،٧٣٧ جنيه مصري.
- على أن تتمتع الشركة بمنحة قدرها ٢٠% من قيمة التمويل يتحملها البنك وذلك بشرط أستيفاء الشروط التالية:
- أستخدام التمويل في الغرض المحدد من اجله.
- الألتزام بشروط التمويل بما فيها الأنتظام في السداد.
- إصدار الشهادة اللازمة من جهاز شئون البيئة التي تفيد خفض التلوث وفقاً للدراسة المعدة

تتضمن تعهدات القرض البنود التالية :

- ١- عدم اجراء الشركة اي تغيير في طبيعة أنشطتها او شكلها القانوني او هيكل الملكية إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقه من البنك.
- ٢- عدم بيع أو رهن أو تنازل أو تأجير أو توكيل بالبيع أو الرهن إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقه من البنك.
- ٣- ألتزام الشركة بأصدار وثائق تأمين ضد اخطار الحريق والأضرار المادية وأنقطاع العمال وأعطال الماكينات علي كافة الأصول المملوكة للشركة موضوع هذا التمويل مع التنازل عنها في حدود نسبة ١١٠% من كامل مبلغ التمويل بأعتبار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق.

١٧ - الألتزامات الأخرى طويلة الأجل :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
٥٠,٩٧٦,٠٠٠	٥٠,٩٧٦,٠٠٠	الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل
١٨,٤٦٢,٠٠٠	١٨,٤٦٢,٠٠٠	رخصة التشغيل *
٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
		إجمالي الألتزامات قصيرة الأجل
		الجزء طويل الأجل من الألتزامات
٤٣٤,٦٤٨,٠٠٠	٤٠٩,١٦٠,٠٠٠	رخصة التشغيل *
١٠٤,٦١٨,٠٠٠	٩٥,٣٨٧,٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
٣٧,٢٨٩,٤١٦	٢٨,٤٦٢,٠٧٨	أوراق دفع طويلة الأجل ***
٥٧٦,٥٥٥,٤١٦	٥٣٣,٠٠٩,٠٧٨	إجمالي الألتزامات طويلة الأجل
		* رخصة التشغيل :

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

**** عقد توريد الطاقة الكهربائية:**

- تنص رخصة التشغيل الخاصة بالشركة العربية للاسمنت على انها 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 للاسمنت 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 أقساط 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	٢٠١٤/٦/٣٠	
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
<u>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</u>	<u>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</u>	رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل

- من واقع قرار وزير الاقتصاد والتعاون الدولي رقم (١٦٧) لسنة ١٩٩٧ وفقا لاحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الصادر في ١٩٩٧/٣/٩ وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية حاليا (الهيئة العامة لسوق المال / سابقا) على اصدار اسهم التأسيس برقم صادر ١٦٦٣ بتاريخ ١٩٩٧/٣/٣٠ تأسست الشركة براس مال مصدر قدرة ٧٥ مليون جنيه موزع على عدد ٧٥٠ ألف سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم الواحد . وقد دفع المؤسسون ٢٥% من القيمة الاسمية للسهم عند التأسيس. وتم سداد راس المال المصدر بالسجل التجارى ليصبح ٧٥ مليون جنيه مسدد بالكامل من واقع المستخرج الرسمي من السجل التجارى رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٢٠٠٥/٤/٣ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.

- بناء على ما ورد بقرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٣٥٥١ / ٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر في ٢٠٠٥/٦/١٤ بشأن الترخيص بتعديل المادتين رقمى (٦ ، ٧) من النظام الاساسى للشركة والمنشور بعدد صحيفة الاستثمار العدد رقم (٧٢٢٨) فى ١٠ يونيه ٢٠٠٩ (صحيفة مجمعة) فقد صدر قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٤/١٢/٢١ المتضمن الموافقة علي زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بزيادة ٣١,٢٥٠,٠٠٠ جنيه موزعة على عدد ٣١٢,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسهم الواحد.

- وصدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) برقم صادر ٧٩٦ مكرر بتاريخ ٦/٦/٢٠٠٥ على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بزيادة قدرها ٣١,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مسددة بنسبة ٢٥ % نقداً بشهادة ايداع بنكية طبقاً للشهادة الصادرة عن الجهة الادارية المختصة بتاريخ ٢/٦/٢٠٠٥ .
- وتم التأشير بالسجل التجارى بزيادة رأس المال المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مسددة منه ٨٢,٨١٢,٥٠٠ جنيه تأشير رقم ٨٢١٥ بتاريخ ١٦/٦/٢٠٠٥ ، وقد تم سداد كامل القيمة والتأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٠٥ .
- بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦ ، تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٢٤,٦٦٢,٥٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٣٣٠,٩١٢,٥٠٠ جنيه مصرى، وقد تم سداد كامل القيمة والتأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٠٦ .
- بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٨ ، تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١٢,٢٦٦,٩٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٦٤٣,١٧٩,٤٠٠ جنيه مصرى، وقد تم سداد مبلغ ٧٨,٠٦٦,٧٢٥ جنيه مصرى من هذه القيمة فى عام ٢٠٠٨ ليصبح اجمالى رأس المال المدفوع ٤٠٨,٩٧٩,٢٢٥ جنيه مصرى فى عام ٢٠٠٨ . وتم سداد باقى قيمة زيادة رأس المال البالغة ١٥٦,١٣٣,٤٥٠ جنيه مصرى فى ٢٠٠٩ ليصبح اجمالى رأس المال المدفوع فى عام ٢٠٠٩ مبلغ ٥٦٥,١١٢,٦٧٥ جنيه مصرى وتم التأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٠٩ .
- وبناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٩ تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١١٤,٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ جنيه مصرى، وبلغت المبالغ المسددة تحت حساب زيادة رأس المال مبلغ ٨٠,٧٨٧,٧١٩ جنيه مصرى فى ٢٠٠٩ ومبلغ ١١١,٥٧٩,٠٠٦ جنيه مصرى فى ٢٠١١، وقد تم التأشير بإجمالى هذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١١ ليبلغ اجمالى رأس المال المصدر والمدفوع ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ جنيه مصرى.
- فى ٢٣ يناير ٢٠١٤ ، قامت إدارة الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي اتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لتقيدها فى البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية 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 رأس مال 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- الأحتياطي القانوني :

- طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب نسبة ١٠% من صافي أرباح العام لحساب الأحتياطي القانوني. ويجوز بناء علي اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيب جزء من الأرباح لحساب الأحتياطي القانوني إذا ما بلغ الأحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المصدر. الأحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع علي 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	٢٠١٤/٦/٣٠	
٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	٤١٠,٦٥٠,٥٢٥	الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة
<u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u>	<u>٤١٠,٦٥٠,٥٢٥</u>	

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الألتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
٣١٧,٠٩٤,٧٠٦	٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	الرصيد في ١ يناير
١٩,٨٩٦,٧٤٠	٧٣,٦٥٩,٠٧٩	ألتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح ٢٦)
<u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u>	<u>٤١٠,٦٥٠,٥٢٥</u>	الرصيد في آخر الفترة / العام

٢١- صافي المبيعات :

الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
١,٠٦٤,٦٠٨,٦٧٨	١,٢٢٢,٨٨٤,٩٨٠	مبيعات محلي
١٨,٢٧٢,٩٥٦	٤,٠٤٥,٨٠٠	مبيعات تصدير
٢١,٤٥٠,٦٤٨	١٨,١٧٨,٩٧٣	خدمات
<u>١,١٠٤,٣٣٢,٢٨٢</u>	<u>١,٢٤٥,١٠٩,٧٥٣</u>	أجمالي المبيعات
		يخصم
٧٦,١٤٦,٦٢٣	٩٨,٩٨٠,٢٣٠	خصومات و مردودات مبيعات
<u>١,٠٢٨,١٨٥,٦٥٩</u>	<u>١,١٤٦,١٢٩,٥٢٣</u>	صافي المبيعات

٢٢ - تكلفة المبيعات:

الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
٥٦٨,٩٧٩,٨٧٩	٦٨٨,٠٦٨,٣٠٠	خامات
٨١,٩٦٣,٥٦٤	٨٣,٠٣٨,٤٠١	إهلاكات صناعية
١١,١٦٧,٤٥٢	١١,١٦٧,٤٥٢	إستهلاك عقد توريد الطاقة
٢٨,٢٧٢,٣٣٥	٣٣,٨١٨,٨٠٩	مصروفات صناعية غير مباشرة
٦,٦٧٨,١٠٣-	٤٠,٥٨٦,٥٤٥-	التغير في المخزون
٦٨٣,٧٠٥,١٢٧	٧٧٥,٥٠٦,٤١٧	الاجمالي

٢٣ - مصروفات عمومية وإدارية:

الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
٧٠,٤٦,٩٨٦	٢٣,٢١٠,٣٧٨	أتعاب مهنية
١٤,٦١٦,٨٠١	١٦,٨١٠,٥٩٤	أجور ومرتببات
١,٥٢١,٠٩٦	١,٨٣٢,٢٤٧	مصروفات أمن ونظافة
١,٦٦٣,٦٣٥	١,٤٦٢,٠٣٦	أيجارات
٦٤٦,٤٣٩	١,٢٥٢,٠٦٦	مصروفات أنتقالات
٨٨١,٩٢٤	٢,٧٩٩,٢٥١	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
٣,٢٠٦,٩٢٥	٢,٢٠٢,٨٩٣	مصروفات أخرى
٢٩,٥٨٣,٨٠٦	٤٩,٥٦٩,٤٦٥	الاجمالي

٢٤- الأيرادات الأخرى:

الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
١٢,٨٠٥,٨٠٠	٠	تعويضات تأمين
٥,٠١٣	٢٣١,١٢٨	بيع خردة ومخلفات
٢٠٢,٦١٤	٢١٢,٦١٤	ايرادات إيجارات
٩٩,٧٩١	١٩,٧٣٨	بيع شكاثر ومياه
٩,٨٣٧	١٣,٠٠٠	أخرى
١٣,١٢٣,٠٥٥	٤٧٦,٤٨٠	الإجمالي

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

٢٥- مصروفات وفوائد تمويلية - بالصافي:

الفترة المالية من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الفترة المالية من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
٧٤,٦٦٦,٧٣٧-	٢٥,١٣٠,٧٥٦-	خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
٣١,٠٤٤,٤٩٩-	١٧,٧٢٦,٣٨٤-	فوائد قروض
٢٢,٥١٢,٠٠٠-	٢٢,٥١٢,٠٠٠-	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
٦,١٤١,٠٠٠-	٦,١٤١,٠٠٠-	فوائد رسوم توليد الكهرباء
٠	٦٢٤,٦٤٧-	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
٨٤٣,٨٧٨	٣٦٥,٩٣٣	فوائد دائنة
١٣٣,٥٢٠,٣٥٨-	٧١,٧٦٨,٨٥٤-	الصافي

٢٦- ضرائب الدخل:

الفترة من		
٢٠١٤/١/١		
حتى ٢٠١٤/٦/٣٠		
٧٣,٦٥٩,٠٧٩		ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح ٢٠)
٦٨,٣٨٧,٦٣٥		ضرائب الدخل الجارية
١٤٢,٠٤٦,٧١٤		الأجمالي
٢٤٨,٧٢٢,٧٣٩		تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل
٧٤,٥٦٦,٨٢٢	٣٠%	صافي الربح قبل الضرائب
٩٤,٢٠٥,٨٥٣		الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة
٤,٨٩٨,٨٨٤		بضائف:
		الأهلاكات والأستهلاكات المحاسبية
		مصروفات غير معترف بها ضريبياً
		يخصم:
١١٩,٧٠٢,٠٢٦-		الأهلاكات الضريبية
٢٢٨,١٢٥,٤٥٠		الوعاء الخاضع للضريبة
٦٨,٣٨٧,٦٣٥	٢٧.٥٠%	ضريبة الدخل علي أساس سعر الضريبة المطبق

- قامت الشركة بإحتساب ضريبة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠-٦-٢٠١٤ وفقاً لاحكام قانون ضريبة الدخل بنسبة ٢٥% سنوياً من وعاء الضريبة بالاضافة الي تطبيق أحكام القرار الجمهوري بإصدار قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ الصادر في ٢٠١٤/٦/٤ 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 أحتساب نصيب السهم في الأرباح قبل أستقطاع الأحتياطي القانوني كما يلي:

الفترة من		الفترة من		
٢٠١٣/١/١		٢٠١٤/١/١		
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠		حتى ٢٠١٤/٦/٣٠		
١٨٤,٦٩٢,٢٦٦		١٠٦,٦٧٦,٠٢٥		صافي ربح الفترة
٢,٥٠٦,٣٧٣-		٢,٢٦٣,٧٩٣-		نصيب العاملين في توزيعات الأرباح
١٨٢,١٨٥,٨٩٣		١٠٤,٤١٢,٢٣٢		صافي ربح الفترة القابل للتوزيع علي المساهمين
٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠		٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٤٨		٠,٢٨		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 ٢٠١١ .
- 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 ٢٠٠٧ .
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠٨ حتى تاريخ القوائم المالية المستقلة .

٢٩- الأرتباطات الرأسمالية :

- بلغت قيمة الأرتباطات الرأسمالية في ٢٠١٤/٦/٣٠ المتعلقة بإنشاء وأقتناء أصول ثابتة مبلغ ١١٣،٢٥٢،٣٩٣ جنيه مصري .

٣٠- الألتزامات المحتملة :

- يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ تجاه البنوك وضمادات 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 ٣٤,٠٤٩ جنيه مصري لأطراف أخرى مغطاة بمبلغ ٣٤,٠٤٩ جنيه مصري وكذلك فقد بلغ الجزء الغير مغطي من الألتزامات المستندية مبلغ ٣٠,٥٤٧,٢٨٣ جنيه مصري.

٣١- أرقام المقارنة :

- القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ تم مراجعتها، أما بالنسبة لأرقام المقارنة الخاصة بقائمة الدخل، قائمة التغير في حقوق الملكية، قائمة التدفقات النقدية والتي تمثل فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ و التي لم يتم مراجعتها، ولكن قد تم إجراء فحص محدود لها طبقاً للمعيار المصري رقم ٢٤١٠. يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات 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.

