

الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة
وتقرير مراقب الحسابات عليها
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت، والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا 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.

تمت مراجعة القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمعرفة مراقب حسابات آخر والذي أصدر تقرير غير متحفظ على تلك القوائم بتاريخ ٨ مارس ٢٠١٥ متضمناً فقرتين إيضاحيتين.

ويتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء 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 الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المستقل للشركة العربية للأسمنت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

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 المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات ، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



كامل مجدى صالح

س.م.م (٨٥١٠)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩)

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

القاهرة في ٢٣ مارس ٢٠١٦

الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
الميزانية المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٢ ٦٦٥ ٣٤٩ ٤٠٧	٢ ٥٣٤ ٠٧٨ ٦٧٥	(٥) الأصول طويلة الأجل
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	١٢٤ ٧٥٦ ٨٠٧	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٠٩ ١٤٢ ٢٥٩	مشروعات تحت التنفيذ
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٢٠ ٩٧٦ ٣٠٧	الأصول غير الملموسة (بالصافي)
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	إستثمارات في شركات تابعة
٢ ٩٠٤ ٦٣٣ ٤٦٦	٢ ٧٨٩ ٠٧٩ ٠٤٨	إستثمارات في شركات مشتركة
		إجمالي الأصول طويلة الأجل
		الأصول المتداولة
٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠	١٩٦ ٠٤٢ ٦٣٤	(١٠) المخزون
٥٠ ٧٧٠ ٢٠١	٥٨ ٥٩٦ ٦٧٦	(١١) مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٧ ٣٥٣ ٤٤٣	١٤ ٩٢٦ ٨٩٧	(١٢) المستحق من الشركات التابعة والأطراف ذات العلاقة
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	٣٦٤ ٨٣٨ ٦٨٦	(١٣) تغطية بالخزينة ولدى البنوك
٤٢٥ ٢٢٢ ٣١١	٦٣٤ ٤٠٤ ٨٩٣	إجمالي الأصول المتداولة
		الإلتزامات المتداولة
٨ ٧٧٠ ٠٦٩	١٥ ٨٤٣ ٩٢٣	(١٤) مخصصات
١٣٤ ٩٢٣ ٣٤٥	٧١ ٥٥٦ ١٨٨	(٢٥) ضريبة الدخل الجارية
٣٣٤ ١٢٦ ٦٧٥	٥٢٢ ٣١٢ ٠٠٤	(١٥) دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٥ ٥٥٨ ٣٢٣	٥٢ ٢١٩ ٢٠٣	(١٢) المستحق الي الشركات التابعة والأطراف ذات العلاقة
٢٩٤ ٠٦٥ ٣٣٨	٢٠٦ ٢٩٧ ٤٠٠	(١٦) الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
٧٧ ٩٣٤ ٠٠٠	٨٦ ٤٣٠ ٠٠٠	(١٧) الجزء المتداول من الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل
٨٥٥ ٣٧٧ ٧٥٠	٩٥٤ ٦٥٨ ٧١٨	إجمالي الإلتزامات المتداولة
(٤٣٠ ١٥٥ ٤٣٩)	(٣٢٠ ٢٥٣ ٨٢٥)	(زيادة الإلتزامات المتداولة عن الأصول المتداولة)
٢ ٤٧٤ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٤٦٨ ٨٢٥ ٢٢٣	إجمالي الإستثمار
		يتم تمويله على النحو التالي:
		حقوق الملكية
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	(١٨) رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	١٥٦ ٠٩٣ ٠٤٢	(١٩) احتياطي قانوني
٣٥ ٠٥٨ ٩٩٣	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	(٣٠) أرباح مرحلة
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٢٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣	صافي أرباح العام
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ٣٨١ ٦٤٢ ٦١١	إجمالي حقوق المساهمين
		اللتزامات طويلة الأجل
٣٤١ ٧٣٩ ٧٧٠	٣٥٧ ٥٨٤ ٢٣٧	(١٦) قروض
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٢٩ ٢٠٨ ٣٧٥	(٢٠) إلتزامات ضريبية مؤجلة
٤٨٦ ٥٠٢ ٧١٢	٤٠٠ ٣٩٠ ٠٠٠	(١٧) الإلتزامات الأخرى
١ ١٧٩ ٣٦١ ٤٨١	١ ٠٨٧ ١٨٢ ٦١٢	إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
٢ ٤٧٤ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٤٦٨ ٨٢٥ ٢٢٣	إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريما ماجاريننا

Jose Maria

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

Alan Hestek

- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

الشركة العربية للأسمنت

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢ ٤٩٨ ٧٣٤ ٠٦٠	٢ ٢٣٦ ١٢٧ ٥٩١	(٢١)	صافي المبيعات
			بخصم:
(١ ٧٤٩ ٥٨٦ ١١٨)	(١ ٦٦٢ ٨٧٨ ٣٩١)	(٢٢)	تكلفة المبيعات
٧٤٩ ١٤٧ ٩٤٢	٥٧٣ ٢٤٩ ٢٠٠		مجمّل الربح
			(بخصم) / يضاف:
(١٠٦ ٤٨٢ ٦٥٢)	(٩٢ ٨٩٠ ٤٢٧)	(٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(٢ ٥٨٤ ٣٦٤)	(١٢ ٦٣٥ ٤٤٢)	(١٤)	مخصصات
٥٥٥ ٤٣١	—		مخصصات إنتقى الغرض منها
١ ٢٢٣ ٢٠٠	١ ٦٦٢ ٣٩٧		إيرادات النشاط الأخرى
٨٢٦ ٠١٥	٢ ٩٥٧ ٦٧٢		فوائد دائنة
٦٤٢ ٦٨٥ ٥٧٢	٤٧٢ ٣٤٣ ٤٠٠		الأرباح الناتجة من التشغيل
			(بخصم) / يضاف:
(٩٤ ٥٦٠ ٦٠٩)	(٨٩ ٥٤٤ ٦١٥)	(٢٤)	مصروفات تمويلية
(٢٥ ٨٥٦ ٣٦٢)	(٤٤ ٠٠٤ ٠٩٥)		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
—	١٠٤ ١٦٧		توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات مشتركة
(٨٧ ١٣٩)	١٩٠ ٠٠٠		أرباح / خسائر / رأسمالية
٥٢٢ ١٨١ ٤٦٢	٣٣٩ ٠٨٨ ٨٥٧		صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل
(١٤٩ ٠٥٠ ٨٩٨)	(٤٩ ٦٤٥ ٥٦٤)	(٢٥)	ضريبة الدخل
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٢٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣		صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل
٠,٩٧	٠,٧٥	(٢٦)	نصيب السهم من صافي أرباح العام

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا



المدير المالي

أ/ آلان هستيك



الشركة العربية للأسمت
شركة مساهمة مصرية
قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	إيضاح رقم
٥٢٢ ١٨١ ٤٦٢	٣٣٩ ٠٨٨ ٨٥٧	
١٦٨ ١٣٠ ٠٧٤	١٧٤ ٠٠٠ ٦٤٨ (٥)	صافي أرباح العام قبل الضرائب
٢٢ ٥١٩ ٩٩٩	٢٢ ٥٢٠ ٠٠٠ (٧)	تسويات
٢ ٥٨٤ ٣٦٤	١٢ ٦٣٥ ٤٤٢ (١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
(٥٥٥ ٤٣١)	—	إستهلاك الأصول غير الملموسة
(٣٦٩ ٦٩٣)	(٥ ٥٦١ ٥٨٨) (١٤)	مخصصات
(٨٢٦ ٠١٥)	(٢ ٩٥٧ ٦٧٢)	مخصصات إنتهى الغرض منها
٩٤ ٥٦٠ ٦٠٩	٨٩ ٥٤٤ ٦١٥ (٢٤)	المستخدم من المخصصات
—	(١٠٤ ١٦٧)	فوائد دائنة
١٢ ٧٣٨ ٩٦٣	٤١ ٧٨٩ ١٠٥	مصروفات تمويلية
٨٧ ١٣٩	(١٩٠ ٠٠٠)	توزيعات أرباح من إستثمارات في شركات مشتركة
٨٢١ ٠٥١ ٤٧١	٦٧٠ ٧٦٥ ٢٤٠	خسائر فروق تقييم عملات أجنبية ***
(١٠٤ ٨٧٠ ٣٨٠)	٤ ٩٩٥ ٥٨٦	(أرباح) / خسائر رأسمالية
(١ ٤٥٠ ٤٣٢)	(١١ ٢٢٣ ٨٧٠)	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١١٩ ٨٢٧)	٢ ٤٢٦ ٥٤٦	النقص / (الزيادة) في المخزون
٣٤ ٠٦٦ ٩٦٣	١٧٧ ١٢٠ ٩٩٤	(الزيادة) في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى*
٣ ٦٣٦ ٦٧٤	٦٦٠ ٨٨٠	النقص / (الزيادة) في المستحق من الشركات التابعة الأطراف ذات العلاقة
(٥١٨ ٣٧٨)	(١٣١ ٥٢٥ ٩٤٩)	الزيادة في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
٧٥١ ٧٩٦ ٢٩١	٧١٣ ٢١٩ ٤٢٧	الزيادة في المستحق الي الشركات التابعة والأطراف ذات العلاقة****
—	١٠٤ ١٦٧	ضرائب مدفوعة*
٣٩٠ ٤١٨	١٩٠ ٠٠٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
—	(١١ ٨٠٠ ٠٠٠) (٨)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٢ ٨٦٣ ٩٢٠)	(٩٣ ٧٥٠) (٩)	مقبوضات من توزيع أرباح في شركات مشتركة
(١٢٤ ٣٨٢ ٤٣٨)	(١٦ ٣٧٢ ٣٤٨) (٥)	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٨٢٦ ٠١٥	(٥٢ ٧٠٠ ١٣٢) (٦)	المدفوع في إستثمارات في شركات تابعة
(١٤٦ ٠٢٩ ٩٢٥)	٢ ٩٥٧ ٦٧٢	المدفوع في إستثمارات في شركات مشتركة
(٧٤ ٠٥٢ ٧٠٤)	(٧٧ ٦١٦ ٧١٢)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة**
(٩٧ ٤٣٠ ٠٤٤)	(٧٨ ٤٨٠ ٢٨١)	مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ**
(٢٣٥ ٥٨٥ ٣١٧)	(١١٣ ٧١٢ ٥٧٦)	فوائد محصلة
(٢٠٠ ٥٦١ ٩٩٩)	(١٥٦ ٩١٧ ٢٢٨) (٣٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
(٦٠٧ ٦٣٠ ٠٦٤)	(٤٢٦ ٧٢٦ ٧٩٧)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١ ٨٦٣ ٦٩٨)	٢٠٨ ٧٧٨ ٢٣٩	المسدد من مديونية رخصة التشغيل والكهرباء
١٥٧ ٩٢٤ ١٤٥	١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	فوائد مدفوعة
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	٣٦٤ ٨٣٨ ٦٨٦ (١٣)	صافي التغير في القروض***
		توزيعات الأرباح المدفوعة****
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
		النقدية وما في حكمها في أول العام
		النقدية وما في حكمها في آخر العام

المعاملات غير النقدية

- * تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية بين الضرائب المدفوعة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ ٣ ٣٩٧ ٣٩٥ جنيه مصري.
- ** تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية بالمحور من المشروعات تحت التنفيذ الي الأصول الثابتة بمبلغ ٢٦ ٣٥٧ ٥٦٨ جنيه مصري.
- *** تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية بفروق العملة غير المحققة والخاصة بالقروض بمبلغ ٤١ ٧٨٩ ١٠٥ جنيه مصري.
- **** تم إستبعاد أثر التوزيعات غير المدفوعة للمساهم الرئيسي بمبلغ ٤٦ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

/ / خوسيه ماريا ماجارينا



المدير المالي

/ / آلان هستيك



الشركة العربية للأسمدة
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإجمالي	صافي أرباح العام	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال	إيضاح	التاريخ
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
١٠٨٩ ٣٥٤ ٧٧٧	--	٢١٣ ٠٩٥ ٣٩١	١١٨ ٧٧٩ ٩٨٦	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
--	--	(١٠ ٦٦٧ ٦٠٣)	١٠ ٦٦٧ ٦٠٣	--	(٣٠)	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(١١٧ ٣٦٨ ٧٩٥)	--	(١١٧ ٣٦٨ ٧٩٥)	--	--	(٣٠)	توزيعات الأرباح
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	--	--	--	--	صافي أرباح العام
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٣٥٠ ٥٨ ٩٩٣	١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	--	٤٠٨ ١٨٩ ٥٥٧	١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
--	--	(٢٦ ٦٥٥ ٤٥٣)	٢٦ ٦٥٥ ٤٥٣	--	(٣٠)	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٨)	--	(٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٨)	--	--	(٣٠)	توزيعات الأرباح
٧٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣	٧٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣	--	--	--	--	صافي أرباح العام
١ ٣٨١ ٦٤٢ ٦١١	٧٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	١٥٦ ٠٩٣ ٠٤٢	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماري ماجارينا



المدير المالي

أ/ الأمان هسبيك



الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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 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 أريدوس خاتيفا - شركة أسبانية وتملك ٦٠٪ من رأس مال الشركة.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار وفقاً لإجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠١٦.

٢-١ مدة الشركة

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

٣-١ النشاط

إنتاج الكلينكر والأسمنت بمختلف أنواعه وغيره من المنتجات الفرعية والمرتبطة بصناعة الأسمنت وبيع وتصدير منتجات الشركة وإنتاج مواد البناء الأخرى ومستلزمات التشييد وإستغلال المحاجر والمناجم وإستخراج جميع الخامات التعدينية اللازمة لصناعة مواد البناء ويجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل غرضها في إطار أحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار.

٤-١ القيد بالبورصة

قيد أسهم الشركة في البورصة

تم قيد أسهم الشركة بالبورصة المصرية بموافقة لجنة القيد المنعقدة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٤ وأدرجت أسهم الشركة علي قاعدة البيانات يوم ٢٥ مارس ٢٠١٤ وتم تعديل بيانات قيد أسهم الشركة بعد التجزئة بالقيمة الاسمية للسهم بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠١٤.

قيد أسهم الشركة بالحفظ المركزي

تم قيد أسهم الشركة بنظام الإيداع والقيد المركزي لدي شركة مصر للمقاصة بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٤ وتعديل القيد نتيجة تجزئة القيمة الاسمية للسهم بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠١٤.

٢- أهم السياسات المحاسبية

١-٢ إطار العرض

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية، 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 أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وإفتراسات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى. إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية. يبين إيضاح (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والأحكام المهنية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة.

وتعد الشركة أيضاً القوائم المالية المجمع للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، ويتم 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 أو لديها القدرة على السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول على القوائم المالية المجمع من إدارة الشركة. ويتم عرض الإستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.

يجب على مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرأوها مع القوائم المالية المجمع للمجموعة كما في وعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حتى يمكن الحصول على معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية.

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية:

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

عملة التعامل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة القياس باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويدرج في قائمة الدخل أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن إعادة تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

٤-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تثبت الأصول الثابتة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بصافي التكلفة بعد خصم مجمع الإهلاك، متضمنة جميع المصروفات المتعلقة مباشرة بتجهيز أو إقتناء الأصل حتى يصبح صالحاً للإستخدام في الغرض المعد من أجله.

يتم استخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى القيمة التخريدية على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي لا تعتبر أصل قابل للإهلاك.

وفيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدره للأصول الثابتة:

العمر الافتراضي

آلات ومعدات	٢٠ سنة
معدات تكنولوجيا وتركيبات	٢٠ سنة
مباني	١٠ : ٢٠ سنة
وسائل نقل وأنتقال	٥ : ٧ سنوات
حاسبات آلية وبرامج	٣ : ٥ سنوات
أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	١٦ سنة

يتم سنوياً مراجعة وتعديل القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة إذا لزم الأمر.

عندما تتجاوز قيمة الأصل القيمة المتوقع إستردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع إستردادها.

أرباح أو خسائر الإستبعادات يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها في قائمة الدخل. تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل عن السنة المالية التي حدثت فيها، تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسمتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الإقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الأصلية المقدره عند إقتناء الأصل، وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لهذه التجديدات أيهما أقل. تتضمن تكلفة الآلات والمعدات تكلفة رخصة التشغيل من الهيئة العامة للتنمية الصناعية لكل خط إنتاج على حده وذلك على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للخط.

٥-٢ المشروعات تحت التنفيذ

تدرج المشروعات تحت التنفيذ بالكلفة ويتم الإعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عندما تستوفي شروط الإعتراف بالأصول الثابتة وعندما تتجاوز قيمة المشروعات تحت التنفيذ القيمة المتوقعة إستردادها يتم تخفيض قيمة المشروعات تحت التنفيذ إلى القيمة التي يمكن إستردادها وتحمل الفرق على قائمة الدخل.

٦-٢ أصول غير ملموسة

يتم رسلة التكاليف المرتبطة بصفة مباشرة بإتفاقية رسوم توليد الكهرباء. تلك التكاليف والتي لها عمر افتراضي محدد تدرج بالكلفة مخصوماً منها مجمع الإستهلاك ويتم إهلاك تلك التكاليف بطريقة القسط الثابت على مدار ١٠ سنوات.

٧-٢ الإستثمارات في شركات تابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تمتلك فيها الشركة أكثر من ٥٠٪ من حقوق التصويت أو يكون للشركة تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات. وتثبت هذه الإستثمارات في القوائم المالية المستقلة للشركة بطريقة التكلفة، وفي حالة حدوث إضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

٨-٢ الإستثمارات في شركات مشتركة

هي الإستثمارات في شركات يتم الإشتراك فيها بموجب إتفاق تعاقدى للسيطرة على نشاط إقتصادي وتوجد السيطرة المشتركة فقط عندما تتطلب القرارات التشغيلية والمالية الإستراتيجية المرتبطة بالنشاط موافقة بالإجماع من الشركاء ويتم المحاسبة عن الإستثمارات في الشركات المشتركة بإستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إثبات الإستثمار في شركات مشتركة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها الإضمحلال في القيمة، ويتم تقدير الإضمحلال لكل إستثمار على حده ويتم إثباته في قائمة الدخل.

٩-٢ إضمحلال قيمة الأصول غير المالية

يتم فحص الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة لتحديد قيمة خسائر إضمحلال القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغيير في الظروف قد تعطي مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يتم إستردادها. ويعترف بخسائر إضمحلال القيمة مبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع إستردادها، والتي تمثل القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع للأصل أو القيمة المتوقع إستردادها من إستخدامه أيهما أعلى. ولأغراض تقدير قيمة الإضمحلال في قيمة الأصل فإنه يتم تجميع الأصول في أدنى مستوى يكون فيه تدفقات نقدية.

يتم إلغاء خسائر إضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو إنخفضت. كما يتم إلغاء خسائر إنخفاض القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعادل للقيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الإعتراف بالخسارة الناجمة عن إضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة ويعترف بهذه الإلغاءات في قائمة الدخل.

١٠-٢ المخزون

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

- يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي
- أ- مخزون الخامات: على أساس التكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ب- مخزون قطع الغيار والمهمات: على أساس التكلفة (بإتباع طريقة المتوسط المتحرك).
- ج- مخزون الإنتاج التام: على أساس التكلفة الصناعية لآخر مرحلة تم الإنتهاء منها طبقاً لقوائم التكاليف أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

٢-١١ النقدية وما في حكمها

لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالخبزينة والودائع تحت الطلب لدى البنوك التي لا تزيد مدة إستحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

٢-١٢ رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية.

٢-١٣ القروض

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

يتم تصنيف القروض كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الإلتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية.

٢-١٤ الضرائب

يمثل مصروف ضريبة الدخل في مبلغ الضريبة الجارية المستحقة السداد والضريبة المؤجلة.

الضريبة الجارية

يتم احتساب الضريبة الجارية المستحقة السداد على أساس الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المدرج بقائمة الدخل. حيث أنه لا يتضمن بنود إيراد أو مصروف خاضعة للضريبة أو قابلة للخصم في سنوات أخرى كما أنه أيضاً لا يتضمن بنود غير خاضعة للضريبة نهائياً أو غير قابلة للخصم. ويتم حساب إلتزام الشركة الخاص بالضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

الضريبة المؤجلة

يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الخاصة بالفروق المؤقتة الناتجة عن إختلاف بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية.

يتم الإعتراف بوجه عام بالإلتزام الضريبي المؤجل فيما يتعلق بكافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، كما يتم الإعتراف بوجه عام بالأصل الضريبي المؤجل لكل الفروق الضريبية المؤقتة القابلة للخصم إلى المدى الذي يتوقع أن يكون فيه الربح الضريبي كاف لمقابلة الفرق المؤقت القابل للخصم.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه.

يتم قياس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع ان تكون مطبقة في السنة التي يتحقق خلالها الوفر الضريبي أو تسدد خلالها الضرائب استرشاداً بأسعار الضرائب (قوانين الضرائب) التي صدرت حتى تاريخ إعداد القوائم المالية أو في سبيلها ان تصدر.

تعكس عملية قياس الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الآثار الضريبية التي يتوقع أن تحدث مستقبلاً على أساس توقعات الشركة في تاريخ القوائم المالية بطريقة استرداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والالتزاماتها.

يتم اجراء مقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فقط اذا كان هناك حق قانوني في اجراء المقاصة بين الأصل الضريبي المتداول مع الإلتزام الضريبي المتداول وعندما تكون الأصول الضريبية المؤجلة المتصلة بضررائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة وتتنوي الشركة تسوية الإلتزامات والأصول الضريبية الجارية على أساس الصافي.

الضريبة الجارية والمؤجلة خلال العام

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد في قائمة الدخل، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به ضمن حقوق الملكية مباشرة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٥-٢ الدائنون التجاريون

تثبت الدائنون التجاريون بصفة عامة بالقيمة العادلة للبضائع والخدمات المستلمة من الغير، سواء وردت عنها فواتير أم لا.

١٦-٢ الإيجار

١- الإيجار التمويلي

يتم المحاسبة عن الإيجار طبقاً للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ إذا لم يكن المستأجر مجبر على شراء الأصل في نهاية فترة الإيجار، وكان عقد الإيجار مسجل في السجل الخاص بمصلحة الشركات، وكان العقد يمنح الحق للمستأجر في شراء الأصل في تاريخ محدد وقيمة محددة، وكانت فترة العقد تمثل ما لا يقل عن ٧٥٪ من العمر الإنتاجي المتوقع للأصل على الأقل، أو كانت القيمة الحالية لإجمالي مدفوعات الإيجار تمثل ما لا يقل عن ٩٠٪ من قيمة الأصل. بالنسبة لعقود الإيجار التي تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ فإن تكلفة الإيجار 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 رسمة تكلفة حق الشراء كأصل ثابت ويهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي من عمر الأصل المتوقع بذات الطريقة المتبعة للأصول المماثلة.

٢- الإيجار التشغيلي

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

١٧-٢ مزايا العاملين

حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة ١٠٪ من الأرباح النقدية التي يقرر توزيعها بحد أقصى المرتبات الأساسية للعاملين 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 غير الموزعة.

إلتزامات معاشات التقاعد

تقوم الشركة بسداد إشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية وفقاً للقانون رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ولاحتة التنفيذية على أساس إلزامي ولا يوجد على الشركة أي إلتزامات أخرى بمجرد سدادها لإلتزاماتها. ويعترف بالإشتراكات الإعتيادية لتكلفة دورية في سنة إستحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

١٨-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون هناك إلتزام قانوني أو إستدلالي حالي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك إستخدام للموارد لتسوية هذه الإلتزامات، مع إمكانية إجراء تقدير قابل للإعتماد عليه لقيمة هذا الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الإلتزام.

١٩-٢ تحقق الإيراد

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للإستلام متضمناً النقدية وأرصدة المدينون التجاريون وأوراق القبض الناشئة عن بيع بضائع أو تادية خدمة من خلال النشاط الإعتيادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات.

يتم الاعتراف بالإيراد عندما تقوم المنشأة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع الي المشتري ويمكن قياسه بدقه يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. لا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقه إلا إذا كانت كافة الإلتزامات المحتملة قد تم حلها. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذة في الإعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

١- مبيعات البضائع

يتم الاعتراف بالمبيعات عند تسليم البضائع إلى التجار الذين لهم كل الحق في بيعها وتحديد أسعارها وبالتالي لا يوجد أي التزامات تمنع التجار من قبول البضائع، ويعترف بالتسليم سواء في مخازن الشركة أو مواقع محددة طبقاً للإتفاقيات، وبالتالي تم نقل كل المخاطر والمنافع إلى التجار وفي حالة قبول التجار للبضائع طبقاً لعقد البيع فإن إدارة الشركة لديها أدلة موضوعية على أن كل شروط التسليم تم تنفيذها. لا تتضمن المبيعات إلى التجار عنصر تمويل نظراً لقصر الفترة الائتمانية.

٢- إيرادات القوائد

تثبت إيرادات القوائد من الأصل المالي على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وعند وجود إضمحلال في الأصل المالي الناتج عن الاعتراف بالفائدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة المتوقع تحصيلها.

٣- إيراد التوزيعات

تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في إستلامها.

٢٠-٢ تكلفة الإقتراض

يتم تسجيل تكلفة الإقتراض بقائمة الدخل تحت حساب المصروفات التمويلية في الفترة التي تتحقق فيها، وإستثناء من ذلك يتم رسلة تكلفة الإقتراض التي تتصل مباشرة بإقتناء أو تشييد أو إنتاج أصل ثابت مؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض وتضاف على قيمة هذا الأصل.

٢١-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٢-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة.

٢٣-٢ توزيعات الأرباح

تثبت توزيعات الأرباح في القوائم المالية في الفترة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

٢٤-٢ 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

تعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة، ويتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة) وأيضاً مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة.

تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

لا تستخدم الشركة أي من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

أ- مخاطر السوق

١- مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف نتيجة أنشطتها المختلفة وبصفة رئيسية الدولار الأمريكي واليورو وينتج خطر أسعار العملات الأجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية القائمة في تاريخ القوائم المالية. الجدول التالي يوضح مركز العملات في تاريخ القوائم المالية:

الاصافي		الاصافي		التزامات		أصول	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٤٣٧ ٥٩٥ ٦٦٤)	(٥٣٩ ٨٣١ ١٣٢)	(٥٤٤ ٠٠٠ ٢٢٣)	(١٩ ١٢٠ ٢٧١)	٤ ١٦٩ ٠٩١	١٩٦ ٤٥١	دولار أمريكي	
(٢٢ ٩٠٧ ٤٥٣)	(١٨ ٩٢٣ ٨٢٠)					يورو	
وفيما يلي متوسط أسعار الصرف خلال العام:							
		٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
		٧,١٣	٧,٧٠	جنيه مصري / دولار			
		٩,٤٢	٨,٦١	جنيه مصري / يورو			

١-١ خسائر صرف العملات الأجنبية

ترجع الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي واليورو خلال النصف الثاني من عام ٢٠١٥ تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تقلبات سعر الجنيه المصري أمام العملات الأجنبية المختلفة وبصفة خاصة فيما يتعلق بالدولار الأمريكي واليورو. عند حدوث تراجع قدره ١٥٪ بالجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي واليورو فإنه قد يؤدي إلي أثر سلبي علي قائمة الدخل بمبلغ ٨٤ ٤٦٨ ٠٧٤ جنيه مصري. يفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى تظل ثابتة.

٢- مخاطر الأسعار

لا يوجد لدى الشركة إستثمارات في أدوات حقوق ملكية أو أدوات دين مسجلة ومتداولة في أسواق 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 والالتزامات الخاصة برخصة التشغيل ذات معدلات الفائدة المتغيرة و التي بلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٦٣٧ ٥٤٥ ٩٦٤ جنيه مصري مقابل ١٠٨ ٩٤٩ ٠٧٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

ب- مخاطر الإئتمان

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

ج- مخاطر السيولة

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الإحتفاظ بمستوى كافي من النقدية.

(٢) إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين. كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال. كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال بإستخدام نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي الديون في إجمالي القروض والالتزامات قصيرة وطويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي الديون.

وفيما يلي نسبة صافي الديون إلى إجمالي حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
حنيه مصري	حنيه مصري	
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٥٦٣ ٨٨١ ٦٣٧	القروض (إيضاح رقم ١٦)
٥٦٤ ٤٣٦ ٧١٢	٤٨٦ ٨٢٠ ٠٠٠	إلتزامات أخرى (إيضاح رقم ١٧)
(١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧)	(٣٦٤ ٨٣٨ ٦٨٦)	يخصم: النقدية وما في حكمها (إيضاح رقم ١٣)
١ ٠٤٤ ١٨١ ٣٧٣	٦٨٥ ٨٦٢ ٩٥١	صافي الديون
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ٣٨١ ٦٤٢ ٦١١	حقوق الملكية
٢ ٣٣٩ ٢٩٧ ٩١٩	٢ ٠٦٧ ٥٠٥ ٥٦٢	إجمالي رأس المال
%٤٥	%٣٣	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال

- ويرجع الإنخفاض في نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال إلى التسديدات التي قامت بها الشركة للقروض خلال العام بالإضافة إلى زيادة رصيد النقدية.

(٣) تقدير القيمة العادلة

ترى إدارة الشركة ان القيمة الحالية للاصول المالية والالتزامات المالية المدرجة في القوائم المالية تقارب قيمتها العادلة.

٤- التقديرات والقروض المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والقروض المحاسبية بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلائم مع تلك الظروف. وتقوم الشركة بعمل تقديرات وقروض تتعلق بالمستقبل، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ- الأصول الثابتة - الأعمار الإنتاجية

تتمتع الأصول الثابتة التي تملكها الشركة بعمر طويل يصل إلى ٢٠ سنة، ولضمان استخدام التقديرات التي يمكن الإعتماد عليها فقد قامت الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية الخاصة بأصولها إسترشاداً بالتقديرات التي أجرتها الشركات الأخرى وبالتقديرات التي تم التوصل إليها داخلياً بواسطة مواردها الفنية. ولكن تمشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المصرية تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإقتصادية للأصول بصورة منتظمة للتأكد من تطابقها مع التقديرات الأصلية أو مراجعة المتبقي من الأعمار الإقتصادية 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 فإن هذا الإختلاف يؤثر على ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة في هذه السنوات.

ج- الأصول غير الملموسة - الأعمار الإنتاجية

يتم رسملة التكاليف المرتبطة بصفة مباشرة بإتفاقية رسوم توليد الكهرباء. تلك التكاليف والتي لها عمر إفتراضى محدد تظهر بالتكلفة مطروح منها جميع الإستهلاك ويتم إستهلاك تلك التكاليف بطريقة القسط الثابت على مدار ١٠ سنوات.

٥- الأصول الثابتة (بالعملة)

الإجمالي	أثاث وتجهيزات	حسابات آتية وبرنامج	معدات تكنولوجيا	أرض ومباني	وسائل نقل والتأجير	مباني	أرضية
٣ ٤٤٨ ٥٠٠ ٢١٥	٦ ٠٨٠ ٨٧٠	٩ ٥٧٨ ٠٠٠	٢٥٥ ٢٢٢ ١٢٣	٢ ٥٩٨ ٦٤٨ ٧١٦	٩ ٧٢٤ ٥٨٤	٥١٩ ٠٤١ ٩٨٦	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦
١ ٢ ٢٧٢ ٣٤٨	١ ٢٩٢ ٦٧٩	٨٣٧ ٢٥٨	٦ ٧٦٤ ٢٨٣	٣٨٤ ٨٩٠	١ ٣٩٦ ٦٧٨	٥ ٦٩٦ ٥٦٠	---
(٦١٧ ٠٢٦)	---	---	---	---	(٦١٧ ٠٢٦)	---	---
٢٦ ٣٥٧ ٥٦٨	---	---	٩ ٧٩٦ ٤٠٦	١ ٠ ٣١٢ ٧٧٠	---	٦ ٢٤٨ ٣٩٢	---
٣ ٤٤٠ ٦١٣ ١٠٥	٧ ٣٧٣ ٥٤٩	١٠ ٣٦٥ ٢٥٨	٧٧٦ ٧٨٣ ٣١٢	٢ ٦٠٩ ٣٤٦ ٣٧٦	١٠ ٥١٤ ٣٣٦	٥٣٠ ٩٨٦ ٩٣٨	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦
٧٨٢ ٦٥٠ ٨٠٨	١ ٣٩٩ ٤٧٨	٨ ١٧٨ ٢٤٦	٤٥ ٧٦٥ ١٩٨	٦٣٠ ٨٢٩ ٩٩٩	٣ ٧٧٩ ٦٨٧	٩٢ ١٩٨ ٢٠٠	---
١٧٤ ٠٠٠ ٦٤٨	٥٣٧ ٣٤٩	٨٤٦ ٩٧٩	١٣ ٣١٢ ٢٤٩	١٣٠ ١٤٤ ٠٩٠	١ ٢٧٧ ٧٤١	٧٧ ٨٨٧ ٢٤٠	---
(٦١٧ ٠٢٦)	---	---	---	---	(٦١٧ ٠٢٦)	---	---
٩٥٦ ٥٣٤ ٤٣٠	١ ٩٣٦ ٨٧٧	٩ ٠٠٢ ٢٢٥	٥٩ ٠٧٧ ٤٤٧	٧٦٠ ٩٧٤ ٠٨٩	٤ ٤٤٠ ٤١٢	١٢١ ٨٥٤ ٤٤٠	---
٢ ٥٣٤ ٠٧٨ ٦٧٥	٥ ٤٣٦ ٧٢٢	١ ٣٤٥ ٠٣٣	٢١٢ ٧٠ ٨٦٥	١ ٨٤٨ ٣٧٢ ٢٨٧	٦ ٠٧٣ ٨٣٤	٤٠٩ ٩٠١ ٤٩٨	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦
٢ ٦٦٥ ٣٤٩ ٤١٧	٤ ٦٨١ ٣٩٢	١ ٣٤٩ ٧٥٤	٢٠٩ ٤٥٧ ٤٢٥	١ ٩٢٧ ٨١٨ ٧١٧	٥ ٩٥٤ ٨٩٧	٤٢٥ ٨٤٣ ٧٨٦	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦

* يوجد دفن تجاري وتجارى من الدرجة الأولى مع مرتبة الإحتياز لصالح البنك الأهلي المصري مساندا للرضح المنجزة من البنك وذلك على أرض الممنوع وما عليها من مباني وأبنية حالياً ومستقبلاً وعلى القروض المادية والسكنية للمصنع الشركة كما هو مشار بالتفصيل بالأيضاح رقم (١٦).

** قامت الشركة وفقاً لقرار القروض المنجزة من البنك الأهلي المصري بالتأمين لصالح بوليصة تأمين شاملة كافة المخاطر المحتملة على مصنع الشركة وخطوط الإنتاج للمخروج بقيمة ١١٠٪ من كامل مبلغ التمويل لصالح البنك باعتزل البنك المستفيد الأول والرجح من هذه الوثائق.

*** قامت الشركة بالتأمين لصالحها على السيارات وفلج القطارية.

الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

لدي الشركة أصول مستأجرة إيجاراً تمويلاً بموجب عقود خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والتي لا تثبت كأصول ثابتة طبقاً للسياسة المحاسبية (١٦-٢) وفيما يلي عقود الإيجار:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	عقود خمس سنوات
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	إجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
٤٩ ٥٤٩ ٠٨٣	٥٠ ١٧٦ ٩١٦	إجمالي القيمة الشرائية عند إنتهاء الإيجار
١	١	متوسط العمر الإنتاجي
٥ سنوات	٥ سنوات	مدفوعات الإيجار للعام
٩ ٥١٦ ٦٩١	٩ ٣١٢ ٨٨٠	

التزامات عقود إيجار تمويلي

بلغت التزامات عقود التأجير التمويلي كالتالي:

أقل من عام	من عامين	أكثر من عامين	الإجمالي
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>
٥ ٤٩٥ ٥١٥	١ ٣٥٠ ٠٩٣	١ ١٨٥ ١٤٢	٨ ٠٣٠ ٧٥٠

٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	الرصيد في أول العام
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الإضافات
١٣٨ ٤٣٥ ٠٤٥	٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	دفعات مقدمة للموردين
١٢٠ ٥٥٦ ٣٨٢	٥١ ٣٨١ ١٢٠	المحول للأصول الثابتة
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	١ ٣١٩ ٠١٢	
(١٦٤ ٤٠٣ ٢٤٠)	(٢٦ ٣٥٧ ٥٦٨)	
<u>٩٨ ٤١٤ ٢٤٣</u>	<u>١٢٤ ٧٥٦ ٨٠٧</u>	

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	مباني
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	آلات ومعدات
١٢ ٧٤٨ ٤٧٧	١١ ٤٦٢ ٤٩٥	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٨٠ ٧٥٦ ١٦٩	١٠٨ ٦٣٦ ٧٦٣	دفعات مقدمة للموردين
١ ٠٨٣ ٥٤١	٣ ٣٣٨ ٥٣٧	
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	١ ٣١٩ ٠١٢	
<u>٩٨ ٤١٤ ٢٤٣</u>	<u>١٢٤ ٧٥٦ ٨٠٧</u>	

- تتضمن المشروعات تحت التنفيذ مباني وآلات ومعدات تخصص لإنشاء خطوط توليد الطاقة البديلة ومن المتوقع الإنتهاء منها خلال العام القادم.

٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	التكلفة
جنيه مصري	جنيه مصري	مجمع الإستهلاك
٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	مجمع الإستهلاك في أول العام
(٧١ ٠١٧ ٧٤٢)	(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	إستهلاك العام
(٢٢ ٥١٩ ٩٩٩)	(٢٢ ٥٢٠ ٠٠٠)	مجمع الإستهلاك في آخر العام
(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	(١١٦ ٠٥٧ ٧٤١)	صافي القيمة الدفترية
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٠٩ ١٤٢ ٢٥٩	

* تتمثل الأصول غير الملموسة في قيمة عقد توريد الطاقة المبرم مع وزارة الكهرباء بتاريخ ١١ مارس ٢٠١٠، حيث تقوم وزارة الكهرباء والطاقة بتحديد إحتياجات المشروعات الصناعية كثيفة الاستخدام للطاقة وتقوم بتدبير هذه الإحتياجات سواء عن طريق إنشاء محطات جديدة أو من محطات قائمة وتقوم الشركة بسداد التكلفة الإستثمارية التي تحددها الوزارة مقابل تدبير هذه الإحتياجات والتي تم الإتفاق علي قيمتها بمبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري وتم الإتفاق 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 إلى مبلغ ٨ مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد ٢ خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على أربعة أقساط ربع سنوية أستحق آخرها في ١ فبراير ٢٠١١.

٨- إستثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس للخرسانة - شركة مساهمة مصرية
٩ ١٢٦ ٨٠٧	٢٠ ٩٢٦ ٨٠٧	%٩٩,٩٩		
٤٩ ٥٠٠	٤٩ ٥٠٠	%٩٩	مصر	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة - شركة ذات مسؤولية محدودة
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٢٠ ٩٧٦ ٣٠٧			

- بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة أندلس للخرسانة "ش.م.م" بزيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١١ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط أحد عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنهماً مصرياً) على أن يتم تخصيص قيمة هذه الزيادة للشركة العربية للأسمت "ش.م.م" لتصبح نسبة المساهمة ٩٩,٩٩%، وبتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠١٥ تم التأشير بالسجل التجاري.

٩- إستثمارات في شركات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس ريلانيس للتعدين
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	%٥٠		
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠			

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٥ قامت الشركة باستكمال حصتها في رأس مال شركة أندلس ريلانيس للتعدين وذلك بإيداع مبلغ ٩٣ ٧٥٠ جنيه بالبنك التجاري الدولي ليصبح رأس المال مسدد بالكامل، وبتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٥ تم التأشير بالسجل التجاري.

١٠- المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١١٨ ٩١١ ٦٢٠	١١٧ ٨٤٦ ٣١١
٢٦ ٢٤٩ ٤١٧	١٦ ٠١٤ ٩٩٦
٢٦ ٩٢٠ ١٨٩	٣٠ ٠٦٠ ٠٠٨
٤٨٤ ٩٧٧	١ ٣٩٧ ٤٢٦
٢٨ ٤٧٢ ٠١٧	٣٠ ٧٢٣ ٨٩٣
٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠	١٩٦ ٠٤٢ ٦٣٤

مواد خام
مواد تعبئة وتغليف
قطع غيار
إنتاج تحت التشغيل
إنتاج تام

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٥ ٥٣٤ ٨٠١	٢٥ ٢٩٣ ٩٤٩
١٨ ٥٣٢ ٣٨٩	٢٣ ٨١٣ ٢٤١
٣ ٣٩٧ ٣٩٥	٢ ٥٦٣ ٣٤١
٥٣٢ ٩٨٦	٥٣٢ ٩٨٦
٢ ١٨٥ ١٨٤	٤ ١٧٠ ٦١٧
٣٥٧ ١٣٠	١ ٨٨٠ ٧٩٦
١٩٦ ٢٦٧	٣٠٧ ٦٩٧
٣٤ ٠٤٩	٣٤ ٠٤٩
٥٠ ٧٧٠ ٢٠١	٥٨ ٥٩٦ ٦٧٦

موردين دفعات مقدمة
تأمينات لدي الغير
ضرائب خصم من المنبع
إعتمادات مستندية
توزيعات أرباح للعاملين مدفوعة مقدماً
عهد و سلف عاملين
أرصدة مدينة أخرى
تأمين خطابات ضمان

١٢- المعاملات مع أطراف ذات العلاقة

المستحق من الشركات تابعة وأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥ ٠٦١ ٨٧٥	١٤ ٩٢٦ ٨٩٧
٤٢٠ ٦٣٧	---
٤٠٧ ٠٧٨	---
١ ٤٦٣ ٨٥٣	---
١٧ ٣٥٣ ٤٤٣	١٤ ٩٢٦ ٨٩٧

شركة أندلس للخرسانة
شركة سيمنتوس لا يونيون - شيلي / إس إيه
شركة سيمنتوس سانتو دومينجو
شركة إيه ممي سي للإدارة والتجارة

المستحق للشركات التابعة وأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢ ١٥٦ ٧٣٤	١ ٠٥٤ ١٦٣	شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا
٩٥ ٢٠٤	٤٦ ٥٣٤ ٢٠٠	شركة أريدوس خاتيفا
٣ ٣٠٦ ٣٨٥	٤ ٣٦٨ ٩٢٨	شركة أندلس ريلانس للتعدين
--	٢٦١ ٩١٢	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
<u>٥ ٥٥٨ ٣٢٣</u>	<u>٥٢ ٢١٩ ٢٠٣</u>	

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

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الشركة
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>			
١٣ ٣٦٠ ٢٨٦	١٨ ٨٩٨ ١٧٣	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة
١ ٣٩٧ ٢٤٧	١ ٢٥٠ ٦٥٨	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
--	٤٦ ٠٠٠ ٠٠٠	توزيعات مستحقة		
٢٧ ٦٨٤ ٦٢٤	٣٦ ٠٣٤ ٨١٧	خدمات	شركة تابعة	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
٢ ١٧١ ١٤٢	١ ٠٥٤ ١٦٣	خدمات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا
٢٦ ٠٢٣ ٦٦١	٣٢ ٠٨٧ ٢٦٣	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلانس للتعدين
٧٦٧ ٦٨٥	--	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	هورم يونيون
٦٥٦ ٩٥٧	--	مبيعات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو

- تقوم شركة أندلس للخرسانة بشراء المواد والمنتجات الأسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.
- تقوم شركة أريدوس خاتيفا بتقديم خدمات إستشارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا بتقديم خدمات دعم فني للشركة العربية للأسمنت.
- 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 وتم تحصيل المبلغ من شركة أندلس للخرسانة الجاهزة خلال عام ٢٠١٤.
- قامت الشركة العربية للأسمنت ببيع صوامع لشركة سيمنتوس سانتو دومينجو.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١٦ ١١١ ١٦٩	١٧ ٠٦٦ ٦٠٨	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٧ ١٧٣ ٥٥٦	٧ ٧٠٨ ٨٨٤	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
<u>٢٣ ٢٨٤ ٧٢٥</u>	<u>٢٤ ٧٧٥ ٤٩٢</u>	

١٣- نقدية بالخبزينة ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٢٠٢٦ ٩٢٢	٤ ٠٨٨ ٠٤٦	النقدية بالخبزينة
١١٠ ٥٦٤ ٢٨٦	٣٥٤ ٥٦١ ٢٥٧	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
٢١ ٦٦٩ ٧٣٤	٤ ٢٠٠ ٩١٥	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
٢١ ٧٩٩ ٥٠٥	١ ٩٨٨ ٤٦٨	ودائع لدى البنوك
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	٣٦٤ ٨٣٨ ٦٨٦	

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٠,٠٦%	٠,٤٥%	متوسط أسعار الفائدة على الودائع لدى البنوك - دولار أمريكي
٧%	٥,٧١%	متوسط أسعار الفائدة على الودائع لدى البنوك - جنيه مصري
٢٤٣ يوم	٢١٤ يوم	مدة الإستحقاق للودائع لدى البنوك

تتضمن النقدية مبالغ نقدية مجمدة لدى البنوك كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
١٠١ ٤٨٣ ٧٦٦	١٨١ ٨٣٥ ٦٨٠	نقدية غير مجمدة لدى البنوك
٥٤ ٥٧٦ ٦٨١	١٨٣ ٠٠٣ ٠٠٦	نقدية مجمدة لدى البنوك*
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	٣٦٤ ٨٣٨ ٦٨٦	الإجمالي

* تمثل أرصدة النقدية المجمدة لدى البنوك في قيمة قسطين لكل من القرض الأول والثاني المستحقة السداد خلال عام ٢٠١٥ والقسط المستحق في أول يناير ٢٠١٦ كما تتضمن الفوائد المستحقة عن هذه الأقساط بعد إعادة هيكلة الأقساط المستحقة الخاصة بالتسهيلات الممنوحة للشركة، بالإضافة إلى هامش بنسبة ٢٠٪ من إجمالي الأقساط المستحقة تحسباً لزيادة سعر صرف العملة الأجنبية، حيث تم تجميد قيمة الأقساط المستحقة بالعملة الأجنبية لحين تدبيرها.

١٤- المخصصات

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	المستخدم خلال العام	المكون خلال العام جنيه مصري	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
١٥ ٨٤٣ ٩٢٣	(٥ ٥٦١ ٥٨٨)	١٢ ٦٣٥ ٤٤٢	٨ ٧٧٠ ٠٦٩	مخصص مطالبات
١٥ ٨٤٣ ٩٢٣	(٥ ٥٦١ ٥٨٨)	١٢ ٦٣٥ ٤٤٢	٨ ٧٧٠ ٠٦٩	

- تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من بعض الأطراف فيما يتعلق بأنشطة الشركة. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً وتعديل قيمة المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع تلك الأطراف.

١٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنية مصري	جنية مصري	دائنون تجاريون
١٣٦.٠٧٧.٩٢٤	٢٨٤.١٦٩.٣٨٧	عملاء دفعات مقدمة
١١٨.٥٧٠.٧١٩	١٧٣.٠٧٧.٤٥٣	رسوم تنمية مستحقة (رخص إستغلال المحاجر)
٣٥.٧٧١.٦٢١	١٥.١٠٦.٣٤٦	خصومات عملاء مستحقة
١٧٧.٦٣١	٨٦٢.٤٢٦	ضرائب مستحقة
١٤.٥٩٢.٦٣٣	٦.٥٥٦.٦٦٧	فوائد مستحقة
١٥.٨٥٣.١١٠	٢٧.١٧٤.٠٢٦	تأمينات أعمال محتجزة
٦.٢٢٤.٦٢٦	٤.٦٠٢.٥٢٤	مصروفات مستحقة
٦.٨٥٨.٤١١	١٠.٧٦٣.١٧٥	
٣٣٤.١٢٦.٦٧٥	٥٢٢.٣١٢.٠٠٤	

١٦- قروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنية مصري	جنية مصري	الجزء المتداول من القروض
٢٩٤.٠٦٥.٣٣٨	٢٠٦.٢٩٧.٤٠٠	الجزء طويل الأجل من القروض
٣٤١.٧٣٩.٧٧٠	٣٥٧.٥٨٤.٢٣٧	إجمالي القروض
٦٣٥.٨٠٥.١٠٨	٥٦٣.٨٨١.٦٣٧	

وتتمثل القروض فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنية مصري	جنية مصري	القروض الأول
٢٢٧.١٨٨.١٢٥	٢٤٥.٨٦٤.١٨٩	القروض الثاني
٣٣٥.١٥٩.٠٩٨	٢٥٣.٢٣٧.٥٩٣	القروض الثالث
٢٢.٥٧٨.٩١٤	--	القروض الرابع
٥٠.٨٧٨.٩٧١	٦٤.٧٧٩.٨٥٥	إجمالي القروض
٦٣٥.٨٠٥.١٠٨	٥٦٣.٨٨١.٦٣٧	

القروض الأول

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في سبتمبر ٢٠٠٦ بقيمة ١٠٣,٩ مليون دولار أمريكي، ثم حصلت الشركة في ٣١ يناير ٢٠٠٨ على موافقة البنك لزيادة القرض إلى ١٤٩ مليون دولار أمريكي لمواجهة الزيادة في التكلفة الإستثمارية بالإضافة إلى تمويل ١٥٪ من تكلفة الرخصة.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٦٪ بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات الأولى من القرض وسعر فائدة ١,٧٪ بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية.
- وبتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على إعادة هيكلة الأقساط المستحقة ليتم سداد المدبونية علي ١٦ قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سداده مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربح ٤٪ فوق سعر الليبور ستة شهور.
- وبتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد القسطين المستحقين في أول يوليو ٢٠١٥ وأول أكتوبر ٢٠١٥ والبالغ قيمتهما الإجمالية ٤ مليون دولار أمريكي ليتم سدادهما في أول يناير ٢٠١٦ وأول أبريل ٢٠١٦ وكذا العوائد المستحقة.

القرض الثاني

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٣١ يناير ٢٠٠٨ بمبلغ ١٤٢ مليون دولار أمريكي لتمويل خط الإنتاج الثاني بالإضافة لتمويل ٢٥٪ من تكلفة الرخصة لخط الإنتاج الثاني ويتضمن القرض جزء بالجنه المصري بما يعادل ٥٧ مليون دولار أمريكي.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٥٪ بالإضافة لسعر الليبور وذلك للجزء الدولارى من القرض، وبالنسبة للجزء الخاص بالجنه المصري فإن سعر الفائدة هو ١١٪.
- وبتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على إعادة هيكله الأقساط المستحقة الخاصة بالجزء الدولارى فقط من القرض ليتم سداد المديونية علي ١٦ قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سداه مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربح ٤٪ فوق سعر الليبور ستة شهور.
- وبتاريخ ٢٩ يوليو ٢٠١٥ تم سداد الجزء الخاص بالجنه المصري بالكامل.
- وبتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد القسطين المستحقين فى أول يوليو ٢٠١٥ وأول أكتوبر ٢٠١٥ والبالغ قيمتهما الإجمالية ٤ مليون دولار أمريكى ليتم سدادهما فى أول يناير ٢٠١٦ وأول أبريل ٢٠١٦ وكذا العوائد المستحقة.

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 الإستثمارية اللازمة لإقامة وحدة لطحن الكلينكر.
- تبلغ مدة القرض ٥ سنوات متضمنة فترة سماح ١٨ شهر بسعر فائدة ٢٪ بالإضافة لسعر الكوريدور.
- وبتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٥ تم سداد كامل رصيد القرض.

القرض الرابع

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٢٠ يونيو ٢٠١٣ بمبلغ ٧٠ مليون جنيه مصري لتمويل ٧٠٪ من إجمالي التكاليف الإستثمارية البالغ قيمتها ١٠٠ مليون جنيه مصري واللازمة لمشروع إستخدام 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 وبتاريخ ١٢٪، بالإضافة لعمولة شهرية.
- على أن تتمتع الشركة بمنحة قدرها ٢٠٪ من قيمة التمويل يتحملها البنك وذلك بشرط إستيفاء الشروط التالية:
 - استخدام التمويل في الغرض المحدد من أجله.
 - الإلتزام بشروط التمويل بما فيها الإنتظام في السداد.
 - إصدار الشهادة اللازمة من جهاز شئون البيئة التي تفيد خفض التلوث وفقاً للدراسة المعدة.

بنوك - سحب على المكشوف

- بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ تمت الموافقة أيضا على زيادة الحد الجارى مدين البالغ قيمته ٥٠ مليون جنيه مصري ليصبح بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري بذات الشروط والضوابط الأصلية المقررة بسعر فائدة بواقع ٢٪ فوق سعر الكوريدور إقراض. وقد تم سداد المديونية بالكامل بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٥.

ضمانات القروض

- يوجد رهن عقارى من الدرجة الأولى مع مرتبة الإمتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً لكافة القروض والتسهيلات الممنوحة من البنك وذلك علي أرض الشركة وما عليها من مباني وإنشاءات حالياً ومستقبلاً، وعدم بيع أو رهن أو تنازل أو تأجير أو توكيل بالبيع أو الرهن إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- يوجد رهن تجارى من الدرجة الأولى مع مرتبة الإمتياز لصالح البنك الأهلي المصري وذلك على المقومات المادية والمعنوية لمصنع الشركة.

- تلتزم الشركة بعدم السماح بتخارج المساهمين الرئيسيين بالمشروع (وبصفة خاصة الشركة الأسبانية) إلا بعد سداد هذا التمويل الممنوح للشركة من البنك مع السماح للجانب المصري بزيادة حصته في رأس المال من خلال الشراء من الجانب الأسباني وبحيث ألا تقل نسبة الجانب الإسباني في أي وقت من الأوقات عن ٥١٪ من قيمة رأس مال الشركة، وعدم إجراء الشركة أي تغيير في طبيعة أنشطتها أو شكلها القانوني أو هيكل الملكية إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- تلتزم الشركة بإصدار وثائق تأمين ضد إخطار الحريق والأضرار المادية وإنقطاع العمال وأعطال الماكينات على كافة الأصول المملوكة للشركة مع التنازل عنها في حدود نسبة ١١٠٪ من كامل مبلغ التمويل بإعتبار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق.

١٧- الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		الجزء المتداول
٥٩ ٤٧٢ ٠٠٠	٦٧ ٩٦٨ ٠٠٠	رخصة التشغيل*
١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
<u>٧٧ ٩٣٤ ٠٠٠</u>	<u>٨٦ ٤٣٠ ٠٠٠</u>	الإجمالي
		الجزء طويل الأجل
٣٨٣ ٦٧٢ ٠٠٠	٣٣٢ ٦٩٦ ٠٠٠	رخصة التشغيل*
٨٦ ١٥٦ ٠٠٠	٦٧ ٦٩٤ ٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
١٦ ٦٧٤ ٧١٢	--	أوراق دفع***
<u>٤٨٦ ٥٠٢ ٧١٢</u>	<u>٤٠٠ ٣٩٠ ٠٠٠</u>	الإجمالي

* رخصة التشغيل

- بناء على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٠٨ على إصدار الرخصة للشركة بقيمة ٢٨١,٤ مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع إلتزام الشركة بسداد نسبة ١٥٪ دفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الإنتاج بحد أقصى ١٨ شهراً وبفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي.
- وتطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدد نسبة ٢٥٪ دفعة مقدمة والباقي على ٣ سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الإلتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.
- وبتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٥ وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على إستمرار الشركة في سداد مبلغ ٨ مليون جنيه كقسط شهري لحين الإنتهاء من الخلاف القانوني المنظور حالياً أمام القضاء.
- وقد بلغت قيمة الأقساط التي استحققت ولم تسدد مبلغ ٣٢ مليون جنيه مصري شاملة الفوائد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والمرتجة ضمن الجزء المتداول وقد تم السداد خلال شهر مارس ٢٠١٦.

** عقد توريد الطاقة الكهربائية

- تنص رخصة التشغيل الخاصة بالشركة العربية للأسمنت على أنه ينبغي أن توفر الشركة لنفسها محطة لتوليد الطاقة الكهربائية، وقد إقتربت وزارة الكهرباء بدلاً من إنشاء محطة منفصلة يتم سداد مبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري للسماح للشركة العربية للأسمنت بالربط بالمحطة الوطنية.
- وقد تم سداد دفعة مقدمة ١٥٪ وقيمتها 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 أربعة أقساط ربع سنوية أستحق آخرها في ١ فبراير ٢٠١١.

*** أوراق دفع

- تتمثل أوراق دفع طويلة الأجل في قيمة أقساط تستحق بعد أكثر من عام والمستحقة لمقاول تنفيذ إنشاء خطوط إنتاج الطاقة البديلة والتي سوف تستخدم في عملية إنتاج الأسمنت.
- ويتم سداد هذه الأقساط على دفعات نصف سنوية متساوية القيمة يستحق آخر قسط في ديسمبر ٢٠١٦ ويتم حساب فوائد تقسيط على هذه الأقساط بنسبة ٧٪ لعقد توليد الطاقة البديلة و ٩,٥٪ عن عقد توليد الطاقة باستخدام الفحم.
- تم إدراج مبلغ ١٦٨ ١٥٧ ٢٣ جنيه مصري يمثل قيمة الأقساط المستحقة خلال عام ٢٠١٦ بالإضافة الي القسط المستحق في ديسمبر ٢٠١٥ ضمن الإلتزامات المتداولة بند دائنون تجاريون.

١٨- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص به
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	عدد الأسهم
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	القيمة الاسمية للسهم
٢	٢	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	

- في ٢٣ يناير ٢٠١٤ قامت إدارة الشركة بعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي إتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لقيدها في البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصري إلى ٢ جنيه مصري.
- وبالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة (٦) من النظام الأساسي والتي تنص على أن رأسمال الشركة البالغ ٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠ جنيه مصري موزع على ٧ ٥٧٤ ٧٩٤ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري ليصبح موزعاً على ٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠ سهم قيمة كل سهم ٢ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة في أول سبتمبر ٢٠١٥ الموافقة على بيع كل أو جزء من الأسهم المملوكة للمساهمين المجمدة أسهمهم وفقاً لقواعد القيد على أن يتم البيع إعمالاً للفقرة الأخيرة من البند السابع للمادة (٧) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادر بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٠ لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٤ بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ وبعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وبشرط أن يكون المشتري بنك أو شركة تأمين أو صندوق استثمار مباشر أو أحد الكيانات المتخصصة في الاستثمار أو شخص إعتباري له خبرة وسابقة أعمال متميزة في مجال نشاط الشركة وبشرط أن يتعهد المشتري بالإلتزام بشرط الاحتفاظ حتى نهاية المدة المقررة لتجميد الأسهم. هذا وقد تم إعتداد الجمعية من قبل الهيئة العامة للإستثمار بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠١٥.

١٩- الإحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب نسبة ١٠٪ من صافي أرباح العام لحساب الإحتياطي القانوني. ويجوز بناء علي إقتراح 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 علي المساهمين.

٢٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل أو التزام

تتمثل الضرائب المؤجلة في الضرائب على الفروق المؤقتة الناتجة عن إختلاف الأساس الضريبي للأصول والإلتزامات والقيمة الدفترية لها في القوائم المالية المستقلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٢٩ ٢٠٨ ٣٧٥	
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٢٩ ٢٠٨ ٣٧٥	

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	الرصيد في أول العام
٣٣٦ ٩٩١ ٤٤٦	٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	الإلتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح رقم ٢٥)
١٤ ١٢٧ ٥٥٣	(٢١ ٩١٠ ٦٢٤)	الرصيد في آخر العام
<u>٣٥١ ١١٨ ٩٩٩</u>	<u>٣٢٩ ٢٠٨ ٣٧٥</u>	

- بالإشارة الى ما ورد (بالإيضاح رقم ٣١) فيما يخص تعديل سعر الضريبة فإنه إذا تم تطبيق سعر الضريبة الجديد بمعدل ٢٢,٥٪ بدلا من ٢٥٪ لأصبح رصيد الضريبة المؤجلة أول العام ٣١٦ ٠٠٧ ٠٩٩ جنيه بدلاً من ٣٥١ ١١٨ ٩٩٩ جنيه.

٢١- صافي المبيعات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	مبيعات محلي
٢ ٧٨٧ ٧٤١ ٣٠٨	٢ ٧٢٤ ٥٣٩ ٥٧٨	مبيعات تصدير
٤ ٠٤٥ ٨٠٠	١٣ ٤٦٢ ٠٣٤	خدمات
٤٢ ٤٢٥ ٢٧٤	٥٠ ٦٤٨ ٩٦٠	إجمالي المبيعات
<u>٢ ٨٣٤ ٢١٢ ٣٨٢</u>	<u>٢ ٧٨٨ ٦٥٠ ٥٧٢</u>	يخصم
(٣٣٥ ٤٧٨ ٣٢٢)	(٥٥٢ ٥٢٢ ٩٨١)	خصومات ومردودات مبيعات
<u>٢ ٤٩٨ ٧٣٤ ٠٦٠</u>	<u>٢ ٢٣٦ ١٢٧ ٥٩١</u>	

٢٢- تكلفة المبيعات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	خامات
١ ٥٩٨ ١٣٢ ٧٠٥	١ ٣٨٢ ٦٥٢ ٢٦٥	إهلاكات صناعية
١٦٨ ١٣٠ ٠٧٤	١٧٤ ٠٠٠ ٦٤٨	إستهلاك عقد توريد الطاقة
٢٢ ٥١٩ ٩٩٩	٢٢ ٥٢٠ ٠٠٠	مصروفات صناعية غير مباشرة
٦٥ ٦٧٣ ٦٢٠	٧٨ ٧٠٩ ٨٩٢	التغير في المخزون
(١٠٤ ٨٧٠ ٢٨٠)	٤ ٩٩٥ ٥٨٦	
<u>١ ٧٤٩ ٥٨٦ ١١٨</u>	<u>١ ٦٦٢ ٨٧٨ ٣٩١</u>	

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	أتعاب مهنية
٤٤ ٠٠٥ ٠٤٠	٣١ ٣٤١ ٧٨٦	أجور ومرتبوات
٣٣ ٢٨٣ ٩٤٨	٣٥ ٤٦٠ ٣٨٢	مصروفات أمن ونظافة
٥ ٠٥٦ ٤٩٥	٤ ٦٩٦ ٤٥٦	إيجارات
٣ ٣٣٦ ٤٢٢	٤ ١٩٩ ٣٧٢	مصروفات إنتقالات
٣ ٦٩٩ ٣١٥	٢ ٤٠١ ٩٩٤	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
١٠ ١٩٧ ١٠٥	٤ ٨٧٢ ٥٠٠	ضريبة عقارية
--	١ ٠٠٠ ٦٧٤	مصروفات أخرى
٦ ٩٠٤ ٣٢٧	٨ ٩١٧ ٢٦٣	
<u>١٠٦ ٤٨٢ ٦٥٢</u>	<u>٩٢ ٨٩٠ ٤٢٧</u>	

٢٤- مصروفات تمويلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد قروض
٣٦ ١١٣ ٤٣٠	٢٥ ٩٤٧ ٦١٢	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
٤٥ ٠٢٤ ٠٠٠	٤٥ ٠٢٤ ٠٠٠	فوائد رسوم توليد الكهرباء
١٢ ٢٨٢ ٠٠٠	١٢ ٢٨٢ ٠٠٠	فوائد السحب على المكشوف
—	٢ ٣٣٠ ٣٤٩	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
١ ١٤١ ١٧٩	٣ ٩٦٠ ٦٥٤	الصافي
٩٤ ٥٦٠ ٦٠٩	٨٩ ٥٤٤ ٦١٥	

٢٥- ضرائب الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح رقم ٢٠)
١٤ ١٢٧ ٥٥٣	(٢١ ٩١٠ ٦٢٤)	ضرائب الدخل الجارية
١٣٤ ٩٢٣ ٣٤٥	٧١ ٥٥٦ ١٨٨	الإجمالي
١٤٩ ٠٥٠ ٨٩٨	٤٩ ٦٤٥ ٥٦٤	تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل
٥٢٢ ١٨١ ٤٦٢	٣٣٩ ٠٨٨ ٨٥٧	صافي الربح قبل الضرائب
١٥٦ ٦٠٤ ٤٣٩	٧٦ ٢٩٤ ٩٩٣	الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة ٢٢,٥% (٣٠% بالنسبة لعام ٢٠١٤)
٥٧ ١٩٥ ٠٢١	٤٤ ٢١٧ ١٤٦	إضافات:
١ ٩٢٤ ٣٩٦	٢ ٩٤٦ ٧٦١	أثر الإهلاكات والإستهلاكات المحاسبية
٧٧٥ ٣٠٩	١ ١٥٥ ٤٧٤	أثر المصروفات غير المعترف بها ضريبياً
٢٦ ١٤٢	—	أثر المكون من المخصصات
(٨١ ٤٣٥ ٣٣٣)	(٥١ ٩٢٩ ٧٩٠)	أثر الخسائر الرأسمالية
—	(١ ٠٦٢ ٢٠٨)	بخصم:
—	(٤٢ ٧٥٠)	أثر الإهلاكات الضريبية
—	(٢٣ ٤٣٨)	أثر المستخدم من المخصصات
(١٦٦ ٦٢٩)	—	أثر الأرباح الرأسمالية
١٣٤ ٩٢٣ ٣٤٥	٧١ ٥٥٦ ١٨٨	أثر توزيعات الأرباح
		أثر مخصصات إنتفى الغرض منها
		ضريبة الدخل على أساس سعر الضريبة المطبق

- قامت الشركة بإحتساب ضريبة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والقرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بنسبة ٢٢,٥% سنوياً (يرجع لإيضاح رقم ٣١).

٢٦- نصيب السهم في الأرباح

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٢٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣
(٤ ٤٤٨ ٩٧٧)	(٤ ١٧٠ ٦١٧)
٣٦٨ ٦٨١ ٥٨٧	٢٨٥ ٢٧٢ ٦٧٦
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠
٠,٩٧	٠,٧٥

صافي ربح العام
نصيب العاملين في توزيعات الأرباح*
صافي ربح العام القابل للتوزيع على المساهمين
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
نصيب السهم من صافي ربح العام

*تم تقدير نصيب العاملين في توزيعات الأرباح عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على أساس ما تم سداده مقدماً خلال العام.

٢٧- الموقف الضريبي

- بسبب طبيعة إجراءات تقدير الإلتزامات الضريبية في جمهورية مصر العربية، فإن الناتج النهائي لهذا التقدير من جانب مصلحة الضرائب قد لا يكون واقعياً. لذا قد يوجد إلتزامات إضافية محتملة نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحة الضرائب للضرائب المستحقة على الشركة.
- وفيما يلي ملخص الموقف الضريبي للشركة:

ضريبة شركات الأموال

- الشركة كانت تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات بداية من السنة المالية اللاحقة لبداية الإنتاج. وقد تم تحديد تاريخ بدء الإنتاج بمعرفة الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة إعتباراً من ٢٢ أبريل ٢٠٠٨. وبناء على ذلك فإن الشركة كانت معفاة من ضريبة شركات الأموال للفترة من ١ يناير ٢٠٠٩ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- تم إعداد الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل وتسليمها في المواعيد المقررة قانوناً.

ضريبة المبيعات

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.
- الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات الضريبية.

ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط والسداد حتى عام ٢٠١١.

ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٠.

رسم تنمية الموارد المالية للدولة

- تقوم الشركة بسداد رسم التنمية المستحق عن إنتاج الأسمنت المنتج من إستخدام كلينكر محلي فقط، أما الأسمنت المنتج من الكلينكر المستورد فلا تقوم الشركة بسداد رسم التنمية عليه.
- وقد وردت الى الشركة مطالبات عن فروق سداد رسم التنمية كما يلي:
 - أ- مبلغ ٠٩٣ ٠١٦ ١٨ جنيه مصري مقابل التأخير عن الفترة من ١ أبريل ٢٠١٠ حتى ٣١ يوليو ٢٠١٢ بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠١٣.
 - ب- مبلغ ٢٤٢ ٩٤٩ ٦ جنيه مصري عن عامي ٢٠١١ و٢٠١٢ بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٤.
 - ج- مبلغ ٣٧٠ ٨٤٤ ١٦ جنيه مصري عن عام ٢٠١٤ بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٦ وقد تم الطعن علي هذه المطالبة بتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٦ وتم تحديد جلسة بتاريخ ١٠ أبريل ٢٠١٦ للمناقشة باللجنة الداخلية.
- بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٥ صدر قرار لجنة الطعن فيما يتعلق بالكليدين (أ،ب) بحاسبة الشركة على رسم تنمية موارد الدولة المفروض على الإنتاج من الأسمنت سواء كان من الطفلة أو من الكلينكر، وكذا إعادة إحساب مقابل التأخير وفقاً للسدادات المقدمة من الشركة.
- هذا ولم تتم إدارة الشركة بتكوين مخصصات في هذا الشأن وفقاً لتقديرها إستناداً الى رأى المستشار القانوني والضريبي للشركة لما سوف يسفر عنه حكم القضاء النهائي.

ضريبة المبيعات الإضافية

- لم تقم الشركة بسداد ضريبة المبيعات الإضافية على الأصول الثابتة قيمتها ٣١٢ ٤٨٧ ١١ جنيه مصري ويوجد حالياً خلاف مع وزير المالية في هذا الشأن. وقد تم تحويل القضية الي المحكمة الادارية وتم حجز القضية وفي إنتظار تقرير المفوضين ولم يصدر أي قرار حتى الآن. ولم تقم إدارة الشركة بتكوين مخصص فيما يتعلق بهذه القضية وفقاً لتقديرها لما سوف يسفر عنه حكم القضاء.

٢٨- الإرتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ المتعلقة بإنشاء واقتناء أصول ثابتة بما يعادل ٦٦٤ ٢٢٩ ٤ جنيه مصري.

٢٩- الإلتزامات المحتملة

يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ تجاه البنوك وضمانات أخرى تنتج عن النشاط الإعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهرية من خلال النشاط الإعتيادي للشركة فقد بلغ الجزء غير المغطي من الإعتمادات المستندية مبلغ ١ ٣٧٦ ٧٤١ جنيه مصري.

٣٠- توزيعات الأرباح

قررت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على مشروع توزيع الأرباح على السادة المساهمين وفقاً للأرباح القابلة للتوزيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لما هو وارد بالجدول التالي:

النبيان	جنيه مصري
أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤
أرباح مرحلة من عام ٢٠١٣	٢١٣ ٠٩٥ ٣٩١
توزيعات المساهمين الفترية خلال عام ٢٠١٤	(١٦٤ ٠٢٧ ٣٩٦)
توزيعات العاملين الفترية خلال عام ٢٠١٤	(٣ ٣٤١ ٣٩٩)
الإحتياطي القانوني*	(٣٧ ٣١٣ ٠٥٦)
الربح القابل للتوزيع	٣٨١ ٥٤٤ ١٠٤
تم توزيعه كالتالي:	
حصة المساهمين في الأرباح	(٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١)
حصة العاملين في الأرباح	(٢ ١٨٥ ١٨٧)
أرباح مرحلة للعام التالي	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦

* خلال عام ٢٠١٤ قامت الشركة خلال التوزيعات الفترية لعام ٢٠١٤ بالإعتراف بمبلغ ٦٠٣ ٦٦٧ ١٠ جنيه مصري من الإحتياطي القانوني لعام ٢٠١٤ والذي يتمثل في قيمة ١٠٪ من أرباح الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

٣١- تعديلات على قانون الضرائب

- بتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر قرار وزارة المالية رقم ١٧٢ لعام ٢٠١٥ حيث تم إلغاء المادة رقم ٧٠ من اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة الدخل.

- بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ أصدر رئيس الجمهورية قرار بقانون رقم ٩٦ لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة علي الدخل الصادر بقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والمعدل بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤.

أهم التعديلات على هذا القانون كما يلي:

١. التأكيد على أن الشريحة الأخرى من ضريبة الدخل (الضريبة الإضافية) بنسبة ٥٪ لمدة سنة واحدة فقط للأرباح الخاضعة للضريبة التي تزيد عن مليون جنيه، والتي تمثل عام ٢٠١٤.

٢. سوف يكون سعر الضريبة ٢٢,٥٪ بدلا من ٢٥٪ من الأرباح السنوية الخاضعة للضريبة.

٣٢- تعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لعام ٢٠١٥ حيث تقرر أن يظل الإصدار الجديد من معايير المحاسبة المصرية محل معايير المحاسبة المصرية السابقة لإعداد وعرض القوائم المالية. وتم إلغاء تطبيق معايير المحاسبة المصرية الحالية الصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦. وتم نشر هذا القرار في الجريدة الرسمية علي أن يعمل به إعتباراً من اليوم الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦ ويتم تطبيقه على المنشآت التي تبدأ السنة المالية إعتباراً من ذلك التاريخ أو بتاريخ لاحق له.

٣٣- أرقام المقارنة

تم إعادة تويبب بعض أرقام المقارنة للعام السابق لبعض بنود القوائم المالية وذلك لتتماشى مع العرض الحالي للقوائم المالية.

٣٤- قائمة توزيعات الأرباح المقترحة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٢٨٩ ٤٤٣ ٢٩٣	صافي ربح العام
٢١٣ ٠٩٥ ٣٩١	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	أرباح مرحلة أول العام
(١٦٤ ٠٢٧ ٣٩٦)	--	توزيعات المساهمين الفترية خلال عام ٢٠١٤
(٣ ٣٤١ ٣٩٩)	--	توزيعات العاملين الفترية خلال عام ٢٠١٤
٤١٨ ٨٥٧ ١٦٠	٤٦٨ ٠٧٠ ١٦٩	صافي الأرباح القابلة للتوزيع
		يوزع على النحو التالي :
(٣٧ ٣١٣ ٠٥٦)	(٢٨ ٩٤٤ ٣٢٩)	احتياطي قانوني
(٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١)	(٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١)	نصيب المساهمين فى الأرباح
(٢ ١٨٥ ١٨٧)	(٤ ١٧٠ ٦١٧)	نصيب العاملين فى الأرباح
١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	٢٣٤ ٢٢٣ ١٨٢	الأرباح المرحلة أخر العام

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

Alan