

الشركة العربية للأسمنت  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

✓



## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية

تقرير فحص محدود إلى السادة / أعضاء مجلس الإدارة

الشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للمركز المالى المستقل المرفق للشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير فى حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هى المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتنحصر مسئوليتنا فى إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة فى ضوء فحصنا المحدود لها.

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمعرفة مراقب حسابات آخر والذي أصدر رأى غير متحفظ على هذه القوائم يتضمن فقرتين إيضاحيتين بتاريخ ٨ مارس ٢٠١٥.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم إكتشافها فى عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

### الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعادلة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل للمنشأة فى ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

صالح

القاهرة فى: ١٧ مايو ٢٠١٥

مراقب الحسابات

كامل محمد صالح

رقم (٨٥١)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩)

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

**الشركة العربية للأسمنت**  
**شركة مساهمة مصرية**  
**قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ مارس ٢٠١٥**

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢ ٦٦٥ ٣٤٩ ٤٠٧	٢ ٦٣٩ ٣٨١ ٨١٥	(٥)	<b>الأصول طويلة الأجل</b>
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	٩٧ ٠٤٤ ٤٦٧	(٦)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٢٦ ١٠٩ ٣٨١	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٩ ١٧٦ ٣٠٧	(٨)	الأصول غير الملموسة (بالصافي)
٣١ ٢٥٠	٣١ ٢٥٠	(٩)	إستثمارات في شركات تابعة
٢ ٩٠٤ ٦٣٣ ٤٦٦	٢ ٨٧١ ٧٤٣ ٢٢٠		إستثمارات في شركات مشتركة
			<b>إجمالي الأصول طويلة الأجل</b>
			<b>الأصول المتداولة</b>
٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠	٢٩٣ ٣٣٠ ٧١٣	(١٠)	المخزون
٤٨ ٣٨٠ ٤٣٠	٩٤ ٠١١ ٣٩٢	(١١)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٧ ٣٥٣ ٤٤٣	١٦ ٩٣٨ ٥٦٤	(١٢)	المستحق من شركة التابعة وأطراف ذات العلاقة
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	١٩٥ ٦٥١ ٦٦٦	(١٣)	تقديية بالخرزينة ولدى البنوك
٤٢٢ ٨٣٢ ٥٤٠	٥٩٩ ٩٣٢ ٣٣٥		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
			<b>الإلتزامات المتداولة</b>
٨ ٧٧٠ ٠٦٩	٨ ٧٧٠ ٠٦٩	(١٤)	مخصصات
١٣٤ ٩٢٣ ٣٤٥	١٥٩ ٠٠٧ ٤٢٦		ضريبة الدخل الجارية
٣٢٤ ٢٣٢ ٩٠٤	٤٢٠ ٩٩٨ ٠٤٩	(١٥)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
--	٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١	(٣٠)	دائنون توزيعات
٥ ٥٥٨ ٣٢٣	٢ ٨١١ ٧٠٢	(١٢)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٩٤ ٠٦٥ ٣٣٨	٣٥٣ ٢٠١ ٨٨٤	(١٦)	الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	(١٧)	الجزء المتداول من الإلتزامات طويلة الأجل
٨٣٦ ٩٨٧ ٩٧٩	١ ٢١٤ ٩٥٩ ١٧١		<b>إجمالي الإلتزامات المتداولة</b>
( ٤١٤ ١٥٥ ٤٣٩ )	( ٦١٥ ٠٢٦ ٨٣٦ )		<b>(زيادة الإلتزامات المتداولة عن الأصول المتداولة)</b>
٢ ٤٩٠ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٢٥٦ ٧١٦ ٣٨٤		<b>إجمالي الإستمثار</b>
			يتم تمويله على النحو التالي:
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	(١٨)	<b>حقوق المساهمين</b>
١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	١٥٦ ٠٩٣ ٠٤٢	(١٩)	رأس المال المصدر والمدفوع
٣٥ ٠٥٨ ٩٩٣	١٧٨ ٦٦٦ ٨٧٩		إحتياطي قانوني
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	٥٦ ٠٢٥ ٨٥٠		أرباح مرحلة
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ١٤٨ ٢٢٥ ١٧١		صافي ربح الفترة / العام
			<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
٣٤١ ٧٣٩ ٧٧٠	٢٦٩ ٤٣٦ ٤٣٠	(١٦)	<b>الإلتزامات طويلة الأجل</b>
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٥٧ ١١٨ ٩٩٩	(٢٠)	قروض - طويلة الأجل
٥٠٢ ٥٠٢ ٧١٢	٤٨١ ٩٣٥ ٧٨٤	(١٧)	الإلتزامات ضريبية مؤجلة
١ ١٩٥ ٣٦١ ٤٨١	١ ١٠٨ ٤٩١ ٢١٣		الإلتزامات الأخرى - طويلة الأجل
٢ ٤٩٠ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٢٥٦ ٧١٦ ٣٨٤		<b>إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل</b>
			<b>إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل</b>

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريما ماجارينيا

*Jose Maria*

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

*Alan*

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

الشركة العربية للأسمنت

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	صافي المبيعات
٥٢٨ ٦٢٣ ٧١٩	٥٨٥ ٣٠٠ ٧٠٦	(٢١)	يخصم:
(٣٢٨ ٤٦٤ ٨٠٤)	(٤٢٥ ٥٧١ ٣٧١)	(٢٢)	تكلفة المبيعات
٢٠٠ ١٥٨ ٩١٥	١٥٩ ٧٢٩ ٣٣٥		مجمل الربح
			بضائف / (يخصم)
(٢٠ ١٠٢ ١٠٥)	(٢٤ ٢٢٩ ٣٦٦)	(٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
٢٠٥ ٧٧٨	٣٩٠ ٢٨٢		إيرادات النشاط الأخرى
٨٢ ٨٤٤	١٦٣ ٧٤٦		فوائد دائنة
١٨٠ ٣٤٥ ٤٣٢	١٣٦ ٠٥٣ ٩٩٧		الأرباح الناتجة من التشغيل
			(يخصم)
(٢٢ ٦٠٩ ٨١٣)	(١٩ ٣٩٩ ١١٥)	(٢٤)	مصروفات تمويلية
(٢ ٣١٨ ٧١٥)	(٣٠ ٥٤٤ ٩٥١)		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
١٥٥ ٤١٦ ٩٠٤	٨٦ ١٠٩ ٩٣١		صافي أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
(٣٨ ٩٩٥ ٣٠٣)	(٣٠ ٠٨٤ ٠٨١)	(٢٥)	ضريبة الدخل
١١٦ ٤٢١ ٦٠١	٥٦ ٠٢٥ ٨٥٠		صافي أرباح الفترة بعد ضريبة الدخل
٠,٣٠	٠,١٥	(٢٦)	نصيب السهم من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

Alan Hestek

الشركة العربية للأسمدة  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال	رقم	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	الإيضاح	
١٠٨٩ ٣٥٤ ٧٧٧	--	٢١٣٠٩٥ ٣٩١	١١٨٧٧٩ ٩٨٦	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
( ٢٣٠٧٧ ٦٠٥)	--	(٢٣٠٧٧ ٦٠٥)	--	--		توزيعات الأرباح
١١٦ ٤٢١ ٦٠١	١١٦ ٤٢١ ٦٠١	--	--	--		صافي أرباح الفترة
١ ١٨٢ ٦٩٨ ٧٧٣	١١٦ ٤٢١ ٦٠١	١٩٠٠١٧ ٧٨٦	١١٨٧٧٩ ٩٨٦	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	--	٤٠٨ ١٨٩ ٥٥٧	١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
--	--	(٢٦ ٦٤٥ ٤٥٣)	٢٦ ٦٤٥ ٤٥٣	--	(٣٠)	المحول إلى الإحتياطي القانوني
( ٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٥)	--	(٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٥)	--	--	(٣٠)	توزيعات الأرباح
٥٦٠٢٥ ٨٥٠	٥٦٠٢٥ ٨٥٠	--	--	--		صافي أرباح الفترة
١ ١٤٨ ٢٢٥ ١٧١	٥٦٠٢٥ ٨٥٠	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٩	١٥٦٠٩٣٠٤٢	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

/ / خوسيه ماري ماجارينا



المدير المالي

/ / آلان هسبيك



الشركة العربية للأسمت  
شركة مساهمة مصرية  
قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

<u>٣١ مارس ٢٠١٤</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١٥</u>	<u>إيضاح</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>رقم</u>	
١٥٥ ٤١٦ ٩٠٤	٨٦ ١٠٩ ٩٣١		<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
			صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			<u>تسويات</u>
٤١ ١٧٧ ١٠٧	٤٢ ٧٤٤ ٢٠٣	(٥)	إهلاك الأصول الثابتة
٥ ٥٥٢ ٨٧٧	٥ ٥٥٢ ٨٧٨	(٧)	إستهلاك الأصول غير الملموسة
( ٨٢ ٨٤٤ )	( ١٦٣ ٧٤٦ )		قوائد دائنة
٢٢ ٥٠٦ ٠٧٨	١٩ ٣٩٩ ١١٥		قوائد مدينة
<u>٢٢٤ ٥٧٠ ١٢٢</u>	<u>١٥٣ ٦٤٢ ٣٨١</u>		أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
( ٤٦ ٦٨٤ ١٠٨ )	( ٩٢ ٢٩٢ ٤٩٣ )		(الزيادة) في المخزون
( ٢٥ ٥٦٠ ٢١٩ )	( ٤٧ ٨١٦ ١٤٦ )		(الزيادة) في الدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١ ٧٠٨ ٣٤٩	٤١٤ ٨٧٩		النقص في المستحق من الأطراف ذات العلاقة
( ٤٣ ٢٢٢ ٧٧٥ )	٩٥ ٩٦٩ ٤٢٢		الزيادة / (النقص) في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
( ٤٣٩ ٧٣٠ )	( ٢ ٧٤٦ ٦٢١ )		(النقص) في المستحق لأطراف ذات العلاقة
<u>١١٠ ٣٧١ ٦٣٩</u>	<u>١٠٧ ١٧١ ٤٢٢</u>		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
( ٢ ٥٠٨ ٤٠٢ )	( ٤ ١٢٠ ٣٦٤ )		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
( ١٣ ٩٦٦ ٣٦٤ )	( ١٠ ٣١٥ ٧٨٧ )		مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ
٨٢ ٨٤٤	١٦٣ ٧٤٦		قوائد محصلة
<u>( ١٦ ٣٩١ ٩٢٢ )</u>	<u>( ١٤ ٢٧٢ ٤٠٥ )</u>		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
( ٢٠ ٣٠١ ٦٩٢ )	( ٢٠ ٥٦٦ ٩٢٨ )		المسدد من مديونية رخصة التشغيل والكهرباء
( ٢٢ ٥٠٦ ٠٧٨ )	( ١٩ ٥٧٤ ٠٧٦ )		قوائد مدفوعة
( ٦٧ ٣٧٤ ٢٧٩ )	( ١٣ ١٦٦ ٧٩٤ )	(١٣)	التغير في القروض
( ٢٣ ٠٧٧ ٦٠٥ )	-		توزيعات الأرباح مدفوعة
<u>( ١٣٣ ٢٥٩ ٦٥٤ )</u>	<u>( ٥٣ ٣٠٧ ٧٩٨ )</u>		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
( ٣٩ ٢٧٩ ٩٣٧ )	٣٩ ٥٩١ ٢١٩		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٥٧ ٩٢٤ ١٤٥	١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧		النقدية وما في حكمها في أول الفترة
<u>١١٨ ٦٤٤ ٢٠٨</u>	<u>١٩٥ ٦٥١ ٦٦٦</u>	(١٣)	النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجاريننا



المدير المالي

أ/ آلان هستيك



الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس 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 إسبانية وتملك ٦٠% من رأس مال الشركة.
- تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة للإصدار وفقاً لإجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ١٧ مايو ٢٠١٥.

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 الأستثمار.

٤-١ القيد بالبورصة

قيد أسهم الشركة في البورصة

- تم قيد أسهم رأس مال 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 الأسمية 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 الأسمية للسهم بتاريخ ١٧ أبريل ٢٠١٤.

## ٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

### ١-٢ أسس الإعداد

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.
- كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكيمة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين إيضاح (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والأحكام المهنية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة طبقاً لأحكام القوانين المحلية. وتعد الشركة أيضاً القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، ويتم تجميع الشركات التابعة جميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت أو لديها القدرة على السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول على القوائم المالية المجمعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الأستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.
- يجب على مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرأوها مع القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في وعن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ حتى يمكن الحصول على معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفعاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية.
- تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى 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 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 بالأجنبية المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

#### المعاملات والأرصدة

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

### ٣-٢ 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 للاستخدام 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 المقدرة للأصول الثابتة:

#### العمر الافتراضي

آلات ومعدات	٢٠ سنة
معدات تكنولوجيا و تكنولوجيات	٢٠ سنة
مباني	١٠ : ٢٠ سنة
سيارات	٥ : ٧ سنوات
حاسبات آلية وبرامج	٣ : ٥ سنوات
أثاث وأجهزة 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 وخسائر الإستبعادات 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 رسمتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الإقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الأصلية المقدرة عند إقتناء الأصل، وتهاك 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 إنتاجي على حده وذلك على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للخط.

#### ٤-٢ المشروعات تحت التنفيذ

- تدرج المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ويتم الإعراف بالمشروعات تحت التنفيذ كأصول ثابتة عندما تستوفي شروط الإعراف بالأصول الثابتة وعندما تتجاوز قيمة المشروعات تحت التنفيذ القيمة المتوقع إستردادها يتم تخفيض قيمة المشروعات تحت التنفيذ إلى القيمة التي يمكن إستردادها وتحمل الفروق على قائمة الدخل.

#### ٥-٢ أصول غير ملموسة

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

#### ٦-٢ 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. وتظهر هذه الإستثمارات في القوائم المالية المستقلة للشركة بطريقة التكلفة متضمنة تكلفة الإقتناء، وفي حالة حدوث إضمحلال في قيمة تلك الإستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

## ٧-٢ 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.

## ٨-٢ 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 الإنخفاض 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.

## ٩-٢ المخزون

- يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية إيهما أقل، ويتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المتحرك. تتضمن تكلفة الإنتاج التام والإنتاج تحت التشغيل، تكلفة المواد، الأجر المباشرة، التكاليف الأخرى المباشرة والتكاليف الغير مباشرة 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 الراكد أو البطيء الحركة أو المعيب طبقاً لتقديرات الإدارة.

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي

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

## ١٠-٢ النقدية وما في حكمها

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

## ١١-٢ رأس المال

- يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية.

## ١٢-٢ القروض والسلفيات

- تثبت القروض أولاً بالمبالغ المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض، وتظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ويتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بالفارق 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 والسلفيات كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الإلتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

## ١٣-٢ ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة

- يتم إحتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية، تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الإقرارات الضريبية مع الأخذ في الإعتبار الإختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب.
- يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للأصول والإلتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة.
- يتم تحديد ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام السعر الضريبي وطبقاً للقانون السائد في تاريخ الميزانية المستقلة والمتوقع أن يكون مساوياً عند استخدام الأصول الضريبية المؤجلة أو تسوية الإلتزامات الضريبية المؤجلة.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها الأصول الضريبية المؤجلة.

## ١٤-٢ الدائنون التجاريون

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

## ١٥-٢ 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 كمصرف 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 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.

## ١٦-٢ مزايا العاملين

### حصص العاملين في الأرباح

- تدفع الشركة ١٠% من الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها أو المرتبات الأساسية للعاملين إيهما أقل كحصص للعاملين في الأرباح ويعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح الغير موزعة.

### إلتزامات معاشات التقاعد

- تقوم الشركة بسداد إشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الإجتماعية وفقاً للقانون رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ ولائحته 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.

## ١٧-٢ 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.

## ١٨-٢ تحقق الإيراد

- تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للإستلام متضمناً النقديّة وأرصدة المدينون التجاريون وأوراق القبض الناشئة عن بيع بضائع أو تأدية خدمة من خلال النشاط الإعتيادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات.
- يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة 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 بدقة إلا إذا كانت كافة الإلتزامات المحتملة قد تم حلها. وتبني 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 الفوائد

- تثبت إيرادات الفوائد 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.

#### ٢-١٩ تكلفة الإقتراض

- يتم تسجيل تكلفة الإقتراض بقائمة الدخل المستقلة 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.

#### ٢-٢٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

#### ٢-٢١ قائمة التدفقات النقدية

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة.

#### ٢-٢٢ توزيعات الأرباح

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

#### ٢-٢٣ الأرقام المقارنة

- يعاد تبويب الأرقام المقارنة كلما كان ضرورياً لتتوافق مع التغييرات 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 الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة) وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.
- تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الإداء المالي للشركة.
- لا تستخدم الشركة أي من الأدوات المالية المشتقة لتغطية لإخطار 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 الميزانية.
- الجدول التالي يوضح مركز العملات في تاريخ الميزانية:

الخصافي		التزامات		أصول	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٤٣٧ ٥٩٥ ٦٦٤)	(٤٨٨ ٠٠٧ ٩٣٠)	(٤٨٨ ١٢٣ ٩٤٩)	١١٦ ٠١٩	دولار أمريكي	
(٢٢ ٩٠٧ ٤٥٣)	(١٦ ٩٠٣ ٢٤١)	(١٨ ٣٨٠ ٨٥٣)	١ ٤٧٧ ٦١٢	يورو	

- وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال العام:

السعر الفعلي		
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
٧,١٨٠,١	٧,٦٣٠,١	جنيه مصري / دولار
٨,٦١٥,٠	٨,٢٦٥,٩	جنيه مصري / يورو

##### 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 والتي تبلغ رصيدها في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٣١٤ ٥٤٢ ٠٦٠ جنيه مصري مقابل ١٠٨ ٤٥٣ ٠٨٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- ولا توجد قروض ذات سعر فائدة ثابت.

ب- مخاطر الائتمان

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

ج- مخاطر السيولة

- تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحتفاظ 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.

- تقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

- كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال بإستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي الدائنين التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والسلفيات والإلتزامات قصيرة وطويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي القروض.

- وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٦٢٢ ٦٣٨ ٣١٤	القروض والسلفيات
٥٠٢ ٥٠٢ ٧١٢	٤٨١ ٩٣٥ ٧٨٤	الإلتزامات أخرى- طويلة الأجل
٣٢٤ ٢٣٢ ٩٠٤	٤٢٠ ٩٩٨ ٠٤٩	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	الجزء المتداول من الإلتزامات طويلة الأجل
٥ ٥٥٨ ٣٢٣	٢ ٨١١ ٧٠٢	مستحق لأطراف ذات علاقة
(١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧)	(١٩٥ ٦٥١ ٦٦٦)	يخصم: النقدية وما في حكمها
١ ٣٨١ ٤٧٦ ٦٠٠	١ ٤٠٢ ١٧٠ ١٨٣	صافي القروض
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ١٤٨ ٢٢٥ ١٧١	حقوق الملكية
٢ ٦٧٦ ٥٩٣ ١٤٦	٢ ٥٥٠ ٣٩٥ ٣٥٤	إجمالي رأس المال
%٥٢	%٥٥	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

### (٣) تقدير القيمة العادلة

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

### ٤-التقديرات والفروض المحاسبية الهامة

- يتم تقييم التقديرات والفروض المحاسبية بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلائم مع تلك الظروف. وتقوم الشركة بعمل تقديرات وفروض 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 إستخدام 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 الاختلاف يؤثر على ضرائب الدخل والضرائب المؤجلة في هذه السنوات.

### ج- الأصول غير الملموسة - الأعمار الإنتاجية

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



٥- الأصول الثابتة (بالصافي)

الإجمالي	أثاث وتجهيزات	حسابات البنية ودرابج	معدات تكنولوجيا	آلات ومعدات	وسائل النقل والإتصال	مباني	أراضي
٣ ٤٤٨ ٥٠٠ ٢١٥	٦ ٨١ ٨٧٠	٩ ٥٧٨ ٠٠٠	٢٥٥ ٢٧٢ ٦٢٣	٢ ٥٩٨ ٦٤٨ ٧١٦	٩ ٧٣٤ ٥٨٤	٥١٩ ٠٤١ ٩٨٦	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦
٥ ٠٩١ ٠٤٨	٧١٣ ٦٠٠	٦٨ ٤٢٠	١ ١٢٧ ٨١٦	---	---	٣ ٦٨١ ٢١٢	---
١١ ٦٨٥ ٥٦٣	---	---	٥ ٤٠٧ ١٢٠	١ ٣٣٠ ٦٣٢	---	٤ ٩٤٧ ٨١١	---
٣ ٤٢٥ ٢٧٦ ٨٢٦	٢ ٢٩٤ ٤٧٠	٩ ٥٩٦ ٤٢٠	٢٦١ ٧٥٧ ٥٥٩	٢ ٥٩٩ ٩٧٩ ٣٤٨	٩ ٧٣٤ ٥٨٤	٥٢٧ ٦٧١ ٠٠٩	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦
٧٨٣ ١٥٠ ٨٠٨	١ ٣٩٩ ٤٧٨	٨ ١٧٨ ٢٤٦	٤٥ ٧٦٥ ١٩٨	٦٣٠ ٨٢٩ ٩٩٩	٣ ٧٧٩ ٦٨٧	٩٣ ١٩٨ ٢٠٠	---
٤٢ ٧٤٤ ٢٠٣	١٢١ ٩٥٨	١٩٨ ٠٦٥	٣ ٢٢٣ ٣٧٥	٣٢ ٠٥١ ٣٤١	٣٢٤ ٣٤٠	٦ ٨٢٥ ١٢٤	---
٨٢٥ ٨٩٥ ٠١١	١ ٥٢١ ٤٣٦	٨ ٣٧٦ ٣١١	٤٨ ٩٨٨ ٥٧٣	٦٦٢ ٨٨١ ٣٤٥	٤ ١٠٤ ٠٢٧	١٠٠ ٠٢٣ ٣٢٤	---
٢ ٦٣٩ ٣٨١ ٨١٥	٤ ٧٧٣ ٠٣٤	١ ٢٢٠ ١٠٩	٢١٢ ٧٦٨ ٩٨٦	١ ٩٣٧ ٠٩٨ ٠٠٨	٥ ٦٣٠ ٥٥٧	٤٢٧ ٦٤٧ ٦٨٥	٢٠١٥ ٤٣٦
٢ ٦١٥ ٣٤٩ ٤٠٧	٤ ٦٨١ ٣٩٢	١ ٣٤٩ ٧٥٤	٢٠٩ ٤٥٧ ٤٢٥	١ ٩٦٧ ٨١٨ ٧١٧	٥ ٩٥٤ ٨٩٧	٤٢٥ ٨٤٣ ٧٨٦	٢٠١٤ ٤٣٦

\* يوجد رهن تجاري وعقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الإحتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضمانا للقرض الممنوحة من البنك وذلك على أرض المصنع وما عليه من مبالغ وانشاءات حالياً ومستقبلاً وعلى المقومات المائية والمنعومة لمصنع الشركة كما هو مشار بالتفصيل والإيضاح رقم (١٦).

\*\*\* قامت الشركة وفقاً لتعود القروض الممنوحة من البنك الأهلي المصري بالتأمين لصالح البنك بوثيقة تأمين شاملة كافة المخاطر المحتملة على مصنع الشركة وخطوط الإنتاج المشروع بنسبة ١٠٠% من كامل مبلغ التمويل لصالح البنك بإقتدار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق بقيمة ٨٤٢ ٣١٥ ٩٩٣ ٣ جنيه مصري.

\*\*\*\* قامت الشركة بالتأمين لصالحها على السيارات بقيمة ٧٥٠ ٧٩٩ ١ جنيه مصري وقبلا القطامية بقيمة ٦ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري.

الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

- لدى الشركة أصول مستأجرة إيجاراً تمويلياً بموجب عقود خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ والتي لا تثبت كأصول ثابتة طبقاً للسياسة المحاسبية (٢-١٥) وفيما يلي عقود الإيجار:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	عقود خمس سنوات
جنيه مصري	جنيه مصري	إجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
٤٩ ٥٤٩ ٠٨٣	٤٧ ٩٣٩ ٩٩٣	إجمالي القيمة الشرائية عند إنتهاء الإيجار
١	١	متوسط العمر الإنتاجي
٥ سنوات	٥ سنوات	مدفوعات الإيجار للعام
٩ ٥١٦ ٦٩١	٢ ٣١٧ ٦٥١	
		٦- مشروعات تحت التنفيذ
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في ١ يناير
١٣٨ ٤٣٥ ٠٤٥	٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	الإضافات
١٢٠ ٥٥٦ ٣٨٢	٧ ٢٣٧ ٤١٥	دفعات مقدمة للموردين
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	٣ ٠٧٨ ٣٧٢	المحول للأصول الثابتة
(١٦٤ ٤٠٣ ٢٤٠)	(١١ ٦٨٥ ٥٦٣)	الإجمالي
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	٩٧ ٠٤٤ ٤٦٧	

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مباني
١٢ ٧٤٨ ٤٧٧	٣ ٢٩٣ ٣٣٥	آلات ومعدات
٨٠ ٧٥٦ ١٦٩	٨٩ ٥٥٩ ٠٤٤	معدات تكنولوجيا وتركيبات
١ ٠٨٣ ٥٤١	١ ١١٣ ٧١٦	دفعات مقدمة للموردين
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	٣ ٠٧٨ ٣٧٢	الإجمالي
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	٩٧ ٠٤٤ ٤٦٧	

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في قيمة إضافات مباني وآلات ومعدات والتي تخص إنشاء خطوط توليد الطاقة البديلة ومن المتوقع الإنتهاء منها خلال عام ٢٠١٥.

٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	
		<b>مجموع الإستهلاك</b>
(٧١ ٠١٧ ٧٤٢)	(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	الرصيد في أول الفترة / العام
(٢٢ ٥١٩ ٩٩٩)	(٥ ٥٥٢ ٨٧٨)	إستهلاك الفترة / العام
(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	(٩٩ ٠٩٠ ٦١٩)	الرصيد
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٢٦ ١٠٩ ٣٨١	صافي القيمة الدفترية

\* تتمثل الأصول غير الملموسة في قيمة عقد توريد الطاقة في العقد المبرم مع وزارة الكهرباء، 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 يستحق آخرها في ١ فبراير ٢٠١١.

٨- الإستثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس للخرسانة "ش.م.م"
٩ ١٢٦ ٨٠٧	٩ ١٢٦ ٨٠٧	%٩٩,٩٦		
٤٩ ٥٠٠	٤٩ ٥٠٠	%٩٩	مصر	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة ش.ذ.م.م"
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٩ ١٧٦ ٣٠٧			الإجمالي

٩- إستثمارات في شركات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس ريلابنس للتعددين
٣١ ٢٥٠	٣١ ٢٥٠	%٥٠		
٣١ ٢٥٠	٣١ ٢٥٠			الإجمالي

١٠- المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨ ٤٧٢ ٠١٧	٩٩ ٩٨٨ ١٣٤	إنتاج تام
٢٦ ٩٢٠ ١٨٩	٢٧ ٥٢٧ ٦٨٥	قطع غيار
٢٦ ٢٤٩ ٤١٧	٢٤ ٩٦٨ ٢٩٩	مواد تعبئة وتغليف
١١٨ ٩١١ ٦٢٠	١٣٩ ٩٢٧ ٠٨٨	مواد خام
٤٨٤ ٩٧٧	٩١٩ ٥٠٧	إنتاج تحت التشغيل
<b>٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠</b>	<b>٢٩٣ ٣٣٠ ٧١٣</b>	<b>الإجمالي</b>

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣ ١٤٥ ٠٣٠	٦٧ ٨٧٥ ٢٠٨	موردين - دفعات مقدّمة
١٨ ٥٣٢ ٣٨٩	١٨ ٥٣٢ ٣٨٩	تأمينات لدي الغير
٣ ٣٩٧ ٣٩٥	٣ ٨٦٢ ١١٧	ضريبة الإضافة
٥٣٢ ٩٨٦	١ ٧٢٥ ٠٧٥	إعتمادات مستندية
٢ ١٨٥ ١٨٤	١ ١٦٥ ٢٣٦	مبالغ تحت حساب توزيعات أرباح للعاملين
٣٥٧ ١٣٠	٧٦٨ ٤٨٢	عهد- سلف عاملين
١٩٦ ٢٦٧	٤٨ ٨٣٦	أرصدة مدينة أخرى
٣٤ ٠٤٩	٣٤ ٠٤٩	غطاءات خطابات ضمان
<b>٤٨ ٣٨٠ ٤٣٠</b>	<b>٩٤ ٠١١ ٣٩٢</b>	<b>الإجمالي</b>

١٢- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٠٦١ ٨٧٥	١٤ ٦٧٥ ٠٣٦	شركة أندلس للخرسانة
٤٢٠ ٦٣٧	٤٢٠ ٦٣٧	شركة سيمنتوس لايونيون - شيلي / إس إيه
٤٠٧ ٠٧٨	٤٠٧ ٠٧٨	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو
١ ٤٦٣ ٨٥٣	١ ٤٣٥ ٨١٣	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
<b>١٧ ٣٥٣ ٤٤٣</b>	<b>١٦ ٩٣٨ ٥٦٤</b>	<b>الإجمالي</b>

الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ١٥٦ ٧٣٤	-	شركة سيمنتوس لايبونون - اسبانيا
٩٥ ٢٠٤	-	شركة أريدوس خاتيفا
٣ ٣٠٦ ٣٨٥	٢ ٨١١ ٧٠٢	شركة أندلس ريلينس للتعددين
<u>٥ ٥٥٨ ٣٢٣</u>	<u>٢ ٨١١ ٧٠٢</u>	الإجمالي

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

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الشركة
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥			
٣ ١٠٠ ٤٦٣	٤ ٩٢٠ ٧٦٥	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة الجاهزة
٣٧٠ ٧٧٩	٢٠٨ ٧٥٤	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
٦ ٩٨٠ ٥٣٣	٩ ٩٤١ ٧١٢	خدمات	شركة تابعة	شركة آيه سي سي للإدارة والتجارة
--	٨ ٩٤٢ ٢٨٨	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلينس للتعددين

- تقوم شركة أندلس للخرسانة الجاهزة 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 آيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمنتوس لايبونون - اسبانيا بتقديم خدمات دعم فني 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.
- تقوم شركة أندلس ريلينس للتعددين بتوريد مواد خام للشركة العربية للأسمنت.
- قامت الشركة العربية للأسمنت ببيع صوامع لشركة سيمنتوس سانتو دومينجو.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة / العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦ ١١١ ١٦٩	٤ ٣٠٧ ٨٦٤	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٧ ١٧٣ ٥٥٦	١ ٨٨١ ٦٠٠	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
<u>٢٣ ٢٨٤ ٧٢٥</u>	<u>٦ ١٨٩ ٤٦٤</u>	الإجمالي

١٣- النقدية بالـخزينة والبنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	النقدية بالصندوق
٢.٢٦ ٩٢٢	٥ ٧٩٦ ٤٧٦	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
١١٠ ٥٦٤ ٢٨٦	١٦٧ ٤٠٤ ٣٩٥	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
٢١ ٦٦٩ ٧٣٤	٦٠١ ٢٩٠	ودائع لدى البنوك
٢١ ٧٩٩ ٥٠٥	٢١ ٨٤٩ ٥٠٥	الإجمالي
<u>١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧</u>	<u>١٩٥ ٦٥١ ٦٦٦</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
%٠,٠٦	%٠,٤٥	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - دولار أمريكي
%٧	%٦	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - جنيه مصري
٢٤٣ يوم	١٩٠ يوم	مدة الإستحقاق للودائع لدي البنوك

تتضمن النقدية وما في حكمها مبالغ نقدية مجمدة لدى البنوك كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	نقدية غير مجمدة لدي البنوك
١٠١ ٤٨٣ ٧٦٦	١٤٨ ٠١٠ ٤٤١	نقدية مجمدة لدي البنوك*
٥٤ ٥٧٦ ٦٨١	٤٧ ٦٤١ ٢٢٥	الإجمالي
<u>١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧</u>	<u>١٩٥ ٦٥١ ٦٦٦</u>	

\* تتمثل أرصدة النقدية المجمدة لدى البنوك في قيمة أقساط القروض المستحقة السداد خلال عام ٢٠١٥ ، ولم تقم الشركة بسداد القسط المستحق في أول مارس ٢٠١٥ من القرض الثاني والبالغ قيمته ما يعادل ٣٦٧ ٧١٠ ٣٩ جنيه مصري بالإضافة الى الفوائد. والسبب الرئيسي في عدم السداد هو عدم مقدرة البنك الذي تتعامل معه الشركة في تدبير العملة الأجنبية الخاصة بهذه المعاملة ، حيث تم تجميد قيمة القسط المستحق بالعملة المحلية لحين تدبير العملة الأجنبية.

١٤- المخصصات

الرصيد في	المستخدم خلال	انقضي الغرض	المكون خلال	الرصيد في	
٣١ مارس ٢٠١٥	الفترة	منها	الفترة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨ ٧٧٠ ٠٦٩	--	--	--	٨ ٧٧٠ ٠٦٩	مخصص مطالبات
<u>٨ ٧٧٠ ٠٦٩</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>٨ ٧٧٠ ٠٦٩</u>	الإجمالي

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

١٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٣٣ ٦٨٨ ١٥٣	٢٢٦ ٣٩٣ ٨٤٨	دائنون تجاريون
١١٨ ٥٧٠ ٧١٩	٨٨ ٥٧٠ ٢٨٢	عملاء دفعات مقدمة
٣٥ ٧٧١ ٦٢١	٥١ ٨٨٢ ٥٤٧	رسوم تنمية مستحقة
١٧٧ ٦٣١	٢١ ٤١٤ ٠٨٣	خصومات عملاء مستحقة
١٤ ٥٩٢ ٦٣٣	١٣ ٣٤٣ ٨٧٨	ضرائب مستحقة
٨ ٣٤٩ ١١٠	٨ ١٧٤ ١٤٩	فوائد مستحقة
٦ ٢٢٤ ٦٢٦	٥ ٤٠٥ ٤٢٨	تأمينات أعمال محتجة
٦ ٨٥٨ ٤١١	٤ ٨٤٣ ١٥٠	مصروفات مستحقة
-	٩٧٠ ٦٨٤	دائنون شراء أصول ثابتة
٣٢٤ ٢٣٢ ٩٠٤	٤٢٠ ٩٩٨ ٠٤٩	الإجمالي

رسوم التنمية المستحقة

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

١٦- قروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩٤ ٠٦٥ ٣٣٨	٣٥٣ ٢٠١ ٨٨٤	الجزء المتداول من القروض
٣٤١ ٧٣٩ ٧٧٠	٢٦٩ ٤٣٦ ٤٣٠	الجزء طويل الأجل من القروض
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٦٢٢ ٦٣٨ ٣١٤	إجمالي القروض

وتتمثل القروض فيما يلي

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٢٧ ١٨٨ ١٢٥	٢٤٠ ١٦٨ ٢٩٢	القرض الأول
٣٣٥ ١٥٩ ٠٩٨	٣٢١ ٠١٢ ٠٢٢	القرض الثاني
٢٢ ٥٧٨ ٩١٤	---	القرض الثالث
٥٠ ٨٧٨ ٩٧١	٦١ ٤٥٨ ٠٠٠	القرض الرابع
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٦٢٢ ٦٣٨ ٣١٤	إجمالي القروض

### القرض 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 و سعر فائدة ١,٧% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية.

### القرض الثاني

- حصلت الشركة على 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، وبالتسبة للجزء الخاص بالجنه المصري فإن سعر الفائدة هو ١١%.

### القرض الثالث

- حصلت الشركة على 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.

### القرض الرابع

- حصلت الشركة على 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 وللإلتزام 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 ويحد أدنى 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.

### ضمانات القروض

- يوجد رهن عقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الإمتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً لكافة القروض والتسهيلات الممنوحة من البنك وذلك لما هو كامل 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 تجاري 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 (ويصفه خاصة الشركة الإسبانية) إلا بعد سداد هذا التمويل (القرض الثالث) الممنوح للشركة من البنك مع السماح للجانب المصري لزيادة حصته برأس المال من خلال الشراء من الجانب الإسباني وبحيث ألا تقل نسبة الجانب الإسباني في أي وقت من الأوقات عن ٥١% من قيمة رأس مال الشركة، وعدم إجراء الشركة إي تغيير في طبيعة أنشطتها أو شكلها القانوني أو هيكل الملكية إلا بعد الحصول علي موافقة كتابية مسبقة من البنك.
- تلتزم الشركة بإصدار وثائق تأمين ضد إخطار الحريق والأضرار المادية وإنقطاع العمال وأعطال الماكينات علي 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 مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		<u>الجزء المتداول من الإلتزامات طويلة الأجل</u>
٥٠ ٩٧٦ ٠٠٠	٥٠ ٩٧٦ ٠٠٠	رخصة التشغيل*
١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	٦٩ ٤٣٨ ٠٠٠	إجمالي الإلتزامات قصيرة الأجل
		<u>الجزء طويل الأجل من الإلتزامات</u>
٣٩٩ ٦٧٢ ٠٠٠	٣٨٦ ٩٢٨ ٠٠٠	رخصة التشغيل*
٨٦ ١٥٦ ٠٠٠	٨١ ٥٤٠ ٥٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية**
١٦ ٦٧٤ ٧١٢	١٣ ٤٦٧ ٢٨٤	أوراق دفع طويلة الأجل***
٥٠٢ ٥٠٢ ٧١٢	٤٨١ ٩٣٥ ٧٨٤	إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل

#### \* رخصة التشغيل

- بناءً على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية 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 علي الخط الثاني وتسدد نسبة ٢٥% دفعة مقدمة والباقي علي 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.

#### \*\* عقد توريد الطاقة الكهربائية

- تنص رخصة التشغيل الخاصة بالشركة العربية للأسمنت على أنها ينبغي أن توفر لنفسها محطة لتوليد الطاقة الكهربائية، وقد إقترحت وزارة الكهرباء بدلاً من إنشاء محطة منفصلة يتم دفع مبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري للسماح للشركة العربية للأسمنت بالربط بالمحطة الوطنية.
- وقد تم سداد دفعة مقدمة ١٥% بمبلغ وقدرها ٣٢,٥٨٠ مليون جنيه مصري ونسبة ٨٥% المتبقية يتم سدادها على النحو التالي:

- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من أبريل ٢٠١٠ بقيمة ١,٢٢٠ مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- ١٢٠ قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر إعتباراً من فبراير ٢٠١١ بقيمة ١,٣٤٢ مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- بالإضافة الى مبلغ ٨ مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد ٢ خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على اربعة أقساط ربع سنوية يستحق آخرها في ١ فبراير ٢٠١١.

### \*\*\* أوراق دفع طويلة الأجل

- 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 أخر 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.

### ١٨- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص به
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	رأس المال المصدر
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	عدد الأسهم
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	القيمة الاسمية للسهم
٢	٢ <sup>١</sup>	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 رأسمال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لقبدها 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.

### 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 على 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 على المساهمين.

٢٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل أو إلتزام  
- 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 مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٥٧ ١١٨ ٩٩٩
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٥٧ ١١٨ ٩٩٩

الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٣٦ ٩٩١ ٤٤٦	٣٥١ ١١٨ ٩٩٩
١٤ ١٢٧ ٥٥٣	٦ ٠٠٠ ٠٠٠
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٥٧ ١١٨ ٩٩٩

الرصيد في ١ يناير

الإلتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح رقم ٢٥)

٢١- صافي المبيعات

عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٦٥ ٨٥١ ٣٥٨	٧٤٥ ٤٤٨ ٦٣٤
٢ ٧٤٤ ٢٦٥	-
٨ ٨١٩ ٣٥٩	١١ ٦٥٦ ٧٢٦
٥٧٧ ٤١٤ ٩٨٢	٧٥٧ ١٠٥ ٣٦٠
(٤٨ ٧٩١ ٢٦٣)	(١٧١ ٨٠٤ ٦٥٤)
٥٢٨ ٦٢٣ ٧١٩	٥٨٥ ٣٠٠ ٧٠٦

مبيعات محلي

مبيعات تصدير

خدمات

إجمالي المبيعات

يخصم

خصومات ومردودات مبيعات

صافي المبيعات

٢٢- تكلفة المبيعات

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣١١ ٧٨٦ ٠٨٥	٤٥١ ٥٧٥ ٣٢٥	خامات
٤١ ١٧٧ ١٠٨	٤٢ ٧٤٤ ٢٠٢	إهلاكات صناعية
٥ ٥٥٢ ٨٧٧	٥ ٥٥٢ ٨٧٧	إستهلاك عقد توريد الطاقة
١٦ ٦٣٢ ٨٤٢	١٧ ٩٩١ ٤٦٢	مصروفات صناعية غير مباشرة
(٤٦ ٦٨٤ ١٠٨)	(٩٢ ٢٩٢ ٤٩٥)	التغير في المخزون
٣٢٨ ٤٦٤ ٨٠٤	٤٢٥ ٥٧١ ٣٧١	الإجمالي

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٤٣٨ ٠٠٤	٨ ٢٥١ ٥٩٥	أتعاب مهنية
٧ ٦٨٥ ٦٥٥	٩ ٦٢٧ ٥٦٣	أجور ومرتبات
١ ٠٤٢ ٦٦٦	٧٥٦ ٠٨٢	مصروفات أمن ونظافة
٨٨٥ ٢٢٢	٩٦٧ ٢٥٢	إيجارات
٣١٥ ١١١	٦٩٣ ٩٨٣	مصروفات إنتقالات
٩٤٨ ٠٦٠	٢ ٦١٩ ٩٣٥	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
٧٨٧ ٣٨٧	١ ٣١٢ ٩٥٦	مصروفات أخرى
٢٠ ١٠٢ ١٠٥	٢٤ ٢٢٩ ٣٦٦	الإجمالي

٢٤- مصروفات وفوائد تمويلية - بالصافي

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد قروض
(٧ ٦٥٨ ٦٦٦)	(٥ ٠٧٢ ٦١٥)	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
(١١ ٢٥٦ ٠٠٠)	(١١ ٢٥٦ ٠٠٠)	فوائد رسوم توليد الكهرباء
(٣ ٠٧٠ ٥٠٠)	(٣ ٠٧٠ ٥٠٠)	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
(٦٢٤ ٦٤٧)	-	الصافي
<u>(٢٢ ٦٠٩ ٨١٣)</u>	<u>(١٩ ٣٩٩ ١١٥)</u>	

٢٥- ضرائب الدخل

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح رقم ٢٠)
٢ ٩٠٠ ٠٠٧	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	ضرائب الدخل الجارية
٣٦ ٠٩٥ ٢٩٦	٢٤ ٠٨٤ ٠٨١	الإجمالي
<u>٣٨ ٩٩٥ ٣٠٣</u>	<u>٣٠ ٠٨٤ ٠٨١</u>	

٢٦- نصيب السهم في الأرباح

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي ربح الفترة
١١٦ ٤٢١ ٦٠١	٥٦ ٠٢٥ ٨٥٠	نصيب العاملين في توزيعات الأرباح
(١ ١٥٥ ١٦١)	(٤٠٧ ٨٤٩)	صافي ربح الفترة القابل للتوزيع على المساهمين
<u>١١٥ ٢٦٦ ٤٤٠</u>	<u>٥٥ ٦١٨ ٠٠١</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	نصيب السهم من صافي ربح الفترة
<u>٠,٣٠</u>	<u>٠,١٥</u>	

- تم تقدير نصيب العاملين في توزيعات الأرباح عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ على أساس متوسط نصيب العاملين خلال عامي ٢٠١٣ و٢٠١٤.

٢٧- الموقف الضريبي

- بسبب طبيعة إجراءات تقدير الإلتزامات الضريبية في مصر، 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 حتى تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة:

### ضريبة شركات الأموال

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

### ضريبة المبيعات

- تم الفحص والتسوية حتى ديسمبر ٢٠١٣.
- 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، وهذا محل نزاع أمام الإدارة العامة لرسم التنمية عن عامي ٢٠١٣/٢٠١٤ علماً بأن السنوات السابقة تم إحالة هذا النزاع أمام لجنة الطعن للبت فيه. وقد صدر قرار لجنة الطعن وتم إحالتها إلى القضاء ولم تقم إدارة الشركة بتكوين مخصصات في هذا الشأن وفقاً لتقديرها لما سوف يسفر عنه حكم القضاء.

### ٢٨- الإرتباطات الرأسمالية

- بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية في ٣١ مارس ٢٠١٥ المتعلقة بإنشاء وإقتناء أصول ثابتة مبلغ ٩٣٥ ٣٩٠ ١٨ جنيه مصري.

### ٢٩- الإلتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣١ مارس ٢٠١٥ تجاه البنوك و ضمانات أخرى تنتج عن النشاط الإعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهرية من خلال النشاط الإعتيادي للشركة فقد بلغ الجزء الغير مغطي من الإعتمادات المستندية مبلغ ٣٥٨ ٣٤٤ ١ جنيه مصري.

### ٣٠- توزيعات الأرباح

قررت الجمعية العامة 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:

المبلغ	البيان
<u>جنيه مصري</u>	
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢١٣ ٠٩٥ ٣٩١	أرباح مرحلة من عام ٢٠١٣
(١٦٤ ٠٢٧ ٣٩٦)	توزيعات المساهمين الفترية خلال عام ٢٠١٤
(٣ ٣٤١ ٣٩٩)	توزيعات العاملين الفترية خلال عام ٢٠١٤
(٣٧ ٣١٣ ٠٥٦)	الإحتياطي القانوني *
<u>٣٨١ ٥٤٤ ١٠٤</u>	الربح القابل للتوزيع
	تم توزيعه كالتالي:
(٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١)	حصة المساهمين في الأرباح
(٢ ١٨٥ ١٨٤)	حصة العاملين في الأرباح
<u>١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٩</u>	أرباح مرحلة للعام التالي

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

### ٣١- تعديلات علي قانون الضرائب

صدر قرار رئيس جمهورية مصر العربية بالقانون رقم ٥٣ لعام ٢٠١٤ والذي تم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل، و الذي لم تصدر لائحته التنفيذية حتى تاريخ هذا التقرير، فقد قامت إدارة الشركة باستخدام أفضل التقديرات المحاسبية في ضوء تفسيرها لمواد هذا القانون. و قد تختلف تلك التقديرات والقيم والنتائج إذا ما توفرت معلومات موثوق بها بعد صدور اللاحة التنفيذية الخاصة بهذا القانون.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريما ماجارينا



المدير المالي

أ/ آلان هستبك

