

محمد هلال جرانت ثورنتون



الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المستقلة وتقرير مراقب الحسابات

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

## المحتويات

الصفحة	
١	تقرير مراقب الحسابات
٣	الميزانية المستقلة
٤	قائمة الدخل المستقلة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٧	السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة



## تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية

• راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفق النقدي المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

• هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة 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 اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

• تتحصر 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 .

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

#### الرأى

- من رأينا ان القوائم المالية المستقلة المشار اليها اعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المستقل للشركة العربية للأسمنت- شركة مساهمة مصرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

#### ومع عدم إعتبار ذلك تحفظاً

- كما هو وارد بالإيضاح رقم (٣١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فقد صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل، ونظراً لعدم صدور اللائحة التنفيذية له حتى تاريخ هذا التقرير، قامت الشركة بإستخدام أفضل التطبيقات في ضوء تفسيرها لمواده. وقد تختلف تلك القيم والنتائج إذا ما توافرت معلومات موثوق بها عند صدور اللائحة التنفيذية بهذا الشأن.
- كما هو موضح بالإيضاح رقم (٨)، لدي الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلي القوائم المالية المجمعة.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

القاهرة في ٨ مارس ٢٠١٥



مراقب الحسابات

حسام محمد هلال

س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

محمد هلال جرانت ثورنتون

محمد هلال - جرانت ثورنتون  
محاسبون قانئون  
عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال



## قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

رقم الإيضاح	٢٠١٤ جنيه مصري	٢٠١٣ جنيه مصري
٢١	٢,٤٩٨,٧٣٤,٠٦٠	٢,٠٦٣,٤٥٣,٢٣١
٢٢	١,٧٤٩,٥٨٦,١١٨-	١,٣٧٧,٦٤٣,٣٦٠-
	٧٤٩,١٤٧,٩٤٢	٦٨٥,٨٠٩,٨٧١
٢٣	١,٠٦,٤٨٢,٦٥٢-	٦٧,٢٥٣,٢٤٥-
١٤	٢,٥٨٤,٣٦٤-	٦,٣٣٨,٥٣١-
١٤	٥٥٥,٤٣١	٠
	٨٧,١٣٩-	٠
٢٤	١,٢٢٣,٢٠٠	١٣,٦٦١,١٥٤
	٦٤١,٧٧٢,٤١٨	٦٢٥,٨٧٩,٢٤٩
٢٥	١١٩,٥٩٠,٩٥٦-	١٨٦,٩٢٤,٨٨١-
	٥٢٢,١٨١,٤٦٢	٤٣٨,٩٥٤,٣٦٨
٢٦	١٤٩,٠٥٠,٨٩٨-	٢٠,٤١٥,٠١٨-
	٣٧٣,١٣٠,٥٦٤	٤١٨,٥٣٩,٣٥٠
٢٧	٠,٩٨	١,١٠

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/خوسيه ماري ماجارينا  
Jose Maria

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

Alan Hestek

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
	١٠١٩٣,٦٦٧,٤٥٣	٣٥٩,٢٦٢,٠٠٢	٧٦,٩٣٦,٠٥٩	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
	٤١٨,٥٣٩,٣٥٠	٤١٨,٥٣٩,٣٥٠	*	*	أرباح العام
	*	٤١,٨٥٢,٩٣٥-	٤١,٨٥٢,٩٣٥	*	محول لأحتياطي قانوني
	٥٢٢,٨٥٢,٠٢٦-	٥٢٢,٨٥٢,٠٢٦-	*	*	توزيعات أرباح
	١٠٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧	٢١٣,٠٩٥,٣٩١	١١٨,٧٧٩,٩٨٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
	١٠٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧	٢١٣,٠٩٥,٣٩١	١١٨,٧٧٩,٩٨٦	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
	٣٧٣,١٣٠,٥٦٤	٣٧٣,١٣٠,٥٦٤	*	*	أرباح العام
	*	١٠,٤٦٧,٦٠٣-	١٠,٤٦٧,٦٠٣	*	محول لأحتياطي قانوني
	١٦٧,٣٦٨,٨٧٩٥-	١٦٧,٣٦٨,٨٧٩٥-	*	*	توزيعات أرباح
	١,٢٢٩,٥٠١,٦,٥٤٦	٤٠٨,١٨٩,٥٥٧	١٢٩,٤٤٧,٥٨٩	٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

تقرير مراقبة الحسابات مرفق

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

المدير المالي

/خوسيه اماليا ماجارينا

/ آلان هسليك

Jose Maria



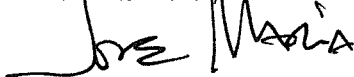
## قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	رقم الإيضاح	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٣٨,٩٥٤,٣٦٨	٥٢٢,١٨١,٤٦٢			صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل
١٦٥,٢٣٩,٦٠١	١٦٨,١٣٠,٠٧٤	٥		<u>تعديلات لتسوية صافي الربح من التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
٢٢,٥١٩,٩٩٩	٢٢,٥١٩,٩٩٩	٧		إهلاكات الأصول الثابتة
١,٤٦٨,٤١١-	٨٢٦,٠١٥-	٢٥		إستهلاك الأصول غير الملموسة
٦,٣٣٨,٥٣١	٢,٥٨٤,٣٦٤	١٤		فوائد دائنة
.	٥٥٥,٤٣١-	١٤		مخصصات بخلاف الأهلاك
٦٨,٦٩٦,٨٤٣	٢٥,٨٥٦,٣٦٢	٢٥		مخصصات أنتقي الغرض منها
١١٩,٦٩٦,٤٤٩	٩٤,٥٦٠,٦٠٩	٢٥		خسائر فروق عملة
.	٨٧,١٣٩			فوائد مدينة
٨١٩,٩٧٧,٣٨٠	٨٣٤,٥٣٨,٥٦٣			خسائر رأسمالية
٢٨,٨٣٩,٥٧٩-	١٠٤,٨٧٠,٢٧٩-			أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٢,٦٤٥,١٨٧	١,٤٥٠,٤٣٢-			(الزيادة) في المخزون
٦,٥٤٠,٣٥٨-	١١٩,٨٢٧-			(الزيادة) النقص في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢٠,٦٩٢,٢٦٣	٣١,١٩٧,٥٢٧			(الزيادة) في الحسابات المدينة لدى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة
١,١٢١,٦٣٣	٣,٦٣٦,٦٧٤			الزيادة في دائنون وحسابات دائنة أخرى
.	٥١٨,٢٧٨-			الزيادة في الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة
١٥٢,٣٦٧-	٣٦٩,٦٩٣-	١٤		ضرائب مدفوعة
٨٠٨,٩٠٤,١٥٩	٧٦٢,٠٤٤,٢٥٥			مخصصات مستخدمة
				صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
٨,٩٨٩,٩٣٩-	٢٢,٨٦٣,٩٢٠-			<u>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</u>
٨٠,٢٦٤,١٥٦-	١٢٤,٣٨٢,٤٣٨-			(مدفوعات) لشراء الأصول الثابتة
.	٣٩٠,٤١٨			(مدفوعات) للمشروعات تحت التنفيذ
١,٤٦٨,٤١١	٨٢٦,٠١٥			المحصل من بيع أصول ثابتة
٣١,٢٥٠-	.			فوائد محصلة
٨٧,٨١٦,٩٣٤-	١٤٦,٠٢٩,٩٢٥-			استثمارات في شركات تابعة وخاضعة للسيطرة المشتركة
				صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
٦٨,٠٩٦,٠٠٠-	٧٤,٠٥٢,٧٠٤-			<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u>
١١٩,٦٩٦,٤٤٩-	٩٤,٥٦٠,٦٠٩-			المسدد من مديونية رخصة التشغيل و الكهرباء
٢٧٥,٧٤٢,٣٢٣-	٢٢٢,٨٤٦,٣٥٤-			فوائد مدفوعة
١٩١,٩٨٩,٧٤٢-	٢٠٠,٥٦١,٩٩٩-			(مدفوعات) القروض
٦٥٥,٥٢٤,٥١٤-	٥٩٢,٠٢١,٦٦٦-			توزيعات الأرباح
٦٥,٥٦٢,٧١١	٢٣,٩٩٢,٦٦٤			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٦٨,٦٩٦,٨٤٣-	٢٥,٨٥٦,٣٦٢-			صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام
١٦١,٠٥٨,٢٧٧	١٥٧,٩٢٤,١٤٥			خسائر فروق عملة
١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٥٦,٠٦٠,٤٤٧	١٣		النقدية وما في حكمها في بداية العام
				النقدية وما في حكمها في نهاية العام

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي  
ألخوسيه ماريما ماجارينا



المدير المالي

أ/ آلان هستنك





## السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ١- النشاط والتأسيس:

#### ١-١ التأسيس:

- تأسست الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية- في ٥ مارس ١٩٩٧ طبقاً لأحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك وفقاً لقرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار رقم ١٦٧ لسنة ١٩٩٧.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٣ ابريل ٢٠٠٥ القاهرة وتم تغييره لرقم ٥٣٤٤٥ بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١١ نظراً لتغيير مقر الشركة الرئيسي من ٧٢ شارع جامعة الدول العربية ، المهندسين، الجيزة، جمهورية مصر العربية ليصبح فيلا رقم ٥٦ شارع الجهاز - الحي الخامس - القاهرة الجديدة.
- المساهم الرئيسي للشركة هو شركة أريدوس خاتيفا - شركة إسبانية وتملك ٦٠% من رأس مال الشركة.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار وفقاً لأجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ٢٠١٥/٣/٨ ، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة للشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة بعد إصدارها.

#### ٢-١ مدة الشركة:

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

#### ٣-١ النشاط :

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

## ٤-١ قيد أسهم بالبورصة :

قيد أسهم الشركة في البورصة

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

قيد أسهم الشركة بالحفظ المركزي

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

## ٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

## ٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة :

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.
- كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكيمة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين أيضاً (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والاحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة طبقاً لأحكام القوانين المحلية. وقد أعدت الشركة أيضاً القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت أو لديها القدرة علي السيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول علي القوائم المالية المجمعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الأستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.
- يجب علي مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرأوها مع القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في وعن العام المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ حتي يمكن الحصول علي معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية.
- تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلي المعايير الدولية للنتايرير 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 المستقلة باستخدام العملة الاساسية في البيئة الاقتصادية التي تعمل بها الشركة (عملة التعامل) ويتم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

المعاملات والارصدة:

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

## ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها :

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

العمر الافتراضي

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

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

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

#### ٢-٤ المشروعات تحت التنفيذ:

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

#### ٢-٥ أصول غير ملموسة :

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

#### ٢-٦ الأستثمارات في شركات تابعة:

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

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

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

## ٢-٨ اضمحلال قيمة الأصول غير المالية:

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

## ٢-٩ الأصول المالية

## أولاً - التصنيف:

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

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

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

## ٢- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق :

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

**٣- الأقرض والمديونيات :**

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

**٤- الاصول المالية المتاحة للبيع :**

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

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

**ثالثا : القياس والقياس اللاحق :**

- يتم اثبات شراء وبيع الاصول المالية في تاريخ المعاملة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء او بيع الاصل المالي .

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

## ٢-١٠ المخزون :

- يثبت المخزون بالتكلفة او صافي القيمة البيعية ايهما اقل ، ويتم تحديد التكلفة على اساس طريقة المتوسط المتحرك . تتضمن تكلفة الانتاج التام والانتاج تحت التشغيل ، تكلفة المواد ، الأجور المباشرة ، التكاليف الاخرى المباشرة والتكاليف الغير مباشرة المرتبطة بالانتاج على اساس معدلات التشغيل المعتادة ، ولا تتضمن تكلفة الاقتراض ، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية على اساس سعر بيع المخزون في ظروف النشاط المعتاد ناقصاً التكاليف اللازمة للاتمام والمصروفات البيعية . ويكون المخصص اللازم لتخفيض رصيد المخزون بقيمة الراكد او البطيء الحركة او المعيب طبقاً لتقديرات الإدارة.

## يتم تقييم عناصر المخزون علي النحو التالي:

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

## ٢-١١ المدينون التجاريون:

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

## ٢-١٢ النقدية وما في حكمها :

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



## ٢-١٣ رأس المال :

- يتم تصنيف الاسهم العادية ضمن حقوق الملكية .

## ٢-١٤ القروض والسلفيات :

- تثبت القروض اولاً بالمبالغ المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض ، وتظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، ويتم تحميل قائمة الدخل المستقلة بالفرق بين المبالغ المستلمة (ناقصاً تكلفة الحصول على القرض ) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل العائد الفعلي .
- يتم تحديد القيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً للقروض القابلة للتحويل إلى أسهم باستخدام سعر الفائدة السائد في السوق والمطبق على قرض مماثل غير قابل للتحويل . ويتم الاعتراف الأولي لتلك الالتزامات بتلك القيمة . وتظهر الالتزامات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حتى تاريخ التحويل او تاريخ استحقاق القرض أيهما اقرب . ويتم تسجيل الفرق بين المبالغ المستلمة والقيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً وذلك ضمن حقوق الملكية .
- يتم تصنيف القروض والسلفيات كالتزامات متداولة الا اذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

## ٢-١٥ ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة :

- يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية ، تقوم الادارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الاقرارات الضريبية مع الاخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الادارية التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب .
- يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للاصول والالتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة .
- يتم تحديد ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام السعر الضريبي وطبقاً للقانون السائد في تاريخ الميزانية المستقلة والمتوقع ان يكون مساوياً عند استخدام الاصول الضريبية المؤجلة او تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة .
- يتم الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة الى المدى الذي من المتوقع ان يكون هناك ارباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها الاصول الضريبية المؤجلة .

**٢-١٦ الدائون التجاريون :**

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

**٢-١٧ الأيجار :****١- الأيجار التمويلي:**

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

**٢- الأيجار التشغيلي:**

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

**٢-١٨ مزايا العاملين:****حصة العاملين في الأرباح**

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

التزامات معاشات التقاعد

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

**٢-١٩ المخصصات:**

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

**٢-٢٠ تحقق الإيراد:**

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

**١- مبيعات البضائع**

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

## ٢- إيرادات الفوائد :

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

## ٣- إيراد التوزيعات:

- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

## ٢-٢١ المصروفات:

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

## ٢-٢٢ تكلفة الاقتراض :

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

## ٢-٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

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

## ٢-٢٤ قائمة التدفقات النقدية :

- يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة بالطريقة غير المباشرة .

## ٢-٢٥ توزيعات الأرباح :

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

## ٢-٢٦ 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 الاجنبية ومخاطر الاسعار ومخاطر تأثير اسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة ) وايضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة
- تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الاداء المالي للشركة .
- لا تستخدم الشركة اي من الادوات المالية المشتقة لتغطية اخطار محددة.

## أ- مخاطر السوق:

## ١- مخاطر العملات الأجنبية :

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

أصول	التزامات	الصافي	الصافي
جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
١٩,٨٨٤,١٠٩	٤٥٧,٤٧٩,٧٧٣-	٥٧١,٧٢١,٣٣٤-	٤٣٧,٥٩٥,٦٦٤-
٢,٦١٣,٣٤٠	٢٥,٥٢٠,٧٩٢-	٧٦٠,٢٩٨	٢٢,٩٠٧,٤٥٣-
دولار أمريكي		جنيه مصري	جنيه مصري
بيورو			

- وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال العام:

السعر الفعلي		
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٦,٩٧٨	٧,١٨٠	جنيه مصري / دولار
٩,٦٣٣	٨,٦١٥	جنيه مصري / يورو

## ٢- مخاطر الاسعار

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

## ٣- مخاطر معدلات الفائدة:

- يتمثل خطر الفوائد في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والسحب على المكشوف والتسهيلات الإئتمانية و الالتزامات الخاصة برخصة التشغيل ذات معدلات الفائدة المتغيرة و التي بلغ رصيدها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٠٨،٤٥٣،١٠٨ جنيه مصري مقابل ١،٣٤٤،٢٧٥،٤٦٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- ولا توجد قروض ذات سعر فائدة ثابت.

## ب- مخاطر الإئتمان :

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

## ج- مخاطر السيولة :

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

## (٢) ادارة مخاطر رأس المال :

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

- وفيما يلي نسبة صافي القروض الى اجمالي حقوق الملكية :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٨٥٨,٦٥١,٤٦٢	٦٣٥,٨٠٥,١٠٨	القروض والسلفيات
٥٧٦,٥٥٥,٤١٦	٥٠٢,٥٠٢,٧١٢	التزامات طويلة الأجل
٣٢٦,٢٢٨,٥٨١	٣٢٤,٢٣٢,٩٠٤	دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	الجزء المتداول من الالتزامات طويلة الأجل
١,٩٢١,٦٤٩	٥,٥٥٨,٣٢٣	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٥٧,٩٢٤,١٤٥-	١٥٦,٠٦٠,٤٤٧-	يخصم: النقدية وما في حكمها
<u>١,٦٧٤,٨٧٠,٩٦٣</u>	<u>١,٣٨١,٤٧٦,٦٠٠</u>	صافي القروض
<u>١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧</u>	<u>١,٢٩٥,١١٦,٥٤٦</u>	حقوق الملكية
<u>٢,٧٦٤,٢٢٥,٧٤٠</u>	<u>٢,٦٧٦,٥٩٣,١٤٦</u>	إجمالي رأس المال
<u>٦١%</u>	<u>٥٢%</u>	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

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

(٣) تقدير القيمة العادلة :

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

٤- التقديرات والفروض المحاسبية الهامة :

(١) التقديرات والفروض المحاسبية

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

**أ- الأصول الثابتة - الأعمار الانتاجية**

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

**ب- ضرائب الدخل :**

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

**ت- الأصول غير الملموسة - الأعمار الإنتاجية**

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

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

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



## ٥- الأصول الثابتة (بالصافي) :

الإجمالي	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	حسابات البنية ودراسج	معدات تكنولوجيا وتقنيات	إلات ومعدات	وسائل النقل و الإنتقال	مباني	أراضي	التكلفة:
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٢٢٢,١٠٧,٢٣٩	٤,٨٦٤,٥١٣	٨,١٨٠,٩٩١	١,٧٨,٩٦٨,٣٣٢	٢,٥٦٨,٠١٦,٧٨٣	٦,١٩٤,٨٨٢	٤٩٥,٦٣٨,٣٠٢	٥,٠٢٤,٣٤,٤٣٦	التكلفة في ٢٠١٣/١٢/٣١
٢٢,٨٦٣,٩٢٠	١,٢١٦,٤٣٧	١,٣٥٧,٤٠٩	٤,٩٧٠,٨٧٧	١,٨٧٠,٨١١	٤٤٠,٣٤٨٦	٩,١٤٥,٢٤٠	٠	الإضافات خلال العام
٨٧٤,١٨٤-	٠	١٠٤,٤٠٠-	٠	٠	٨٦٣,٧٨٤-	٠	٠	الإستحداث خلال العام
١٦,٤٤٠,٣٢٤٠	٠	٠	١,٢١٨,٣٥٧٤	٢,٨٨٦,١,٢٣٢	٠	١,٤٦,٥٨,٤٤٤	٠	محول من مشروعات تحت التنفيذ
٣,٤٤٨,٥٠٠,٢١٥	٦,٠٨٠,٨٧٠	٩,٥٣٨,٤٠٠	٢,٥٥,٢٢٢,٦٢٣	٢,٥٩٨,٦٤٨,٧١٦	٩,٥٧٣,٤,٥٨٤	٥,١٩٠,٤١,٩٨٦	٥,٠٢٤,٣,٤٣٦	التكلفة في ٢٠١٤/١٢/٣١
١,٥٤٤,١٧,٣٦١	٨٥,٥٨٠	٦,٧٧٨,٥٤٤	٣٧,٥٣٩,١٠٧	٥,١٠٠,٢٢,٧٧٧	٣,١٨٧,٦٠١	٦,٤٠٤,٨,٧٥٢	٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٣/١٢/٣١
١,٦٨,١٣٠,٠٠٧٤	٥٤٨,٨٩٨	١,٤١٧,٦١٤	٨,٢٢٦,٠٩١	١,٢٩,٨٠٧,٤٢٢	٩٨,٠٨١	٢٧,١٤٩,٤٤٨	٠	إهلاك العام
٣٩٦,٢٢٧-	٠	٧,٩٠٢-	٠	٠	٣٨٨,٧٢٥-	٠	٠	مجموع إهلاك الاستحداث
٧٨٣,١٥٠,٨٠٨	١,٢٣٩,٤,٤٧٨	٨,١٧٨,٠٢٤٦	٤٥,٧٦٥,١٩٨	٦٣,٤,٨٢,٩,٩٩٩	٣,٧٧٩,٦,٨٨٧	٩٣,١٩٨,٢٠٠	٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/١٢/٣١
٢,٦٦٥,٣٤٩,٤٠٧	٤,٦٨١,٣٩٢	١,٣٤٩,٧٥٤	٢,٠٩,٤,٥٧,٤٢٥	١,٩٦٧,٨١٨,٨١٧	٥,٩٥٤,٨,٩٧	٤٣٥,٤٣,٧٨٦	٥,٠٢,٤,٣,٤٣٦	صافي قيمة الأصول في ٢٠١٤/١٢/٣١
٢,٦٤٦,١,٨٩,٨٧٨	٤,٠١٣,٩٣٣	١,٤١٢,٤٤٧	٩١,٤٢٩,٢٢٥	٢,٠٢٦,٩٩٤,٠٠٦	٣,٠٠٧,٧,٢٨١	٤٢٩,٥٨,٩,٥٥٠	٥,٠٢,٤,٣,٤٣٦	صافي قيمة الأصول في ٢٠١٣/١٢/٣١

\* يوجد رهن تجاري وحقاري من الدرجة الاولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الاهلي المصري ضمانا للقرض من البنوك وذلك على ارض المصنع وما عليه من مباني وتشييدات حالياً ومستقبلاً وطي القوائم المادية والمغفوة لمصنع الشركة كما هو مبين

بالفصل بالايضاح رقم (١٦).

والرصيد من هذه الوثائق بقيمة ٢,٩٩٣,٣١٥,٨٤٢ جنيه مصري.

\*\*\* قامت الشركة بالتأمين لصالحها على المرافق بقيمة ٤,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري و السجلات بقيمة ٩,٠٢٥,٠٠٠ جنيه مصري وثقلا النظامية بقيمة ٦,٢١٠,٠٠٠ جنيه مصري.

بالتفصيل بالايضاح رقم (١٦).

## الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	عقود خمس سنوات
٤٧,٢١١,٥٠٦	٤٩,٥٤٩,٠٨٣	أجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
١ جنيه مصري	١ جنيه مصري	إجمالي القيمة الشرائية عند أنتهاء الإيجار
٥ سنوات	٥ سنوات	متوسط العمر الإنتاجي
٩,٤٤٢,٣٠١	٩,٥١٦,٦٩١	مدفوعات الإيجار للعام

## ٦- مشروعات تحت التنفيذ:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٨,٩٠٤,١٠٦	١٣٨,٤٣٥,٠٤٥	الرصيد في ١ يناير
١٢٦,٢٥٠,٤٩٨	١٢٠,٥٥٦,٣٨٢	الإضافات
٩,٩٤٧,٧٨٢	٣,٨٢٦,٠٥٦	دفعات مقدمة للموردين
٦,٦٦٧,٣٤١-	١٦٤,٤٠٣,٢٤٠-	المحول للأصول الثابتة
١٣٨,٤٣٥,٠٤٥	٩٨,٤١٤,٢٤٣	الإجمالي

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٢٣,٤٥٦,٣٢٦	١٢,٧٤٨,٤٧٧	مباني
١٠٤,٠٤٨,٩١١	٨٠,٧٥٦,١٦٩	الات ومعدات
٩٨٢,٠٢٦	١,٠٨٣,٥٤١	معدات تكنولوجيا وتركيبات
٩,٩٤٧,٧٨٢	٣,٨٢٦,٠٥٦	دفعات مقدمة للموردين
١٣٨,٤٣٥,٠٤٥	٩٨,٤١٤,٢٤٣	الإجمالي

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

## ٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي):

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
		<b>التكلفة</b>
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير
٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد
		<b>مجمع الاستهلاك</b>
٤٨,٤٩٧,٧٤٣-	٧١,٠١٧,٧٤٢-	الرصيد في ١ يناير
٢٢,٥١٩,٩٩٩-	٢٢,٥١٩,٩٩٩-	أستهلاك العام
٧١,٠١٧,٧٤٢-	٩٣,٥٣٧,٧٤١-	الرصيد
<b>١٥٤,١٨٢,٢٥٨</b>	<b>١٣١,٦٦٢,٢٥٩</b>	<b>صافي القيمة الدفترية</b>

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

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

## ٨- الإستثمارات في شركات تابعة:

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

## ٩- إستثمارات في شركات مشتركة:

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

## ١٠- المخزون:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
٧,٢٧٧,٠٤٣	٢٨,٤٧٢,٠١٧	إنتاج تام
٢٦,٠١٧,٠١٥	٢٦,٩٢٠,١٨٩	قطع غيار
٢١,٧١٩,٣٠٢	٢٦,٢٤٩,٤١٧	مواد تعبئة وتغليف
٣٩,٩٧٤,٧٠٨	١١٨,٩١١,٦٢٠	مواد خام
١,١٧٩,٨٧٣	٤٨٤,٩٧٧	انتاج تحت التشغيل
<u>٩٦,١٦٧,٩٤١</u>	<u>٢٠١,٠٣٨,٢٢٠</u>	الإجمالي

## ١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
١١,٥٧٩,٤٩٨	٢٣,١٤٥,٠٣٠	موردن - دفعات مقدمة
١٤,٣٠٠,٤٣٥	٥٣٢,٩٨٦	اعتمادات مستندية
١٨,٥٣٢,٣٨٩	١٨,٥٣٢,٣٨٩	تأمينات لدي الغير
١٠,٧٧٧,٦٠٦	٢,١٨٥,١٨٤	مبالغ تحت حساب توزيعات ارباح للعاملين
٤٣١,٨١٢	٣٥٧,١٣٠	عهد- سلف عاملين
.	٣,٣٩٧,٣٩٥	ضريبة الأضافة
٣٤٠,٤٩	٣٤٠,٤٩	غطاءات خطابات ضمان
٩٧٤,٢٠٩	١٩٦,٢٦٧	أرصدة مدينة أخرى
<u>٤٦,٩٢٩,٩٩٨</u>	<u>٤٨,٣٨٠,٤٣٠</u>	<b>الإجمالي</b>

## ١٢- المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

## الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
١٤,٢٩١,٠٤٩	١٥,٠٦١,٨٧٥	شركة أندلس للخرسانة
١٠,٢٦٠,٥١٧	٤٢٠,٦٣٧	شركة سيمنتوس لايونيون - شيلي / إس إيه
.	٤٠٧,٠٧٨	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو
١,٩١٦,٠٥٠	١,٤٦٣,٨٥٣	شركة إيه سي سي للإدارة و التجارة
<u>١٧,٢٣٣,٦١٦</u>	<u>١٧,٣٥٣,٤٤٣</u>	<b>الإجمالي</b>

## الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
١,٥٢٠,٨٥١	٢,١٥٦,٧٣٤	شركة سيمنتوس لايونيون - اسبانيا
٤٠٠,٧٩٨	٩٥,٢٠٤	شركة أريديوس خاتيفا
.	٣,٣٠٦,٣٨٥	شركة أندلس ريلانس للتعدين
<u>١,٩٢١,٦٤٩</u>	<u>٥,٥٥٨,٣٢٣</u>	<b>الإجمالي</b>

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

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الشركة
٢٠١٣	٢٠١٤			
٨,٦٠٨,٩٠٦	١٣,٣٦٠,٢٨٦	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة الجاهزة
١,٢٧١,٤٩٠	١,٣٩٧,٢٤٧	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
٢٠,١١٢,٥٥٠	٢٧,٦٨٤,٦٢٤	خدمات	شركة تابعة	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة
٧٠٠,٣٩٢	٢,١٧١,١٤٢	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمينتوس لايونيون - اسبانيا
.	٧٦٧,٦٨٥	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة هورم يونيون
.	٢٦,٠٢٣,٦٦١	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلينس للتعددين
.	٦٥٦,٩٥٧	مبيعات	شركة تابعة للشركة الأم	شركة سيمينتوس سانتو دومينجو

- 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 أيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمينتوس لايونيون - اسبانيا بتقديم خدمات دعم فني وتوريد أصول 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 سيمينتوس سانتو دومينجو.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال العام:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٤,٨٩٥,٧٢٧	١٦,١١١,١٦٩	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٦,٩٣١,٣١٩	٧,١٧٣,٥٥٦	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
٢١,٨٢٧,٠٤٦	٢٣,٢٨٤,٧٢٥	الاجمالي

## ١٣- النقدية بالخبزينة والبنوك:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٥,١٤٥,٠٣٨	٢,٠٢٦,٩٢٢	النقدية بالصندوق
١٣٧,٩٦٢,٧٠٨	١١٠,٥٦٤,٢٨٦	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
١٣,٤١٣,٩١٠	٢١,٦٦٩,٧٣٤	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
١,٤٠٢,٤٨٩	٢١,٧٩٩,٥٠٥	ودائع لدى البنوك
<u>١٥٧,٩٢٤,١٤٥</u>	<u>١٥٦,٠٦٠,٤٤٧</u>	الإجمالي

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
%٠,٠٦	%٠,٠٦	متوسط أسعار الفائدة على الودائع لدى البنوك - دولار أمريكي
%٦	%٧	متوسط أسعار الفائدة على الودائع لدى البنوك - جنيه مصري
٣٠ يوم	٢٤٣ يوم	مدة الأستحقاق للودائع لدى البنوك

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
١٥٧,٩٢٤,١٤٥	١٥٦,٠٦٠,٤٤٧	نقدية وأرصدة لدى البنوك
١٠٨,٨٤٧,١٠٦-	٥٤,٥٧٦,٦٨١-	نقدية مجمدة لدى البنوك
<u>٤٩,٠٧٧,٠٣٩</u>	<u>١٠١,٤٨٣,٧٦٦</u>	الإجمالي

- تمثل النقدية المجمدة أقساط سداد القروض والتي تستحق في خلال عام ٢٠١٥.

## ١٤- المخصصات

الرصيد في	المكون خلال	أنقفي الغرض	المستخدم	الرصيد في	
٢٠١٣/١٢/٣١	العام	منها	خلال العام	٢٠١٣/١٢/٣١	
٧,١١٠,٨٢٩	٢,٥٨٤,٣٦٤	٥٥٥,٤٣١-	٣٦٩,٦٩٣-	٨,٧٧٠,٠٦٩	مخصص مطالبات
<u>٧,١١٠,٨٢٩</u>	<u>٢,٥٨٤,٣٦٤</u>	<u>٥٥٥,٤٣١-</u>	<u>٣٦٩,٦٩٣-</u>	<u>٨,٧٧٠,٠٦٩</u>	الإجمالي

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

## ١٥- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٩٤,٣٨٣,٦٩٦	١١٨,٥٧٠,٧١٩	عملاء دفعات مقدمة
١٠٣,٩٦٤,٦٩٠	١٣٣,٦٨٨,١٥٣	دائنون تجاريون
٥٤,٤٣٣,٩٤٠	٣٥,٧٧١,٦٢١	رسوم تنمية مستحقة
٣٣,١٩٣,٢٠٤	٠	دائنوا توزيعات أرباح للمساهمين
١٣,٧٧٧,١٤٥	١٤,٥٩٢,٦٣٣	ضرائب مستحقة
٠	١٧٧,٦٣١	خصومات عملاء مستحقة
١٨,٧٢٢,٥٤٥	٨,٣٤٩,١١٠	فوائد مستحقة
٦,١٦٥,٨٠١	٦,٢٢٤,٦٢٦	تأمينات أعمال محتجزة
١,٥٨٧,٥٦٠	٦,٨٥٨,٤١١	مصروفات مستحقة
<b>٣٢٦,٢٢٨,٥٨١</b>	<b>٣٢٤,٢٣٢,٩٠٤</b>	<b>الإجمالي</b>

رسوم التنمية المستحقة

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

## ١٦- قروض

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٣٣٧,٩٧٠,٥١٥	٢٩٤,٠٦٥,٣٣٨	الجزء المتداول من القروض
٥٢٠,٦٨٠,٩٤٧	٣٤١,٧٣٩,٧٧٠	الجزء طويل الأجل من القروض
<b>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</b>	<b>٦٣٥,٨٠٥,١٠٨</b>	<b>إجمالي القروض</b>



## وتتمثل القروض فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٢٩٠,٧١٣,٩٦٦	٢٢٧,١٨٨,١٢٥	القرض الأول
٤٥٤,٠١٤,٥٢٦	٣٣٥,١٥٩,٠٩٨	القرض الثاني
١٠٨,٢٣٤,٠٣٤	٢٢,٥٧٨,٩١٤	القرض الثالث
٥,٦٨٨,٩٣٦	٥٠,٨٧٨,٩٧١	القرض الرابع
<b>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</b>	<b>٦٣٥,٨٠٥,١٠٨</b>	<b>إجمالي القروض</b>

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 الاستثمارية 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 الانتاج الثاني بالإضافة لتمويل ٢٥% من تكلفة الرخصة لخط الانتاج 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 فان 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 الاستثمارية اللازمة لإقامة وحدة لطحن الكلينكر.
- تبلغ مدة القرض ٥ سنوات متضمنة فترة سماح ١٨ شهر بسعر فائدة ٢% بالإضافة لسعر الكوريدور.

**القرض الرابع :**

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

**ضمانات القروض :**

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

## ١٧- الإلتزامات الأخرى طويلة الأجل :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٥٠,٩٧٦,٠٠٠	٥٠,٩٧٦,٠٠٠	<b>الجزء المتداول من الإلتزامات طويلة الأجل</b>
١٨,٤٦٢,٠٠٠	١٨,٤٦٢,٠٠٠	رخصة التشغيل *
٦٩,٤٣٨,٠٠٠	٦٩,٤٣٨,٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
		<b>إجمالي الإلتزامات قصيرة الأجل</b>
٤٣٤,٦٤٨,٠٠٠	٣٩٩,٦٧٢,٠٠٠	<b>الجزء طويل الأجل من الإلتزامات</b>
١٠٤,٦١٨,٠٠٠	٨٦,١٥٦,٠٠٠	رخصة التشغيل *
٣٧,٢٨٩,٤١٦	١٦,٦٧٤,٧١٢	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
٥٧٦,٥٥٥,٤١٦	٥٠٢,٥٠٢,٧١٢	أوراق دفع طويلة الأجل ***
		<b>إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل</b>

## \* رخصة التشغيل :

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

## \*\* عقد توريد الطاقة الكهربائية:

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

## \*\*\* أوراق دفع طويلة الأجل :

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

## ١٨- رأس المال:

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

- في ٢٣ يناير ٢٠١٤ قامت إدارة الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي اتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الإسمية تمهيداً لقيدها في البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الإسمية للسهم من ١٠٠ جنيه 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 علي اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيب جزء من الأرباح لحساب الإحتياطي القانوني إذا ما بلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المصدر. الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع علي المساهمين.

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

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	٣٥١,١١٨,٩٩٩	الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة
<u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u>	<u>٣٥١,١١٨,٩٩٩</u>	الإجمالي

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الألتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
٣١٧,٠٩٤,٧٠٦	٣٣٦,٩٩١,٤٤٦	الرصيد في ١ يناير
١٩,٨٩٦,٧٤٠	١٤,١٢٧,٥٥٣	اللتزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الدخل (إيضاح ٢٦)
<u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u>	<u>٣٥١,١١٨,٩٩٩</u>	الإجمالي

## ٢١- صافي المبيعات :

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٢١١,٢٣٥,١٠٣	٢,٧٨٧,٧٤١,٣٠٨	مبيعات محلي
٤٨,٤٥٨,٧٤٦	٤٠,٤٥٨,٨٠٠	مبيعات تصدير
٣٦,٨٠٥,٣٥٠	٤٢,٤٢٥,٢٧٤	خدمات
<u>٢,٢٩٦,٤٩٩,١٩٩</u>	<u>٢,٨٣٤,٢١٢,٣٨٢</u>	إجمالي المبيعات
		بخصم
٢٣٣,٠٤٥,٩٦٨-	٣٣٥,٤٧٨,٣٢٢-	خصومات و مردودات مبيعات
<u>٢,٠٦٣,٤٥٣,٢٣١</u>	<u>٢,٤٩٨,٧٣٤,٠٦٠</u>	صافي المبيعات

## ٢٢- تكلفة المبيعات:

<u>٢٠١٣</u>	<u>٢٠١٤</u>	
١,١٦١,٨٥٥,١٣٩	١,٥٩٨,١٣٢,٧٠٥	خامات
١٦٥,٢٣٩,٦٠٢	١٦٨,١٣٠,٠٧٤	إهلاكات صناعية
٢٢,٥١٩,٩٩٩	٢٢,٥١٩,٩٩٩	إستهلاك عقد توريد الطاقة
٥٦,٨٦٨,١٩٩	٦٥,٦٧٣,٦٢٠	مصروفات صناعية غير مباشرة
٢٨,٨٣٩,٥٧٩-	١٠٤,٨٧٠,٢٨٠-	التغير في المخزون
<u>١,٣٧٧,٦٤٣,٣٦٠</u>	<u>١,٧٤٩,٥٨٦,١١٨</u>	الاجمالي

## ٢٣- مصروفات عمومية وإدارية:

<u>٢٠١٣</u>	<u>٢٠١٤</u>	
٢٢,٦٩٠,٣٨٥	٤٤,٠٠٥,٠٤٠	أتعاب مهنية
٢٩,٢٦٤,٢٦٠	٣٣,٢٨٣,٩٤٨	أجور ومرتبات
٣,٧٨١,٢٨٥	٥,٠٥٦,٤٩٥	مصروفات أمن ونظافة
٣,٦٨٧,٠٠٩	٣,٣٣٦,٤٢٢	إيجارات
١,٦٣٤,٣٤٥	٣,٦٩٩,٣١٥	مصروفات أنتقالات
١,٣٧٧,١٨٩	١٠,١٩٧,١٠٥	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
٤,٨١٨,٧٧٢	٦,٩٠٤,٣٢٧	مصروفات أخرى
<u>٦٧,٢٥٣,٢٤٥</u>	<u>١٠٦,٤٨٢,٦٥٢</u>	الاجمالي

٢٤- الإيرادات الأخرى:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٢,٨٠٥,٨٠٠	٠	تعويضات تأمين
١٢٧,٠٢٢	٣٥٣,٥٠٢	بيع خردة ومخلفات
٤٨٦,٢٧٤	٧٢٦,٢٧٤	إيرادات إيجارات
١٤٤,٧٢١	٢٧,٤٢٤	بيع شكاير ومياه
٩٧,٣٣٧	١١٦,٠٠٠	أخرى
<b>١٣,٦٦١,١٥٤</b>	<b>١,٢٢٣,٢٠٠</b>	<b>الإجمالي</b>

- تتمثل إيرادات تعويضات التأمين للعام من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ في التعويض المحصل من شركة تشارتس بقيمة ١٢,٨٠٥,٨٠٠ جنيه مصري عن تلف سير تشغيل خط الإنتاج الأول.

٢٥- مصروفات وفوائد تمويلية - بالصافي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٦٨,٦٩٦,٨٤٣-	٢٥,٨٥٦,٣٦٢-	خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
٦٢,٣٩٠,٤٤٩-	٣٦,١١٣,٤٣٠-	فوائد قروض
٤٥٠,٢٤٠,٠٠٠-	٤٥٠,٢٤٠,٠٠٠-	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
١٢,٢٨٢,٠٠٠-	١٢,٢٨٢,٠٠٠-	فوائد رسوم توليد الكهرباء
٠	١,١٤١,١٧٩-	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
١,٤٦٨,٤١١	٨٢٦,٠١٥	فوائد دائنة
<b>١٨٦,٩٢٤,٨٨١-</b>	<b>١١٩,٥٩٠,٩٥٦-</b>	<b>الصافي</b>

## ٢٦- ضرائب الدخل:

٢٠١٣	٢٠١٤	
١٩,٨٩٦,٧٤٠	١٤,١٢٧,٥٥٣	ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح ٢٠)
٥١٨,٢٧٨	١٣٤,٩٢٣,٣٤٥	ضرائب الدخل الجارية
<u>٢٠,٤١٥,٠١٨</u>	<u>١٤٩,٠٥٠,٨٩٨</u>	الإجمالي
	٥٢٢,١٨١,٤٦٢	تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل
	١٥٦,٦٠٤,٤٣٩	صافي الربح قبل الضرائب
	%٣٠	الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة
		بضائف:
	١٩٠,٦٥٠,٠٧٣	الأهلاكات والأستهلاكات المحاسبية
	٦,٤١٤,٦٥٣	مصروفات غير معترف بها ضريبياً
	٨٧,١٣٩	خسائر رأسمالية
	٢,٥٨٤,٣٦٤	المكون من المخصصات
		بخصم:
	٢٧١,٤٥١,١١١	الأهلاكات الضريبية
	٥٥٥,٤٣١	مخصصات أنتفي الغرض منها
	٤٤٩,٩١١,١٤٩	الوعاء الخاضع للضريبة
	<u>١٣٤,٩٢٣,٣٤٥</u>	ضريبة الدخل علي أساس سعر الضريبة المطبق
	%٢٥,٨	

- قامت الشركة بإحتساب ضريبة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١-١٢-٢٠١٤ وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل بنسبة ٢٥% سنوياً من وعاء الضريبة بالاضافة الي تطبيق أحكام القرار الجمهوري بإصدار قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ الصادر في ٢٠١٤/٦/٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات بنسبة ٥% علي ما يجاوز مليون جنيه من الوعاء الضريبي طبقاً لاحكام قانون الضريبة علي الدخل.

## ٢٧- نصيب السهم في الأرباح:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٤١٨,٥٣٩,٣٥٠	٣٧٣,١٣٠,٥٦٤	صافي ربح العام
١,٠٧٧,٦٠٦-	٢,١٨٥,١٨٤-	نصيب العاملين في توزيعات الأرباح
<u>٤١٧,٤٦١,٧٤٤</u>	<u>٣٧٠,٩٤٥,٣٨٠</u>	صافي ربح العام القابل للتوزيع علي المساهمين
٧,٥٧٤,٧٩٤	٧,٥٧٤,٧٩٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
<u>١,١٠</u>	<u>٠,٩٨</u>	نصيب السهم من صافي ربح العام

- تم أحتساب نصيب السهم من الأرباح قبل إستقطاع الاحتياطي القانوني.



## ٢٨- الموقف الضريبي :

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

## ٢٨-١ ضريبة شركات الأموال :

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

## ٢٨-٢ ضريبة المبيعات :

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

## ٢٨-٣ ضريبة الدمغة :

- تم الفحص والربط والسداد حتى عام ٢٠١١ .

## ٢٨-٤ ضريبة كسب العمل :

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

## ٢٨-٥ 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 خلال عامي ٢٠١٣/٢٠١٤ علماً بأن السنوات السابقة تم إحالة هذا النزاع أمام لجنة الطعن للبت فيه ولم يصدر القرار حتي تاريخه.

## ٢٩- الإرتباطات الرأسمالية :

- بلغت قيمة الأرتباطات الرأسمالية في ٢٠١٤/١٢/٣١ المتعلقة بإنشاء وأقتناء أصول ثابتة مبلغ ٢٧،٩٧٠،٨٨٠ جنيه مصري.

### ٣٠- الألتزامات المحتملة :

- يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تجاه البنوك وضمادات أخرى تنتج عن النشاط الإعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهرية من خلال النشاط الإعتيادي للشركة فقد تم إصدار خطابات ضمان بلغت قيمتها مبلغ ٣٤,٠٤٩ جنيه مصري لأطراف أخرى مغطاة بمبلغ ٣٤,٠٤٩ جنيه مصري وكذلك فقد بلغ الجزء الغير مغطي من الأعمادات المستندية مبلغ ١,٢٨٨,٩٢٤ جنيه مصري.

### ٣١-تعديلات علي قانون الضرائب :

- صدر قرار رئيس جمهورية مصر العربية بالقانون رقم ٥٣ لعام ٢٠١٤ و الذي 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 بإستخدام أفضل التقديرات المحاسبية في ضوء تفسيرها لمواد هذا القانون. و قد تختلف تلك التقديرات والقيم والنتائج إذا ما توفرت معلومات موثوق بها بعد صدور اللائحة التنفيذية الخاصة بهذا القانون.