

الشركة العربية للأسمنت – " شركة مساهمة مصرية"
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
وتقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

المحتويات

الشركة العربية للأسمنت (القوائم المالية المستقلة)

| | |
|--------|--|
| 2-1 | تقرير مراقب الحسابات |
| 4-3 | قائمة المركز المالي المستقلة |
| 5 | قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة |
| 6 | قائمة الدخل الشامل المستقلة |
| 7 | قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة |
| 9-8 | قائمة التدفقات النقدية المستقلة |
| 39 -10 | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة |

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة الأرباح أو الخسائر والدخل والشامل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية 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 إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط واداء 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 إختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

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

الرأي

من رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المستقل للشركة العربية للأسمنت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات، كما تطبق الشركة نظام تكاليف يفي بالغرض منه وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً للأصول المرعية.

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

القاهرة في ٢٥ مارس ٢٠١٨

كامل مجدى صالح
كامل مجدى صالح
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩)
زميل جمعية المحاسبين وفنوع المحاسبين المصريين
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالقطر وويلز

الشركة العربية للأسمنت – "شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة
في 31 ديسمبر 2017

| جنيه مصري | إيضاح رقم | 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2016 معدلة |
|------------------------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| الأصول | | | |
| الأصول غير المتداولة | | | |
| | 11 | 2 356 184 632 | 2 516 798 377 |
| الأصول الثابتة | | | |
| مشروعات تحت التنفيذ | 12 | 249 232 824 | 17 670 237 |
| الأصول غير الملموسة | 13 | 396 151 869 | 446 828 118 |
| إستثمارات فى شركات تابعة | 14 | 37 476 057 | 21 226 057 |
| إستثمارات فى مشروع مشترك | 15 | 125 000 | 125 000 |
| إجمالي الأصول غير المتداولة | | 3 039 170 382 | 3 002 647 789 |
| الأصول المتداولة | | | |
| | 16 | 252 820 286 | 276 298 105 |
| المخزون | | | |
| مدينون تجاريون | 17 | -- | 11 270 053 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | 18 | 77 821 035 | 91 510 565 |
| المستحق من الأطراف ذات العلاقة | 30 | 9 388 845 | 13 488 544 |
| أرصدة النقدية والبنوك | 19 | 117 204 564 | 130 477 594 |
| إجمالي الأصول المتداولة | | 457 234 730 | 523 044 861 |
| إجمالي الأصول | | 3 496 405 112 | 3 525 692 650 |

الشركة العربية للأسمنت – "شركة مساهمة مصرية"
قائمة المركز المالي المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| 31 ديسمبر 2016 معدلة | 31 ديسمبر 2017 | إيضاح رقم | جنيه مصري |
|---------------------------------|----------------------|-----------|---|
| حقوق الملكية | | | |
| رأس المال والاحتياطيات | | | |
| 757 479 400 | 757 479 400 | 20 | رأس المال المصدر والمدفوع |
| 185 037 371 | 209 622 582 | 21 | إحتياطي قانوني |
| 349 798 741 | 337 441 529 | 22 | الأرباح المرحلة |
| 1 292 315 512 | 1 304 543 511 | | إجمالي حقوق الملكية |
| الإلتزامات غير المتداولة | | | |
| 463 562 238 | 601 101 209 | 23 | قروض |
| -- | 7 000 000 | 24 | أوراق دفع |
| 338 733 747 | 335 984 957 | 3-9 | إلتزامات ضريبية مؤجلة |
| 196 149 919 | 92 968 685 | 26 | الإلتزامات الأخرى |
| 998 445 904 | 1 037 054 851 | | إجمالي الإلتزامات غير المتداولة |
| الإلتزامات المتداولة | | | |
| 343 566 759 | 444 906 945 | 24 | دائنون تجاريون |
| 64 417 675 | 290 586 491 | 1-23 | تسهيلات إئتمانية |
| 116 414 725 | -- | 2-9 | ضريبة الدخل الجارية |
| 371 986 732 | 167 535 000 | 23 | الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل |
| 146 462 000 | 114 462 000 | 26 | الجزء المتداول من الإلتزامات الأخرى طويلة الاجل |
| 174 444 914 | 113 753 476 | 28 | دائنون وإرصدة دائنة أخرى |
| 8 455 289 | 7 880 187 | 30 | المستحق لأطراف ذات علاقة |
| 9 183 140 | 15 682 651 | 25 | مخصصات |
| 1 234 931 234 | 1 154 806 750 | | إجمالي الإلتزامات المتداولة |
| 2 233 377 138 | 2 191 861 601 | | إجمالي الإلتزامات |
| 3 525 692 650 | 3 496 405 112 | | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات |

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث



المدير المالي
أ / ألان هستيك

الشركة العربية للأسمنت - "شركة مساهمة مصرية"
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| جنيه مصري | إيضاح رقم | 31 ديسمبر 2017 | 31 ديسمبر 2016 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| إيرادات المبيعات | 4 | 2 567 442 184 | 2 287 315 058 |
| تكلفة المبيعات | 5 | (2 167 804 625) | (1 571 901 433) |
| مجمّل الربح | | 399 637 559 | 715 413 625 |
| مصروفات عمومية وإدارية | 6 | (127 042 326) | (99 445 798) |
| مخصصات | 25 | (14 061 203) | (1 552 448) |
| مخصصات انتفى الغرض منها | 25 | -- | 7 213 231 |
| فوائد دائنة | | 4 589 208 | 7 185 112 |
| إيرادات أخرى | | 3 293 073 | 886 775 |
| مصروفات تمويلية | 7 | (103 029 953) | (6 626 793) |
| (الخسارة) / الربح الناتج عن بيع أصول ثابتة | | 32 115 | (7 302 777) |
| أرباح / (خسائر) فروق تقييم عملات أجنبية | | 30 764 872 | (245 536 135) |
| صافي أرباح العام قبل الضرائب | | 194 183 345 | 370 234 792 |
| ضريبة الدخل | 1-9 | 23 250 586 | (124 382 683) |
| صافي أرباح العام بعد الضرائب | | 217 433 931 | 245 852 109 |
| نصيب السهم من صافي أرباح العام | | | |
| أساسي | 10 | 0.54 | 0.64 |

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث

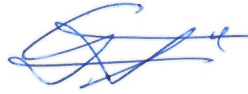


المدير المالي
أ / آلان هستبك

الشركة العربية للأسمنت – "شركة مساهمة مصرية"
قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| 2016 ديسمبر | 2017 ديسمبر | إيضاح رقم | جنيه مصري |
|---------------|-------------|-----------|--|
| 245 852 109 | 217 433 931 | | صافى ارباح العام بعد الضرائب |
| | | | الدخل الشامل الاخر بعد الضرائب |
| | | | بنود التي لا يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترة اللاحقة |
| (130 276 550) | -- | | صافى (خسائر) فروق عملة |
| 130 276 550 | -- | | المحول إلى الأرباح المرحلة |
| -- | -- | | إجمالي الدخل الشامل الاخر بعد الضرائب |
| 245 852 109 | 217 433 931 | 22 | إجمالي الدخل الشامل عن العام |
| | | | نصيب السهم من الدخل الشامل |
| 0.64 | 0.54 | 10 | أساسي |

– الايضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث




المدير المالي
أ/ ألان هستيك

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| جنيه مصري | رأس المال المدفوع | احتياطي قانوني | أرباح مرحلة | الإجمالي |
|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| الرصيد في 1 يناير 2016 | 757 479 400 | 156 093 042 | 468 070 169 | 1 381 642 611 |
| أرباح العام | -- | -- | 245 852 109 | 245 852 109 |
| الدخل الشامل الاخر | -- | -- | -- | -- |
| إجمالي الدخل الشامل | -- | -- | 245 852 109 | 245 852 109 |
| المحول من قائمة الدخل الشامل | -- | -- | (130 276 550) | (130 276 550) |
| المحول الي الاحتياطي القانوني | -- | 28 944 329 | (28 944 329) | -- |
| توزيعات الارباح | -- | -- | (204 902 658) | (204 902 658) |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2016 | 757 479 400 | 185 037 371 | 349 798 741 | 1 292 315 512 |
| الرصيد في 1 يناير 2017 | 757 479 400 | 185 037 371 | 349 798 741 | 1 292 315 512 |
| أرباح العام | -- | -- | 217 433 931 | 217 433 931 |
| الدخل الشامل الاخر | -- | -- | -- | -- |
| إجمالي الدخل الشامل | -- | -- | 217 433 931 | 217 433 931 |
| المحول الي الاحتياطي القانوني | -- | 24 585 211 | (24 585 211) | -- |
| توزيعات الارباح | -- | -- | (205 205 932) | (205 205 932) |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2017 | 757 479 400 | 209 622 582 | 337 441 529 | 1 304 543 511 |

- الايضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث



المدير المالي
أ / ألان هستيك

| 31 ديسمبر 2016 معدلة | 31 ديسمبر 2017 | ايضاح رقم | جنيه مصري |
|-------------------------|--------------------|-----------|--|
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| 370 234 792 | 194 183 345 | | صافي أرباح العام قبل الضرائب |
| | | | تسويات: |
| 6 626 793 | 103 029 953 | 7 | تكاليف التمويل المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر |
| (7 185 112) | (4 589 208) | | فوائد دائنة |
| 7 302 777 | (32 115) | | الخسارة / (الربح) الناتج عن بيع اصول ثابتة |
| 153 654 205 | 184 030 537 | 11 | اهلاك الاصول الثابتة |
| 50 676 249 | 50 676 249 | 13 | استهلاك الاصول غير الملموسة |
| 33 230 508 | (21 851 877) | | صافي (أرباح) / خسائر فروق تقييم العملات |
| 1 552 448 | 14 061 203 | 25 | مخصصات |
| (7 213 231) | -- | 25 | مخصصات انتفي الغرض منها |
| (111 702 231) | 23 477 819 | | النقص / (الزيادة) في المخزون |
| (22 742 422) | 14 481 948 | | النقص / (الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة اخري |
| 1 438 353 | 4 099 699 | | النقص في المستحق من اطراف ذات العلاقة |
| (11 270 053) | 11 270 053 | | النقص / (الزيادة) في مدينون تجاريون |
| 59 397 372 | 108 340 186 | | الزيادة في دائنون تجاريون |
| (43 763 914) | (575 102) | | (النقص) في المستحق الى الاطراف ذات العلاقة |
| (63 915 620) | (51 450 256) | | (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخري |
| (1000 000) | (7 561 692) | 25 | مخصصات استخدمت نقدا |
| 415 320 914 | 618 530 742 | | التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| (46 642 319) | (112 211 135) | | الفوائد المدفوعة |
| (67 435 433) | (93 705 347) | | ضريبة الدخل المدفوعة |
| 301 243 162 | 412 614 260 | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |

| 31 ديسمبر 2016 معدلة | 31 ديسمبر 2017 | ايضاح رقم | جنيه مصري |
|-------------------------|----------------------|-----------|---|
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار |
| (13 490 295) | (13 163 483) | 11 | مدفوعات لشراء اصول ثابتة |
| 7 344 573 | 320 000 | | العائدات المحصلة من بيع اصول ثابتة |
| (22 111 253) | (242 103 781) | 12 | مدفوعات للمشروعات تحت التنفيذ |
| (249 750) | (16 250 000) | 14 | مدفوعات لاستثمارات في شركات تابعة |
| 7 185 112 | 4 589 208 | | فوائد محصلة |
| (21 321 613) | (266 608 056) | | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) في أنشطة الاستثمار |
| | | | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| (269 823 020) | (45 060 884) | | صافي التغيرات في القروض |
| (103 974 638) | (135 181 234) | | المسدد من مديونية رخصة التشغيل والكهرباء |
| 64 417 675 | 226 168 816 | 1-23 | العائدات من بنوك سحب على المكشوف |
| (204 902 658) | (205 205 932) | | توزيعات الارباح المدفوعة |
| (514 282 641) | (159 279 234) | | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) في أنشطة التمويل |
| (234 361 092) | (13 273 030) | | صافي (النقص) في النقدية وما في حكمها |
| 364 838 686 | 130 477 594 | | النقدية وما في حكمها في اول العام |
| 130 477 594 | 117 204 564 | 19 | النقدية وما في حكمها في اخر العام |

- الايضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو الكانتاريا رودريجيث



المدير المالي
أ / آلان هستيك

1- معلومات عامة

تأسست الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية - في 5 مارس 1997 طبقاً لأحكام القانون رقم 230 لسنة 1989 والقانون رقم 95 لسنة 1992 وذلك وفقاً لقرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار رقم 167 لسنة 1997.

تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 13105 بتاريخ 3 أبريل 2005 القاهرة وتم تغييره لرقم 53445 بتاريخ 16 أغسطس 2011 نظراً لتغيير مقر الشركة الرئيسي من 72 شارع جامعة الدول العربية، المهندسين، الجيزة، جمهورية مصر العربية ليصبح فيلا رقم 56 شارع الجهاز - الحي الخامس - القاهرة الجديدة.

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

وتبلغ الطاقة الإنتاجية لإنتاج الكلينكر 4.2 مليون طن التي يمكنها ان تنتج 5 مليون طن من الأسمنت.

المساهم الرئيسي للشركة هو شركة أريدوس خاتيفا - شركة إسبانية وتملك 60% من رأس مال الشركة.

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

2- أهم السياسات المحاسبية

2-1 إطار العرض

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم 110 لسنة 2015

2-2 أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة بحسب الأحوال، وتعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للمقابل المُسلم في تبادل لأصول. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية:

2-3 الاعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة بالمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً. ويتم تخفيض الإيراد بالقيمة المقدرة لمرتجعات العملاء والخصومات والمسموحات المشابهة.

1-3-2 مبيعات بضائع

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن مبيعات البضائع عندما يتم تسليم السلع وعندما يتم استيفاء جميع الشروط التالية:

- أن تقوم المنشأة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع إلى المشتري،
- ألا تحتفظ المنشأة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة،
- أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق،
- أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى المنشأة، و
- إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستحملها المنشأة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

2-3-2 تقديم خدمات

يتم الاعتراف بالإيراد عن الخدمات المؤداة عندما يتم استيفاء جميع الشروط التالية:

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة،
- أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى المنشأة،
- انه يمكن القياس الدقيق لدرجة اتمام العملية في تاريخ قائمة المركز المالي، و
- انه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

3-3-3 الفوائد وتوزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن توزيعات أرباح الاستثمارات وذلك عندما ينشأ الحق للمساهم في استلام تلك التوزيعات وبشرط أن يكون تدفق المنافع الاقتصادية للشركة مرجحاً وأن يكون الإيراد قابلاً للقياس بدرجةٍ يعتد بها.

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد من أصلٍ مالي عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية للشركة مرجحاً وأن يكون الإيراد قابلاً للقياس بدرجةٍ يعتد بها. وتستحق إيرادات الفوائد على أساسٍ زمني بتطبيق معدلٍ فعالٍ للفائدة على أصل المبلغ القائم، ويُعتبر معدل الفائدة الفعال المطبق هو سعر الفائدة الذي تخصم به التدفقات التقديرية المستقبلية الداخلة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي بحيث تساوى صافي القيمة الدفترية لذلك الأصل عند الاعتراف الأولى به.

4-3-2 تكلفة المبيعات

تشمل تكلفة المبيعات التكاليف المتعلقة مباشرةً ببيع سلع أو تقديم خدمات.

2-4 الإيجار

يعترف بمدفوعات الإيجار التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد الإيجار إلا إذا ما ثبت وجود أساسٍ منهجي آخر يمثل بصورة أفضل النمط الزمني الذي تُستهلك فيه المنافع الاقتصادية للأصل المؤجر. ويتم الاعتراف بالإيجارات المشروطة الناشئة عن عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

2-5 العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس بها الشركة نشاطها (عمله التعامل). المعاملات التي تتم بعملة مختلفة عن عملة التعامل (عملة أجنبية) يتم الاعتراف بها على أساس سعر الصرف في تاريخ المعاملة، وفي تاريخ كل قائمة مركز مالي يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف في ذلك التاريخ. البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي سجلت قيمتها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف التي كانت سائدة وقت تحديد القيم العادلة. البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي سجلت قيمتها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف يتم ترجمتها باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة ولا يتم إعادة ترجمتها. يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود ذات الطبيعة النقدية في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي نشأت فيها وفيما يلي بيان بأسعار الصرف لكل وحدة نقد من العملات الأجنبية الرئيسية المستخدمة في القوائم المالية مقابل الجنيه المصري:

| 2016 | | 2017 | | جدول العملات |
|-------------|-------|-------------|-------|----------------|
| نهاية العام | متوسط | نهاية العام | متوسط | |
| 18.25 | 10.23 | 17.77 | 17.83 | 1 دولار أمريكي |
| 19.44 | 11.08 | 21.36 | 20.13 | 1 يورو |

2-6 تكاليف الاقتراض

تضاف تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصولٍ مؤهلة للرسمة - وهي تلك الأصول التي تستلزم بالضرورة فترة طويلة من الزمن لتصبح جاهزةً للاستخدام أو للبيع - على تكلفة الأصول إلى أن يحل الوقت الذي تُصبح فيه هذه الأصول جاهزةً للاستخدام أو البيع.

قد يتم الاستثمار المؤقت لاقتراضٍ بغيره حين إنفاقه على أصولٍ مؤهلة للرسمة، وفي مثل هذه الحالة يتم خصم الدخل المكتسب من الاستثمار المؤقت لذلك الاقتراض من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسمة.

ويتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ويجب ألا تزيد تكاليف الاقتراض التي تُرسلها منشأة خلال فترة ما عن إجمالي تكاليف الاقتراض المُتكبدة خلال تلك الفترة، كما يُستَترَظ ألا تتعدى القيمة الدفترية للأصل المؤهل للرسمة - بما في ذلك ما تم رسملته عليه من تكاليف الاقتراض المؤهلة - قيمته القابلة للاسترداد (وتتمثل "القيمة العادلة لذلك الأصل مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع" أو "القيمة المتوقعة من استخدام ذلك الأصل" أيهما أكبر).

2-7 مزايا العاملين

1-7-2 توزيعات ارباح

تدفع الشركة 10٪ من الأرباح النقدية التي يتقرر توزيعها بحد أقصى المرتبات الأساسية للعاملين كحصة للعاملين في الأرباح ويعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية والتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

2-7-2 التزامات معاشات التقاعد (تأمينات اجتماعية)

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون رقم 79 لسنة 1975 ولائحته التنفيذية على أساس إلزامي ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية لتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

8-2 الضرائب

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

1-8-2 الضريبة الجارية

تعتمد الضريبة الجارية المستحقة السداد على الربح الضريبي للعام. ويختلف الربح الضريبي عن الربح المحاسبي المعروض بالقائمة المستقلة للدخل الشامل بسبب وجود بنود للإيراد أو المصروف خاضعة للضريبة أو قابلة للخصم ضريبياً في سنوات أخرى، وبسبب بنود أخرى دائماً وأبداً ما لا تخضع للضريبة أو يُسمح بخصمها ضريبياً. ويتم احتساب التزام الشركة عن الضريبة الجارية باستخدام أسعار الضريبة التي تكون قد أُقرت بشكل رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية.

2-8-2 الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة الناتجة من الاختلاف بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية والأسس الضريبية لتلك الأصول والالتزامات المستخدمة في احتساب الربح الضريبي. وبصفة عامة يتم الاعتراف بالتزامات ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما عادةً ما يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة على كافة الفروق المؤقتة القابلة للخصم الضريبي ولكن إلى المدى الذي يرجح معه أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية يمكن من خلالها استخدام تلك الفروق المؤقتة القابلة للخصم.

ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة مالية وتُحْفَض تلك القيمة الدفترية عندما يصبح من غير المرجح أن تتحقق أرباحاً ضريبية كافية تسمح باسترداد الأصل الضريبي المؤجل بالكامل أو جزء منه.

وتُقاس الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع ان تكون مطبقة في الفترة التي يُستوى فيها الالتزام أو يستخدم فيها الأصل ووفقاً لأسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تكون قد أُقرت بشكل رسمي أو مبدئي حتى نهاية الفترة المالية. وتعكس عملية قياس الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الآثار الضريبية التي من شأنها أن تترتب على الطريقة التي تتوقع الشركة - في نهاية الفترة المالية - أن تسترد أو تسوى بها القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

تتم المقاصة بين الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حينما يوجد حق قانوني مُلزم في إجراء مقاصة بين الأصول الضريبية الجارية والالتزامات الضريبية الجارية وعندما تتعلق تلك الأصول والالتزامات الضريبية بضرانب دخلٍ مفروضة بمعرفة نفس السلطة الضريبية وأن تتجه نية الشركة لتسوية تلك الأصول والالتزامات الضريبية بالصافي.

3-8-2 الضريبة الجارية والمؤجلة عن السنة

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والمؤجلة كمصروفٍ أو إيرادٍ في الأرباح أو الخسائر - إلا لو كانتا متصلتان بينودٍ يُعْتَرَف بها ضمن الدخل الشامل الآخر - أو مباشرةً ضمن حقوق الملكية - فعندئذٍ يُعْتَرَف بكلٍ من الضريبة الجارية والمؤجلة هي الأخرى وذلك إما ضمن الدخل الشامل الآخر - أو مباشرةً ضمن حقوق الملكية.

2-9 الاستثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة. ويسيطر المستثمر على المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض أو يحق له عوائد متغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيها ولديه القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطته على المنشأة المستثمر فيها.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات التابعة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء. وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حده.

2-10 الاستثمارات في المشروعات المشتركة

يكون المشروع المشترك ترتيب مشترك عندما يكون لدي اطرافه سيطرة مشتركة على الحقوق علي صافي الأصول المرتبطة بالترتيب. وهؤلاء الأطراف يطلق عليهم أصحاب الحصص في المشروعات المشتركة. السيطرة المشتركة هي اتفاق تعاقدي بالاشتراك في السيطرة على ترتيب ما، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المرتبطة بالأنشطة موافقة بالإجماع للأطراف المشتركة في السيطرة. ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في المشروعات المشتركة بالتكلفة، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حده.

2-11 الأصول الثابتة

تُعرض المباني والمعدات والأثاث والتجهيزات - المحتفظ بها بغرض استخدامها في إنتاج أو توريد أو تقديم السلع أو الخدمات أو في الأغراض الإدارية - بقائمة المركز المالي بالتكلفة مخصوماً منها أي مجمع للإهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة.

وبالنسبة للمباني والمعدات التي تكون في مرحلة الإنشاء والمقرر استخدامها في الإنتاج أو في أغراض إدارية أو في أغراض أخرى غير محددة بعد، فتظهر بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الاضمحلال المُعترفُ بها. وتتضمن التكلفة الأتعاب المهنية كما تتضمن أيضاً - في حالة كون الأصول المعنية مؤهلة للرسمة - تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة التي تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم (3-6). ويتم تبويب تلك المباني والمعدات بالتصنيف الملائم من الأصول الثابتة عندما تكتمل وتكون جاهزة للغرض المراد استخدامها فيه. ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح جاهزة للاستخدام في الأغراض المحددة لاستخدامها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة الأخرى.

ويبدأ إهلاك المباني والآلات والمعدات بالإضافة إلى الأثاث والتجهيزات عندما تصبح هذه الأصول جاهزة للاستخدام في الأغراض المحددة لاستخدامها.

لا يتم اهلاك الأراضي، ويتم الاعتراف بالإهلاك كمصروفٍ في الأرباح أو الخسائر بغرض استنفاد التكلفة - مخصوماً منها القيمة التخريدية - للأصول الثابتة (بخلاف الأراضي، والأصول في مرحلة الإنشاء) وذلك على مدى العمر المتوقع للاستفادة بها وباستخدام طريقة القسط الثابت. ويُعاد النظر في الأعمار الافتراضية والقيم التخريدية وطريقة الإهلاك المُطبَّقة في نهاية كل فترة مالية على أن يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

يُسْتَبَد أي بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر بمجرد التخلص منه، أو عندما تتوقع الشركة ألا تتولد منافع اقتصادية من الاستخدام المستمر للأصل. وتحدد قيمة الربح أو الخسارة الناتجة عن التخلص من / أو تخريد أصلٍ ثابت بالفرق بين صافي القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية للأصل ويعترف بها في الأرباح أو الخسائر.

وفيما يلي بيان بالأعمار الافتراضية المقدره التي استخدمت في احتساب إهلاك الأصول الثابتة:

| بالسنوات | الأصل |
|-----------|--------------------------|
| 10-20 سنة | المباني |
| 20 سنة | آلات ومعدات |
| 16 سنة | أثاث وتركيبات |
| 5-7 سنة | وسائل النقل والانتقال |
| 20 سنة | معدات تكنولوجيا وتركيبات |
| 5-3 سنة | الحاسبات الآلية وبرامج |

12-2 الأصول غير الملموسة

الأصول غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة والتي يتم اقتناؤها بصورة منفردة يتم قياسها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر اضمحلال القيمة ويحمل المبلغ القابل للاستهلاك بطريقة منتظمة على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها.

الإعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك يتم مراجعتها في تاريخ كل مركز مالي ويتم المحاسبة عن أي تغيير في التقديرات المحاسبية بأثر لاحق. الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة والتي يتم اقتنائها بصورة منفردة يتم قياسها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر اضمحلال في القيمة.

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس عندما يتم التصرف فيه أو عدم توقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً. تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافي عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر.

13-2 اضمحلال الأصول الملموسة وغير الملموسة

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بمراجعة صافي القيم الدفترية لأصولها الملموسة لتحديد مدى وجود أي مؤشر على تعرض تلك الأصول لخسارة اضمحلال. فإذا ما وجد مثل ذلك المؤشر عندئذ تقدر القيمة الإسترادية للأصل وذلك لتحديد مدى خسارة اضمحلال في قيمة ذلك الأصل - إن وجدت.

فإذا ما تَعَدَّر تقدير القيمة الإسترادية لأحد الأصول الفردية عندئذ تقوم الشركة بتقدير القيمة الإسترادية للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وإذا ما كان من الممكن التوصل إلى أساس ثابت ومعقول للتوزيع عندئذ توزع أيضاً الأصول العامة للمنشأة على الوحدات الفردية المولدة للنقد أو توزع - على خلاف ذلك - على مستوى أصغر مجموعة وحدات مولدة للنقد يمكن تحديد أساس ثابت ومعقول لتوزيع تلك الأصول عليها.

الأصول غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة والأصول غير الملموسة غير المعدة للاستخدام بعد تقوم الشركة باختبار تلك الأصول للتحقق من مدى وجود مؤشرات على اضمحلال قيمتها.

القيمة الإسترادية للأصل هي قيمته العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر ولتقدير القيمة المتوقعة من الاستخدام تُخصم مبالغ التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من ذلك الاستخدام للوصول إلى قيمتها الحالية وذلك باستخدام معدلٍ للخصم - قبل الضريبة - يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود، والمخاطر المتعلقة تحديداً بذلك الأصل والتي لم تُعَدَّل بها تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

فإذا ما كانت القيمة الإسترادية المقدرة لأصل (أو لوحدٍ مولدة للنقد) تقل عن القيمة الدفترية عندئذ تُخَفِّض القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتصل إلى القيمة الإسترادية، ويتم الاعتراف بخسارة اضمحلال فوراً في الأرباح أو الخسائر.

عندما ترتد خسارة اضمحلال في فترةٍ لاحقة عندئذ يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) حتى تصل إلى التقدير المُعَدَّل للقيمة الإسترادية، ولكن بشرط ألا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) - بعد الزيادة - القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) التي كانت ستحدد لو لم تكن خسارة اضمحلال قد أُعْثِرَتْ بها في قيمة الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في سنواتٍ سابقة. ويتم الاعتراف فوراً في الأرباح أو الخسائر بأي ردٍ في خسارة اضمحلال.

14-2 المخزون

يُعرَضُ المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة البيعية - أيهما أقل.

تَحْمَلُ التكاليف على المخزون - بما في ذلك نصيبٍ مناسب من المصروفات الإنتاجية العامة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى أية تكاليفٍ أخرى تكون المنشأة قد تَحْمَلَتْها للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة - وذلك باستخدام الطريقة الأفضل ملائمةً لكل فئةٍ من فئات المخزون، علماً بأن طريقة التسعير المستخدمة في تحديد تكلفة معظم فئات المخزون تقوم على أساس المتوسط المرجح. تُمَثَّلُ صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر للمخزون مخصوماً منه كافة التكاليف المقدرة لاستكمال إنتاجه وكذا التكاليف اللازمة لإتمام عملية البيع.

قد تنخفض صافي القيمة البيعية لبندٍ من بنود المخزون عن تكلفته لأسبابٍ عديدة منها تَعَرُّضُ البند للتلف أو التقادم أو نتيجةً لبطء حركة بعض الأصناف أو انخفاض في أسعار البيع أو ارتفاع في التكاليف المقدرة لاستكمال إنتاجه والتكاليف اللازمة لإتمام عملية

البيع، وفي مثل هذه الأحوال يتم تخفيض تكلفة ذلك البند لتصل إلى صافي قيمته البيعية مع الاعتراف بالتخفيض فوراً في الأرباح أو الخسائر.

2-15 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يقع على الشركة التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق ويكون ذلك من شأنه أن يؤدي على الأرجح إلى مطالبة الشركة بتسوية ذلك الالتزام على أن تكون قيمة الالتزام قابلةً للتقدير بدرجة يُعتدُّ بها.

وتمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل التقديرات للمقابل الذي يلزم لتسوية الالتزام الحالي في نهاية الفترة المالية وتؤخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعندما يتم قياس أي مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية الالتزام الحالي فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً).

وعندما تتوقع الشركة أنها ستسترد بعضاً من /أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف ثالث عندئذٍ فإنها تعترف بأصل يمثل المبلغ المستحق استرداده وذلك إذا ما كان الحصول على ذلك المبلغ شبه مؤكد وبشرط أن تتمكن من قياس ذلك المبلغ المستحق بطريقة يعتدُّ بها.

2-16 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً ملزماً بالشروط التعاقدية المرتبطة بالأداة.

ويتم القياس الأولي للأصول المالية والالتزامات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة لتكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرةً باقتناء أو إصدار أصول والتزامات مالية (بخلاف الأصول والالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) فيتم اضافتها إلى (أو خصمها من) القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية - حسب الأحوال - عند الاعتراف الأولي، بينما يتم الاعتراف فوراً في الأرباح أو الخسائر بتكاليف المعاملة التي ترتبط مباشرةً باقتناء أصول أو التزامات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2-17 الأصول المالية

تتبع الشركة طريقة تاريخ المعاملة في الاعتراف في دفاترها بكافة المشتريات المعتادة من الأصول المالية أو في استبعاد كافة المبيعات المعتادة من تلك الأصول من دفاترها - علماً بأن المشتريات أو المبيعات المعتادة هي معاملات لشراء أو بيع أصول مالية تقتضي تسليم الأصل المالي في إطار زمني مُحدد بموجب لوائح أو أعرافٍ مستقرٍ عليها في السوق المعنى.

ويتم القياس اللاحق لكافة الأصول المالية المعترف بها - في مجملها - إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة، ويعتمد ذلك على تصنيف الأصول المالية.

1-17-2 تصنيف الأصول المالية

أدوات الدين - التي تفي بالشروط التالية - يتم القياس اللاحق لها بالتكلفة المستهلكة مخصصاً منها خسائر الاضمحلال:

- عندما يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصولٍ من أجل تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصول المالية إلى تدفقات نقدية - في مواعيد محددة - تمثل فقط مدفوعات أصل الدين، والفائدة على أصل الدين المتبقي.

يتم القياس اللاحق لكافة الأصول المالية الأخرى بالقيمة العادلة.

2-17-2 طريقة الفائدة الفعالة

إن طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المستهلكة لأداة دين ولتوزيع إيراد الفوائد على مدار الفترة المعنية. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال وتكاليف المعاملة وأية علاوات أخرى أو خصومات) على مدار العمر المتوقع لأداة الدين - أو على مدى فترة زمنية أقصر إذا ما كان ذلك مناسباً - بحيث تصل على وجه التحديد إلى صافي القيمة الدفترية للأصل عند الاعتراف الأولي به.

يُعتَرَف في الأرباح أو الخسائر بإيراد الفوائد من أدوات الدين التي تُقاس لاحقاً بالتكلفة المستهلكة وذلك على أساس الفائدة الفعالة.

3-17-2 اضمحلال الأصول المالية

يتم تقدير اضمحلال الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة في نهاية كل فترة مالية.

تعتبر الأصول المالية قد أضمحلت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل قد تأثرت بسبب حدثٍ أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بالأصل المالي.

وقد يتضمن الدليل الموضوعي للاضمحلال ما يلي:

- وجود صعوبات مالية كبيرة تواجه المصدر أو الطرف المقابل، أو
- حدوث مخالفة للعقد مثل التعثر أو التأخر في مدفوعات الفائدة أو أصل المبلغ، أو
- أصبح من المرجح دخول المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة لوضعه المالي، أو
- اختفاء سوقٍ نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية.

تمثل خسارة الاضمحلال المعترف بها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة - بما في ذلك مبالغ الرهونات والضمانات - مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعال الأصلي للأصل المالي.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرةً بخسائر الاضمحلال فيما عدا العملاء التجاريين حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية لها من خلال استخدام حساب مستقل للاضمحلال في قيمتها. وعندما يُعدُّ رصيد أحد العملاء التجاريين غير قابلٍ للتحويل عندئذٍ يتم إعدامه خصماً على حساب الاضمحلال والذي يضاف إليه المتحصلات اللاحقة من المبالغ التي سبق إعدامها. ويتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالتغيرات في القيمة الدفترية لحساب الاضمحلال.

إذا انخفضت قيمة خسائر الاضمحلال خلال فترةٍ لاحقة وأمكن ربط ذلك الانخفاض بطريقةٍ موضوعية بحدثٍ وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذٍ يتم رد خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها على الأرباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ رد الاضمحلال عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال تلك قد سبق الاعتراف بها.

4-17-2 استبعاد الأصول المالية

تستبعد الشركة الأصل المالي من دفاترها - فقط - عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تُحوّل الشركة الأصل المالي وكافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتها إلى حدٍ كبير إلى منشأة أخرى.

فإذا تبين أن الشركة لم تقم بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل بدرجةٍ كبيرة ولا احتفظت بها واستمرت في السيطرة على الأصل المحوّل، عندئذٍ تعترف الشركة بالحق الذي تحتفظ به في الأصل، وبالتزامٍ مقابلٍ يمثل المبالغ التي قد تُضطرُّ لدفعها. وإذا ما تبين أن الشركة تحتفظ إلى حدٍ كبير بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحوّل عندئذٍ تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المالي على أن تعترف أيضاً بالمقابل الذي تسلمته كمبلغٍ مُقترَضٍ بضمان ذلك الأصل.

عندما يُستبعد من الدفاتر أصلٌ مالي مُثبت بالتكلفة المستهلكة، فعندئذٍ يتم الاعتراف في الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل، وحاصل جمع المقابل المستلم والمقابل الذي لا يزال مستحقاً.

18-2 الالتزامات المالية وحقوق الملكية

1-18-2 التصنيف كدين أو كحقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية التي تصدرها الشركة إما كالتزاماتٍ مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاقات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

2-18-2 أدوات حقوق الملكية

تُعرف أداة حقوق الملكية بأنها أي عقدٍ يثبت الحق في أصولٍ منشأةٍ بعد خصم كافة التزاماتها.

وتُعدُّ الأداة من أدوات حقوق الملكية - فقط - إذا ما استوفت الشرطين المذكورين في (1)، (2) أدناه مجتمعين:

أ. ألا تُرتب الأداة التزاماً تعاقدياً على المنشأة بـ:

- أن تُسَلِّم نقدية أو أصلٍ ماليٍ آخر لمنشأةٍ أخرى - أو

- أن تقوم بمبادلة أصولٍ أو التزاماتٍ ماليةٍ مع منشأةٍ أخرى وفقاً لشروطٍ من المحتمل ألا تكون في صالح المنشأة المصدرّة للأداة.

ب. وإذا ما كانت الأداة سيتم تسويتها (أو قد يتم تسويتها) في صورة أدوات حقوق ملكية لذات مصدر الأداة - فيلزم تحقق أي مما يلي:

- إذا كانت أداة غير مشتقة فلا ينبغي أن تُرتب على مُصدرها التزاماً تعاقدياً يُسَلِّمُ بموجبه عدد متغيرٍ من أدوات حقوق ملكيته - أو
- إذا كانت مشتقة فينبغي أن تتم تسويتها فقط عن طريق قيام مُصدر الأداة بمبادلة مبلغ ثابت من النقدية أو من أصل مالي آخر مقابل عدد ثابت من أدوات حقوق ملكيته.
- وتعترف الشركة بأدوات حقوق الملكية التي تُصدرها وذلك على أساس المقابل المُستلم مخصوماً منه تكاليف الإصدار المباشرة. وإذا ما قامت منشأة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها، عندئذٍ يُعترفُ بتلك الأدوات المُعادَ شراؤها - ويتم خصمها - مباشرةً في حقوق الملكية. ولا يُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بما قد ينشأ من ربح أو خسارة عن شراء أو بيع أو إصدار أو إعدام أدوات حقوق ملكية ذات المنشأة.

3-18-2 الالتزامات المالية

- يتم القياس اللاحق لكافة الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم تصنيف الالتزامات المالية أنها التزامات متداولة عندما تفي بأي من المعايير التالية:
- من المتوقع أن يتم تسويتها خلال دورة التشغيل المعتادة
 - الاحتفاظ بها يكون في المقام الأول بغرض المتاجرة
 - من المقرر ان تتم تسويتها خلال الاثنى عشر شهرا التالية للفترة المالية
 - ألا يكون لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثنى عشر شهرا على الأقل تالية لنهاية الفترة المالية.
- ويتم تصنيف كافة الالتزامات المالية الأخرى كالتزامات غير متداولة

4-18-2 استبعاد الالتزامات المالية

تستبعد الشركة الالتزامات المالية من دفاترها - فقط - عندما يتم الوفاء بها أو إلغائها، أو عندما تنقضي تلك الالتزامات. ويُعترف ضمن الأرباح أو الخسائر بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المُستبعد، ومجموع المقابل المدفوع والمستحق الدفع - بما في ذلك أية أصولٍ غير نقدية تكون قد حُولت أو التزمات تم تكبدها.

2-19-2 التأجير التمويلي

طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم 20 - القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي - تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود التأجير التمويلي كمصرف في قائمة الدخل الخاصة بالمستأجر خلال كل فترة مالية ويدرج ما يتكبده المستأجر من مصروفات صيانة وإصلاح الاموال المؤجرة بقائمة الدخل الخاصة بالمستأجر خلال كل فترة مالية وإذا قام المستأجر في نهاية العقد باستخدام حق شراء المال المستأجر يثبت هذا المال كأصل ثابت بالقيمة المدفوعة لممارسة حق شراء المال والمتفق عليها طبقاً للعقد ويتم إهلاكه على مدار العمر الإنتاجي المتبقي المقدر له وفقاً للطرق والمعدلات التي يتبناها المستأجر للأصول المماثلة.

3- الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية لتقديرات عدم التأكد

يتطلب الأمر من الإدارة في تطبيقها للسياسات المحاسبية للشركة (والتي تم الإفصاح عنها بالإيضاح رقم 2) أن تستخدم أحكاماً وتقديراتٍ وافتراساتٍ للتوصل إلى القيم الدفترية لأصولٍ والتزاماتٍ عندما لا تكون تلك القيم واضحةً من مصادرٍ أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراسات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعواملٍ أخرى تُعد ذات علاقة - وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة التقديرات والافتراسات المتعلقة بها بصفةٍ مستمرة، ويتم الاعتراف بأثر التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل تلك التقديرات لو كان أثر التعديل يقتصر فقط على تلك الفترة، أما إذا كان التعديل يؤثر على كلٍ من الفترة الجارية والفترات المستقبلية فعندئذٍ يُعترفُ بأثر تلك التعديلات في الفترة التي يجري بها التعديل والفترات المستقبلية.

3-1-3 الأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية:

فيما يلي أهم الأحكام التي قامت بها الإدارة في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي كان لها أبلغ الأثر على المبالغ المُعترف بها في القوائم المالية، وهي لا تشمل الأحكام المتعلقة بتقديرات والتي تم الإفصاح عنها بشكلٍ منفصل بالإيضاح رقم (2-3) أدناه.

1-1-3 ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد قياس أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على حكم الإدارة. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط إذا ما كان من المرجح أن تتمكن الشركة من استخدامها. وللحكم على مدى إمكانية استخدام الأصول الضريبية من عدمه فإن ذلك يتوقف على

مدى امكانية تحقق أرباح ضريبية مستقبلية تسمح بالمقاصة مع الفرق المؤقت القابل للخصم. ولتقدير احتمالات استخدام تلك الفروق المؤقتة في المستقبل فإن الأمر يستلزم إجراء تقديرات لعوامل عدة بما في ذلك حجم الأرباح الضريبية المستقبلية. وعندما تختلف القيم الفعلية عن التقديرات فمن الممكن أن يؤدي ذلك إلى تغيير في تقييم مدى قابلية الأصول الضريبية المؤجلة للاسترداد - ومن ثم فإن المحاسبة عن مثل ذلك التغيير - إن وُجد - سوف يتم على أساس مستقبلي في الفترات المالية التي تتأثر بالتغيير.

3-2 المصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات

فيما يلي عرض بأهم الافتراضات المتعلقة بالمستقبل وأهم المصادر الرئيسية الأخرى لأوجه عدم التأكد في التقديرات في نهاية الفترة المالية وهي التي تتسم بمخاطر كبيرة في أن تؤدي إلى تسويات ذات أهمية نسبية على قيم الأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

1-2-3 الأعمار المُقدَّرة للاستفادة من الأصول الثابتة

بلغت صافي القيمة الدفترية لبنود الأصول الثابتة للشركة في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ 2 356 184 632 جنيه مصري (31 ديسمبر 2016 المعدلة: مبلغ 2 516 798 377 جنيه مصري)، (إيضاح 11). وتعتمد الإدارة في تحديدها للعمر المقدر للاستفادة من أصل ثابت على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصول مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصل ثابت على قيمة الأهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فترات مستقبلية.

2-2-3 الأعمار المُقدَّرة للاستفادة من الأصول غير الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية لبنود الأصول غير الملموسة للشركة في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ 396 151 869 جنيه مصري (31 ديسمبر 2016 المعدلة: مبلغ 446 828 118 جنيه مصري)، (إيضاح 13). وتعتمد الإدارة في تحديدها للعمر المقدر للاستفادة من أصل غير ملموس على الاستخدام المتوقع للأصل، والتآكل المادي المتوقع من استعمال وتقدم الأصل، ومدى التطورات التكنولوجية والخبرة السابقة فيما يتعلق بأصول مقارنة. وقد يؤثر أي تغيير في العمر المقدر للاستفادة من أي أصل ثابت على قيمة الاستهلاك الذي ينبغي الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر على مدى فترات مستقبلية.

3-2-3 المخصصات

بلغت قيمة المخصصات في نهاية الفترة المالية الجارية مبلغ 15 682 651 جنيه مصري (31 ديسمبر 2016: مبلغ 9 183 140 جنيه مصري). وتعتمد هذه القيمة على تقديرات تتعلق بتكاليف مستقبلية لاستكمال أعمال البنية الأساسية، وبدعاوى قضائية، وبرسوم حكومية، وبمزاي عاملين، وبأعباء أخرى - بما فيها الضرائب - فيما يتصل بأنشطة الشركة (إيضاح 25). ونظراً لأن المخصصات لا يمكن قياسها على وجه التحديد فقد يتغير مبلغ المخصص بناءً على تطورات مستقبلية. ويتم المحاسبة عن التغييرات في مبلغ المخصصات التي تُعزى إلى التغيير في تقديرات الإدارة - وذلك على أساس مستقبلي - ويعترف بها في الفترة التي ينشأ خلالها التغيير في التقديرات.

4- إيرادات المبيعات

يتضمن الجدول التالي تحليل أنواع إيرادات الشركة عن العام:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|----------------------|----------------------|-----------------|
| 2 180 093 196 | 2 227 399 146 | مبيعات محلية |
| 28 798 386 | 236 642 584 | مبيعات تصدير |
| 78 423 476 | 103 400 454 | خدمات |
| 2 287 315 058 | 2 567 442 184 | الإجمالي |

5- تكلفة المبيعات

يتضمن الجدول التالي تحليل أنواع تكاليف مبيعات الشركة عن العام:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|----------------------|----------------------|------------------------------------|
| 1 233 088 430 | 1 784 216 038 | مواد خام |
| 153 654 205 | 184 030 534 | إهلاكات صناعية |
| 50 676 249 | 50 676 249 | استهلاك التراخيص - أصول غير ملموسة |
| 63 186 301 | 71 338 172 | مصروف انتقالات |
| 71 296 248 | 77 543 632 | تكاليف غير مباشرة |
| 1 571 901 433 | 2 167 804 625 | الإجمالي |

6- مصروفات عمومية وإدارية

يتضمن الجدول التالي تحليل أنواع المصروفات العمومية والإدارية للشركة عن العام:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 30 686 646 | 30 898 575 | اتعاب مهنية |
| 41 825 267 | 63 625 802 | أجور ومرتببات |
| 4 598 074 | 946 302 | مصروفات أمن ونظافة |
| 4 840 967 | 10 623 574 | ايجارات |
| 2 951 444 | 2 503 669 | مصروفات الانتقالات |
| 2 578 385 | 3 215 389 | مصروفات تسويقية |
| 11 965 015 | 15 229 015 | مصروفات أخرى |
| 99 445 798 | 127 042 326 | الإجمالي |

7- تكاليف التمويل

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|------------------|--------------------|---------------------------------------|
| 31 217 019 | 47 435 225 | فوائد القروض |
| (40 233 443) | 6 760 128 | فوائد تقسيط رخصة التشغيل (إيضاح 1-26) |
| 12 282 000 | 12 282 000 | فوائد رسوم توليد الكهرباء |
| 2 029 587 | 36 552 600 | فوائد تسهيلات ائتمانية |
| 1 331 630 | -- | فوائد اوراق دفع طويلة الاجل |
| 6 626 793 | 103 029 953 | الإجمالي |

8- المقابل الذي يتقاضاه موظفي الإدارة الرئيسيين

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|-------------------|----------------------|
| 20 802 289 | 31 339 001 | بدلات مجلس الإدارة |
| 9 758 228 | 17 554 320 | مرتببات مجلس الإدارة |
| 30 560 517 | 48 893 321 | الإجمالي |

9- ضرائب الدخل

9-1 ضرائب الدخل المعترف بها في الأرباح والخسائر

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|--------------------|---------------------|---|
| | | الضريبة الجارية |
| 114 857 311 | -- | مصروف الضريبة الجارية للعام الحالي |
| -- | (20 501 796) | تسويات تم الاعتراف بها خلال العام تخص ضرائب الدخل عن العام السابق * |
| | | الضريبة المؤجلة |
| 9 525 372 | (2 748 790) | صافي الضريبة المؤجلة للعام الحالي |
| 124 382 683 | (23 250 586) | اجمالي مصروف ضريبة الدخل للعام الحالي |

* تتمثل التسويات التي تم الاعتراف بها خلال العام في الفروق الناتجة بين مصروف ضريبة الدخل لعام 2016 المدرج في القوائم المالية للشركة وبين مصروف ضريبة الدخل لنفس العام وفقا لما تم احتسابه في الاقرار الضريبي النهائي.

ويوضح الجدول التالي التسوية بين مصروف ضرائب الدخل المعترف به خلال العام وضريبة الدخل الناتجة عن تطبيق سعر الضريبة على صافي الربح المحاسبي:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|--------------------|--------------|--|
| 370 234 792 | 194 183 345 | صافي الربح قبل الضرائب |
| 83 302 828 | 43 691 253 | الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة 22.5% |
| | | يضاف: |
| 45 974 450 | 52 809 026 | أثر رد الإهلاكات والاستهلاكات المحاسبية |
| 762 335 | 1 582 351 | أثر المصروفات الغير مخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة |
| -- | 3 166 150 | أثر المكون من المخصصات التي ليست مخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة |
| 36 733 371 | 236 931 | أثر خسائر فروق العملة الغير محققة الغير مخصومه في تحديد الربح الخاضع للضريبة |
| | | يخصم: |
| (51 690 673) | (45 952 547) | أثر الإهلاكات الضريبية المعترف بها عند تحديد الوعاء الضريبي |
| -- | (19 675 161) | أثر صافي أرباح فروق العملات الاجنبية غير المحقق الغير خاضع في تحديد الربح الخاضع للضريبة |
| -- | (39 934 255) | أثر صافي خسائر فروق العملات الاجنبية المحققة القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة |
| (225 000) | (659 739) | أثر المستخدم من المخصصات المعترف بها عند تحديد الوعاء الضريبي |
| -- | (7 226) | اخرى |
| 114 857 311 | -- | ضريبة الدخل على أساس سعر الضريبة المطبق |

9-2 التزامات الضريبة الجارية

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|------|------|-----------|
|------|------|-----------|

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| | | |
|--------------------|----|--|
| 114 857 311 | -- | مصاريف الضريبة الجارية (إيضاح 9-1) |
| 1 557 414 | -- | تسويات تم الاعتراف بها خلال العام تخص ضرائب الدخل للعام السابق |
| 116 414 725 | -- | التزامات ضريبية جارية |

بلغ متوسط سعر الضريبة الفعال 0% (31 % 2016) وترجع اسباب التغير في سعر الضريبة الفعال الي ما يلي:
في تاريخ 3 نوفمبر 2016 أصدر البنك المركزي المصري قرار بتحرير اسعار صرف العملات الاجنبية الامر الذي ادى الي زيادة سعر صرف الدولار الامريكي من 8.88 في 2 نوفمبر 2016 ليصل الي 18.25 في 31 ديسمبر 2016 ونظراً لوجود ارصدة التزامات جوهرية بالدولار الامريكي لدى الشركة في تاريخ تحرير سعر الصرف، الامر الذي ادى الي وجود خسائر فروق عملة غير محققة بصورة جوهرية، هذه الخسائر لم يتم اعتمادها كمصروفات قابلة للخصم الضريبي خلال العام السابق. خلال العام الحالى فان جزء كبير من تلك الخسائر قد تحقق بالفعل وتم اعتمادها كمصروفات قابلة للخصم الضريبي خلال العام.

9-3 الضريبة المؤجلة

فيما يلي البنود التي ينشأ عنها اصول والتزامات ضريبية مؤجلة

2017

| جنيه مصري | الرصيد في اول العام | المعترف بها في الأرباح أو الخسائر | الرصيد في آخر العام |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| (الالتزامات) | | | |
| الفروق المؤقتة | | | |
| أصول ثابتة | (338 733 747) | 2 748 790 | (335 984 957) |
| صافي الالتزامات الضريبية المؤجلة | (338 733 747) | 2 748 790 | (335 984 957) |

2016

| جنيه مصري | الرصيد في اول العام | المعترف بها في الأرباح أو الخسائر | الرصيد في آخر العام |
|---|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| (الالتزامات) | | | |
| الفروق المؤقتة | | | |
| أصول ثابتة | (329 208 375) | (9 525 372) | (338 733 747) |
| صافي الالتزامات الضريبية المؤجلة | (329 208 375) | (9 525 372) | (338 733 747) |

10- ربحية السهم

يتم حساب النصيب الأساسي للسهم من العوائد وذلك بقسمة العوائد من الأنشطة المستمرة والمنسوبة لحاملي الأسهم العادية / على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام. ولحساب النصيب المُخَفَّض للسهم من العوائد يُعَدَّل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصدَّرة العادية على افتراض أن كافة "الأسهم العادية المحتملة المؤدية إلى التخفيض" قد حُولت لأسهم عادية. ونظراً لأن الشركة لا يوجد لديها أي أدواتٍ محتملة تؤدي لتخفيض العوائد فإن النصيب الأساسي والمُخَفَّض للسهم من العوائد متساويان.
فيما يلي بيان بالعوائد من الأنشطة المستمرة وكذا المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المستخدمين في حساب كلٍ من النصيب الأساسي والمُخَفَّض للسهم من العوائد:

| 2016 | 2017 | |
|--------------------|--------------------|---|
| | | ربحية السهم (النصيب الأساسي والمُخَفَّض للسهم) |
| 245 852 109 | 217 433 931 | أرباح العام (جنيه مصري) |
| (4 473 890) | (6 427 766) | نصيب العاملين من الأرباح (إيضاح 18) (جنيه مصري) |
| 241 378 219 | 211 006 165 | صافي الأرباح القابلة للتوزيع (جنيه مصري) |
| | | عدد الأسهم (لربحية السهم الأساسي والمُخَفَّض) |

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| | | |
|-------------|-------------|---|
| 378 739 700 | 378 739 700 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض تحديد ربحية السهم |
| 0.64 | 0.54 | ربحية السهم من العمليات المستمرة (جنيه مصري) |

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

11- الأصول الثابتة

| إجمالي | حاسبات آلية وبرامج | معدات تكنولوجيا وتركيبات | أثاث وتجهيزات | آلات ومعدات | وسائل النقل والانتقال | مباني | أراضي ملكية حرة | جنيه مصري |
|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------|-----------------|-------------------------------|
| 2 927 408 392 | 10 365 258 | 271 783 312 | 7 373 549 | 2 046 141 663 | 10 514 236 | 530 986 938 | 50 243 436 | الرصيد في 1 يناير 2016 معدلة |
| 13 490 295 | 1 850 259 | 804 133 | 2 397 518 | 868 444 | 4 955 456 | 2 614 485 | -- | إضافات |
| 31 446 760 | -- | -- | -- | 31 446 760 | -- | -- | -- | المحول من المخزون (إيضاح 16) |
| 118 463 015 | 1 208 549 | 4 524 546 | 117 635 | 75 121 343 | -- | 37 490 942 | -- | المحول من مشروعات تحت التنفيذ |
| (21 065 434) | -- | -- | (488 085) | (6 628 087) | (2 282 105) | (11 667 157) | -- | إستبعادات |
| 377 983 295 | -- | -- | -- | 377 983 295 | -- | -- | -- | فروق عملات أجنبية |
| 3 447 726 323 | 13 424 066 | 277 111 991 | 9 400 617 | 2 524 933 418 | 13 187 587 | 559 425 208 | 50 243 436 | الرصيد في 1 يناير 2017 معدلة |
| 13 163 483 | 2 852 105 | 2 082 538 | 2 205 076 | 315 000 | 307 029 | 5 401 735 | -- | إضافات |
| 10 541 194 | 2 400 960 | 3 869 912 | 327 844 | 3 942 478 | -- | -- | -- | المحول من مشروعات تحت التنفيذ |
| (343 363) | -- | -- | -- | -- | (343 363) | -- | -- | إستبعادات |
| 3 471 087 637 | 18 677 131 | 283 064 441 | 11 933 537 | 2 529 190 896 | 13 151 253 | 564 826 943 | 50 243 436 | الرصيد في 31 ديسمبر 2017 |

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| إجمالي | حاسبات آلية وبرامج | معدات تكنولوجيا وتركيبات | أثاث وتجهيزات | آلات ومعدات | وسائل النقل والانتقال | مباني | أراضي ملكية حرة | جنيه مصري |
|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------|---------------|--------------------------|-------------|-----------------|------------------------------|
| 781 691 825 | 9 020 225 | 59 077 447 | 1 936 827 | 586 131 484 | 4 440 402 | 121 085 440 | -- | مجمع الأهلاك و الإضمحلال |
| (4 418 084) | -- | -- | (199 924) | (1 350 042) | (1 378 126) | (1 489 992) | -- | الرصيد في 1 يناير 2016 معدلة |
| 153 654 205 | 1 253 316 | 14 020 101 | 843 280 | 107 846 507 | 1 454 903 | 28 236 098 | -- | استبعاد نتيجة بيع أصول ثابتة |
| 930 927 946 | 10 273 541 | 73 097 548 | 2 580 183 | 692 627 949 | 4 517 179 | 147 831 546 | -- | مصرف الإهلاك |
| (55 478) | -- | -- | -- | -- | (55 478) | -- | -- | الرصيد في 1 يناير 2017 معدلة |
| 184 030 537 | 2 304 716 | 14 764 002 | 1 058 908 | 134 962 494 | 1 931 259 | 29 009 158 | -- | استبعاد نتيجة بيع أصول ثابتة |
| 1 114 903 005 | 12 578 257 | 87 861 550 | 3 639 091 | 827 590 443 | 6 392 960 | 176 840 704 | -- | مصرف الإهلاك |
| 2 516 798 377 | 3 150 525 | 204 014 443 | 6 820 434 | 1 832 305 469 | 8 670 408 | 411 593 662 | 50 243 436 | الرصيد في 31 ديسمبر 2016 |
| 2 356 184 632 | 6 098 874 | 195 202 891 | 8 294 446 | 1701 600 453 | 6 758 293 | 387 986 239 | 50 243 436 | صافي القيمة الدفترية |
| | | | | | | | | في 31 ديسمبر 2017 |

- يوجد رهن تجاري وعقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً للقروض المنوحة من البنك وذلك على أرض المصنع وما عليها من مباني وإنشاءات حالياً ومستقبلاً وعلى المقومات المادية والمعنوية لمصنع الشركة كما هو مشار بالتفصيل (بالإيضاح رقم 23).
- قامت الشركة وفقاً لعقود القروض المنوحة من البنك الأهلي المصري بالتأمين لصالح البنك بوثيقة تأمين شاملة كافة المخاطر المحتملة على مصنع الشركة وخطوط الإنتاج للمشروع بنسبة 110٪ من كامل مبلغ التمويل لصالح البنك باعتبار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق.
- قامت الشركة بالتأمين لصالحها على الصوامع والسيارات.

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

12- مشروعات تحت التنفيذ

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|--------------------|------------------------------------|
| 124 756 807 | 17 670 237 | الرصيد في أول العام |
| 22 111 253 | 239 326 574 | الإضافات |
| 5 441 250 | -- | دفعات مقدمة للموردين |
| (118 463 015) | (10 541 194) | المحول للأصول الثابتة |
| (15 988 871) | 2 777 207 | المحول من مدينون وارصدة مدينة آخري |
| (187 187) | -- | آخري |
| 17 670 237 | 249 232 824 | الاجمالي |

تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|--------------------|--------------------------|
| 2 040 710 | 45 531 948 | مباني |
| 6 980 949 | 200 923 669 | آلات ومعدات |
| 1 888 316 | -- | معدات تكنولوجيا وتركيبات |
| 6 760 262 | 2 777 207 | دفعات مقدمة للموردين |
| 17 670 237 | 249 232 824 | الاجمالي |

13- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

| الإجمالي | عقد توريد الطاقة | رخصة التشغيل | جنيه مصري |
|---------------|------------------|---------------|--|
| 788 404 713 | 225 200 000 | 563 204 713 | التكلفة في أول يناير 2016 |
| -- | -- | -- | الإضافات |
| 788 404 713 | 225 200 000 | 563 204 713 | إجمالي التكلفة في 31 ديسمبر 2016 - المعدلة |
| (290 900 346) | (116 057 741) | (174 842 605) | مجمع الاستهلاك |
| (50 676 249) | (22 520 000) | (28 156 249) | مجمع الاستهلاك في أول العام |
| (341 576 595) | (138 577 741) | (202 998 854) | مجمع الاستهلاك في 31 ديسمبر 2016 - المعدل |
| 788 404 713 | 225 200 000 | 563 204 713 | التكلفة في أول يناير 2017 |
| -- | -- | -- | الإضافات |
| 788 404 713 | 225 200 000 | 563 204 713 | إجمالي التكلفة في 31 ديسمبر 2017 |
| (341 576 595) | (138 577 741) | (202 998 854) | مجمع الاستهلاك |
| (50 676 249) | (22 520 000) | (28 156 249) | مجمع الاستهلاك في أول العام |
| (392 252 844) | (161 097 741) | (231 155 103) | مجمع الاستهلاك في 31 ديسمبر 2017 |
| 396 151 869 | 64 102 259 | 332 049 610 | صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2017 |
| 446 828 118 | 86 622 259 | 360 205 859 | صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2016 - المعدلة |

رخصة التشغيل

بناء على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية بتاريخ 21 مايو 2008 على إصدار الرخصة للشركة بقيمة 281.4 مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع التزام الشركة بسداد نسبة 15% دفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الإنتاج بحد أقصى 18 شهراً وبفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي.

وتنطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدد نسبة 25% دفعة مقدمة والباقي على 3 سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الالتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.

وبتاريخ 22 يناير 2015 وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على استمرار الشركة في سداد مبلغ 8 مليون جنيه كقسط شهري لحين الانتهاء من الخلاف القانوني المنظور حالياً أمام القضاء.

عقد توريد الطاقة

يتمثل في قيمة عقد توريد الطاقة المبرم مع وزارة الكهرباء بتاريخ 11 مارس 2010، 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 على قيمتها بمبلغ 217.2 مليون جنيه مصري وتم الاتفاق على سدادها كالتالي:

- 15% دفعة مقدمة تعادل 32.58 مليون جنيه مصري.

- 120 قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر اعتباراً من أبريل 2010 بواقع 1.220 مليون جنيه مصري للقسط الواحد.

- 120 قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر اعتباراً من فبراير 2011 بواقع 1.342 مليون جنيه مصري للقسط الواحد.

- بالإضافة إلى مبلغ 8 مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد 2 خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على أربعة أقساط ربع سنوية استحقاق آخرها في 1 فبراير 2011.

14- استثمارات في شركات تابعة

تسيطر الشركة على كافة الشركات التابعة المبينة أدناه:

| الشركة | بلد التسجيل | نسبة المساهمة | 2017 جنيه مصري | 2016 جنيه مصري | نسبة الملكية وحقوقي التصويت | الأنشطة الرئيسية |
|---|-------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|---|
| 1- شركة أندلس للخرسانة شركة مساهمة مصرية | مصر | %99.99 | 20 926 807 | 20 926 807 | %99.99 | إنتاج الخرسانة وتحديد الخليط الجاهز |
| 2- شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار | مصر | %99.99 | 16 499 750 | 249 750 | %99.99 | تجارة الوقود البديل |
| 3- شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة شركة ذات مسئولية محدودة | مصر | %99.99 | 49 500 | 49 500 | %99.99 | تقديم الخدمات الإدارية |
| الإجمالي | | | 37 476 057 | 21 226 057 | | |

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

15- استثمارات في مشروع مشترك

| 2016 | 2017 | نسبة | بلد التسجيل | الشركة |
|----------------|----------------|----------|-------------|---------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | المساهمة | | |
| 125 000 | 125 000 | %50 | مصر | شركة أندلس ريلينس للتعبئة |
| 125 000 | 125 000 | | | الإجمالي |

16- المخزون

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|--------------------|--------------------|---------------------|
| 151 491 724 | 156 757 571 | مواد خام |
| 16 286 445 | 25 541 593 | مواد تعبئة وتغليف |
| 5 992 009 | 27 304 991 | قطع غيار |
| 1 630 552 | 2 413 295 | إنتاج تحت التشغيل |
| 58 649 456 | 40 554 917 | إنتاج تام |
| 42 247 919 | 247 919 | دفعات مقدمة لموردين |
| 276 298 105 | 252 820 286 | الإجمالي |

17- مدينون تجاريون

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|-----------|--------------------|
| 11 270 053 | -- | عملاء مبيعات تصدير |
| 11 270 053 | -- | الإجمالي |

وفيما يلي بيان بأعمار الديون

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|-----------|-----------------|
| 11 270 053 | -- | أقل من 30 يوماً |
| 11 270 053 | -- | الإجمالي |

18- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| 53 656 261 | 31 421 917 | موردين دفعات مقدمة |
| 2 207 582 | 2 733 235 | ضرائب خصم من المنبع |
| 26 831 204 | 26 831 204 | تأمينات لدي الغير |
| 4 473 890 | 6 427 766 | توزيعات أرباح للعاملين مدفوعة مقدماً |
| 1 605 353 | 6 877 000 | اعتمادات مستندية |
| 34 049 | 34 049 | تأمين خطابات ضمان |
| 2 505 960 | 1 881 790 | السلف النقدية |
| 196 266 | 1 614 074 | أرصدة مدينة أخرى |
| 91 510 565 | 77 821 035 | الإجمالي |

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

19- أرصدة النقدية والبنوك

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|---|--------------------|---|
| 466 380 | 1 670 945 | النقدية بالخرزينة |
| 112 286 191 | 32 249 866 | الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية |
| 15 533 906 | 56 060 284 | الحسابات الجارية بالبنوك - عملة اجنبية |
| 2 191 117 | 27 223 469 | ودائع بنكية |
| 130 477 594 | 117 204 564 | الاجمالي |
| تتضمن النقدية مبالغ نقدية مجمدة لدي البنوك كالتالي: | | |
| 130 120 212 | 69 833 576 | النقدية وما في حكمها |
| 357 382 | 47 370 988 | النقدية المجمدة في البنك (أقساط القروض المستحقة بالعملة الأجنبية) |
| 130 477 594 | 117 204 564 | الاجمالي |

20- رأس المال

1-20 رأس المال المصدر والمدفوع

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|--------------------|--------------------|---|
| 2 | 2 | القيمة الاسمية للسهم |
| 378 739 700 | 378 739 700 | عدد الاسهم العادية المصدرة والمسددة بالكامل |
| 757 479 400 | 757 479 400 | راس المال المصدر |

2-20 قيمة الاسهم العادية المدفوعة

في 23 يناير 2014 قامت إدارة الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي اتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لتقيدها في البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من 100 جنيه مصري إلى 2 جنيه مصري.

وبالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي والتي تنص على أن رأسمال الشركة البالغ 757 479 400 جنيه مصري موزع على 7 574 794 سهم قيمة كل سهم 100 جنيه مصري ليصبح موزعاً على 378 739 700 سهم قيمة كل سهم 2 جنيه مصري.

قررت الجمعية العامة العادية المنعقدة في أول سبتمبر 2015 الموافقة على بيع كل أو جزء من الأسهم المملوكة للمساهمين المجمدة أسهمهم وفقاً لقواعد القيد على أن يتم البيع إعمالاً للفقرة الأخيرة من البند السابع للمادة (7) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية الصادر بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 170 لسنة 2014 بتاريخ 21 ديسمبر 2014 بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (11) لسنة 2014 وبعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وبشرط أن يكون المشتري بنك أو شركة تأمين أو صندوق استثمار مباشر أو أحد الكيانات المتخصصة في الاستثمار أو شخص اعتباري له خبرة وسابقة أعمال متميزة في مجال نشاط الشركة وبشرط أن يتعهد المشتري بالالتزام بشرط الاحتفاظ حتى نهاية المدة المقررة لتجميد الأسهم. هذا وقد تم اعتماد الجمعية من قبل الهيئة العامة للاستثمار بتاريخ 10 سبتمبر 2015.

21- الاحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم 159 لسنة 1981 والنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب نسبة 10% من صافي أرباح العام لحساب الاحتياطي القانوني. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطي القانوني إذا ما بلغ الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

22- أرباح مرحلة

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|---------------|---------------|-------------------------------|
| 468 070 169 | 349 798 741 | الرصيد في بداية العام |
| 245 852 109 | 217 433 931 | اجمالي الدخل الشامل في العام |
| (28 944 329) | (24 585 211) | المحول الي الاحتياطي القانوني |
| (204 902 658) | (205 205 932) | توزيعات الارباح |
| (130 276 550) | -- | خسائر فروق تقييم العملات |
| 349 798 741 | 337 441 524 | الرصيد في نهاية العام |

23- قروض

| الجزء طويل الاجل من القروض | | الجزء المتداول من القروض | | جنيه مصري |
|----------------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------------|
| 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| -- | -- | 64 417 675 | 290 586 491 | التسهيلات الائتمانية |
| 463 562 238 | 601 101 209 | 371 986 732 | 167 535 000 | القروض البنكية |
| 463 562 238 | 601 101 209 | 436 404 407 | 458 121 491 | إجمالي القروض |

1-23 التسهيلات الائتمانية

بتاريخ 27 مايو 2015 تمت الموافقة على زيادة الحد الجاري مدين البالغ قيمته 50 مليون جنيه مصري ليصبح بمبلغ 120 مليون جنيه مصري بذات الشروط والضوابط الأصلية المقررة بسعر فائدة بواقع 2% فوق سعر الكوريدور إقراض وبلغ قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني حتى 31 ديسمبر 2017 مبلغ 290 586 491 جنيه مصري.

بتاريخ 31 يناير 2017 حصلت الشركة على موافقة البنك الاهلي المصري على زيادة حدود التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من 120 مليون جنيه لتصبح 240 مليون جنيه بنفس الشروط بمعدل عائد 2% فوق سعر الكوريدور لمدة عام واحد قابلة للتجديد لفترات مماثلة بمعدل عائد 2% فوق سعر الكوريدور.

بتاريخ 19 يونيو 2017 حصلت الشركة على موافقة البنك الاهلي المصري على زيادة حدود التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة من 240 مليون جنيه لتصبح 350 مليون جنيه بنفس الشروط بمعدل عائد 2% فوق سعر الكوريدور لمدة عام واحد قابلة للتجديد لفترات مماثلة بمعدل عائد 2% فوق سعر الكوريدور.

2-23 القروض

1-2-23 قرض (أ)

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في سبتمبر 2006 بقيمة 103.9 مليون دولار أمريكي، ثم حصلت الشركة في 31 يناير 2008 على موافقة البنك لزيادة القرض إلى 149 مليون دولار أمريكي لمواجهة الزيادة في التكلفة الاستثمارية بالإضافة إلى تمويل 15% من تكلفة الرخصة.

- تبلغ مدة القرض 10 سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة 1.6% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات الأولى من القرض وسعر فائدة 1.7% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية.

- وبتاريخ 27 مايو 2015 وافق البنك الأهلي المصري على إعادة هيكلة الأقساط المستحقة ليتم سداد المديونية على 16 قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سداده مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربح 4% فوق سعر الليبور ستة شهور.

- وبتاريخ 13 أكتوبر 2015 وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد القسطين المستحقين في أول يوليو 2015 وأول أكتوبر 2015 والبالغ قيمتهما الإجمالية 4 مليون دولار أمريكي ليتم سدادهما في أول يناير 2016 وأول أبريل 2016 وكذا العوائد المستحقة.

- وبتاريخ 21 مارس 2016 وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد الأقساط المستحقة علي الشركة في أول يناير 2016 وكذا التي تستحق في أول أبريل 2016 والبالغ قيمتها الإجمالية حوالي 8 مليون دولار أمريكي (عددهم 4 أقساط) وكذا العوائد المستحقة على تلك الأقساط ليتم سداها مع القسط الذي سيستحق السداد في أول أبريل 2017.

- بتاريخ 1 مارس 2017 وافق البنك الاهلي المصري على اعادة جدولة القرض ليتم سداه على 10 دفعات ربع سنوية اعتباراً من أول أبريل 2017 قيمة الدفعة 2 مليون دولار امريكي على ان يتم سداد اي فروق مع اخر دفعة بمبلغ 1.1 مليون دولار أمريكي بالإضافة الي انه سوف يتم اضافة الفوائد كل ثلاثة شهور على ان يتم سدادها مع الدفعات بسعر الفائدة 4% فوق سعر الليبور لكل 6 شهور.
- بتاريخ 20 ديسمبر 2017 وافق البنك الاهلي المصري على اعادة جدولة القرض ليتم سداه على 15 دفعة ربع سنوية اعتباراً من أول يناير 2018 قيمة الدفعة 1 مليون دولار امريكي على ان يتم سداد اي فروق مع اخر دفعة بمبلغ 1.1 مليون دولار أمريكي بالإضافة الي انه سوف يتم اضافة الفوائد كل ثلاثة شهور على ان يتم سدادها مع الدفعات بسعر الفائدة 5% فوق سعر الليبور لكل 6 شهور.

2-2-23 قرض (ب)

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في 31 يناير 2008 بمبلغ 142 مليون دولار أمريكي لتمويل خط الإنتاج الثاني بالإضافة لتمويل 25% من تكلفة الرخصة لخط الإنتاج الثاني ويتضمن القرض جزء بالجنه المصري بما يعادل 57 مليون دولار أمريكي.
- تبلغ مدة القرض 10 سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة 1.5% بالإضافة لسعر الليبور وذلك للجزء الدولارى من القرض، وبالنسبة للجزء الخاص بالجنه المصري فإن سعر الفائدة هو 11%.
- وبتاريخ 27 مايو 2015 وافق البنك الاهلي المصري على إعادة هيكلة الأقساط المستحقة الخاصة بالجزء الدولارى فقط من القرض ليتم سداد المديونية على 16 قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سداه مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربح 4% فوق سعر الليبور ستة شهور.
- وبتاريخ 29 يوليو 2015 تم سداد الجزء الخاص بالجنه المصري بالكامل.
- وبتاريخ 13 أكتوبر 2015 وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد القسطين المستحقين في أول يوليو 2015 وأول أكتوبر 2015 والبالغ قيمتهما الإجمالية 4 مليون دولار أمريكي ليتم سدادهما في أول يناير 2016 وأول أبريل 2016 وكذا العوائد المستحقة.
- وبتاريخ 21 مارس 2016 وافق البنك الأهلي المصري على تأجيل سداد الأقساط المستحقة علي الشركة في أول يناير 2016 وكذا التي تستحق في أول أبريل 2016 والبالغ قيمتها الإجمالية حوالى 8 مليون دولار أمريكي (عدد 4 أقساط) وكذا العوائد المستحقة على تلك الأقساط ليتم سدادها مع القسط الذى سيستحق السداد في أول أبريل 2017.
- بتاريخ 1 مارس 2017 وافق البنك الاهلي المصري على اعادة جدولة القرض ليتم سداه على 10 دفعات ربع سنوية اعتباراً من أول أبريل 2017 قيمة الدفعة 2 مليون دولار امريكي على ان يتم سداد اي فروق مع اخر دفعة بمبلغ 1.8 مليون دولار أمريكي بالإضافة الي انه سوف يتم اضافة الفوائد كل ثلاثة شهور على ان يتم سدادها مع الدفعات بسعر الفائدة 4% فوق سعر الليبور لكل 6 شهور.
- بتاريخ 20 ديسمبر 2017 وافق البنك الاهلي المصري على اعادة جدولة القرض ليتم سداه على 15 دفعات ربع سنوية اعتباراً من أول يناير 2018 قيمة الدفعة 1 مليون دولار امريكي على ان يتم سداد اي فروق مع اخر دفعة بمبلغ 1.8 مليون دولار أمريكي بالإضافة الي انه سوف يتم اضافة الفوائد كل ثلاثة شهور على ان يتم سدادها مع الدفعات بسعر الفائدة 5% فوق سعر الليبور لكل 6 شهور.

3-2-23 القرض (ج)

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في 20 يونيو 2013 بمبلغ 70 مليون جنيه مصري لتمويل 70% من إجمالي التكاليف الاستثمارية البالغ قيمتها 100 مليون جنيه مصري واللازمة لمشروع استخدام النفايات الصلبة والزراعية كوقود حيوي كبديل لجانب من الغاز الطبيعي، على أن يستخدم التمويل في سداد مستحقات المقاولين والموردين.

- تبلغ مدة القرض 6 سنوات تبدأ من تاريخ أول سحب بسعر فائدة 2% بالإضافة لسعر الكوريدور و بحد أدنى 12٪، بالإضافة لعمولة شهرية.

4-2-23 القرض (د)

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في 20 يونيو 2017 بمبلغ 231 مليون جنيه مصري لتمويل 100٪ من التكلفة الاستثمارية اللازمة لإنشاء طاحونة فحم وخط سير الناقلات الدولية وماكينة شطف تراب الاسمنت وإدخاله في عملية الانتاج مرة اخري.
- تبلغ مدة القرض 7 سنوات تبدأ من تاريخ أول سحب بسعر فائدة 2.25٪ بالإضافة لسعر الكوريدور، بالإضافة لعمولة سنوية.

ضمانات القروض

- يوجد رهن عقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الامتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضماناً لكافة القروض والتسهيلات الممنوحة من البنك وذلك على 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 على 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 اي من المساهمين الرئيسيين في المشروع (خاصة الشركة الاسبانية) حتى يتم سداد القرض الممنوح للشركة بينما يتم السماح للجانب المصري بزيادة حصته من خلال شراء حصة من الشركة الاسبانية على الا يقل حصة الجانب الاسباني في اي وقت عن 51٪ من رأس مال الشركة كذلك انه لا يجب على الشركة تغيير أي من الأنشطة الرئيسية او الشكل القانوني او هيكل المساهمين قبل الحصول على موافقة كتابية من البنك.
- تلتزم الشركة بإصدار وثائق تامين ضد اخطار الحريق والخسائر والاضرابات المادية على كافة الاصول المملوكة للشركة والممولة عن طريق هذا القرض بنسبة 110٪ من اجمالي قيمة القرض على ان تكون تلك الوثائق لصالح البنك.
- زيادة الرهن التجاري القائم لصالح البنك على المقومات المادية والمعنوية على مصنع المقترض ومقر النشاط بقيمة الآلات والمعدات الجديدة التي سيتم شراؤها وذلك بحد أقصى 6 شهور من تاريخ انتهاء فترة السحب.

24- دائنون تجاريون

| الجزء المتداول | | الجزء الغير متداول | | جنيه مصري |
|----------------|-------------|--------------------|------|-------------------------------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | |
| 162 413 204 | 158 484 236 | -- | -- | دائنون تجاريون - عملة محلية |
| 275 493 741 | 185 082 523 | -- | -- | دائنون تجاريون - عملات اجنبية |
| 7 000 000 | -- | 7 000 000 | -- | أوراق الدفع |
| 444 906 945 | 343 566 759 | 7 000 000 | -- | إجمالي القروض |

25- مخصصات

| مخصص مطالبات | | جنيه مصري |
|--------------|--|------------------------|
| 9 183 140 | | الرصيد في 1 يناير 2016 |
| 14 061 203 | | المكون خلال العام |
| (7 561 692) | | المستخدم خلال العام |

15 682 651

الرصيد في 31 ديسمبر 2017

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

26- الالتزامات الأخرى

| الجزء الغير متداول | | الجزء المتداول | | جنيه مصري |
|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| 146 917 919 | 62 198 685 | 128 000 000 | 96 000 000 | رخصة التشغيل |
| 49 232 000 | 30 770 000 | 18 462 000 | 18 462 000 | عقد توريد الطاقة الكهربائية |
| 196 149 919 | 92 968 685 | 146 462 000 | 114 462 000 | الإجمالي |

1-26 رخصة التشغيل

- بناء على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية بتاريخ 21 مايو 2008 على إصدار الرخصة للشركة بقيمة 281.4 مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع التزام الشركة بسداد نسبة 15% دفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الإنتاج بحد أقصى 18 شهراً وبفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي.
- وتطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدد نسبة 25% دفعة مقدمة والباقي على 3 سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الالتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.
- وبتاريخ 22 يناير 2015 وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على استمرار الشركة في سداد مبلغ 8 مليون جنيه كقسط شهري لحين الانتهاء من الخلاف القانوني المنظور حالياً أمام القضاء.

2-26 عقد توريد الطاقة الكهربائية

- تنص رخصة التشغيل الخاصة بالشركة العربية للأسمنت على أنه ينبغي أن توفر الشركة لنفسها محطة لتوليد الطاقة الكهربائية، وقد اقترحت وزارة الكهرباء بدلاً من إنشاء محطة منفصلة يتم سداد مبلغ 217.2 مليون جنيه مصري للسماح للشركة العربية للأسمنت بالربط بالمحطة الوطنية.
- وقد تم سداد دفعة مقدمة 15% وقيمتها 32.58 مليون جنيه مصري ونسبة 85% المتبقية يتم سدادها على النحو التالي:
- 120 قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر اعتباراً من أبريل 2010 بقيمة 1.22 مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- 120 قسط شهري يستحق في الأول من كل شهر اعتباراً من فبراير 2011 بقيمة 1.342 مليون جنيه للقسط الواحد شاملة الفوائد.
- بالإضافة إلى مبلغ 8 مليون جنيه مصري مقابل تخصيص عدد 2 خلية من النوع التقليدي ويتم سدادها على أربعة أقساط ربع سنوية أستحق آخرها في 1 فبراير 2011.

27- دائنو توزيعات

قررت الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 13 أبريل 2017 الموافقة على مشروع توزيع الأرباح على السادة المساهمين وفقاً للأرباح القابلة للتوزيع في 31 ديسمبر 2016 وقد تم اعتماد الجمعية العامة العادية للشركة من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة بتاريخ 14 أبريل 2017. وتم دفع الأرباح بالكامل في 18 ديسمبر 2017.

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

وفيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 هناك مشروع توزيع ارباح مقترح من مجلس الادارة للعرض على الجمعية العامة للشركة طبقاً لما هو وارد بالجدول التالي:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|---------------|-------------|------------------------------|
| 245 852 109 | 217 433 931 | صافى ارباح العام |
| 234 223 182 | 120 007 599 | أرباح مرحلة فى بداية العام |
| (130 276 550) | - | تسويات على الارباح المرحلة |
| 349 798 741 | 337 441 530 | صافى الارباح القابلة للتوزيع |
| | | تم توزيعه كالتالى: |
| 24 585 211 | 21 743 393 | الاحتياطي القانوني |
| 200 732 041 | -- | حصة المساهمين فى الأرباح |
| 4 473 890 | 6 427 766 | حصة العاملين فى الأرباح |
| 120 007 599 | 309 270 371 | أرباح مرحلة للعام التالي |

28- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------|-------------|----------------------|
| 57 887 461 | 36 433 864 | عملاء دفعات مقدمة |
| 1 953 970 | 328 752 | مصروفات مستحقة |
| 16 038 783 | 10 287 355 | رسوم تنمية مستحقة |
| 44 778 227 | 23 743 123 | خصومات عملاء مستحقة |
| 32 861 701 | 28 433 908 | ضرائب مستحقة |
| 16 904 581 | 7 723 399 | فوائد مستحقة |
| 4 020 191 | 6 803 075 | تأمينات أعمال محتجرة |
| 174 444 914 | 113 753 476 | اجمالي |

29- الأدوات المالية

1-29 إدارة مخاطر رأس المال:

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار وبما يحقق اعلي عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الدين (القروض والالتزامات الأخرى وتسهيلات ائتمانية) مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك ايضاح رقم 20) وحقوق ملكية الشركة (رأس المال المصدر والاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة).

ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة.

تستهدف الشركة تحقيق نسبة رافعة مالية تتراوح بين 70% إلى 90% تتحدد على أساس نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية.

في 31 ديسمبر 2016 بلغت نسبة الرافعة المالية 86% (أنظر أدناه) زادت بسبب زيادة الديون نتيجة زيادة المستخدم من التسهيلات الائتمانية والحصول على قرض جديد خلال العام وانخفاض النقدية وما فى حكمها.

تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|------|------|-----------|
|------|------|-----------|

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017

| | | |
|----------------------|----------------------|----------------------------------|
| 1 242 578 564 | 1 266 653 385 | الديون (i) |
| (130 477 594) | (117 487 591) | النقدية وأرصدة لدى البنوك |
| 1 112 100 970 | 1 149 165 794 | صافي الدين |
| 1 292 315 512 | 1 304 543 511 | حقوق الملكية (ii) |
| %86 | %88 | نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية |

(i) تم تعريف الدين على أنه يشمل القروض والالتزامات الأخرى وتسهيلات ائتمانية والمفصح عنهما بصورة تفصيلية (إيضاح 23:26).

(ii) تتضمن حقوق الملكية كل من رأس المال والاحتياطي القانوني والإرباح المرحلة (إيضاح 20:21، 22).

2-29 أهم السياسات المحاسبية:

تم الإفصاح بصورة تفصيلية عن أهم السياسات والمعالجات المحاسبية المطبقة بما في ذلك شروط الاعتراف وأسس القياس وكذا الأساس المستخدم في الاعتراف بينود الدخل والمصروفات المتعلقة بكلٍ منها لكل فئةٍ من فئات تصنيف الأصول والالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية بإيضاح الأدوات المالية رقم (2-17).

3-29 فئات تصنيف الأدوات المالية

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-------------|-------------|--|
| | | أصول مالية (i) |
| 130 477 594 | 117 204 564 | نقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح رقم 19) |
| 11 270 053 | -- | مديونون تجاريون (إيضاح رقم 17) |
| 26 831 204 | 26 831 204 | أرصدة مدينة أخرى (إيضاح رقم 18) |
| | | التزامات مالية (ii) |
| 835 548 970 | 768 636 209 | قروض (إيضاح رقم 23) |
| 64 417 675 | 290 586 491 | بنوك سحب على المكشوف (إيضاح رقم 23) |
| 342 611 919 | 207 430 685 | التزامات أخرى (إيضاح رقم 26) |
| 343 566 759 | 444 906 945 | دائنون تجاريون (إيضاح رقم 24) |
| 22 878 742 | 14 915 226 | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |

(i) إجمالي مبلغ 313.2 مليون جنيه مصري (2016: 354.5 مليون جنيه مصري) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii) إجمالي مبلغ 458.4 مليون جنيه مصري (2016: 624.4 مليون جنيه مصري) للالتزامات غير المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الالتزامات المالية.

4-29 أهداف إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة في إطار ممارستها لأنشطتها لعددٍ من المخاطر المالية. ويعرض هذا الإيضاح أهداف الشركة من إدارة مخاطرها المالية ورأس مالها وكذا السياسات والإجراءات التي تتبناها. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (مخاطر سعر الصرف ومخاطر سعر الفائدة)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تسعى إدارة الشركة إلى تخفيض أثر هذه المخاطر إلى الحد الأدنى من خلال الأنشطة التشغيلية والتمويلية.

5-29 خطر السوق

أن أنشطة الشركة تُعرضها بشكلٍ أساسي للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية (يُرجع للإيضاح رقم 29-6) والتقلبات في أسعار الفائدة (يُرجع للإيضاح رقم 29-7 أدناه).

6-29 إدارة خطر العملة الأجنبية

تتم بعض معاملات الشركة بعملاتٍ أجنبية وتتعرض الشركة نتيجةً لذلك لتقلبات في أسعار صرف العملات. ويُعدُّ الدولار الأمريكي واليورو هي العملات الرئيسية التي تتم بها هذه المعاملات. ينشأ خطر سعر صرف العملات الأجنبية للشركة بصفة أساسية من مشتريات المواد الخام بالعملات الأجنبية والقروض بالدولار الأمريكي المستخدمة لتمويل إنشاء المصنع ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية - في نهاية الفترة المالية - للمبالغ المقترضة (قروض أ وب) وفقاً للعملات الأجنبية الرئيسية التي مُنِحت بها:

القروض

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|--------------------|--------------------|--------------|
| 795 776 813 | 557 186 612 | دولار أمريكي |
| 795 776 813 | 557 186 612 | الإجمالي |

ويعرض الجدول التالي القيم الدفترية - في نهاية الفترة المالية - لأصول الشركة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الرئيسية (وتتمثل بصفة أساسية في أرصدة مستحقة على عملاء ونقدية وما في حكمها) والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بنفس العملات (وتتمثل بصفة أساسية في موردين خارجيين وأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة) والتي تتعرض الشركة بسببها إلى خطر سعر صرف العملة:

| أصول | | التزامات | | جنيه مصري |
|------------|------------|-------------|-------------|--------------|
| 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| 26 693 092 | 53 548 407 | 989 482 886 | 832 442 592 | دولار أمريكي |
| 4 341 801 | 2 872 058 | 2 638 435 | 1 999 089 | يورو |

1-6-2-9 تحليل حساسية خطر العملة الأجنبية

كما سبق الإشارة تتعرض الشركة بصفة أساسية لخطر عملات الدولار الأمريكي واليورو التي تنشأ من شراء مواد خام بالعملات الأجنبية والقروض الدلارية المستخدمة لإنشاء مصنع الشركة.

ويوضح الجدول التالي مدى حساسية الشركة لزيادة أو نقصٍ بنسبة 10% في الجنيه المصري مقابل أسعار صرف العملات الأجنبية المشار إليها. وتعتبر الـ 10% هي نسبة الحساسية المستخدمة في اعداد التقارير الداخلية عن خطر العملة الأجنبية وعرضها على المديرين المسئولين، وتُمثل تقييم الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ويتضمن تحليل الحساسية فقط الأرصدة القائمة للبنود ذات الطبيعة النقدية بعملات أجنبية ويقوم على أساس تعديل ترجمة أرصدة تلك البنود في نهاية الفترة بنسبة تغير قدرها 10% في أسعار صرف تلك العملات.

ويتضمن تحليل الحساسية الأرصدة القائمة للقروض، النقدية بالبنوك، الأرصدة المدينة الأخرى، الاطراف ذات العلاقة والموردين الخارجيين.

ويشير الرقم الإيجابي في الجدول أدناه إلى زيادة في الربح عندما تزداد قوة الجنيه المصري بنسبة 10% مقابل العملة الأجنبية المعنية. وفي حالة ضعف الجنيه المصري بنسبة 10% مقابل العملة الأجنبية المعنية فسوف يؤدي ذلك إلى تأثيرٍ معاكس بنفس القيمة على الربح وتصبح القيم أدناه سالبة.

| تأثير اليورو | | تأثير الدولار الأمريكي | | جنيه مصري |
|--------------|--------|------------------------|------------|----------------------|
| 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | |
| 170 337 | 87 297 | 96 278 979 | 77 889 419 | الأرباح أو (الخسائر) |

7-2-9 إدارة خطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر سعر الفائدة نظراً لأن الشركة تقترض أموال بأسعار فائدة متغيرة.

1-7-2-9 تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالأدوات المالية غير المشتقة في نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أُعد التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم في نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل 1٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التي تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفي الإدارة المسؤولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة في أسعار الفائدة.

إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار 100 نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يقل/ أو يزيد ربح الشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 10 592 227 جنيه مصري (2016: يقل/ أو يزيد بمبلغ 8 999 666 جنيه مصري). ويرجع هذا بصفة أساسية إلى تعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

8-29 إدارة خطر الائتمان

يشير خطر الائتمان إلى خطر أن يعجز أحد أطراف التعاقد عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية ويؤدي ذلك إلى تكبد الشركة لخسائر مالية. وينشأ خطر الائتمان من معاملات الشركة مع الأطراف الأخرى وغالباً ما يكونوا عملاء الشركة من أفراد ومؤسسات. وقد قامت الشركة بتطبيق سياسة تلزمها بأن تقتصر في تعاملاتها على أطراف ذات جدارة ائتمانية مرتفعة وبأن تحصل على ضمانات كافية - كلما كان ذلك مناسباً - كوسيلة لتأمينها ضد خطر الخسارة المالية التي تنشأ في حالات التعثر.

يتأثر تعرض الشركة لخطر الائتمان - بشكل أساسي - بالخصائص الفردية لكل عميل. ويهدف مراقبة الخطر إلى تقييم جودة ائتمان العميل مع الأخذ في الاعتبار عدة عوامل - منها مركزه المالي وخبراته السابقة معه والمعلومات المالية الأخرى المنشورة بشأنه وسجلاته التجارية وعوامل أخرى - كوسيلة لتخفيف خطر الخسارة المالية التي تنشأ في حالات التعثر. وتقوم الشركة بالمتابعة المستمرة لمدى تعرضها لخطر الائتمان كما تقوم بتوزيع القيمة الإجمالية لحجم المعاملات المتعاقد عليها بين الأطراف الذين أقرتهم الإدارة.

لا يمثل رصيد العملاء في أرصدة عدد كبير من العملاء، علماً بأن مدى تعرض الشركة لخطر الائتمان لا يتركز بصورة جوهرية مع طرفٍ وحيد أو مع مجموعة من الأطراف ذات خصائص متماثلة. وتُصنف الشركة أطراف ما على أنها ذات خصائص متماثلة عندما تكون تلك الأطراف هي منشآت ذات علاقة ببعضها

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المثبتة بالقوائم المالية - والتي تظهر بالصافي بعد خصم خسائر الاضمحلال - تُمثّل الحد الأقصى لتعرض الشركة لخطر الائتمان دون النظر لقيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

9-29 إدارة خطر السيولة

تقع المسؤولية الأساسية لإدارة خطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة والذي أسس إطار عمل مناسب لإدارة خطر السيولة بهدف لإدارة متطلبات الشركة من التمويل القصير والمتوسط والطويل الأجل واحتياجات السيولة. وتقوم الشركة بإدارة خطر السيولة عن طريق الاحتفاظ بحدٍ كافي من الاحتياطيّات النقدية والتسهيلات البنكية وتسهيلات اقتراض احتياطية، ويتم ذلك من خلال المتابعة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة ومقارنتها بالفعلية ومطابقة هياكل استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

10-29 قياس القيمة العادلة

تعتبر الإدارة أن القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية المعترف بها في قائمة المركز المالي المجمع تقارب قيمها العادلة.

30- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يعد أي طرف من الأطراف التالية (شركة كان أو فرداً) ذو علاقة بمنشأة:

أ- إذا ما كان هذا الطرف بطريقة مباشرة - أو بطريقة غير مباشرة من خلال وسيط أو أكثر:

/أو لا: يسيطر على المنشأة، أو تسيطر عليه المنشأة، أو يخضع لذات السيطرة التي تخضع لها المنشأة (ويشمل هذا الشركات الام والشركات التابعة - والشركات التابعة الشقيقة) أو

ثانياً: يمتلك حصة بالمنشأة تمكنه من التمتع بنفوذ مؤثر عليها أو

ثالثاً: يتمتع بسيطرة مشتركة على المنشأة؛ أو

- ب- إذا ما كان هذا الطرف هو شركة شقيقة بالنسبة للمنشأة أو مشروع مشترك إذا كانت المنشأة مشروع مشترك (معيار المحاسبة المصري (43) الترتيبات المشتركة)؛ أو
- ج- إذا ما كان هذا الطرف عضو من موظفي الإدارة الرئيسيين للمنشأة، أو لشركتها الأم؛ أو
- د- إذا ما كان هذا الطرف هو أحد أفراد العائلة المقربين من أي فرد من المشار إليهم في (أ) أو (ب)؛ أو
- هـ- إذا ما كان هذا الطرف هو منشأة: مسيطر عليها من، أو تخضع لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر بواسطة، أو عندما تكون حقوق تصويتية مؤثرة بهذه المنشأة مملوكة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة بمعرفة - أي فرد من المشار إليهم في (د) أو (ه)؛ أو
- و- إذا ما كان هذا الطرف يمثل نظام مزايا ما بعد انتهاء الخدمة لصالح موظفي المنشأة - أو لصالح موظفي أي منشأة أخرى ذات علاقة بالمنشأة.

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

| حجم المعاملات | طبيعة المعاملة | | طبيعة العلاقة | جنيه مصري |
|---------------|----------------|--------------|------------------------|----------------------------------|
| | 2016 | 2017 | | |
| 37 996 583 | 30 002 583 | مبيعات | شركة تابعة | شركة أندلس للخرسانة |
| 1 057 457 | -- | خدمات | المساهم الرئيسي | شركة أريدوس خاتيفا |
| 37 125 836 | 38 140 201 | خدمات | شركة تابعة | شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة |
| 1 932 752 | 1 999 089 | خدمات | شركة تابعة للشركة الأم | شركة سيمنتوس لا يونيون - أسبانيا |
| 59 242 553 | 58 724 074 | مشتريات | شركة مشتركة | شركة أندلس ريلانس للتعددين |
| 2 133 661 | -- | دفع نيابة عن | شركة تابعة | شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار |

فيما يلي الأرصدة القائمة في نهاية السنة المالية:

| المستحق لأطراف ذات علاقة | المستحق من طرف ذات علاقة | | جنيه مصري | |
|--------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|
| | 2016 | 2017 | | 2016 |
| -- | -- | 6 601 841 | 6 547 243 | شركة أندلس للخرسانة |
| -- | -- | 2 133 661 | 2 840 156 | شركة ايفولف للمشاريع والاستثمار |
| -- | 454 344 | 2 842 794 | 1 446 | شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة |
| 2 638 435 | 1 999 089 | -- | -- | شركة سيمنتوس لا يونيون - أسبانيا |
| 5 816 854 | 5 426 754 | -- | -- | شركة أندلس ريلانس للتعددين |
| -- | -- | 1 910 248 | -- | شركة أريدوس خاتيفا |
| 8 455 289 | 7 880 187 | 13 488 544 | 9 388 845 | الاجمالي |

- تقوم شركة أندلس للخرسانة بشراء المواد والمنتجات الإسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.
- تقوم شركة أريدوس خاتيفا بتقديم خدمات استشارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمنتوس لا يونيون - أسبانيا بتقديم خدمات دعم فني للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة أندلس ريلانس للتعددين بتوريد مواد خام للشركة العربية للأسمنت.

31- المعاملات الغير نقدية

خلال العام الحالي دخلت الشركة في أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية التالية والتي تم استبعادها من قائمة التدفقات النقدية المستقلة:

- تم استبعاد أثر المعاملات الخاصة بالمحول بين الأصول الثابتة والمشروعات تحت التنفيذ بمبلغ 10 541 194 مصري.
- تم استبعاد أثر المعاملات بين الضرائب المدفوعة والأرصدة المدينة بمبلغ 2 207 582 جنيه مصري.

32- التأجير التشغيلي

1-32 الشركة كمستأجر

1-1-32 اتفاقيات التأجير

يتمثل الإيجار التشغيلي في استئجار سيارات لقطرات إيجار تترأوح من سنتين الي أربع سنوات علماً بان لدى الشركة الخيار في شراء الاصول المستأجرة عند نهاية فترة عقد الإيجار.

2-1-32 مدفوعات معترف بها كمصروف خلال الفترة

| 2016 | 2017 | جنيه مصري |
|-----------|-----------|---------------------------------|
| 3 749 297 | 1 078 226 | الحد الأدنى للمدفوعات الإيجارية |
| 3 749 297 | 1 078 226 | الإجمالي |

3-1-32 التزامات تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء

| إجمالي القيمة المستقبلية للحد الأدنى لمدفوعات القيمة الإيجارية | | جنيه مصري |
|--|-----------|---------------------------------|
| 2016 | 2017 | |
| 1 469 273 | 823 880 | لا يزيد عن عام واحد |
| 823 880 | 361 262 | اكثر من عام ولا يزيد عن 5 اعوام |
| 361 262 | -- | اكثر من 5 اعوام |
| 2 654 415 | 1 185 142 | الإجمالي |

33- الارتباطات الرأسمالية

بلغت الارتباطات الرأسمالية في 31 ديسمبر 2017 مبلغ قدره 33 585 198 جنيه مصري متعلق بشراء اصول ثابتة.

34- الموقف الضريبي

1-34 ضريبة شركات الاموال

- الشركة كانت تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات بداية من السنة المالية اللاحقة لبداية الإنتاج. وقد تم تحديد تاريخ بدء الإنتاج بمعرفة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة اعتباراً من 22 أبريل 2008. وبناء على ذلك فإن الشركة كانت معفاة من ضريبة شركات الأموال للفترة من 1 يناير 2009 حتى 31 ديسمبر 2013.
- بالنسبة للسنتين 2006 و2007 وهي تمثل سنوات ما قبل بدء التشغيل تم فحص تلك السنوات من قبل مصلحة الضرائب ونتج عن الفحص فروق مرتبطة بالمادة 56 من القانون 91 لسنة 2005 متعلقة بشأن مقابل تنفيذ الاعمال، تركيب التسليمات واختبارات بدء تشغيل المصنع.
- فيما يتعلق بعام 2008 فإنه قد تم فحصها من قبل مصلحة الضرائب ونتج عن الفحص وعاء خسائر ضريبية بمبلغ 347 مليون جنيه مصري سوف يتم ترحيله الى السنوات اللاحقة وفقاً لأحكام القانون.
- فيما يتعلق بعام 2009 فإنه لم يتم اختيارها من قبل مصلحة الضرائب ضمن عينة الفحص وعلى ذلك أصبح الاقرار المتعلق بهذا العام نهائي.
- فيما يتعلق بعام 2010 فقد تم فحصها من قبل مصلحة الضرائب وقد قامت المصلحة بتعديل صافي الوعاء الضريبي من واقع اقرار الشركة من 15.6 مليون جنيه مصري الى 160 مليون جنيه مصري. وقد تم تحويل الخلاف عن هذه السنة الى لجنة فض المنازعات.

- فيما يتعلق بالسنوات من 2011 حتى 2016 فقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي في الميعاد القانوني ولم يتم فحص هذه السنوات بعد.

2-34 ضريبة المبيعات / القيمة المضافة

- تم فحص دفاتر الشركة وتسوية الضرائب المستحقة حتى 31 ديسمبر 2015.
- قامت الشركة بتقديم اقرارات ضريبة القيمة المضافة عن عام 2017 في المواعيد القانونية.

3-34 ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام 2011 وتسوية وسداد كافة الضرائب المستحقة.
- فيما يتعلق بالسنوات من 2012 حتى 2014 تم فحص دفاتر الشركة وتسلمت الشركة مطالبات من المصلحة بمبلغ 2.7 مليون جنية مصري وقد قامت الشركة بالطعن على تلك المطالبات.
- فيما يتعلق بالسنوات من 2015 حتى 2016 لم يتم فحص دفاتر الشركة بعد.

4-34 ضريبة المرتبات

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام 2010 وتم سداد كافة الضرائب المستحقة
- تم فحص دفاتر الشركة عن السنوات من 2011 حتى 2014 بناء على اساس تقديري وتسلمت الشركة مطالبة عن تلك السنوات بمبلغ 75 مليون جنية مصري وقد قامت الشركة بالطعن على تلك المطالبات وتم اعادة الفحص وجاري الاعتماد.

5-34 الضريبة العقارية

تمت مطالبة الشركة بضريبة عقارية سنوية بمبلغ 1.3 مليون جنية لكل سنة بناء على قرار لجنة طعن وذلك للفترة من 1 يوليو 2013 وحتى 31 ديسمبر 2017 وقد قامت الشركة بتقديم طعن على هذا الربط وتم تحويل هذا النزاع الى القضاء.

6-34 رسم تنمية الموارد المالية للدولة

تقوم الشركة بسداد رسم التنمية المستحق عن إنتاج الأسمنت المنتج من استخدام كلينكر محلي فقط، أما الأسمنت المنتج من الكلينكر المستورد فلا تقوم الشركة بسداد رسم التنمية عليه.
وقد وردت الى الشركة مطالبات عن فروق سداد رسم التنمية كما يلي:

- مبلغ 1 810 043 جنية مصري عن عامي 2013.

- مبلغ 16 844 376 جنية مصري عن عام 2014 بتاريخ 14 فبراير 2016 وقد تم الطعن على هذه المطالبة بتاريخ 15 مارس 2016 وتم تحديد جلسة بتاريخ 10 أبريل 2016 للمناقشة باللجنة الداخلية وتم تأجيل اللجنة الداخلية لتاريخ 12 يوليو 2016. ولم يتم التوصل الى قرار بشأن هذا النزاع.

- مبلغ 1 921 904 جنية مصري عن عام 2015 بتاريخ 23 ابريل 2016 وقد تم الطعن على هذه المطالبة بتاريخ 23 ابريل 2016 وتم تحديد جلسة بتاريخ 12 يوليو 2016. ولم يتم التوصل الى قرار بشأن هذا النزاع.

- قامت الشركة بتقديم شكوى الى الأمانة الفنية للجنة الوزارية لفض منازعات الاستثمار. هذا وقد صدر قرار لجنة فض المنازعات بالهيئة العامة للاستثمار بعدم احقية ادارة رسم التنمية في فرض رسم التنمية على الاسمنت المنتج من الكلنكر المستورد.

• فيما يتعلق بغرامات التأخير المستحقة عن سداد رسم التنمية على الاسمنت المنتج من الكلينكر المحلى.

- مبلغ 18 016 093 جنية مصري مقابل التأخير عن الفترة من 1 ابريل 2010 حتى 31 يوليو 2012 بتاريخ 1 اكتوبر 2013.

- قامت الشركة بتقديم شكوى الى الأمانة الفنية للجنة الوزارية لفض منازعات الاستثمار. هذا وقد صدر قرار لجنة فض المنازعات بالهيئة العامة للاستثمار بعدم احقية ادارة رسم التنمية في فرض غرامات تأخير على سداد رسم التنمية.

- قامت الشركة بسداد كافة رسم التنمية المستحق عن الاسمنت المنتج من الكلينكر المحلى حتى سبتمبر 2017.

7-34 ضرائب المبيعات الاضافية

- لم تقم الشركة بسداد ضريبة المبيعات الإضافية على الأصول الثابتة قيمتها 11 487 312 جنيه مصري ويوجد حالياً خلاف مع وزير المالية في هذا الشأن. وقد تم تحويل القضية الى المحكمة الإدارية وتم حجز القضية وفي انتظار تقرير المفوضين ولم يصدر أي قرار حتى الآن. وقد قامت ادارة الشركة بتقديم شكوى الى الأمانة الفنية للجنة الوزارية لفض منازعات الاستثمار.
- هذا ولم تقم إدارة الشركة بتكوين مخصصات في هذا الشأن وفقاً لتقديرها استناداً الى رأى المستشار القانوني والضريبي للشركة.

35- تعديل أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة نتيجة اعادة تبويب قيمة ترخيص التشغيل للشركة من الاصول الثابتة الى الاصول غير الملموسة كما هو موضح بالجدول التالي ولا يوجد تأثير لهذا التعديل على قائمة الارباح أو الخسائر.

| 2016 | إعادة التبويب | 2016 | جنيه مصري |
|-------------------|---------------|-------------------|-------------------------------|
| بعد إعادة التبويب | | قبل إعادة التبويب | |
| | | | قائمة المركز المالي |
| 2 516 798 377 | (360 205 859) | 2 877 004 236 | الاصول الثابتة (بالصافي) |
| 446 828 118 | 360 205 859 | 86 622 259 | الاصول غير الملموسة (بالصافي) |
| | | | قائمة التدفقات النقدية |
| 153 654 205 | (28 156 294) | 181 810 499 | اهلاك الاصول الثابتة |
| 50 676 294 | 28 156 294 | 22 520 000 | استهلاك الاصول غير الملموسة |

36- التصديق على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار وفقاً لاجتماع مجلس الادارة بتاريخ 25 مارس 2018.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي
أ / سيرخيو ألكانتاريا رودريجيث



المدير المالي
أ / آلان هستيك

