

محمد هلال جرانت ثورنتون



الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية
القوائم المالية المستقلة وتقرير مراقب الحسابات
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

المحتويات

الصفحة

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



تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي

الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية

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

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

الرأى

- من رأينا ان القوائم المالية المستقلة المشار اليها اعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المستقل للشركة العربية للأسمنت- شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
- كما هو موضح بالأيضاح رقم (٨)، لدي الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلي القوائم المالية المجمعة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

القاهرة في ٢٢/٥/٢٠١٤

مراقب الحسابات

حسام محمد هلال



س.م.م ٥١٠١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٤٧

محمد هلال جرانت ثورنتون

محمد هلال - جرانت ثورنتون

محاسبون قانونيون

عضو جرانت ثورنتون انترناشيونال

قائمة الدخل المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

| فحص محدود | | | |
|--------------------|--------------------|-------------|-------------------------------|
| الفترة من ١/١/٢٠١٣ | الفترة من ١/١/٢٠١٤ | رقم الإيضاح | |
| حتى ٣١/٣/٢٠١٣ | حتى ٣١/٣/٢٠١٤ | | |
| جنيه مصري | جنيه مصري | | |
| ٤٤٩,٢٩٥,٦٦٧ | ٥٢٨,٦٢٣,٧١٩ | ٢١ | صافي المبيعات |
| | | | يخصم : |
| ٢٨٦,٤١٢,٤٥٢- | ٣٢٨,٤٦٤,٨٠٤- | ٢٢ | تكلفة المبيعات |
| ١٦٢,٨٨٣,٢١٥ | ٢٠٠,١٥٨,٩١٥ | | مجمل الربح |
| ١١,٨٧٧,٤٨٤- | ٢٠,١٠٢,١٠٥- | ٢٣ | مصروفات عمومية وإدارية |
| ١٢,٩٤٩,٠٧٤ | ٢٠,٥٧٧٨ | ٢٤ | إيرادات أخرى |
| ١٦٣,٩٥٤,٨٠٥ | ١٨٠,٢٦٢,٥٨٨ | | الربح من التشغيل |
| | | | (يخصم) : |
| ٧٩,٨٣٩,٨٨٨- | ٢٤,٨٤٥,٦٨٤- | ٢٥ | تكاليف التمويل - بالصافي |
| ٨٤,١١٤,٩١٧ | ١٥٥,٤١٦,٩٠٤ | | صافي الربح قبل الضريبة |
| ٤,٨٥٤,٩٩٢- | ٣٨,٩٩٥,٣٠٣- | ٢٦ | ضرائب الدخل |
| ٧٩,٢٥٩,٩٢٥ | ١١٦,٤٢١,٦٠١ | | صافي الربح بعد الضريبة |
| ٠,٢١ | ٠,٣٠ | ٢٧ | نصيب السهم من صافي ربح الفترة |

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ،،
تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،

عضو مجلس الإدارة المنتدب

المدير المالي

أ/خوسيه ماري ماجارينا

أ/شريف صليب

Jose Maria

Sherif Salib

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

| | الإجمالي | أرباح مرحلة | احتياطي قانوني | رأس المال المدفوع | |
|--|---------------|-------------|----------------|-------------------|------------------------|
| | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | |
| | ١,١٩٣,٦٦٧,٤٥٣ | ٣٥٩,٢٦٢,٠٠٢ | ٧٦,٩٢٦,٠٥١ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣ |
| | ٧٩,٢٥٩,٩٢٥ | ٧٩,٢٥٩,٩٢٥ | . | . | أرباح الفترة |
| | ١,٢٧٢,٩٢٧,٣٧٨ | ٤٣٨,٥٢١,٩٢٧ | ٧٦,٩٢٦,٠٥١ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣ |
| | ١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧ | ٢١٣,٠٩٥,٣٩١ | ١١٨,٧٧٩,٩٨٦ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ |
| | ١١٦,٤٢١,٦٠١ | ١١٦,٤٢١,٦٠١ | . | . | أرباح الفترة |
| | ٢٣,٠٧٧,٦٠٥- | ٢٣,٠٧٧,٦٠٥- | . | . | توزيعات أرباح |
| | ١,١٨٢,٦٩٨,٧٧٣ | ٣٠٦,٤٣٩,٣٨٧ | ١١٨,٧٧٩,٩٨٦ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤ |

المعلومات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها
تقرير مراقبي الحسابات المرفق

عضو مجلس الإدارة المنتدب

الأخيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أشرف صليب

Sheref Salib

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

| فحص محدود | | رقم الايضاح |
|--------------------|--------------------|--|
| الفترة من ١/١/٢٠١٣ | الفترة من ١/١/٢٠١٤ | |
| حتى ٣١/٣/٢٠١٣ | حتى ٣١/٣/٢٠١٤ | |
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | |
| ٨٤,١١٤,٩١٧ | ١٥٥,٤١٦,٩٠٤ | صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل |
| ٣٣,٩٧٧,٩٥٦ | ٤١,١٧٧,١٠٧ | ٥ تعديلات لتسوية صافي الربح من التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
| ١٢,٤٩١,٦٠٣ | ٥,٥٥٢,٨٧٧ | ٧ إهلاكات الأصول الثابتة |
| ٣٦,٠٥٩١- | ٨٢,٨٤٤- | أستهلاك الأصول غير الملموسة |
| ٣١,٣٩٤,٩٤٠ | ٢٢,٥٠٦,٠٧٨ | فوائد دائنة |
| ١٦١,٦١٨,٨٢٥ | ٢٢٤,٥٧٠,١٢٢ | فوائد مدينة |
| ١٣,٣٠٨,٧٧٤- | ٤٦,٦٨٤,١٠٨- | أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل |
| ١٠,٩٠٧,٧٦٠- | ٢٥,٥٦٠,٢١٩- | (الزيادة) في المخزون |
| ٥٦٤,٥٢٨- | ١,٧٠٨,٣٤٩ | (الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى |
| ١٣,٣٥٤,٧٢٦- | ٤٣,٢٢٢,٧٧٥- | النقص (الزيادة) في الحسابات المدينة لدى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة |
| ١,٦٤١,٩١٠- | ٤٣٩,٧٣٠- | (النقص) في دائنون وحسابات دائنة أخرى |
| ١٢١,٨٤١,١٢٧ | ١١٠,٣٧١,٦٣٩ | (النقص) في الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة |
| ٢,٤٦٣,٥٥٦- | ٢,٥٠٨,٤٠٢- | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| ٢,٩٥٦,٢٠٠- | ١٣,٩٦٦,٣٦٤- | التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار |
| ٣٦,٠٥٩١ | ٨٢,٨٤٤ | (مدفوعات) لشراء الأصول الثابتة |
| ٥,٠٥٩,١٦٥- | ١٦,٣٩١,٩٢٢- | (مدفوعات) للمشروعات تحت التنفيذ |
| ١٦,٠١٧,٥٠٠- | ٢٠,٣٠١,٦٩٢- | فوائد محصلة |
| ٣١,٣٩٤,٩٤٠- | ٢٢,٥٠٦,٠٧٨- | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار |
| ٤٠,٩٧٨,٩٤٧- | ٦٧,٣٧٤,٢٧٩- | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| . | ٢٣,٠٧٧,٦٠٥- | المسدد من مديونية رخصة التشغيل و الكهرباء |
| ٨٨,٣٩١,٣٨٧- | ١٣٣,٢٥٩,٦٥٤- | فوائد مدفوعة |
| ٢٨,٣٩٠,٥٧٥ | ٣٩,٢٧٩,٩٣٧- | (مدفوعات) القروض |
| ١٦١,٠٥٨,٢٧٧ | ١٥٧,٩٢٤,١٤٥ | توزيعات الارباح |
| ١٨٩,٤٤٨,٨٥٢ | ١١٨,٦٤٤,٢٠٨ | ١٣ صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل |
| | | صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال الفترة |
| | | النقدية وما في حكمها في بداية الفترة |
| | | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة |

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٠) تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ،،،

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،

عضو مجلس الإدارة المنتدب

أ/خوسيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أ/شريف صليب

Sherif Salih

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

١- النشاط والتأسيس:

١-١ التأسيس:

- تأسست الشركة العربية للأسمنت - شركة مساهمة مصرية- في ٥ مارس ١٩٩٧ طبقاً لأحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وذلك وفقاً لقرار رئيس الهيئة العامة للإستثمار رقم ١٦٧ لسنة ١٩٩٧.
- تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٣ ابريل ٢٠٠٥ القاهرة وتم تغييره لرقم ٥٣٤٤٥ بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١١ نظراً لتغيير مقر الشركة الرئيسي من ٧٢ شارع جامعة الدول العربية ، المهندسين، الجيزة، جمهورية مصر العربية ليصبح فيلا رقم ٥٦ شارع الجهاز - الحي الخامس - القاهرة الجديدة.
- المساهم الرئيسي للشركة هو شركة أريدوس خاتيفا - شركة أسبانية وتملك ٦٠% من رأس مال الشركة.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للأصدار وفقاً لأجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ٢١/٥/٢٠١٤ ، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة للشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة بعد إصدارها.

٢-١ مدة الشركة:

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

٣-١ النشاط :

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

١-٤ القيد بالبورصة :

قيد أسهم الشركة في البورصة

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

قيد أسهم الشركة بالحفظ المركزي

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

٢-٢ أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

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

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية المستقلة :

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.
- كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكيمة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين أيضاً (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والاحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة.
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة طبقاً لأحكام القوانين المحلية. وقد أعدت الشركة أيضاً القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت او لديها القدرة علي السيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة،ويمكن الحصول علي القوائم المالية المجمعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الأستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.
- يجب علي مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرعوها مع القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في وعن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ حتي يمكن الحصول علي معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق الملكية.
- تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلي المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة أو معاملات معينة.

٢-٢ ترجمة العملات الاجنبية:

عملة التعامل والعرض:

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

المعاملات والارصدة:

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

٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها :

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

- وفيما يلي بيان بالاعمار الانتاجية المقدره للاصول الثابتة :

نسبة الاهلاكالبيان

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

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

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

٢-٤ المشروعات تحت التنفيذ:

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

٢-٥ أصول غير ملموسة :

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

٢-٦ الأستثمارات في شركات تابعة:

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

٢-٧ الأستثمارات في شركات مشتركة :

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

٨-٢ اضمحلال قيمة الأصول غير المالية:

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

٩-٢ الأصول المالية

أولاً - التصنيف:

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

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

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

٢- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق :

- هي الاصول المالية غير المشتقة والتي لها مبلغ سداد محدد او قابل للتحديد وتاريخ استحقاق محدد لدى الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .
- ويستثنى من ذلك التصنيف ما تم الاعتراف بها أولاً على اساس القيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر أو تصنيفه أولياً على انه متاح للبيع وما ينطبق عليه تعريف الاقراض والمديونيات .

٣- الاقراض والمديونيات :

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

٤- الاصول المالية المتاحة للبيع :

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

ثانيا : اعادة التبويب :

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

ثالثا : القياس والقياس اللاحق :

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

٢-١٠ المخزون :

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

يتم تقييم عناصر المخزون علي النحو التالي:

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

٢-١١ المدينون التجاريون:

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

٢-١٢ النقدية وما في حكمها :

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

٢-١٣ رأس المال :

- يتم تصنيف الاسهم العادية ضمن حقوق الملكية .

٢-١٤ القروض والسلفيات :

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

- يتم تحديد القيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً للقروض القابلة للتحويل إلى أسهم باستخدام سعر الفائدة السائد في السوق والمطبق على قرض مماثل غير قابل للتحويل . ويتم الاعتراف الأولي لتلك الالتزامات بتلك القيمة . وتظهر الالتزامات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حتى تاريخ التحويل او تاريخ استحقاق القرض أيهما اقرب . ويتم تسجيل الفرق بين المبالغ المستلمة والقيمة العادلة للجزء الذي يمثل التزاماً وذلك ضمن حقوق الملكية .

- يتم تصنيف القروض والسلفيات كالتزامات متداولة الا اذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٢-١٥ ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة :

- يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية ، تقوم الادارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الاقرارات الضريبية مع الاخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الادارية اة التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب .

- يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للاصول والالتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة .

- يتم تحديد ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام السعر الضريبي وطبقاً للقانون السائد في تاريخ الميزانية والمتوقع ان يكون مساوياً عند استخدام الاصول الضريبية المؤجلة او تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة .

- يتم الاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة الى المدى الذي من المتوقع ان يكون هناك ارباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها الاصول الضريبية المؤجلة .

٢-١٦ الدائنون التجاريون :

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

٢-١٧ الأيجار :

١- الأيجار التمويلي:

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

٢- الأيجار التشغيلي:

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

٢-١٨ مزايا العاملين:

حصصة العاملين في الأرباح

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

التزامات معاشات التقاعد

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

٢-١٩ المخصصات:

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

٢-٢٠ تحقق الإيراد:

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

١- مبيعات البضائع

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

٢- إيرادات الفوائد :

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

٣- إيراد التوزيعات:

- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

٢-٢١ المصروفات:

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

٢-٢٢ تكلفة الاقتراض :

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

٢-٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة :

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

٢-٢٤ قائمة التدفقات النقدية :

- يتم اعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة بالطريقة غير المباشرة .

٢-٢٥ توزيعات الارباح :

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

٢-٢٦ الأرقام المقارنة :

- يعاد تبويب الأرقام المقارنة كلما كان ضرورياً لتتوافق مع التغييرات في العرض المستخدم في العام الحالي.

٣- إدارة المخاطر المالية :

(١) عناصر المخاطر المالية:

- تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة الى مخاطر مالية متنوعة . وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الاجنبية ومخاطر الاسعار ومخاطر تأثير اسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة) وايضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة
- تهدف إدارة الشركة إلي تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الاداء المالي للشركة .
- لا تستخدم الشركة اي من الادوات المالية المشتقة لتغطية اخطار محددة.

أ- مخاطر السوق:

١- مخاطر العملات الأجنبية :

- تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في اسعار الصرف نتيجة انشطتها المختلفة وبصفة رئيسية الدولار الامريكي واليورو وينتج خطر اسعار العملات الاجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية والاصول والالتزامات بالعملات الاجنبية القائمة في تاريخ الميزانية .

- الجدول التالي يوضح مركز العملات في تاريخ الميزانية :

| أصول | التزامات | الصافي | الصافي |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري |
| ٢,٩٠١,٩١٠ | (٥٩٥,٣٢٢,٨١٤) | (٥٩٢,٤٢٠,٩٠٤) | ٢,٠١٤/٣/٣١ |
| ١,٨١٢,٣٨٨ | (١,٤٨١,٩١٩) | ٣٣٠,٤٦٩ | ٢,٠١٣/١٢/٣١ |
| دولار أمريكي | | | |
| يورو | | | |

- وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال الفترة / العام:

السعر الفعلي

| ٢,٠١٣/١٢/٣١ | ٢,٠١٤/٣/٣١ | |
|-------------|------------|-------------------|
| ٦.٩٧٨ | ٦.٩٩٧ | جنيه مصري / دولار |
| ٩.٦٣٣ | ٩.٦٣٥ | جنيه مصري / يورو |

٢- مخاطر الاسعار

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

٣- مخاطر معدلات الفائدة:

- يتمثل خطر الفوائد في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والسحب على المكشوف والتسهيلات الإئتمانية و الالتزامات الخاصة برخصة التشغيل ذات معدلات الفائدة المتغيرة و التي بلغ رصيدها في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ١,٢٦٤,١٥٧,١٨٣ جنيه مصري مقابل ١,٣٤٤,٢٧٥,٤٦٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
- ولا توجد قروض ذات سعر فائدة ثابت.

ب- مخاطر الإئتمان :

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

ج- مخاطر السيولة :

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

(٢) ادارة مخاطر رأس المال :

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

- وفيما يلي نسبة صافي القروض الى اجمالي حقوق الملكية :

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|----------------------|----------------------|--|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٨٥٨,٦٥١,٤٦٢ | ٧٩١,٢٧٧,١٨٣ | القروض والسلفيات |
| ٥٧٦,٥٥٥,٤١٦ | ٥٥٦,٢٥٣,٧٢٤ | التزامات طويلة الأجل |
| ٣٢٦,٨١٢,١٤٦ | ٢٨٣,٥٨٩,٣٧١ | دائون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٦٩,٤٣٨,٠٠٠ | ٦٩,٤٣٨,٠٠٠ | الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل |
| ١,٩٢١,٦٤٩ | ١,٤٨١,٩١٩ | مستحق لأطراف ذات علاقة |
| ١٥٧,٩٢٤,١٤٥- | ١١٨,٦٤٤,٢٠٨- | يخصم: النقدية وما في حكمها |
| <u>١,٦٧٥,٤٥٤,٥٢٨</u> | <u>١,٥٨٣,٣٩٥,٩٨٩</u> | صافي القروض |
| <u>١,٠٨٩,٣٥٤,٧٧٧</u> | <u>١,١٨٢,٦٩٨,٧٧٣</u> | حقوق الملكية |
| <u>٢,٧٦٤,٨٠٩,٣٠٥</u> | <u>٢,٧٦٦,٠٩٤,٧٦٢</u> | إجمالي رأس المال |
| <u>%٦١</u> | <u>%٥٧</u> | نسبة صافي القروض إلي إجمالي رأس المال |

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

(٣) تقدير القيمة العادلة :

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

٤- التقديرات والفروض المحاسبية الهامة :

(١) التقديرات والفروض المحاسبية

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

أ- الأصول الثابتة - الاعمار الانتاجية

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

ب- ضرائب الدخل :

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

ت- الاصول غير الملموسة - الاعمار الانتاجية

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

(٢) الاحكام الشخصية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية :

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

الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

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

| عقود خمس سنوات | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|---|-------------|-------------|
| أجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية | ٤٨,١٥٠,٢٤٩ | ٤٧,٢١١,٥٠٦ |
| إجمالي القيمة الشرائية عند أنتهاء الإيجار | ١ جنيه مصري | ١ جنيه مصري |
| متوسط العمر الإنتاجي | ٥ سنوات | ٥ سنوات |
| مدفوعات الإيجار للفترة / للعام | ٢,٥٢٣,٨٣٧ | ٩,٤٤٢,٣٠١ |

٦- مشروعات تحت التنفيذ:

| | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|-----------------------|-------------|-------------|
| الرصيد في ١ يناير | ١٣٨,٤٣٥,٠٤٥ | ٨,٩٠٤,١٠٦ |
| الإضافات | ٦,٠٥١,١٦٨ | ١٢٦,٢٥٠,٤٩٨ |
| دفعات مقدمة للموردين | ٧,٩١٥,١٩٦ | ٩,٩٤٧,٧٨٢ |
| المحول للأصول الثابتة | ٤٩,٠٢٨,٥٢٠- | ٦,٦٦٧,٣٤١- |
| الإجمالي | ١٠٣,٣٧٢,٨٨٩ | ١٣٨,٤٣٥,٠٤٥ |

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

| | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|--------------------------|-------------|-------------|
| مباني | ٩,٤٥٩,٧٢٦ | ٢٣,٤٥٦,٣٢٦ |
| الات ومعدات | ٨٤,٩٩٣,٠٦٢ | ١٠,٤٠٤,٨٩١١ |
| معدات تكنولوجيا وتركيبات | ١,٠٠٤,٩٠٥ | ٩٨٢,٠٢٦ |
| دفعات مقدمة للموردين | ٧,٩١٥,١٩٦ | ٩,٩٤٧,٧٨٢ |
| الإجمالي | ١٠٣,٣٧٢,٨٨٩ | ١٣٨,٤٣٥,٠٤٥ |

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في قيمة إضافات مباني وآلات ومعدات والتي تخص إنشاء خطوط توليد الطاقة البديلة ومن المتوقع الأنتهاء منها خلال عام ٢٠١٤.

٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي):

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | التكلفة |
|--------------------|--------------------|------------------------|
| ٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠ | ٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠ | الرصيد في ١ يناير |
| <u>٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠</u> | <u>٢٢٥,٢٠٠,٠٠٠</u> | الرصيد |
| | | <u>مجمع الأستهلاك</u> |
| ٤٨,٤٩٧,٧٤٣- | ٧١,٠١٧,٧٤٢- | الرصيد في ١ يناير |
| ٢٢,٥١٩,٩٩٩- | ٥,٥٥٢,٨٧٧- | أستهلاك الفترة / العام |
| <u>٧١,٠١٧,٧٤٢-</u> | <u>٧٦,٥٧٠,٦١٩-</u> | الرصيد |
| <u>١٥٤,١٨٢,٢٥٨</u> | <u>١٤٨,٦٢٩,٣٨١</u> | صافي القيمة الدفترية |

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

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

٨- إستثمارات في شركات تابعة:

| الشركة | بلد التسجيل | نسبة المساهمة | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|---|-------------|---------------|------------------|------------------|
| شركة أندلس للخرسانة "ش.م.م" | مصر | %٩٩,٩٦ | ٩,١٢٦,٨٠٧ | ٩,١٢٦,٨٠٧ |
| شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة "ش.ذ.م.م" | مصر | %٩٩ | ٤٩,٥٠٠ | ٤٩,٥٠٠ |
| الإجمالي | | | ٩,١٧٦,٣٠٧ | ٩,١٧٦,٣٠٧ |

٩- أستثمارات في شركات مشتركة:

| الشركة | بلد التسجيل | نسبة المساهمة | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|---------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| شركة أندلس ريلينس للتعدين | مصر | %٥٠ | ٣١,٢٥٠ | ٣١,٢٥٠ |
| الإجمالي | | | ٣١,٢٥٠ | ٣١,٢٥٠ |

- تم تأسيس شركة أندلس ريلينس للتعدين "ش.م.م" في ١٤ نوفمبر ٢٠١٣ وحتى تاريخ القوائم المالية لم تكن الشركة بدأت نشاطها بعد.

١٠- المخزون :

| | ٢٠١٤/٣/٣١ | ٢٠١٣/١٢/٣١ |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| إنتاج تام | ٤٩,٩٨٤,٠٩٦ | ٧,٢٧٧,٠٤٣ |
| قطع غيار | ٢٦,٢٩٦,١٠٧ | ٢٦,٠١٧,٠١٥ |
| مواد تعبئة وتغليف | ٢٥,٣٥٤,١٢٤ | ٢١,٧١٩,٣٠٢ |
| مواد خام | ٣٩,٩٠١,٥٦٣ | ٣٩,٩٧٤,٧٠٨ |
| انتاج تحت التشغيل | ١,٣١٦,١٥٩ | ١,١٧٩,٨٧٣ |
| الإجمالي | ١٤٢,٨٥٢,٠٤٩ | ٩٦,١٦٧,٩٤١ |

١١-مدینون وارصدة مدينة أخرى :

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| ١١,٥٧٩,٤٩٨ | ٣٧,٤٣٥,٦٤٣ | موردين - دفعات مقدمة |
| ١٤,٣٠٠,٤٣٥ | ٦,٥٥٠,٦٤٣ | اعتمادات مستندية |
| ١٨,٥٣٢,٣٨٩ | ١٨,٥٣٢,٣٨٩ | تأمينات لدي الغير |
| ١,٠٧٧,٦٠٦ | ١,١٥٥,١٦١ | مبالغ تحت حساب توزيعات ارباح للعاملين |
| ٥٨٣,٥٦٥ | ٦٤٦,٩١٣ | ضريبة مبيعات |
| ٠ | ٧,١٤٧,٢٠٦ | أيجار محاجر مدفوع مقدماً |
| ٤٣١,٨١٢ | ٨٧٥,٦٩٢ | عهد- سلف عاملين |
| ٠ | ١٨٢,٤٦١ | ضريبة الأضافة |
| ٣٤٠,٤٩ | ٣٤٠,٤٩ | غطاءات خطابات ضمان |
| ٩٧٤,٢٠٩ | ٥١٣,٦٢٥ | أرصدة مدينة أخرى |
| <u>٤٧,٥١٣,٥٦٣</u> | <u>٧٣,٠٧٣,٧٨٢</u> | الإجمالي |

١٢-المعاملات مع أطراف ذات علاقة :

الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة :

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| ١٤,٢٩١,٠٤٩ | ١٤,٠٨٠,٠١٨ | شركة اندلس للخرسانة |
| ١,٠٢٦,٥١٧ | ١,٠٢٦,٥١٧ | شركة سيمنتوس لايونيون سان خوان- شيلي |
| ١,٩١٦,٠٥٠ | ٤١٨,٧٣٢ | شركة أيه سي سي للأدارة و التجارة |
| <u>١٧,٢٣٣,٦١٦</u> | <u>١٥,٥٢٥,٢٦٧</u> | الإجمالي |

الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|-------------------|------------------|--------------------------------|
| ١,٥٢٠,٨٥١ | ١,٣٨٠,٩٩٣ | شركة سيمنتوس لايونيون- اسبانيا |
| ٤٠٠,٧٩٨ | ١٠٠,٩٢٦ | شركة أريدوس خاتيفا |
| <u>١,٩٢١,٦٤٩</u> | <u>١,٤٨١,٩١٩</u> | الإجمالي |

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

| قيمة المعاملات | | طبيعة المعاملة | طبيعة العلاقة | الشركة |
|--|--|-------------------|---------------------------|---|
| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | | | |
| ٢,٦٨٣,٦٣٠ | ٣,٠٠٠,٤٦٣ | مبيعات | شركة تابعة | شركة أندلس للخرسانة |
| ١٩٠,٩١٥ | ٣٧٠,٧٧٩ | خدمات | المساهم الرئيسي | شركة أريدوس خاتيفا |
| ٤,٧٦٢,٢٢٧ | ٦,٩٨٠,٥٣٣ | خدمات | شركة تابعة | شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة |
| ٨٥٤,٢٢٠ | - | مشتريات | شركة تابعة للشركة الأم | شركة سيمنتوس لايبونيون - اسبانيا |
| - | - | خدمات | شركة تابعة للشركة الأم | شركة سيمنتوس لايبونيون سان خوان شيلي |
| ٨,٤٩٠,٩٩٢ | ١٠,٣٥١,٧٧٥ | | | الإجمالي |

- تقوم شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات ادارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة أندلس للخرسانة الجاهزة بشراء المواد والمنتجات الأسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|---------------------------|
| ٣,٤٦٤,٣٤٢ | ٣,٨٦٩,٥٥١ | بدلات أعضاء مجلس الإدارة |
| ١,٦٦٧,٤٠٠ | ١,٧٦٠,٧٢٤ | مرتبات أعضاء مجلس الإدارة |
| ٥,١٣١,٧٤٢ | ٥,٦٣٠,٢٧٥ | الاجمالي |

١٣- النقدية بالخزينة والبنوك:

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--------------------|--------------------|--|
| ٥,١٤٥,٠٣٨ | ٥,٥١٩,٨٢٥ | النقدية بالصندوق |
| ١٣٧,٩٦٢,٧٠٨ | ١٠٧,٨٠٩,١١٣ | الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية |
| ١٣,٤١٣,٩١٠ | ٣,٦٨٧,٧٨١ | الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية |
| ١,٤٠٢,٤٨٩ | ١,٦٢٧,٤٨٩ | ودائع لدى البنوك |
| ١٥٧,٩٢٤,١٤٥ | ١١٨,٦٤٤,٢٠٨ | الإجمالي |

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|------------|-----------|---|
| %٠,٠٤ | %٠,٠٦ | متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - دولار أمريكي |
| %٦ | %٦ | متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - جنيه مصري |
| ٣٠ يوم | ٣٠ يوم | مدة الاستحقاق للودائع لدي البنوك |

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

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|-------------------|-------------------|-------------------------|
| ١٥٧,٩٢٤,١٤٥ | ١١٨,٦٤٤,٢٠٨ | نقدية وأرصدة لدي البنوك |
| ١٠٨,٨٤٧,١٠٦- | ٧٢,٥٠٦,٦٨٧- | نقدية مجمدة لدي البنوك |
| ٤٩,٠٧٧,٠٣٩ | ٤٦,١٣٧,٥٢١ | الإجمالي |

١٤- المخصصات

| الرصيد في | المستخدم | المكون خلال | الرصيد في | |
|------------------|-------------|-------------|------------------|-----------------|
| ٢٠١٤/٣/٣١ | خلال الفترة | الفترة | ٢٠١٣/١٢/٣١ | |
| ٧,١١٠,٨٢٩ | ٠ | ٠ | ٧,١١٠,٨٢٩ | مخصص مطالبات |
| ٧,١١٠,٨٢٩ | ٠ | ٠ | ٧,١١٠,٨٢٩ | الإجمالي |

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

١٥- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى:

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| ٩٤,٣٨٣,٦٩٦ | ٥٢,١١٢,٦٩٧ | عملاء دفعات مقدمة |
| ١٠٣,٩٦٤,٦٩٠ | ١٠٠,١٤٤,٦٣٩ | دائنون تجاريون |
| ٥٤,٤٣٣,٩٤٠ | ٦٨,٧٥٤,٥٨٠ | رسوم تنمية مستحقة |
| ٣٣,١٩٣,٢٠٤ | . | دائنو توزيعات أرباح للمساهمين |
| ١٤,٣٦٠,٧١٠ | ٢١,٤٨٣,٨٨٦ | ضرائب مستحقة |
| . | ١٧,١٣٠,١٠٩ | خصومات عملاء مستحقة |
| ١٨,٧٢٢,٥٤٥ | ١٠,٠٥٨,٠٩٩ | فوائد مستحقة |
| ٦,١٦٥,٨٠١ | ٥,٩٦٢,١٧٢ | تأمينات اعمال محتجزة |
| ١,٥٨٧,٥٦٠ | ٧,٩٤٣,١٨٩ | مصروفات مستحقة |
| <u>٣٢٦,٨١٢,١٤٦</u> | <u>٢٨٣,٥٨٩,٣٧١</u> | الإجمالي |

رسوم التنمية المستحقة

طبقاً للقانون رقم ١٤٧ لسنة ١٩٨٤ يتم فرض رسم تنمية الموارد المالية للدولة كرخصة لأستغلال المحجر . هذه الرسوم تتمثل في ٢٧ جنيه علي كل طن من الطفلة التي تستخدمها مصانع أنتاج الأسمنت وذلك بمعدل ثلث طن عن كل طن أسمنت وفي يوليو ٢٠١١ تغير معدل هذه الرسوم ليصبح ١٥ جنيهاً عن كل طن أسمنت يتم إنتاجه وهو الحد الأدنى وفقاً للقانون .

١٦- قروض

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|--------------------|--------------------|----------------------------|
| ٣٣٧,٩٧٠,٥١٥ | ٣٢١,٤٤٩,٠٧٧ | الجزء المتداول من القروض |
| ٥٢٠,٦٨٠,٩٤٧ | ٤٦٩,٨٢٨,١٠٦ | الجزء طويل الأجل من القروض |
| <u>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</u> | <u>٧٩١,٢٧٧,١٨٣</u> | إجمالي القروض |

وتتمثل القروض فيما يلي:

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|--------------------|--------------------|---------------|
| ٢٩٠,٧١٣,٩٦٦ | ٢٩١,٥٠٦,٣١٨ | القرض الأول |
| ٤٥٤,٠١٤,٥٢٦ | ٤٢٩,٥٨٣,٣٤٢ | القرض الثاني |
| ١٠٨,٢٣٤,٠٣٤ | ٦٤,٤٩٨,٥٨٧ | القرض الثالث |
| ٥,٦٨٨,٩٣٦ | ٥,٦٨٨,٩٣٦ | القرض الرابع |
| <u>٨٥٨,٦٥١,٤٦٢</u> | <u>٧٩١,٢٧٧,١٨٣</u> | أجمالي القروض |

القرض الأول :

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

القرض الثاني :

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

القرض الثالث :

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

ينضمن ضمان القرض البنود التالية :

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

القرض الرابع :

- تم الحصول على قرض جديد في ٢٠ يونيو ٢٠١٣ من البنك الأهلي المصري بمبلغ ٧٠ مليون جنيه مصري لتمويل ٧٠% من إجمالي التكاليف الاستثمارية البالغ قيمتها ١٠٠ مليون جنيه مصري واللازمة لمشروع الشركة الجديد والذي يتمثل في استخدام النفايات الصلبة والزراعية كوقود حيوي في العملية التصنيعية كبديل لجانب من الغاز الطبيعي ، علي أن يستخدم التمويل في سداد مستحقات المقاولين والموردين.
- مدة القرض تبلغ ٦ سنوات تبدأ من تاريخ أول سحب. بسعر فائدة ٢ % بالإضافة لسعر الكوريدور ويحد أدني ١٢% ويبدأ احتساب العائد من تاريخ السحب الأول ويسري العائد يوماً بيوم ، بالإضافة لعمولة شهرية بواقع واحد ونصف في الألف علي أعلي رصيد مدين. ويتم سداد التمويل علي عدد ١٦ قسط ربع سنوي متساوي قيمة القسط الواحد مبلغ ٤،٣٧٥،٠٠٠ جنيه مصري يبدأ أول قسط بعد عامان من تاريخ أول سحب أو استخدام للتمويل.

- و بلغت مسحوبات هذا القرض حتي تاريخ القوائم المالية ٥,٦٨٨,٩٣٦ جنيه مصري.
 - على أن تتمتع الشركة بمنحة قدرها ٢٠% من قيمة التمويل يتحملها البنك وذلك بشرط أستيفاء الشروط التالية:
 - أستخدام التمويل في الغرض المحدد من اجله.
 - الألتزام بشروط التمويل بما فيها الأنتظام في السداد.
 - إصدار الشهادة اللازمة من جهاز شئون البيئة التي تفيد خفض التلوث وفقاً للدراسة المعدة
- تتضمن تعهدات القرض البنود التالية :

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

١٧- الألتزامات الأخرى طويلة الأجل :

| <u>٢٠١٣/١٢/٣١</u> | <u>٢٠١٤/٣/٣١</u> | |
|--------------------|--------------------|---|
| | | الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل |
| ٥٠,٩٧٦,٠٠٠ | ٥٠,٩٧٦,٠٠٠ | رخصة التشغيل* |
| ١٨,٤٦٢,٠٠٠ | ١٨,٤٦٢,٠٠٠ | عقد توريد الطاقة الكهربائية** |
| <u>٦٩,٤٣٨,٠٠٠</u> | <u>٦٩,٤٣٨,٠٠٠</u> | إجمالي الألتزامات قصيرة الأجل |
| | | الجزء المتداول من الألتزامات طويلة الأجل |
| ٤٣٤,٦٤٨,٠٠٠ | ٤٢١,٩٠٤,٠٠٠ | رخصة التشغيل* |
| ١٠٤,٦١٨,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٢,٥٠٠ | عقد توريد الطاقة الكهربائية** |
| ٣٧,٢٨٩,٤١٦ | ٣٤,٣٤٧,٢٢٤ | أوراق دفع طويلة الأجل*** |
| <u>٥٧٦,٥٥٥,٤١٦</u> | <u>٥٥٦,٢٥٣,٧٢٤</u> | إجمالي الألتزامات طويلة الأجل |

*** رخصة التشغيل :**

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

**** رسوم توليد الكهرباء :**

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

***** أوراق دفع طويلة الأجل :**

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

١٨ - رأس المال:

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | رأس المال المرخص به |
| ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | ٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠ | رأس المال المصدر |
| ٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠ | ٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠ | عدد الأسهم |
| ٢ | ٢ | القيمة الاسمية للسهم |
| <u>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</u> | <u>٧٥٧,٤٧٩,٤٠٠</u> | رأس المال المصدر و المدفوع بالكامل |

- من واقع قرار وزير الاقتصاد والتعاون الدولي رقم (١٦٧) لسنة ١٩٩٧ وفقا لاحكام القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الصادر فى ١٩٩٧/٣/٩ وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية حاليا (الهيئة العامة لسوق المال / سابقا) على اصدار اسهم التأسيس برقم صادر ١٦٦٣ بتاريخ ١٩٩٧/٣/٣٠ تأسست الشركة برأس مال مصدر قدرة ٧٥ مليون جنيه موزع على عدد ٧٥٠ ألف سهم بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسهم الواحد . وقد دفع المؤسسون (ربع) القيمة الاسمية للسهم عند التأسيس. وتم سداد رأس المال المصدر بالسجل التجارى ليصبح ٧٥ مليون جنيه مسدد بالكامل من واقع المستخرج الرسمى من السجل التجارى رقم ١٣١٠٥ بتاريخ ٢٠٠٥/٤/٣ مكتب سجل تجارى استثمار القاهرة.
- بناء على ما ورد بقرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٣٥٥١ / ٢ لسنة ٢٠٠٥ الصادر فى ٢٠٠٥/٦/١٤ بشأن الترخيص بتعديل المادتين رقمى (٦ ، ٧) من النظام الاساسى للشركة والمنشور بعدد صحيفة الاستثمار العدد رقم (٧٢٢٨) فى ١٠ يونيه ٢٠٠٩ (صحيفة مجمعة) فقد صدر قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٤/١٢/٢١ المتضمن الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بزيادة ٣١,٢٥٠,٠٠٠ جنيه موزعة على عدد ٣١٢,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسهم الواحد.
- وصدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية حاليا (الهيئة العامة لسوق المال سابقا) برقم صادر ٧٩٦ مكرر بتاريخ ٢٠٠٥/٦/٦ على زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بزيادة قدرها ٣١,٢٥٠,٠٠٠ جنيه بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مسددة بنسبة ٢٥ % نقدا بشهادة ايداع بنكية طبقا للشهادة الصادرة عن الجهة الادارية المختصة بتاريخ ٢٠٠٥/٦/٢ .
- وتم التأشير بالسجل التجارى بزيادة رأس المال المصدر من ٧٥ مليون جنيه الى ١٠٦,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مسددة منه ٨٢,٨١٢,٥٠٠ جنيه تأشيرة رقم ٨٢١٥ بتاريخ ٢٠٠٥/٦/١٦ ، وقد تم سداد كامل القيمة والتأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٠٥ .

- بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٦ ، تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٢٤،٦٦٢،٥٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٣٣٠،٩١٢،٥٠٠ جنيه مصرى، وقد تم سداد كامل القيمة والتأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٠٦.
- بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٠ يناير ٢٠٠٨ ، تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٣١٢،٢٦٦،٩٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٦٤٣،١٧٩،٤٠٠ جنيه مصرى، وقد تم سداد مبلغ ٧٨،٠٦٦،٧٢٥ جنيه مصرى من هذه القيمة فى عام ٢٠٠٨ ليصبح اجمالى راس المال المدفوع ٤٠٨،٩٧٩،٢٢٥ جنيه مصرى فى عام ٢٠٠٨ . وتم سداد باقى قيمة زيادة رأس المال البالغة ١٥٦،١٣٣،٤٥٠ جنيه مصرى فى ٢٠٠٩ ليصبح اجمالى رأس المال المدفوع فى عام ٢٠٠٩ مبلغ ٥٦٥،١١٢،٦٧٥ جنيه مصرى وتم التأشير بهذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٠٩.
- وبناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٩ تم زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١١٤،٣٠٠،٠٠٠ جنيه مصرى ليصبح اجمالى رأس المال المصدر ٧٥٧،٤٧٩،٤٠٠ جنيه مصرى، وبلغت المبالغ المسددة تحت حساب زيادة رأس المال مبلغ ٨٠،٧٨٧،٧١٩ جنيه مصرى فى ٢٠٠٩ ومبلغ ١١١،٥٧٩،٠٠٦ جنيه مصرى فى ٢٠١١، وقد تم التأشير بإجمالى هذه الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١١ ليبلغ اجمالى رأس المال المصدر والمدفوع ٧٥٧،٤٧٩،٤٠٠ جنيه مصرى.
- فى ٢٣ يناير ٢٠١٤ ، قامت إدارة الشركة بعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي اتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لقيدها فى البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأس مال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصرى إلى ٢ جنيه مصرى.
- وبالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة (٦) من النظام الأساسى والتي تنص على أن راس مال الشركة البالغ ٧٥٧،٤٧٩،٤٠٠ جنيه مصرى موزع على ٧،٥٧٤،٧٩٤ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصرى ليصبح موزعاً على ٣٧٨،٧٣٩،٧٠٠ سهم قيمة كل سهم ٢ جنيه مصرى.

١٩-الأحتياطي القانوني :

- طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسى للشركة يتم تجنيب نسبة ١٠% من صافي أرباح العام لحساب الأحتياطي القانوني. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنيب جزء من الأرباح لحساب الأحتياطي القانوني إذا ما بلغ الأحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المصدر. الأحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

٢٤- الإيرادات الأخرى:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|-----------------|
| ١٢,٨٠٥,٨٠٠ | . | تعويضات تأمين |
| ١٤٣,٢٧٤ | ٢٠٥,٧٧٨ | إيرادات أخرى |
| <u>١٢,٩٤٩,٠٧٤</u> | <u>٢٠٥,٧٧٨</u> | الإجمالي |

- تتمثل إيرادات تعويضات التأمين للفترة من ١ يناير ٢٠١٣ حتى ٣١ مارس ٢٠١٣ في التعويض المحصل من شركة تشارتس بقيمة ١٢,٨٠٥,٨٠٠ جنيه مصري عن تلف سير تشغيل خط الانتاج الاول .

٢٥- تكاليف التمويل - بالصادفي:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|-------------------------------|
| ٤٨,٨٠٥,٥٣٩- | ٢,٣١٨,٧١٥- | خسائر فروق تقييم عملات أجنبية |
| ١٧,٠٦٨,٤٤٠- | ٧,٦٥٨,٦٦٦- | فوائد قروض |
| ١١,٢٥٦,٠٠٠- | ١١,٢٥٦,٠٠٠- | فوائد تقسيط رخصة التشغيل |
| ٣,٠٧٠,٥٠٠- | ٣,٠٧٠,٥٠٠- | فوائد رسوم توليد الكهرباء |
| . | ٦٢٤,٦٤٧- | فوائد أوراق دفع طويلة الأجل |
| ٣٦,٠٥٩١ | ٨٢,٨٤٤ | فوائد دائنة |
| <u>٧٩,٨٣٩,٨٨٨-</u> | <u>٢٤,٨٤٥,٦٨٤-</u> | الإجمالي |

٢٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل أو إلتزام :

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

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| ٣٣٦,٩٩١,٤٤٦ | ٣٣٩,٨٩١,٤٥٣ | الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة |
| <u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u> | <u>٣٣٩,٨٩١,٤٥٣</u> | |

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الألتزامات الضريبية المؤجلة

| ٢٠١٣/١٢/٣١ | ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--------------------|--------------------|--|
| ٣١٧,٠٩٤,٧٠٦ | ٣٣٦,٩٩١,٤٤٦ | الرصيد في ١ يناير |
| ١٩,٨٩٦,٧٤٠ | ٢,٩٠٠,٠٠٧ | ألتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح ٢٦) |
| <u>٣٣٦,٩٩١,٤٤٦</u> | <u>٣٣٩,٨٩١,٤٥٣</u> | الرصيد في آخر الفترة / العام |

٢١- صافي المبيعات :

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|------------------------|
| ٤٤٠,٨٣١,٥٤٢ | ٥٦٥,٨٥١,٣٥٧ | مبيعات محلي |
| ١١,١٠٤,٧٨٦ | ٢,٧٤٤,٢٦٥ | مبيعات تصدير |
| ٩,٨٩٧,٨٩١ | ٨,٨١٩,٣٥٩ | خدمات |
| <u>٤٦١,٨٣٤,٢١٩</u> | <u>٥٧٧,٤١٤,٩٨١</u> | أجمالي المبيعات |
| | | يخصم |
| ١٢,٥٣٨,٥٥٢- | ٤٨,٧٩١,٢٦٢- | خصومات ومردودات مبيعات |
| <u>٤٤٩,٢٩٥,٦٦٧</u> | <u>٥٢٨,٦٢٣,٧١٩</u> | صافي المبيعات |

٢٢- تكلفة المبيعات:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|---------------------------|
| ٢٣٨,٩٩٦,٠٨٥ | ٣١١,٧٨٦,٠٨٥ | خامات |
| ٤٠,٩١٦,٥٨٦ | ٤١,١٧٧,١٠٨ | أهلاكات صناعية |
| ٥,٥٥٢,٩٧٣ | ٥,٥٥٢,٨٧٧ | استهلاك عقد توريد الطاقة |
| ١٤,٢٥٥,٥٨٢ | ١٦,٦٣٢,٨٤٢ | مصروفات صناعية غير مباشرة |
| ١٣,٣٠٨,٧٧٤- | ٤٦,٦٨٤,١٠٨- | التغير في المخزون |
| ٢٨٦,٤١٢,٤٥٢ | ٣٢٨,٤٦٤,٨٠٤ | الإجمالي |

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|------------------------------|
| ٧,٢٢١,٥٣٩ | ٧,٦٨٥,٦٥٥ | أجور ومرتبآت |
| ٢,٣٦١,٠٨٠ | ٨,٤٣٨,٠٠٤ | أتعاب مهنية |
| ٥٩٢,٧٣٦ | ١,٠٤٢,٦٦٦ | مصروفات أمن ونظافة |
| ٦٣١,٦٧٩ | ٨٨٥,٢٢٢ | أيجارات |
| ٢٧٧,٩٥٢ | ٣١٥,١١١ | مصروفات أنتقالات |
| ٣٨,٦٣٥ | ٩٤٨,٠٦٠ | مصروفات تسويقية وعلاقات عامة |
| ١٧٧,٨٩١ | ١٣٩,٥٤٥ | مصروفات ضيافة |
| ٦٦,١١٢ | ١١٨,١١٨ | تدريب |
| ١١٨,٢٠١ | ١٠١,٠٩٣ | مصروفات تليفونات وفاكس |
| ٧٩,٧١٩ | ٩٦,٨٧٢ | تأمينات صحية |
| ٤٠,٥٨٩ | ٧٨,٢١٩ | مصروفات بنكية |
| ٥١,٨٥٨ | ٣٨,٢٤٢ | مصروفات حكومية وأشتراكات |
| ٢٦,٠٢٩ | ٣٦,٠٨٣ | مصروفات صيانة وإصلاح |
| ١٥,٠٠٤ | ١٣٠ | مصروفات بحث وتطوير |
| ١١,٥٠٣ | ١١,١٦٥ | مصروفات مياه وكهرباء |
| ١٦٦,٩٥٧ | ١٦٧,٩٢٠ | مصروفات أخرى |
| ١١,٨٧٧,٤٨٤ | ٢٠,١٠٢,١٠٥ | الإجمالي |

٢٦ - ضرائب الدخل:

| الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | | |
|--|--------|---|
| ٢,٩٠٠,٠٠٠,٠٠٧ | | ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح ٢٠) |
| ٣٦,٠٩٥,٢٩٦ | | ضرائب الدخل الجارية |
| <u>٣٨,٩٩٥,٣٠٣</u> | | الأجمالي |
| | | تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل |
| ١٥٥,٤١٦,٩٠٤ | | صافي الربح قبل الضرائب |
| ٣٨,٨٥٤,٢٢٦ | %٢٥ | الضريبة باستخدام معدل الضرائب السائدة |
| | | يضاف: |
| ٤٦,٧٢٩,٩٨٥ | | الأهلاكات والأستهلاكات المحاسبية |
| ١,٨٧٩,٨١٧ | | مصروفات غير معترف بها ضريبياً |
| | | يخصم: |
| ٥٩,٦٤٥,٥٢١ | | الأهلاكات الضريبية |
| <u>١٤٤,٣٨١,١٨٥</u> | | الوعاء الخاضع للضريبة |
| ٣٦,٠٩٥,٢٩٦ | %٢٣,٢٢ | ضريبة الدخل علي أساس سعر الضريبة المطبق |

٢٧ - نصيب السهم في الأرباح:

| الفترة من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٣/٣١ | الفترة من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٣/٣١ | |
|--|--|--|
| ٧٩,٢٥٩,٩٢٥ | ١١٦,٤٢١,٦٠١ | صافي ربح الفترة |
| ١,٢٥٩,٨٨٣- | ١,١٥٥,١٦١- | نصيب العاملين في توزيعات الأرباح |
| ٧٨,٠٠٠,٠٠٤٢ | ١١٥,٢٦٦,٤٤٠ | صافي ربح الفترة |
| ٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠ | ٣٧٨,٧٣٩,٧٠٠ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة |
| <u>٠,٢١</u> | <u>٠,٣٠</u> | نصيب السهم من صافي ربح الفترة |

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

٢٨- الموقف الضريبي :

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

٢٨-١ ضريبة شركات الاموال :

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

٢٨-٢ ضريبة المبيعات :

- تم الفحص والتسوية حتى ديسمبر ٢٠١١ .
- الشركة منتظمة في تقديم الاقرارات الضريبية .

٢٨-٣ ضريبة الدمغة :

- تم الفحص والربط والسداد حتى عام ٢٠١١ .

٢٨-٤ ضريبة كسب العمل :

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠٠٧ .
- لم يتم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠٠٨ حتى تاريخ القوائم المالية المستقلة .

٢٩- الأرتباطات الرأسمالية :

- بلغت قيمة الأرتباطات الرأسمالية في ٣١/٣/٢٠١٤ المتعلقة بإنشاء وأقتناء أصول ثابتة مبلغ ٣١،٧٢٠،٤٣٨ جنيه مصري .

٣٠- أرقام المقارنة :

- القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ تم مراجعتها، أما بالنسبة لأرقام المقارنة الخاصة بقائمة الدخل، قائمة التغير في حقوق الملكية، قائمة التدفقات النقدية والتي تمثل فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ و التي لم يتم مراجعتها، ولكن قد تم إجراء فحص محدود لها طبقاً للمعيار المصري رقم ٢٤١٠ . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقبل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية .