

الشركة العربية للأسمنت

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود إلى السادة / أعضاء مجلس الإدارة

الشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمت بأعمال الفحص المحدود للمركز المالى المستقل المرفق للشركة العربية للأسمنت "شركة مساهمة مصرية" فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل المستقلة والتغير فى حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسؤوليتنا فى إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة فى ضوء فحصنا المحدود لها.

تمت مراجعة القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمعرفة مراقب حسابات آخر والذي أصدر رأى غير متحفظ على هذه القوائم يتضمن فقرتين إيضاحيتين بتاريخ ٨ مارس ٢٠١٥، كما أنه تم مراجعة القوائم المالية الدورية عن الفترة المالية من أول يناير ٢٠١٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ والذي أصدر رأى غير متحفظ على هذه القوائم يتضمن فقرة إيضاحية بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٤.

نطاق الفحص المحدود

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

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى المستقل للمنشأة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ وعن أدائها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة فى: ١٦ أغسطس ٢٠١٥

مراقب الحسابات
كامل مجدى صالح
س.م.م (٨٥١٠)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٩)

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإتجلترا وويلز

الشركة العربية للأسمنت

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المستقل في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
الأصول طويلة الأجل		
٢ ٦٦٥ ٣٤٩ ٤٠٧	٢ ٥٩٧ ٤٥٢ ٠٧٠	(٥)
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	١٢٣ ٠٥٩ ٤٩٠	(٦)
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٢٠ ٤٩٤ ٨٠٥	(٧)
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٩ ١٧٦ ٣٠٧	(٨)
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	(٩)
٢ ٩٠٤ ٦٣٣ ٤٦٦	٢ ٨٥٠ ٣٠٧ ٦٧٢	
الأصول المتداولة		
٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠	٢٠٤ ٤٤٥ ٥٨٢	(١٠)
٤٨ ٣٨٠ ٤٣٠	٥٦ ٦٣٦ ٨٢٨	(١١)
١٧ ٣٥٣ ٤٤٣	١٦ ٢٨٧ ٠٤٨	(١٢)
١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧	١٥٥ ٧٢٨ ٣٤٢	(١٣)
٤٢٢ ٨٣٢ ٥٤٠	٤٣٣ ٠٩٧ ٨٠٠	
الإلتزامات المتداولة		
٨ ٧٧٠ ٠٦٩	٨ ٤٠٤ ٦٩٠	(١٤)
--	٩٥ ٢٤٥ ٧٨١	(١٦)
١٣٤ ٩٢٣ ٣٤٥	٥١ ٩٥٣ ٨١٤	(٢٥)
٣٣١ ٧٣٦ ٩٠٤	٢٥٧ ٣٢٦ ٨٥٣	(١٥)
--	١٧٩ ٥٦٠ ١٣٩	(٣٠)
٥ ٥٥٨ ٣٢٣	٣ ٠٠٥ ٤٤٧	(١٢)
٢٩٤ ٠٦٥ ٣٣٨	١٧٣ ٦٦٦ ٤٥٩	(١٦)
٧٧ ٩٣٤ ٠٠٠	٨٢ ١٨٢ ٠٠٠	(١٧)
٨٥٢ ٩٨٧ ٩٧٩	٨٥١ ٣٤٥ ١٨٣	
(٤٣٠ ١٥٥ ٤٣٩)	(٤١٨ ٢٤٧ ٣٨٣)	
٢ ٤٢٤ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٤٣٢ ٠٦٠ ٢٨٩	
إجمالي الإستثمار		
يتم تمويله على النحو التالي:		
حقوق المساهمين		
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	(١٨)
١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	١٥٦ ٠٩٣ ٠٤٢	(١٩)
٣٥ ٠٥٨ ٩٩٣	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	(٣٠)
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ٢١٤ ٧٥٨ ٤٧٦	
الإلتزامات طويلة الأجل		
٣٤١ ٧٣٩ ٧٧٠	٤١٢ ٩٢٣ ١٨٥	(١٦)
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٦٠ ٩٧٢ ٧٢٥	(٢٠)
٤٨٦ ٥٠٢ ٧١٢	٤٤٣ ٤٠٥ ٩٠٣	(١٧)
١ ١٧٩ ٣٦١ ٤٨١	١ ٢١٧ ٣٠١ ٨١٣	
٢ ٤٢٤ ٤٧٨ ٠٢٧	٢ ٤٣٢ ٠٦٠ ٢٨٩	
إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

أ/ آلان هستيك

Alan

- تقرير الفحص المحدود مرفق.

الشركة العربية للأسمت

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المستقلة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	رقم
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
١ ١٤٦ ١٢٩ ٥٢٣	١ ١٣٥ ٤٠٧ ٦٢١	٦١٧ ٥٠٥ ٨٠٤	٥٥٠ ١٠٦ ٩١٥	(٢١)	صافي المبيعات
(٧٧٥ ٥٠٦ ٤١٧)	(٨٣١ ٨٥٠ ٤٤٦)	(٤٤٧ ٠٤١ ٦١٣)	(٤٠٦ ٢٧٩ ٠٧٥)	(٢٢)	بخصم: تكلفة المبيعات
٣٧٠ ٦٢٩ ١٠٦	٣٠٣ ٥٥٧ ١٧٥	١٧٠ ٤٦٤ ١٩١	١٤٣ ٨٢٧ ٨٤٠		مجمل الربح
(٤٩ ٥٦٩ ٤٦٥)	(٤٦ ٦٣٧ ٧٩٠)	(٢٩ ٤٦٧ ٣٦٠)	(٢٢ ٤٠٨ ٤٢٤)	(٢٣)	بخصم / يضاف مصروفات عمومية وإدارية
(١ ٥٩٣ ٩٥٩)	--	(١ ٥٩٣ ٩٥٩)	--		مخصصات
٥٥٥ ٤٣١	--	٥٥٥ ٤٣١	--		مخصصات إنتقى الغرض منها
٤٧٦ ٤٨٠	٨٠٦ ٣٩٩	٢٧٠ ٧٠٢	٤١٦ ١١٧		إيرادات النشاط الأخرى
٣٦٥ ٩٣٣	١ ١٦٦ ١٥٤	٢٨٣ ٠٨٩	١ ٠٠٢ ٤٠٨		فوائد دائنة
٣٢٠ ٨٥٧ ٥٢٦	٢٥٨ ٨٩١ ٩٣٨	١٤٠ ٥١٢ ٠٩٤	١٢٢ ٨٣٧ ٩٤١		الأرباح الناتجة من التشغيل
(٤٧ ٠٠٤ ٠٣١)	(٤٣ ٨٥٩ ١٨٣)	(٢٤ ٣٩٤ ٢١٨)	(٢٤ ٤٦٠ ٠٦٨)	(٢٤)	بخصم: مصروفات تمويلية
(٢٥ ١٣٠ ٧٥٦)	(٣٠ ٩٥٠ ٢٢٤)	(٢٢ ٨١٢ ٠٤١)	(٤٠٥ ٢٧٣)		خسائر فروق تقييم عملات أجنبية
--	١٠٤ ١٦٧	--	١٠٤ ١٦٧		توزيعات أرباح من إستثمارات فى شركات مشتركة
--	١٨٠ ٠٠٠	--	١٨٠ ٠٠٠		أرباح رأسمالية
٢٤٨ ٧٢٢ ٧٣٩	١٨٤ ٣٦٦ ٦٩٨	٩٣ ٣٠٥ ٨٣٥	٩٨ ٢٥٦ ٧٦٧		صافي أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل
(١٤٢ ٠٤٦ ٧١٤)	(٦١ ٨٠٧ ٥٤٠)	(١٠٣ ٠٥١ ٤١١)	(٣١ ٧٢٣ ٤٥٩)	(٢٥)	ضريبة الدخل
١٠٦ ٦٧٦ ٠٢٥	١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	(٩ ٧٤٥ ٥٧٦)	٦٦ ٥٣٣ ٣٠٨		صافي أرباح/(خسائر) الفترة بعد ضريبة الدخل
٠,٢٨	٠,٣٢	(٠,٠٢)	٠,١٧	(٢٦)	نصيب السهم من صافي أرباح/(خسائر) الفترة (جنيه / سهم)

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا



المدير المالي

أ/ آلان هستيك



الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

الإجمالي	صافي أرباح الفترة	أرباح مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال	الإيضاح	التبيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
١٠٨٩ ٣٥٤ ٧٧٧	--	٢١٣٠ ٩٥ ٣٩١	١١٨ ٧٧٩ ٩٨٦	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
--	--	(١١ ٦٤٢ ١٦٠)	١١ ٦٤٢ ١٦٠	--	--	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٦٤ ٧٣٨ ٩٨٢)	--	(٦٤ ٧٣٨ ٩٨٢)	--	--	--	توزيعات الأرباح
١٠٦ ٦٧٦ ٠٢٥	١٠٦ ٦٧٦ ٠٢٥	--	--	--	--	صافي أرباح الفترة
١ ١٣١ ٢٩١ ٨٢٠	١٠٦ ٦٧٦ ٠٢٥	١٣٦ ٧١٤ ٢٤٩	١٣٠ ٤٢٢ ١٤٦	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	--	٤٠٨ ١٨٩ ٥٥٧	١٢٩ ٤٤٧ ٥٨٩	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
--	--	(٢٦ ٦٤٥ ٤٥٣)	٢٦ ٦٤٥ ٤٥٣	--	(٣٠)	المحول إلى الإحتياطي القانوني
(٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٨)	--	(٢٠٢ ٩١٧ ٢٢٨)	--	--	(٣٠)	توزيعات الأرباح
١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	--	--	--	--	صافي أرباح الفترة
١ ٢١٤ ٧٥٨ ٤٧٦	١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	١٥٦ ٠٩٣ ٠٤٢	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	--	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

/أ/ خوسيه ماري ماجارينا

Jose Maria

المدير المالي

آلان هسيتيك

Alan Hestek

الشركة العربية للأسمنت

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٢٤٨ ٧٢٢ ٧٣٩	١٨٤ ٣٦٦ ٦٩٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			تسويات
٨٣ ٠٣٨ ٤٠١	٨٦ ٠٨٩ ٧٨٣ (٥)		إهلاك الأصول الثابتة
١١ ١٦٧ ٤٥٢	١١ ١٦٧ ٤٥٤ (٧)		إستهلاك الأصول غير الملموسة
١ ٥٩٣ ٩٥٩	--		مخصصات
(٥٥٥ ٤٣١)	--		مخصصات إنتفى الغرض منها
--	(٣٦٥ ٣٧٩)		المستخدم من المخصصات
(٣٦٥ ٩٣٣)	(١ ١٦٦ ١٥٤)		فوائد دائنة
٤٧ ٠٠٤ ٠٣١	٤٣ ٨٥٩ ١٨٣		مصروفات تمويلية
--	(١٠٤ ١٦٧)		توزيعات أرباح من إستثمارات فى شركات مشتركة
--	(١٨٠ ٠٠٠)		أرباح رأسمالية
٣٩٠ ٦٠٥ ٢١٨	٣٢٣ ٦٦٧ ٤١٨		أرباح التشغيل قبل التغييرات فى رأس المال العامل
(٤٠ ٥٨٦ ٥٤٥)	(٣ ٤٠٧ ٣٦٢)		(الزيادة) فى المخزون
(٤٤ ١٠٧ ٤٧٢)	(١١ ٦٥٣ ٧٩٤)		(الزيادة) فى المدينون والأرصدة المدينة الأخرى*
(٣٦٢ ٥٤٥)	١ ٠٦٦ ٣٩٥		النقص/ (الزيادة) فى المستحق من الأطراف ذات العلاقة
٦ ٥٥٨ ٥٥٧	(٧٢ ٧٦٤ ١٦٢)		(النقص) / (الزيادة) فى الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
٢ ٨٢٨ ١٢٩	(٢ ٥٥٢ ٨٧٦)		(النقص) / (الزيادة) فى المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٥١٨ ٢٧٨)	(١٣١ ٥٢٥ ٩٤٩)		ضرائب مدفوعة *
٣١٤ ٤١٧ ٠٦٤	١٠٢ ٨٢٩ ٦٧٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
--	١٠٤ ١٦٧		مقبوضات من توزيع أرباح فى شركات مشتركة
--	١٨٠ ٠٠٠		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
--	(٩٣ ٧٥٠)		المدفوع فى إستثمارات فى شركات مشتركة
(٥ ٤٧٠ ٨٠٦)	(٦ ٥٠٦ ٨٨٣)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ***
(٣٣ ٧٤١ ١٤٠)	(٣٦ ٣٣٠ ٨١٠)		مدفوعات لمشروعات تحت التنفيذ ***
٣٦٥ ٩٣٤	١ ١٦٦ ١٥٤		فوائد محصلة
(٣٨ ٨٤٦ ٠١٢)	(٤١ ٤٨١ ١٢٢)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٤٣ ٥٤٦ ٣٣٨)	(٣٨ ٨٤٨ ٨٠٩)		المسدد من مديونية رخصة التشغيل والكهرباء
(٦٤ ٤٧٦ ٢٦٦)	(٤٥ ٥٠٥ ٠٧٢)		فوائد مدفوعة
(٧١ ٤٣٥ ٠٥٠)	(٤٩ ٢١٥ ٤٦٤)		مدفوعات القروض
(٦٣ ٤٣٧ ٨٣٤)	(٢٣ ٣٥٧ ٠٨٩) (٣٠)		توزيعات الأرباح المدفوعة **
--	٩٥ ٢٤٥ ٧٨١		مقبوضات من بنوك سحب على المكشوف
(٢٤٢ ٨٩٥ ٤٨٨)	(٦١ ٦٨٠ ٦٥٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
٣٢ ٦٧٥ ٥٦٤	(٣٣٢ ١٠٥)		صافي التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
١٥٧ ٩٢٤ ١٤٥	١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧		النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة
١٩٠ ٥٩٩ ٧٠٩	١٥٥ ٧٢٨ ٣٤٢ (١٣)		النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة

المعاملات غير النقدية

* تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية بين الضرائب المدفوعة والأرصدة المدينة بمبلغ ٣ ٣٩٧ ٣٩٥ جنيه مصرى.

** تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية والمتمثلة فى توزيعات الأرباح غير المدفوعة بمبلغ ١٢٩ ٥٦٠ ١٧٩ جنيه مصرى.

*** تم إستبعاد أثر المعاملات غير النقدية بالمحول من المشروعات تحت التنفيذ الى الأصول الثابتة بمبلغ ١١ ٦٨٥ ٥٦٣ جنيه مصرى.

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

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريما ماجاريننا



المدير المالي

أ/ آلان هستيك



الشركة العربية للأسمنت
شركة مساهمة مصرية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥

١- النشاط والتأسيس

١-١ التأسيس

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

٢-١ مدة الشركة

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

٣-١ النشاط

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

٤-١ القيد بالبورصة

قيد أسهم الشركة في البورصة

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

قيد أسهم الشركة بالحفظ المركزي

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

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية.

كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكيمة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يبين إيضاح (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والأحكام المهنية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للشركة.

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة طبقاً لأحكام القوانين المحلية. وتعد الشركة أيضاً القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لأحكام معايير المحاسبة المصرية، ويتم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت أو لديها القدرة علي السيطرة علي السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول علي القوائم المالية المجمعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الإستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.

يجب علي مستخدمي القوائم المالية المستقلة أن يقرأوها مع القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في وعن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ حتي يمكن الحصول علي معلومات كاملة عن المركز المالي للمجموعة وعن نتائج أعمالها وتدفعاتها 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 الأجنبية

عملة التعامل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تثبت الأصول الثابتة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بصافي التكلفة بعد خصم مجمع الإهلاك، متضمنة جميع المصروفات المتعلقة مباشرة بتجهيز أو إقتناء الأصل حتى يصبح صالحاً للإستخدام في الغرض المعد من أجله. يتم إستخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى القيمة التخريدية على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي لا تعتبر أصل قابل للإهلاك.

- وفيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدره للأصول الثابتة:

العمر الافتراضي

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

- يتم سنوياً مراجعة وتعديل القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة إذا لزم الأمر.
- عندما تتجاوز قيمة الأصل القيمة المتوقع إستردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع إستردادها.
- أرباح وخسائر الإستبعادات يتم تحديدها بمقارنة القيمة البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن إيرادات التشغيل في قائمة الدخل.
- تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل المستقلة عن الفترة المالية التي حدثت فيها، تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسملتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الإقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الأصلية المقدره عند إقتناء الأصل، وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لهذه التجديدات أيهما أقل.
- تتضمن تكلفة الآلات والمعدات تكلفة رخصة التشغيل من الهيئة العامة للتنمية الصناعية لكل خط إنتاجي على حده وذلك على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للخط.

٢-٤ المشروعات تحت التنفيذ

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

٢-٥ أصول غير ملموسة

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

٢-٦ الإستثمارات في شركات تابعة

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

٢-٧ الإستثمارات في شركات مشتركة

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

٨-٢ إضمحلال قيمة الأصول غير المالية

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

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

٩-٢ المخزون

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

يتم تقييم عناصر المخزون على النحو التالي

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

١٠-٢ النقدية وما في حكمها

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

١١-٢ رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية.

١٢-٢ القروض والسلفيات

تثبت القروض أولاً بالمبالغ المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض، وتظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة بإستخدام 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 الإقتراض بإستخدام معدل العائد الفعلي. يتم تصنيف القروض والسلفيات كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الإلتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

١٣-٢ ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة

يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية، تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الإقرارات الضريبية مع الأخذ في الاعتبار الإختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب.

يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للأصول والإلتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة.

يتم تحديد ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام السعر الضريبي وطبقاً للقانون السائد في تاريخ الميزانية المستقلة والمتوقع أن يكون مساوياً عند استخدام الأصول الضريبية المؤجلة أو تسوية الإلتزامات الضريبية المؤجلة.

يتم الاعتراف بالإصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها الأصول الضريبية المؤجلة.

١٤-٢ الدائنون التجاريون

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

١٥-٢ الإيجار

١- الإيجار التمويلي

يتم المحاسبة عن الإيجار طبقاً للقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ إذا لم يكن المستأجر مجبر على شراء الأصل في نهاية فترة الإيجار، وكان عقد الإيجار مسجل في السجل الخاص بمصلحة الشركات، وكان العقد يمنح الحق للمستأجر في شراء الأصل في تاريخ محدد وقيمة محددة، وكانت فترة العقد تمثل ما لا يقل عن ٧٥% من العمر الإنتاجي المتوقع للأصل على الأقل، أو كانت القيمة الحالية لإجمالي مدفوعات الإيجار تمثل ما لا يقل عن ٩٠% من قيمة الأصل.

بالنسبة لعقود الإيجار التي تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ فإن تكلفة الإيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للأصول المستأجرة يعترف بها كمصروف في قائمة الدخل عن الفترة التي حدثت فيها.

وإذا قررت الشركة ممارسة حق الشراء للأصول المستأجرة فيتم رسملة تكلفة حق الشراء كأصل ثابت ويهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي من عمر الأصل المتوقع بذات الطريقة المتبعة للأصول المماثلة.

٢- الإيجار التشغيلي

الإيجارات التي تظل فيها المخاطر والمنافع المترتبة على الملكية لدى المؤجر يتم تصنيفها كإيجار تشغيلي.

المدفوعات تحت حساب الإيجار التشغيلي (ناقصاً أي خصومات تم الحصول عليها من المؤجر) يتم الاعتراف بها كمصروف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد.

١٦-٢ مزايا العاملين

حصة العاملين في الأرباح

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

الإلتزامات معاشات التقاعد

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

١٧-٢ المخصصات

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

١٨-٢ تحقق الإيراد

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

يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. لا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقة إلا إذا كانت كافة الإلتزامات المحتملة قد تم حلها. وتبني الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذة في الإعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

١ - مبيعات البضائع

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

- لا تتضمن المبيعات إلى التجار عنصر تمويل نظراً لقصر الفترة الائتمانية.

٢ - إيرادات الفوائد

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

٣ - إيراد التوزيعات

تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في إستلامها.

١٩-٢ تكلفة الإقتراض

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

٢٠-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢١-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة غير المباشرة.

٢٢-٢ توزيعات الأرباح

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

٢٣-٢ الأرقام المقارنة

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

٣- إدارة المخاطر المالية

(١) عناصر المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة الى مخاطر مالية متنوعة، وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة) وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الإداء المالي للشركة. لا تستخدم الشركة أي من الأدوات المالية المشتقة لتغطية إخطار محددة.

أ- مخاطر السوق

١- مخاطر العملات الأجنبية

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

الصافي	الصافي	التزامات	أصول	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	جنيه مصري	جنيه مصري	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	دولار أمريكي
(٤٣٧ ٥٩٥ ٦٦٤)	(٤٩٢ ٥١٥ ٥٢٠)	(٤٩٣ ٦٨٣ ٦٢٤)	١ ١٦٨ ١٠٤	
(٢٢ ٩٠٧ ٤٥٣)	(١٧ ١٣١ ٧٦٨)	(١٨ ٠٨٤ ٠٢٠)	٩٥٢ ٢٥٢	يورو

وفيما يلي أهم أسعار الصرف خلال الفترة / العام:

الصافي	الصافي	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	السعر الفعلي
٧,١٨٠.١	٧,٦٣٠.١	جنيه مصري / دولار
٨,٦١٥.٠	٨,٥٧٣.٢	جنيه مصري / يورو

٢- مخاطر الأسعار

لا يوجد لدى الشركة إستثمارات في أدوات حقوق ملكية أو أدوات دين مسجلة ومتداولة في أسواق المال وبالتالي فهي غير معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات نتيجة تغير الأسعار.

٣- مخاطر معدلات الفائدة

يتمثل خطر الفوائد في تغير أسعار الفائدة على مديونية الشركة للبنوك والتي تتمثل في أرصدة القروض والالتزامات الخاصة برخصة التشغيل ذات معدلات الفائدة المتغيرة و التي بلغ رصيدها في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ مبلغ ٤٢٥ ٧٣٩ ١٠٣ ١ جنيه مصري مقابل ١٠٨ ٩٤٩ ١٠٧٨ ١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

ب- مخاطر الائتمان

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

ج- مخاطر السيولة

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الإحتفاظ بمستوى كافي من النقدية.

(٢) إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين. كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال. تقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة. كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال بإستخدام نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي الديون في إجمالي القروض والسلفيات والالتزامات قصيرة وطويلة الأجل وبنوك سحب على المكشوف مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي الديون. وفيما يلي نسبة صافي الديون إلى إجمالي حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	القروض والسلفيات (إيضاح رقم ١٦)
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٥٨٦ ٥٨٩ ٦٤٤	بنوك - سحب على المكشوف
--	٩٥ ٢٤٥ ٧٨١	إلتزامات أخرى (إيضاح رقم ١٧)
٥٦٤ ٤٣٦ ٧١٢	٥٢٥ ٥٨٧ ٩٠٣	يخصم: النقدية وما في حكمها
(١٥٦ ٠٦٠ ٤٤٧)	(١٥٥ ٧٢٨ ٣٤٢)	صافي الديون
١ ٠٤٤ ١٨١ ٣٧٣	١ ٠٥١ ٦٩٤ ٩٨٦	حقوق الملكية
١ ٢٩٥ ١١٦ ٥٤٦	١ ٢١٤ ٧٥٨ ٤٧٦	إجمالي رأس المال
٢ ٣٣٩ ٢٩٧ ٩١٩	٢ ٢٦٦ ٤٥٣ ٤٦٢	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال
%٤٥	%٤٦	

(٣) تقدير القيمة العادلة

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

٤- التقديرات والفروض المحاسبية الهامة

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

أ- الأصول الثابتة - الأعمار الإنتاجية

تتمتع الأصول الثابتة التي تملكها الشركة بعمر طويل يصل إلى ٢٠ سنة، ولضمان إستخدام التقديرات التي يمكن الإعتماد عليها فقد قامت الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية الخاصة بأصولها إستشاداً بالتقديرات التي أجرتها الشركات الأخرى وبالتقديرات التي تم التوصل إليها داخلياً بواسطة مواردها الفنية. ولكن تمشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المصرية تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإقتصادية للأصول بصورة منتظمة للتأكد من تطابقها مع التقديرات الأصلية أو مراجعة المتبقي من الأعمار الإقتصادية كلما كان ذلك مناسباً.

ب- ضرائب الدخل

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

ج- الأصول غير الملموسة - الأعمار الإنتاجية

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

٥- الأصول الثابتة (بالصافي)

الإجمالي	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	حاسبات آلية وبرنامج	معدات تكنولوجيا وتكسيات	آلات ومعدات	وسائل نقل وانتقال	مباني	الأرضي	التكلفة
٣ ٤٤٨ ٥٠٠ ٢١٥	٦ ٠٨٠ ٨٧٠	٩ ٥٢٨ ٠٠٠	٢٥٥ ٢٢٢ ٦٢٣	٢ ٥٩٨ ٦٤٨ ٧١٦	٩ ٧٣٤ ٥٨٤	٥١٩ ٠٤١ ٩٨٦	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦	٢٠١٥ في ١ يناير
٦ ٥٠٦ ٨٨٣	٣٦٣ ٨١٩	٣٠٤ ٣٣٠	١ ٧٣٧ ٢١٧	--	٣٣ ٨٥٠	٤ ٠٧٧ ٦١٧	--	الإضافات
(٦١٧ ٠٢٦)	--	--	--	--	(٦١٧ ٠٢٦)	--	--	الإستبعادات
١١ ٦٨٥ ٥١٣	--	--	٥ ٤٠٧ ١٢٠	١ ٢٣٠ ٦٣٢	--	٤ ٩٤٧ ٨١١	--	المحول من المشروعات تحت التنفيذ
٣ ٤٦٦ ٠٧٥ ٦٣٥	٦ ٤٤٤ ٦٨٩	٩ ٨٣٢ ٣٣٠	٢٦٢ ٣٦٦ ٩٦٠	٢ ٥٩٩ ٩٧٩ ٣٤٨	٩ ١٤١ ٤٠٨	٥٢٨ ٠٦٧ ٤٦٤	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦	التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
٧٨٣ ١٥٠ ٨٠٨	١ ٣٩٩ ٤٧٨	٨ ١٧٨ ٢٤٦	٤٥ ٧٦٥ ١٩٨	٦٣٠ ٨٢٩ ٩٩٩	٣ ٧٧٩ ٦٨٧	٩٣ ١٩٨ ٢٠٠	--	مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٥
٨٦ ٠٨٩ ٧٨٣	٢٥٤ ١٤٧	٣٩٩ ٧١٤	٦ ٥٢٨ ٤٣٣	٦٤ ٤٦٤ ٥٢١	٦٥٢ ٨١٧	١٣ ٧٩٠ ١٥١	--	الإهلاك
(٦١٧ ٠٢٦)	--	--	--	--	(٦١٧ ٠٢٦)	--	--	مجمع إهلاك الإستبعادات
٨٦٨ ٦٢٣ ٥٦٥	١ ٦٥٣ ٦٢٥	٨ ٥٧٧ ٩٦٠	٥٢ ٢٩٣ ٦٣١	٦٩٥ ٢٩٤ ٥٢٠	٣ ٨١٥ ٤٧٨	١٠٦ ٩٨٨ ٣٥١	--	مجمع الإهلاك في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
٢ ٥٩٧ ٤٥٢ ٠٧٠	٤ ٧٩١ ٠٦٤	١ ٢٥٤ ٣٧٠	٢١٠ ٠٧٣ ٣٢٩	١ ٩٠٤ ٦٨٤ ٨٢٨	٥ ٣٢٥ ٩٣٠	٤٢١ ٠٧٩ ١١٣	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦	صافي قيمة الأصول في ٣٠ يونيو ٢٠١٥
٢ ٦٦٥ ٣٤٩ ٤٠٧	٤ ٦٨١ ٣٩٢	١ ٣٤٩ ٧٥٤	٢٠٩ ٤٥٧ ٤٢٥	١ ٩٦٧ ٨١٨ ٧١٧	٥ ٩٥٤ ٨٩٧	٤٢٥ ٨٤٣ ٧٨٦	٥٠ ٢٤٣ ٤٣٦	صافي قيمة الأصول في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

* يوجد رهن تجاري وعقاري من الدرجة الأولى مع مرتبة الإمتياز لصالح البنك الأهلي المصري ضمانا للقروض المنوحة من البنك وذلك على أرض المصنع وما عليه من مبانى وإتشاءات حالياً ومستقبلاً وعلى القوائم العادية والمعنوية لمصنع الشركة كما هو مشار بالتفصيل بالإيضاح رقم (١٦).

** قامت الشركة وفقاً لمعتمد القروض المنوحة من البنك الأهلي المصري بالتأمين لصالح البنك بوثيقة تأمين شاملة كافة المخاطر المحتملة على مصنع الشركة وخطوط الإنتاج للمشروع بنسبة ١٠% من كامل مبلغ التمويل لصالح البنك باعتبار البنك المستفيد الأول والوحيد من هذه الوثائق وقيمة ٨٤٢ ٣١٥ ٩٩٣ جنيه مصري.

*** قامت الشركة بالتأمين لصالحها على السيارات بقيمة ٧٥٠ ١٧٩٩ جنيه مصري وقبلا القطامية بقيمة ٦٠٠٠٠٠٠ جنيه مصري.

الأصول الثابتة (بالصافي) - تابع

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	عقود خمس سنوات
جنيه مصري	جنيه مصري	إجمالي مدفوعات الإيجار التعاقدية
٤٩ ٥٤٩ ٠٨٣	٥٠ ٥٢١ ٣٤٠	إجمالي القيمة الشرائية عند إنتهاء الإيجار
١	١	متوسط العمر الإنتاجي
٥ سنوات	٥ سنوات	مدفوعات الإيجار للفترة / للعام
٩ ٥١٦ ٦٩١	٤ ٤٤١ ٦٧٢	
		٦- مشروعات تحت التنفيذ

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في ١ يناير
١٣٨ ٤٣٥ ٠٤٥	٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	الإضافات
١٢٠ ٥٥٦ ٣٨٢	٣٤ ٥٦١ ٠١٨	دفعات مقدمة للموردين
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	١ ٧٦٩ ٧٩٢	المحول للأصول الثابتة
(١٦٤ ٤٠٣ ٢٤٠)	(١١ ٦٨٥ ٥٦٣)	الإجمالي
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	١٢٣ ٠٥٩ ٤٩٠	

- تتمثل المشروعات تحت التنفيذ في البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مباني
١٢ ٧٤٨ ٤٧٧	٥ ٠٦١ ٥٠٠	آلات ومعدات
٨٠ ٧٥٦ ١٦٩	١١٣ ٧٣٨ ٧٩٢	معدات تكنولوجيا وتركيبيات
١ ٠٨٣ ٥٤١	٢ ٤٨٩ ٤٠٦	دفعات مقدمة للموردين
٣ ٨٢٦ ٠٥٦	١ ٧٦٩ ٧٩٢	الإجمالي
٩٨ ٤١٤ ٢٤٣	١٢٣ ٠٥٩ ٤٩٠	

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

٧- الأصول غير الملموسة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة
٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٢٢٥ ٢٠٠ ٠٠٠	مجمع الإستهلاك
(٧١ ٠١٧ ٧٤٢)	(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	الرصيد في أول الفترة / العام
(٢٢ ٥١٩ ٩٩٩)	(١١ ١٦٧ ٤٥٤)	إستهلاك الفترة / العام
(٩٣ ٥٣٧ ٧٤١)	(١٠٤ ٧٠٥ ١٩٥)	الرصيد
١٣١ ٦٦٢ ٢٥٩	١٢٠ ٤٩٤ ٨٠٥	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 الإستثمارية التي تحددها الوزارة مقابل تدبير هذه الاحتياجات والتي تم الإتفاق علي قيمتها بمبلغ ٢١٧,٢ مليون جنيه مصري وتم الإتفاق علي سدادها كالتالي:

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

٨- إستثمارات في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس للخرسانة "ش.م.م"
٩ ١٢٦ ٨٠٧	٩ ١٢٦ ٨٠٧	%٩٩,٩٦	مصر	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة "ش.ذ.م.م"
٤٩ ٥٠٠	٤٩ ٥٠٠	%٩٩	مصر	
٩ ١٧٦ ٣٠٧	٩ ١٧٦ ٣٠٧			الإجمالي

٩- إستثمارات في شركات مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	نسبة المساهمة	بلد التسجيل	الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري		مصر	شركة أندلس ريلينس للتعددين
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	%٥٠	مصر	
٣١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠			الإجمالي

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٥ قامت الشركة بإستكمال حصتها في رأسمال شركة أندلس ريلينس للتعددين وذلك بإيداع مبلغ ٩٣ ٧٥٠ جنيه بالبنك التجاري الدولي وهذا المبلغ يمثل ٧٥% من حصتها في رأسمالها المصدر ليصبح رأس المال مسدد بالكامل، وبتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٥ تم التأشير بالسجل التجاري.

١٠- المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٨ ٤٧٢ ٠١٧	٤٩ ٥٠٤ ٤٩١	إنتاج تام
٢٦ ٩٢٠ ١٨٩	٢٧ ٩٧٥ ٣٦٢	قطع غيار
٢٦ ٢٤٩ ٤١٧	٢٣ ٣٩٢ ٢٩٢	مواد تعبئة وتغليف
١١٨ ٩١١ ٦٢٠	١٠٢ ٤٣٠ ٠٨٨	مواد خام
٤٨٤ ٩٧٧	١ ١٤٣ ٣٤٩	إنتاج تحت التشغيل
٢٠١ ٠٣٨ ٢٢٠	٢٠٤ ٤٤٥ ٥٨٢	الإجمالي

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣ ١٤٥ ٠٣٠	٣٢ ٢٧٣ ٤٥٣	موردين - دفعات مقدمة
١٨ ٥٣٢ ٣٨٩	١٨ ٥٣٢ ٣٨٩	تأمينات لدي الغير
٣ ٣٩٧ ٣٩٥	١ ٠٧٧ ٥٥٣	ضرائب خصم من المنبع
٥٣٢ ٩٨٦	١ ٧٢٨ ٧٥٥	إعتمادات مستندية
٢ ١٨٥ ١٨٤	٢ ٢٤٦ ٦٦٠	توزيعات أرباح للعاملين مدفوعة مقدماً
٣٥٧ ١٣٠	٧٤٣ ٩٦٩	عهد- سلف عاملين
١٩٦ ٢٦٧	--	أرصدة مدينة أخرى
٣٤ ٠٤٩	٣٤ ٠٤٩	غطاءات خطابات ضمان
٤٨ ٣٨٠ ٤٣٠	٥٦ ٦٣٦ ٨٢٨	الإجمالي

١٢- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

الحسابات المدينة لدي شركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٥ ٠٦١ ٨٧٥	١٤ ٥٥٧ ٤٣٣	شركة أندلس للخرسانة
٤٢٠ ٦٣٧	٤٢٠ ٦٣٧	شركة سيمنتوس لا يونيون - شيلي / إس إيه
٤٠٧ ٠٧٨	٤٠٧ ٠٧٨	شركة سيمنتوس سانتو دومينجو
١ ٤٦٣ ٨٥٣	٩٠١ ٩٠٠	شركة إيه سي سي للإدارة والتجارة
١٧ ٣٥٣ ٤٤٣	١٦ ٢٨٧ ٠٤٨	الإجمالي

الحسابات الدائنة المستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ١٥٦ ٧٣٤	---	شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا
٩٥ ٢٠٤	٧٤ ١٥٩	شركة أريدوس خاتيفا
٣ ٣٠٦ ٣٨٥	٢ ٩٣١ ٢٨٨	شركة أندلس ريلابنس للتعدين
٥ ٥٥٨ ٣٢٣	٣ ٠٠٥ ٤٤٧	الإجمالي

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

قيمة المعاملات		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الشركة
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥			
٦ ٨٢١ ٢٧٦	١٠ ٠٧٥ ٤٦٩	مبيعات	شركة تابعة	شركة أندلس للخرسانة الجاهزة
٧٣٩ ٥١١	٦٠٨ ٢٠٧	خدمات	المساهم الرئيسي	شركة أريدوس خاتيفا
١٣ ٢٠٤ ٤٦١	١٨ ١٤٧ ٩٨٨	خدمات	شركة تابعة	شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة
٣ ٦٠٢ ٣٦٨	١٥ ٢١٢ ٦٠٨	مشتريات	شركة مشتركة	شركة أندلس ريلابنس للتعدين
٧٦٧ ٦٨٥	---	مشتريات	شركة تابعة للشركة الأم	هورم يونيون

- تقوم شركة أندلس للخرسانة الجاهزة بشراء المواد والمنتجات الأسمنتية من الشركة العربية للأسمنت والتي تستخدم في تصنيع وتجارة الخرسانة ومواد البناء.
- تقوم شركة أريدوس خاتيفا بتقديم خدمات إستشارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة أيه سي سي للإدارة والتجارة بتقديم خدمات إدارية للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة سيمنتوس لا يونيون - اسبانيا بتقديم خدمات دعم فني للشركة العربية للأسمنت.
- تقوم شركة هورم يونيون بتوريد محطة خرسانة جاهزة لشركة أندلس للخرسانة وتقوم الشركة العربية للأسمنت بالسداد نيابة عنها وتم تحصيل المبلغ من شركة أندلس للخرسانة الجاهزة خلال عام ٢٠١٤.
- تقوم شركة أندلس ريلابنس للتعدين بتوريد مواد خام للشركة العربية للأسمنت.
- قامت الشركة العربية للأسمنت ببيع صوامع لشركة سيمنتوس سانتو دومينجو.

ما تقاضاه أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة / العام:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٦ ١١١ ١٦٩	٨ ٦٦٩ ٢٨٤	بدلات أعضاء مجلس الإدارة
٧ ١٧٣ ٥٥٦	٣ ٨٣٢ ٩١٢	مرتبات أعضاء مجلس الإدارة
٢٣ ٢٨٤ ٧٢٥	١٢ ٥٠٢ ١٩٦	الإجمالي

١٣- نقدية بالخرزينة ولدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	النقدية بالصندوق
٢.٢٦.٩٢٢	٦.٦٣.٠٨٧	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة محلية
١١٠.٥٦٤.٢٨٦	١٤٧.٥٣٣.٠٧٨	الحسابات الجارية بالبنوك - عملة أجنبية
٢١.٦٦٩.٧٣٤	١.١٢٨.٠١٤	ودائع لدى البنوك
٢١.٧٩٩.٥٠٥	١.٠٠٤.١٦٣	الإجمالي
١٥٦.٦٠.٤٤٧	١٥٥.٧٢٨.٣٤٢	

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
٠,٠٦%	٠,٤٥%	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - دولار أمريكي
٧%	٥,٥%	متوسط أسعار الفائدة علي الودائع لدي البنوك - جنيه مصري
٢٤٣ يوم	١٩٣ يوم	مدة الإستحقاق للودائع لدي البنوك

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية غير مجمدة لدي البنوك
١.٠١.٤٨٣.٧٦٦	١٢٥.٧٢٥.٢٥٥	نقدية مجمدة لدي البنوك*
٥٤.٥٧٦.٦٨١	٣٠.٠٠٣.٠٨٧	الإجمالي
١٥٦.٦٠.٤٤٧	١٥٥.٧٢٨.٣٤٢	

* تتمثل أرصدة النقدية المجمدة لدى البنوك في قيمة أقساط القروض المستحقة السداد خلال عام ٢٠١٥ بعد إعادة هيكلة الأقساط المستحقة الخاصة بالتسهيلات الممنوحة للشركة، حيث تم تجميد قيمة الأقساط المستحقة بالعملة الأجنبية لحين تدبيرها.

١٤- المخصصات

الرصيد في	المكون خلال	الغرض	الرصيد في	
٣٠ يونيو ٢٠١٥	الفترة	منها	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨.٤٠٤.٦٩٠	(٣٦٥.٣٧٩)	--	٨.٧٧٠.٠٦٩	مخصص مطالبات
٨.٤٠٤.٦٩٠	(٣٦٥.٣٧٩)	--	٨.٧٧٠.٠٦٩	الإجمالي

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

١٥- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	دائنون تجاريون
١٣٣ ٦٨٨ ١٥٣	١٢٢ ٤٣١ ٣٧٥	عملاء دفعات مقدمة
١١٨ ٥٧٠ ٧١٩	٦٨ ٤٢٧ ٦٣٧	رسوم تنمية مستحقة
٣٥ ٧٧١ ٦٢١	٩ ٨١٢ ٤٠٦	خصومات عملاء مستحقة
١٧٧ ٦٣١	١٩ ٩٣٦ ٣٠٢	ضرائب مستحقة
١٤ ٥٩٢ ٦٣٣	١٠ ٨٤٠ ٦٤٥	فوائد مستحقة
١٥ ٨٥٣ ١١٠	١٧ ٩٥٩ ٢٢١	تأمينات أعمال محتجزة
٦ ٢٢٤ ٦٢٦	٥ ٦٢٨ ٧٠٢	مصروفات مستحقة
٦ ٨٥٨ ٤١١	١ ٨٢٠ ٦١٢	دائنون شراء أصول ثابتة
--	٤٦٩ ٩٥٣	الإجمالي
٣٣١ ٧٣٦ ٩٠٤	٢٥٧ ٣٢٦ ٨٥٣	

رسوم التنمية المستحقة

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

١٦- قروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الجزء المتداول من القروض
٢٩٤ ٠٦٥ ٣٣٨	١٧٣ ٦٦٦ ٤٥٩	الجزء طويل الأجل من القروض
٣٤١ ٧٣٩ ٧٧٠	٤١٢ ٩٢٣ ١٨٥	إجمالي القروض
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٥٨٦ ٥٨٩ ٦٤٤	

وتتمثل القروض فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	القرض الأول
٢٢٧ ١٨٨ ١٢٥	٢٤٠ ٢١١ ١٢٠	القرض الثاني
٣٣٥ ١٥٩ ٠٩٨	٢٨٠ ٨٥٤ ١٤٢	القرض الثالث
٢٢ ٥٧٨ ٩١٤	--	القرض الرابع
٥٠ ٨٧٨ ٩٧١	٦٥ ٥٢٤ ٣٨٢	إجمالي القروض
٦٣٥ ٨٠٥ ١٠٨	٥٨٦ ٥٨٩ ٦٤٤	

القرض الأول

- حصلت الشركة على قرض من البنك الأهلي المصري في سبتمبر ٢٠٠٦ بقيمة ١٠٣,٩ مليون دولار أمريكي، ثم حصلت الشركة في ٣١ يناير ٢٠٠٨ على موافقة البنك لزيادة القرض إلى ١٤٩ مليون دولار أمريكي لمواجهة الزيادة في التكلفة الإستثمارية بالإضافة إلى تمويل ١٥% من تكلفة الرخصة.

- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٦% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات الأولى من القرض وسعر فائدة ١,٧% بالإضافة لسعر الليبور للخمس سنوات التالية.

- وبتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على إعادة هيكلة الأقساط المستحقة لئتم سداد المديونية علي ١٦ قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سدادة مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربع ٤% فوق سعر الليبور ستة شهور.

القرض الثاني

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٣١ يناير ٢٠٠٨ بمبلغ ١٤٢ مليون دولار أمريكي لتمويل خط الإنتاج الثاني بالإضافة لتمويل ٢٥% من تكلفة الرخصة لخط الإنتاج الثاني ويتضمن القرض جزء بالجنيه المصري بما يعادل ٥٧ مليون دولار أمريكي.
- تبلغ مدة القرض ١٠ سنوات متضمنة سنتين كفترة سماح بسعر فائدة ١,٥ % بالإضافة لسعر الليبور وذلك للجزء الدولار من القرض، وبالنسبة للجزء الخاص بالجنيه المصري فإن سعر الفائدة هو ١١%.
- وبتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ وافق البنك الأهلي المصري على إعادة هيكلة الأقساط المستحقة الخاصة بالجزء الدولار فقط من القرض ليتم سداد المديونية علي ١٦ قسط ربع سنوي متساوي بخلاف العائد الذي يتم تعليته كل ثلاثة أشهر ويتم سداد مع الأقساط وتعديل سعر العائد المطبق ليصبح بواقع هامش ربح ٤% فوق سعر الليبور ستة شهور.

القرض الثالث

- حصلت الشركة علي قرض من البنك الأهلي المصري في ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بمبلغ ٢٦٥ مليون جنيه مصري لتمويل نحو ٧٠% من إجمالي التكاليف الإستثمارية اللازمة لإقامة وحدة لطحن الكلينكر.
- تبلغ مدة القرض ٥ سنوات متضمنة فترة سماح ١٨ شهر بسعر فائدة ٢% بالإضافة لسعر الكوريدرور.
- وبتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٥ تم سداد كامل رصيد القرض.

القرض الرابع

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

بنوك - سحب على المكشوف

- بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠١٥ تمت الموافقة أيضاً على زيادة الحد الجارى مدين البالغ قيمته ٥٠ مليون جنيه مصري ليصبح بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري بذات الشروط والضوابط الأصلية المقررة بسعر فائدة بواقع ٢% فوق سعر الكوريدرور إقراض. وقد بلغ رصيد السحب علي المكشوف ٧٨١ ٢٤٥ ٩٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٥.

ضمانات القروض

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	
		الجزء المتداول
٥٩ ٤٧٢ ٠٠٠	٦٣ ٧٢٠ ٠٠٠	رخصة التشغيل *
١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	١٨ ٤٦٢ ٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
٧٧ ٩٣٤ ٠٠٠	٨٢ ١٨٢ ٠٠٠	الإجمالي
		الجزء طويل الأجل
٣٨٣ ٦٧٢ ٠٠٠	٣٥٨ ١٨٤ ٠٠٠	رخصة التشغيل *
٨٦ ١٥٦ ٠٠٠	٧٦ ٩٢٥ ٠٠٠	عقد توريد الطاقة الكهربائية **
١٦ ٦٧٤ ٧١٢	٨ ٢٩٦ ٩٠٣	أوراق دفع ***
٤٨٦ ٥٠٢ ٧١٢	٤٤٣ ٤٠٥ ٩٠٣	الإجمالي

*** رخصة التشغيل**

- بناءً على سياسة الدولة للحصول على رخصة لإنشاء مصنع الأسمنت فقد وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على إصدار الرخصة للشركة بقيمة ٢٨١,٤ مليون جنيه مصري لخط الإنتاج الأول مع الإلتزام الشركة بسداد نسبة ١٥% دفعة مقدمة على أن يسدد الباقي على خمسة أقساط سنوية متساوية بعد مضي عام من تاريخ بدء الإنتاج بحد أقصى ١٨ شهراً وبفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي.
- وتطبق نفس القيمة على الخط الثاني وتسدد نسبة ٢٥% دفعة مقدمة والباقي على ٣ سنوات بفائدة الإقراض المعلنة من البنك المركزي مع الإلتزام بباقي البنود المتعلقة بخط الإنتاج الأول.
- وبتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٥ وافقت الهيئة العامة للتنمية الصناعية على إستمرار الشركة في سداد مبلغ ٨ مليون جنيه كقسط شهري لحين الإنتهاء من الخلاف القانوني المنظور حالياً أمام القضاء.

**** عقد توريد الطاقة الكهربائية**

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

***** أوراق دفع**

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

١٨- رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رأس المال المرخص به
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	رأس المال المصدر
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	عدد الأسهم
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	القيمة الاسمية للسهم
٢	٢	
٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل

- في ٢٣ يناير ٢٠١٤ قامت إدارة الشركة بعقد إجتماع الجمعية العامة غير العادية، والتي إتخذت فيه إدارة الشركة قرار تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الاسمية تمهيداً لقيدها في البورصة، حيث وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بتعديل القيمة الاسمية للسهم من ١٠٠ جنيه مصري إلى ٢ جنيه مصري.

- وبالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تعديل المادة (٦) من النظام الأساسي والتي تنص على أن رأسمال الشركة البالغ ٧٥٧ ٤٧٩ ٤٠٠ جنيه مصري موزع على ٧ ٥٧٤ ٧٩٤ سهم قيمة كل سهم ١٠٠ جنيه مصري ليصبح موزعاً على ٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠ سهم قيمة كل سهم ٢ جنيه مصري.

١٩- الاحتياطي القانوني

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب نسبة ١٠% من صافي أرباح العام لحساب الإحتياطي القانوني. ويجوز بناء علي إقتراح مجلس الإدارة وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الإحتياطي القانوني إذا ما بلغ الإحتياطي القانوني ٥٠% من رأس المال المصدر. الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع علي المساهمين.

٢٠- الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها أصل أو التزام

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول الثابتة والأصول غير الملموسة
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٦٠ ٩٧٢ ٧٢٥	
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٦٠ ٩٧٢ ٧٢٥	

وفيما يلي بيان بإجمالي حركة الإلتزامات الضريبية المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في ١ يناير
٣٣٦ ٩٩١ ٤٤٦	٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	الإلتزامات ضريبية مؤجلة محملة علي قائمة الدخل (إيضاح رقم ٢٥)
١٤ ١٢٧ ٥٥٣	٩ ٨٥٣ ٧٢٦	
٣٥١ ١١٨ ٩٩٩	٣٦٠ ٩٧٢ ٧٢٥	

٢١- صافي المبيعات

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	مبيعات محلي
١ ٢٢٢ ٨٨٤ ٩٨٠	١ ٣٨٧ ٦٨٠ ٣٩٥	٦٥٧ ٠٣٣ ٦٢٢	٦٤٢ ٢٣١ ٧٦١	مبيعات تصدير
٤ ٠٤٥ ٨٠٠	--	١ ٣٠١ ٥٣٥	--	خدمات
١٨ ١٧٨ ٩٧٣	٢١ ٥٥١ ٠٣٢	٩ ٣٥٩ ٦١٤	٩ ٨٩٤ ٣٠٦	إجمالي المبيعات
١ ٢٤٥ ١٠٩ ٧٥٣	١ ٤٠٩ ٢٣١ ٤٢٧	٦٦٧ ٦٩٤ ٧٧١	٦٥٢ ١٢٦ ٠٦٧	يخصم
(٩٨ ٩٨٠ ٢٣٠)	(٢٧٣ ٨٢٣ ٨٠٦)	(٥٠ ١٨٨ ٩٦٧)	(١٠٢ ٠١٩ ١٥٢)	خصومات ومردودات مبيعات
١ ١٤٦ ١٢٩ ٥٢٣	١ ١٣٥ ٤٠٧ ٦٢١	٦١٧ ٥٠٥ ٨٠٤	٥٥٠ ١٠٦ ٩١٥	صافي المبيعات

٢٢- تكلفة المبيعات

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	خامات
٦٨٨ ٠٦٨ ٣٠٠	٧٠١ ٤٦١ ٤٧٧	٣٧٦ ٢٨٢ ٢١٥	٢٤٩ ٨٨٦ ١٥٢	إهلاكات صناعية
٨٣ ٠٣٨ ٤٠١	٨٦ ٠٨٩ ٧٨٤	٤١ ٨٦١ ٢٩٣	٤٣ ٣٤٥ ٥٨٢	إستهلاك عقد توريد الطاقة
١١ ١٦٧ ٤٥٢	١١ ١٦٧ ٤٥٢	٥ ٦١٤ ٥٧٥	٥ ٦١٤ ٥٧٥	مصروفات صناعية غير مباشرة
٣٣ ٨١٨ ٨٠٩	٣٦ ٥٣٩ ٠٩٦	١٧ ١٨٥ ٩٦٧	١٨ ٥٤٧ ٦٣٤	التغير في المخزون
(٤٠ ٥٨٦ ٥٤٥)	(٣ ٤٠٧ ٣٦٣)	٦ ٠٩٧ ٥٦٣	٨٨ ٨٨٥ ١٣٢	الإجمالي
٧٧٥ ٥٠٦ ٤١٧	٨٣١ ٨٥٠ ٤٤٦	٤٤٧ ٠٤١ ٦١٣	٤٠٦ ٢٧٩ ٠٧٥	

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	أتعاب مهنية
٢٣ ٢١٠ ٣٧٨	١٦ ٥٣٩ ٠٤١	١٤ ٧٧٢ ٣٧٤	٨ ٢٨٧ ٤٤٦	أجور ومرتبوات
١٦ ٨١٠ ٥٩٤	١٧ ٤٩٧ ٦٣٢	٩ ١٢٤ ٩٣٩	٧ ٨٧٠ ٠٦٩	مصروفات أمن ونظافة
١ ٨٣٢ ٢٤٧	١ ٨٥٠ ٤٦٦	٧٨٩ ٥٨١	١ ٠٩٤ ٣٨٤	إيجارات
١ ٤٦٢ ٠٣٦	٢ ١٣٨ ٣٣٩	٥٧٦ ٨١٤	١ ١٧١ ٠٨٧	مصروفات إنتقالات
١ ٢٥٢ ٠٦٦	١ ١٨٨ ٠٠٣	٩٣٦ ٩٥٥	٤٩٤ ٠٢٠	مصروفات تسويقية وعلاقات عامة
٢ ٧٩٩ ٢٥١	٢ ٩٩٧ ٤٢٠	١ ٨٥١ ١٩١	٣٧٧ ٤٨٥	ضريبة عقارية
--	١ ٠٠٠ ٦٧٤	--	١ ٠٠٠ ٦٧٤	مصروفات أخرى
٢ ٢٠٢ ٨٩٣	٣ ٤٢٦ ٢١٥	١ ٤١٥ ٥٠٦	٢ ١١٣ ٢٥٩	الإجمالي
٤٩ ٥٦٩ ٤٦٥	٤٦ ٦٣٧ ٧٩٠	٢٩ ٤٦٧ ٣٦٠	٢٢ ٤٠٨ ٤٢٤	

٢٤ - مصروفات تمويلية

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد قروض
١٧ ٧٢٦ ٣٨٤	١٣ ٢٩١ ٨١٨	١٠ ٠٦٧ ٧١٨	٨ ٢١٩ ٢٠٣	
٢٢ ٥١٢ ٠٠٠	٢٢ ٥١٢ ٠٠٠	١١ ٢٥٦ ٠٠٠	١١ ٢٥٦ ٠٠٠	فوائد تقسيط رخصة التشغيل
٦ ١٤١ ٠٠٠	٦ ١٤١ ٠٠٠	٣ ٠٧٠ ٥٠٠	٣ ٠٧٠ ٥٠٠	فوائد رسوم توليد الكهرباء
--	٤٦١ ٩٩٠	--	٤٦١ ٩٩٠	فوائد السحب على المكشوف
٦٢٤ ٦٤٧	١ ٤٥٢ ٣٧٥	--	١ ٤٥٢ ٣٧٥	فوائد أوراق دفع طويلة الأجل
٤٧ ٠٠٤ ٠٣١	٤٣ ٨٥٩ ١٨٣	٢٤ ٣٩٤ ٢١٨	٢٤ ٤٦٠ ٠٦٨	الصافي

٢٥ - ضرائب الدخل

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	ضرائب الدخل المؤجلة (إيضاح رقم ٢٠)
٧٣ ٦٥٩ ٠٧٩	٩ ٨٥٣ ٧٢٦	٧٠ ٧٥٩ ٠٧٢	٣ ٨٥٣ ٧٢٦	
٦٨ ٣٨٧ ٦٣٥	٥١ ٩٥٣ ٨١٤	٣٢ ٢٩٢ ٣٣٩	٢٧ ٨٦٩ ٧٣٣	ضرائب الدخل الجارية
١٤٢ ٠٤٦ ٧١٤	٦١ ٨٠٧ ٥٤٠	١٠٣ ٠٥١ ٤١١	٣١ ٧٢٣ ٤٥٩	الإجمالي

٢٦ - نصيب السهم في الأرباح / (الخسائر)

عن الستة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	٣٠ يونيو ٢٠١٤	٣٠ يونيو ٢٠١٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	صافي ربح / (خسائر) الفترة
١٠٦ ٦٧٦ ٠٢٥	١٢٢ ٥٥٩ ١٥٨	(٩ ٧٤٥ ٥٧٦)	٦٦ ٥٣٣ ٣٠٨	
(٢ ٢٦٣ ٧٩٣)	(٢ ٢٤٦ ٦٦٠)	(١ ١٠٨ ٦٣٢)	(١ ٨٣٨ ٨١١)	نصيب العاملين في توزيعات الأرباح*
١٠٤ ٤١٢ ٢٣٢	١٢٠ ٣١٢ ٤٩٨	(١٠ ٨٥٤ ٢٠٨)	٦٤ ٦٩٤ ٤٩٧	صافي ربح / (خسائر) الفترة القابل للتوزيع على المساهمين
٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	٣٧٨ ٧٣٩ ٧٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٢٨	٠,٣٢	(٠,٠٢)	٠,١٧	نصيب السهم من صافي ربح / (خسائر) الفترة

* تم تقدير نصيب العاملين في توزيعات الأرباح عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ على أساس متوسط نصيب العاملين

خلال عامي ٢٠١٣ و ٢٠١٤.

٢٧- الموقف الضريبي

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

ضريبة شركات الأموال

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

ضريبة المبيعات

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

ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط والسداد حتى عام ٢٠١١.

ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٠.

رسم تنمية الموارد المالية للدولة

- تقوم الشركة بسداد رسم التنمية المستحق عن إنتاج الأسمنت المنتج من إستخدام كلينكر محلي فقط، أما الأسمنت المنتج من الكلينكر المستورد فلا تقوم الشركة بسداد رسم التنمية عليه، وهذا محل نزاع أمام الإدارة العامة لرسم التنمية عن عامي ٢٠١٣/٢٠١٤ علماً بأن السنوات السابقة تم إحالة هذا النزاع أمام لجنة الطعن للبت فيه. وقد صدر قرار لجنة الطعن وتم إحالتها إلي القضاء حيث بلغ رسم التنمية على الأسمنت المنتج من الكلنكر المستورد طبقاً للمطالبة الواردة من مصلحة الضرائب ٢٤٢ ٩٤٩ ٦ جنيه وكذلك غرامات التأخير عن سداد رسم التنمية بمبلغ ١٨ ٠١٦ ٠٩٣ جنيه ولم تقم إدارة الشركة بتكوين مخصصات في هذا الشأن وفقاً لتقديرها لما سوف يسفر عنه حكم القضاء.

٢٨- الإرتباطات الرأسمالية

- بلغت قيمة الإرتباطات الرأسمالية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ المتعلقة بإنشاء وإقتناء أصول ثابتة بما يعادل ٦ ٣٥٩ ٧٦٦ جنيه مصري.

٢٩- الإلتزامات المحتملة

- يوجد على الشركة إلتزامات محتملة في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ تجاه البنوك وضمائنات أخرى تنتج عن النشاط الإعتيادي للشركة والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهرية من خلال النشاط الإعتيادي للشركة فقد بلغ الجزء الغير مغطي من الإعتمادات المستندية مبلغ ١ ٣٧٨ ٨٣٧ جنيه مصري.

٣٠- توزيعات الأرباح

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

المبلغ	البيان
جنيه مصرى	أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٣٧٣ ١٣٠ ٥٦٤	أرباح مرحلة من عام ٢٠١٣
٢١٣ ٠٩٥ ٣٩١	توزيعات المساهمين الفترية خلال عام ٢٠١٤
(١٦٤ ٠٢٧ ٣٩٦)	توزيعات العاملين الفترية خلال عام ٢٠١٤
(٣ ٣٤١ ٣٩٩)	الإحتياطي القانوني *
(٣٧ ٣١٣ ٠٥٦)	الربح القابل للتوزيع
٣٨١ ٥٤٤ ١٠٤	تم توزيعه كالتالى:
	حصة المساهمين فى الأرباح
(٢٠٠ ٧٣٢ ٠٤١)	حصة العاملين فى الأرباح
(٢ ١٨٥ ١٨٧)	أرباح مرحلة للعام التالى
١٧٨ ٦٢٦ ٨٧٦	توزيعات الأرباح المدفوعة
(٢٣ ٣٥٧ ٠٨٩)	دائنو توزيعات
١٧٩ ٥٦٠ ١٣٩	

* خلال عام ٢٠١٤ قامت الشركة خلال التوزيعات الفترية لعام ٢٠١٤ بالإعتراف بمبلغ ٦٠٣ ٦٦٧ ١٠ جنيه مصرى من الإحتياطي القانونى لعام ٢٠١٤ والذي يتمثل فى قيمة ١٠% من أرباح الفترة من ١ يناير ٢٠١٤ وحتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

٣١- تعديلات على قانون الضرائب

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

- بتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ صدر قرار وزارة المالية رقم ١٧٢ لعام ٢٠١٥ حيث تم إلغاء المادة رقم ٧٠ من اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة الدخل، والذي يشير بان الأرباح أو الخسائر الغير محققة من النقد الاجنبي غير قابلة للخصم لأغراض الضريبة. وطبقاً لذلك فإنه سيتم عكس خسائر النقد الاجنبي ولن تكون قابلة للخصم، كما سيتم النظر في ضريبة الدخل المؤجلة فيما يتعلق بهذا الموضوع.

٣٢- الأحداث اللاحقة

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ صدر قرار وزير الاستثمار رقم (١١٠) لعام ٢٠١٥ حيث تقرر أن يحل الإصدار الجديد من معايير المحاسبة المصرية محل معايير المحاسبة المصرية السابقة لإعداد وعرض القوائم المالية. وتم إلغاء تطبيق معايير المحاسبة المصرية السابقة الصادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ اعتباراً من تاريخ العمل بهذا القرار. وتم نشر هذا القرار في الجريدة الرسمية، ليكون ساري المفعول اعتباراً من اليوم الأول من شهر يناير عام ٢٠١٦ ويتم تطبيقه على المنشآت التي تبدأ السنة المالية بها في أو بعد هذا التاريخ.

عضو مجلس الإدارة التنفيذي

أ/ خوسيه ماريا ماجارينا



المدير المالي

أ/ آلان هستنك

