

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

المحتويات	الصفحة
تقرير الفحص المحدود	-
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل	٣
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦ - ٣٩

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠
تليفاكس: ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠١
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كبو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية
إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة الشركة القابضة المصرية الكويتية

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية - شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار - في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية.

الاستنتاج

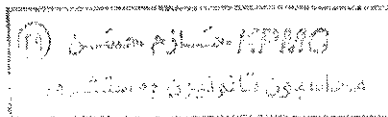
وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فارس غلام امام

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٣٠)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٥ مايو ٢٠١٦

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		الأصول غير المتداولة
٣٨٣ ١٨١ ٠٢٢	٣٨٣ ٥٦٠ ٨١٨	(٦)	استثمارات في شركات تابعة
٤١ ٧٣٤ ٣٥٢	٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	(٧)	استثمارات في شركات شقيقة
٤ ٣٣٠ ٣٤٨	٤ ١٤٦ ٧٩٤	(٨)	استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٦٨٤ ٦٧٠	١ ٧٣٤ ٦٦٧	(٩)	أصول ثابتة (بالصافي)
٤٣٠ ٩٣٠ ٣٩٢	٤٣٣ ١٥٩ ٠١٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	١٠٥ ٢٢٤ ٨٤٢	(١٠)	الأصول المتداولة
١ ٥٢١ ٤٤١	١ ٤٩٧ ٤٥٤	(١١)	نقدية بالبنوك والصندوق
٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦	٣٩٠ ٧٢٤ ٥٧٣	(١٢)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٣٦ ٤١٩ ٢١٣	٤٩٧ ٦٤٦ ٨٦٩		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٩٦٧ ٣٤٩ ٦٠٥	٩٣٠ ٨٠٥ ٨٨٧		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	(١٣)	حقوق المساهمين
١٢١ ٩٥٧ ٢٨٢	١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	(١٤)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	(١٥)	إحتياطي قانوني
٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	(١٦)	إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٢ ٧٢٨ ١٢٣	٢ ٥٥٣ ٦٨٧	(١٧)	إحتياطي عام
٢٩٨ ٩٢٢ ٨٣٠	٢٧٧ ٥٦٧ ٥٥٨		إحتياطي القيمة العادلة
٧٤٦ ٠٦٣ ٥٣٦	٧٢٦ ١٢٦ ٠٥٧		الأرباح المرحلة
			إجمالي حقوق المساهمين
٩١ ٦٠٠ ١٠٥	٧٠ ٨٠٠ ٠٠٠	(١٨)	الالتزامات غير المتداولة
٩١ ٦٠٠ ١٠٥	٧٠ ٨٠٠ ٠٠٠		قروض طويلة الأجل
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٥٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠	(١٩)	الالتزامات المتداولة
٤٠١ ٧٦٦	١ ٤٤٤ ٩٧٤		مخصصات
١٢١ ٠٦٥ ٩٦٦	١٠١ ٤٥٢ ١٤١	(٢٠)	بنوك - سحب علي المكشوف من بنوك محلية
١ ٠٣٧ ٩٤٦	٢٥ ٤٢٩ ٤٠٢		بنوك تسميات إلتزامية و أقساط قروض بنكية قصيرة الأجل
٦ ٦٨٠ ٣١٦	٥ ٠٥٣ ٣١٣	(٢١)	دائلو توريدات
١٢٩ ٦٨٥ ٩٦٤	١٣٣ ٨٧٩ ٨٣٠		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢١ ٢٨٦ ٠١٩	٢٠٤ ٦٧٩ ٨٣٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٩٦٧ ٣٤٩ ٦٠٥	٩٣٠ ٨٠٥ ٨٨٧		إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٩) تعتبر جزءاً متصلاً للقوائم المالية المستقلة ونقرأ معها.

رئيس القطاع المالي والإداري
مدحت حامد بله

نائب أول الرئيس التنفيذي
سحر حسن فرحات

عضو مجلس الإدارة
أيمن إبراهيم لاف

العضو المنتدب
شريف الزيات

رئيس مجلس الإدارة
والمعتمد المنتدب
المعتمد علي العلي

الشركة القابضة المصرية الكويتية
ش.م.م
سجل تجاري ١١٤٩٤٨٨٠٠٠
جريدة

* تقرير الفحص المحدود "مرفق" ...

KPMG "حازم حسن"

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة الدخل المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	ايضاح	
في ٢٠١٥/٣/٣١	في ٢٠١٦/٣/٣١	رقم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٧٧	-		إيرادات النشاط
-	١ ٢٠٠ ٠٠٠		أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٦٢ ٤٣٢	٣٥٤ ٢٠٨		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
١٠ ٩٩٩ ٩٤٧	٤ ٣١٤ ١٥٨	(٢٢)	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٤٩ ٢٦٣)	(٢٣ ٩٨٧)		عائد إستثمارات في شركات تابعة
١١ ٣١٣ ٤٩٣	٥ ٨٤٤ ٣٧٩		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المبوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
			إجمالي إيرادات النشاط
(١ ٨٠٩ ٢٣١)	(١ ٩٦٢ ٣١٢)		مصروفات وفوائد تمويلية
(٦٩٥ ٥٣٣)	(٤٥٥ ٧٠٢)		مصروفات عمومية وإدارية
(٥ ١٧٤)	(٥ ١١٦)		بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
(٥١ ٥٢٢)	(٦٠ ٩٠٠)	(٩)	إهلاك أصول ثابتة
٨ ٧٥٢ ٠٣٣	٣ ٣٦٠ ٣٤٩		أرباح النشاط
			إيرادات أخرى
٨١٨ ٠٢٦	٣٤١ ٦٠٢		أرباح تقييم عملات أجنبية
١ ١١٩ ٥٥٩	٩٩٤ ٣٨٦		فوائد دائنة
١٠ ٦٨٩ ٦١٨	٤ ٦٩٦ ٣٣٧		صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	(٢٣)	مصروف ضريبة الدخل
١٠ ٦٨٩ ٦١٨	٤ ٦٩٦ ٣٣٧		صافي ربح الفترة
١,١	٠,٤٨	(٢٤)	نصيب المسهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٩) تعتبر جزءاً متما للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة الدخل الشامل
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	إيضاح رقم	صافي ربح الفترة
١٠ ٦٨٩ ٦١٨	٤ ٦٩٦ ٣٣٧		بنود الدخل الشامل الآخر
(١١٣ ٣٠٣)	(١٨٤ ٤٣٦)		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١١٣ ٣٠٣)	(١٨٤ ٤٣٦)		إجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الآخر
(١١٣ ٣٠٣)	(١٨٤ ٤٣٦)		الدخل الشامل الآخر للفترة بعد ضريبة الدخل
١٠ ٥٧٦ ٣١٥	٤ ٥١١ ٩٠١		إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٩) تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	إيضاح رقم	
١٠ ٦٨٩ ٦١٨	٤ ٦٩٦ ٣٣٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي ربح الفترة قبل الضريبة الدخلية
٥١ ٥٢٢	٦٠ ٩٠٠	(٩)	يتم تسويته بما يلي:-
(٣٧٧)	-	(١١)	إهلاك الأصول الثابتة
(١٠٤٧)	(٤ ٣١٤ ١٥٨)	(٢٢)	أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	(١ ٢٠٠ ٠٠٠)		عائد إستثمارات في شركات تابعة
(٣٦٢ ٤٣٢)	(٣٥٤ ٢٠٨)		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
٤٩ ٢٦٣	٢٣ ٩٨٧		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٨٠٩ ٢٣١	١ ٩٦٢ ٣١٢		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١ ١١٩ ٥٥٩)	(٩٩٤ ٣٨٦)		مصرفات وفوائد تمويلية
١١ ١١٦ ٢١٩	(١١٩ ٢١٦)		فوائد دائنة
			أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
١٢٣ ٣٥٢	-		التغير في:-
(١٩ ١٤٦ ٠٥٦)	٧ ٥٥٥ ٤٧٠		إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥ ٩٥١ ١٧٧	(٢ ٣١٦ ٤٨٤)		المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
-	٢ ٥٧٩ ٥٧٠		الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(١ ٨٠٩ ٢٣١)	(١ ٩٦٢ ٣١٢)		الودائع المجمدة
(٣ ٧٦٤ ٥٢٩)	٥ ٧٣٧ ٠٢٨		فوائد ومصرفات تمويلية مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
١ ١١٩ ٥٥٩	٥٧٢ ١٣٥		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٤ ٧٤٩)	(١١٠ ٨٩٧)		فوائد محصلة
-	-	(٢٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	-	(٢٥)	مدفوعات لإستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٣٧٩ ٧٩٦)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات شقيقة
١٠٤٧	١ ٢٠٠ ٠٠٠	(٢٥)	مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات تابعة
٥٧ ٨٢٣	٣٥٤ ٢٠٨		توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة وشقيقة
١ ١٥٣ ٦٨٠	١ ٦٣٥ ٦٥٠		توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات مالية متاحة للبيع
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(٦ ٩٦٧ ٤٩٠)	(١ ٨٠٠ ٠٠٠)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢٤ ٩٦٧ ٤٩٠	٧ ٦٤١ ٦٠٨		سداد قروض طويلة الأجل
(٢ ٣٨٧ ٧٠٤)	(٤٦ ٢٥٥ ٥٠٨)		مُحَصَّلَات من القروض وبنوك تسهيلات ائتمانية
(٦١ ٦٨٠)	-	(٢٥)	المسدد لبنوك تسهيلات ائتمانية
١٥ ٥٥٠ ٦١٦	(٤٠ ٤١٣ ٩٠٠)		توزيعات مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١٢ ٩٣٩ ٧٥٧	(٣٣ ٠٤١ ٢٢٢)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٣٤ ٧٦١ ٤٦٠	١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥		رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٤٧ ٧٠١ ٢١٧	٧٠ ٩٥١ ٦٤٣	(١٠)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٩) تعتبر جزءاً متصلاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
" شركة مساهمة مصرية "
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

- ١- نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها
- تأسست الشركة القابضة المصرية الكويتية ("الشركة") بموجب قرار رئيس الهيئة العامة للاستثمار رقم ١٩٧ لسنة ١٩٩٧ وفقاً لأحكام قانون الاستثمار ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ والقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بشأن ضمانات وحوافز الاستثمار والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ الخاص بسوق رأس المال.
- وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري بمحافظة الجيزة تحت رقم ٦٤٨ ١١٤ بتاريخ ٢٠/٧/١٩٩٧ ومدة الشركة المحددة وفقاً للنظام الأساسي ٢٥ سنة من تاريخ قيدها في السجل التجاري.
- تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في آخر ديسمبر من كل عام.
- يتمثل غرض الشركة في الاستثمار في كافة المجالات الواردة بالمادة الأولى من القانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ بشرط ألا يكون من أغراضها قبول الودائع أو القيام بالأعمال المصرفية، ويشمل الأنشطة التالية:
- أ - ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية.
- ب - الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
- ج - رأس المال المخاطر.
- كما يجوز للشركة القيام بمشروعات أخرى أو تعديل غرضها في إطار أحكام قانون الاستثمار ويجوز لها القيام أو الاشتراك في مشروعات فرعية خارج قانون الاستثمار بشرط موافقة الهيئة العامة للاستثمار والهيئة العامة لسوق المال.
- وبتاريخ ٦ مارس ٢٠٠٢ وافقت الهيئة العامة للاستثمار على استخدام الشركة لفائض أموالها للاستثمار خارج جمهورية مصر العربية عن طريق الاشتراك في تأسيس شركات والمساهمة في مشروعات وكذلك الاشتراك في محافظ الأوراق المالية المدارة بالخارج.
- يقع المقر الرئيسي للشركة في ١٤ شارع حسن محمد الرزاز - الدقي - مصر. والسيد/ المعتمد عادل الألفي هو رئيس مجلس إدارة الشركة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

- أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية في ضوء القوانين المصرية السارية.
- تم الموافقة على إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في ١٥ مايو ٢٠١٦.
- ب- أسس القياس
- أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج- عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

د- استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

هـ- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهرية-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية:

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الآخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الآخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (إيضاح رقم ٣-٣-ج) ومجمع خسائر الاضمحلال (إيضاح رقم ٦-٣-ب).

وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسلة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للمجموعة.

ج - الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

الأصل	السنوات
مباني مقر الشركة	٥٠
السيارات	٤
أثاث ومعدات مكتبية	١٠
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٣ : ٦,٦٧
تجهيزات وديكورات	١٠
أجهزة تكييف	٦,٦٧

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

٣-٣ الأدوات المالية

- تقوم المجموعة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومدفونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.
- تقوم المجموعة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية أخرى.

١-٣-٣ الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف الأولي بالقروض والمدفونيات وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقيم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعترف فقط كأصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، فقط عندما تمتلك المجموعة حالياً الحق القانوني القابل للتنفيذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في إن واحد.

٢-٣-٣ الأصول المالية غير المشتقة - القياس**١-٢-٣-٣ الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

٢-٢-٣-٣ الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣-٢-٣-٣ القروض والمدفونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأضمحلال وأثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر سابقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الآخر يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب والتي لا يزيد أجلها عن ثلاثة أشهر وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالشركة.

٥-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات المدينون بالقيمة الاسمية ناقصاً قيمة المبالغ المتوقعة عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد المدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها. هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الاضمحلال (٢-٦-١).

٦-٣ الإضمحلال

١- الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الأصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- أخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في أداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر المجموعة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

ب- الأصول غير المالية

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم إدارة الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الأصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والأصول الضريبية الموجبة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال، وإذا كان الأمر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.
 - لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
 - القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
 - يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
 - يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٧-٣ المخصصات

- تحدد قيمة المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام. الزيادة في القيمة الدفترية للمخصص الناتجة عن استخدام الخصم لإيجاد القيمة الحالية والتي تعكس مرور الوقت يتم الاعتراف بها كتكلفة اقتراض.

٨-٣ قروض وتسهيلات ائتمانية

- يتم الاعتراف المبدئي للقروض بفوائد بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف المتعلقة بالمعاملة.
- يتم إثبات القروض بفوائد بالتكلفة المستهلكة بعد القياس الأولي ويتم إثبات أي فرق بين التكلفة وقيمة تصفية القروض ضمن قائمة الدخل خلال فترة الاقتراض على أساس سعر الفائدة الفعلي.

٩-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١٠-٣ رأس المال

أ- الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

ب- إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة)

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصصة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

ت- التوزيعات

يتم إثبات التوزيعات كالتزامات في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

١١-٣ المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة (في تاريخ المنح) لمعاملات المدفوعات المبنية على أسهم والمسددة في شكل أدوات حقوق ملكية كمصروف، وكزيادة مقابلة في حقوق الملكية أثناء فترة الاستحقاق. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمصروف ليعكس عدد المنح التي تكون الخدمات ذات العلاقة وشروط الأداء متوقع استيفائها، بحيث يكون المبلغ المعترف به في النهاية قائما على أساس عدد أدوات حقوق الملكية الممنوحة التي استوفت شروط الخدمة ذات العلاقة وشروط الأداء غير السوقية في تاريخ الاستحقاق.

وبالنسبة لمنح أدوات حقوق ملكية بشروط عدم الاستحقاق، يتم قياس القيمة العادلة (في تاريخ المنح) لمعاملات المدفوعات المبنية على أسهم والمسددة في شكل أدوات حقوق ملكية لتعكس تلك الشروط ولا يوجد تعديل لاحق للاختلافات بين النتائج المتوقعة والمحقة.

١٢-٣ الإيراد

أ- عائد الاستثمارات

يتم الاعتراف بعائد الاستثمارات بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل المبلغ.

ب- أرباح بيع الاستثمارات

يتم الاعتراف بأرباح بيع الاستثمارات المالية فور ورود ما يفيد نقل ملكيتها إلى المشتري وذلك على أساس الفرق بين سعر البيع وقيمتها الدفترية في تاريخ البيع.

ج- إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل عند استحقاقها على أساس النسبة الزمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٣-٣ المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

يتم إثبات المدفوعات الخاصة بالإيجارات بقائمة الدخل بطريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

ب- مصروفات الفوائد

يتم إثبات مصروفات الفوائد المتعلقة بالقروض بفائدة بقائمة الدخل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

ج- نظام معاشات العاملين

- تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية، يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور، ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة لقائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

- كما تساهم الشركة في نظام التأمين الجماعي لصالح العاملين بها لدى إحدى شركات التأمين ووفقاً لهذا النظام يتم منح العاملين المؤمن عليهم مكافأة نهاية خدمة عند ترك الخدمة أو الوفاة أو في حالة العجز الكلي ويتم سداد تلك المكافأة بواسطة شركة التأمين وتقتصر مساهمة الشركة في قيمة الأقساط السنوية، هذا ويتم تحميل مساهمة الشركة في هذا النظام على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

د- ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

١- ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كاللزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترة السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

٢- الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

• الاعتراف الأولى بالشهرة،

• أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

(١) ليست تجميع الأعمال.

و(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

• الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤجلة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية لكل شركة من شركات المجموعة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقعة تطبيقها عند تحقق الفروق المؤجلة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.

عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

١٤-٣ نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة الربح المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

١٥-٣ التقارير القطاعية

القطاع هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تنقسم بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تنقسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة.

٤- إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

وبعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءة ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم.

وتقوم كلاً من لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي وتتولى إدارة المراجعة الداخلية كلاً من أعمال الفحص المنتظم والمفاجئ لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر وتقوم بالتقرير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة.

١-٤ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لإلتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من مدينو الشركة.

المدينون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل مدين إلا أن معظم مدينو الشركة يتمثلوا في المستحق على الأطراف ذات العلاقة والتي لا تشكل تركيز هام لخطر الائتمان من واقع المعاملات التي تمت معهم خلال السنوات السابقة ولم ينتج أية خسارة من التعامل معهم.

الضمانات

تقوم سياسة الشركة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط.

٢-٤ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد -كلما أمكن ذلك- من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الإلتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

بالإضافة إلى ذلك تحتفظ الشركة بحدود الائتمان التالية: -

٨٠ ٧١١ ٥٣٤ دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية مضمونة وبدون ضمان يستحق عليها فائدة تتراوح ما بين ١% و ٢,٥% علاوة على سعر الليبور.

٣-٤ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة خطر السوق هو إدارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

٤-٤ خطر العملة

تتعرض الشركة لخطر العملة على القروض الممنوحة لها بالعملات الأجنبية بخلاف عملة التعامل الخاصة بالشركة وتتمثل بصفة أساسية في الجنيه المصري.

إن الفائدة المرتبطة بتلك القروض بذات العملة يتم سدادها من خلال مقابلة التدفقات النقدية المتولدة من خلال التشغيل الأساسي للشركة الأمر الذي من خلاله يوفر تحوط اقتصادي للشركة دون الدخول في عمليات مشتقات.

لم يتم تغطية استثمارات الشركة في الشركات التابعة حيث أن مراكز العملات الخاصة بتلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل.

٥-٤ خطر سعر الفائدة

تتبنى الشركة سياسة هدفها التأكد من أن الشركة لا تتعرض لخطر أسعار الفائدة على القروض على أساس سعر فائدة ثابت ولا تدخل الشركة في معاملات تبادل سعر الفائدة.

٦-٤ خطر أسعار السوق الأخرى

ينشأ خطر سعر أداة حقوق الملكية من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع. وتراقب إدارة الشركة أدوات حقوق الملكية بمحفظة الاستثمارات الخاصة بها بناءً على مؤشرات السوق. ويتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار على حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم اعتمادها بواسطة مجلس إدارة الشركة. إن الهدف الأساسي لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الاستثمارات. وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن. ووفقاً لهذه الاستراتيجية فإن بعض الاستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أدائها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

٧-٤ إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط. ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين. ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم. ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

٥- إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم نفعليها اعتباراً من ٢٠١٦/١/١:

خلال عام ٢٠١٥ تم إصدار نسخة معدلة من معايير المحاسبة المصرية تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦، مع العلم بأن التطبيق المبكر لهذه المعايير غير مسموح به.

هذا وسوف نستعرض في الجدول التالي أهم هذه التعديلات التي تمت على القوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠١٦:

التأثير المحتمل على القوائم المالية

- تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار.
- إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقابلة.

ملخص لأهم التعديلات

قائمة المركز المالي

- عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.
- يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) وقائمة الدخل الشامل

على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداها تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).

المعايير الجديدة أو المعدلة

معيار مصري (١) عرض القوائم المالية

لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة

تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

تم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية في ٢٠١٦/٣/٣١، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.

تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.

- يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة).
- قطع الخيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية، تصلح لأن تكون أصولاً ثابتة عندما تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة. (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة).

معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى:

- أ- تعريف القيمة العادلة. و
- ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. و
- ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.

لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار.

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المجمعة والمستقلة" ليصبح "القوائم المالية المستقلة" وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه.

معيار مصري (٤٢) القوائم المالية المجمعة

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
تابع معيار مصرى (٤٢) القوائم المالية المجمعة	- يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. - إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. - في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم ، ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.	لا يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.
معيار مصرى (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة	- تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة إلى هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية. - تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. - إذا أصبح الاستثمار في شركة شقيقة استثمار في مشروع مشترك أو العكس ، على المنشأة أن تستمر في تطبيق طريقة حقوق الملكية ولا تعيد قياس الحصة المحتفظ بها. - إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التي اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض.	لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق المعيار.
	لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق المعيار.	

التأثير المحتمل على القوائم المالية

يتم التعديل بأثر رجعي وتعديل جميع أرقام
المقارنة للإفصاحات المعروضة.

ملخص لأهم التعديلات

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والترتيبات المشتركة والمنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.
- ويهدف هذا المعيار إلى إلزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الأخرى والمخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص على مركزها المالي وأدائها المالي والتدفقات النقدية.

تم التعديل بأثر رجعي وتعديل جميع أرقام
المقارنة للإفصاحات المعروضة.

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية : الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية.
- وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار " الأدوات المالية : العرض " بدلاً من " الأدوات المالية : العرض والإفصاح ".

المعايير الجديدة أو المعدلة

معيار مصري (٤٤)

الإفصاح عن الحصص في
المنشآت الأخرى

معيار مصري (٤٠)

الأدوات المالية : الإفصاحات

٦ - استثمارات في شركات تابعة

يتمثل الرصيد في القيمة الدفترية لمساهمات الشركة في الشركات التابعة التالية: -

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المساهمة نسبة المسدد من	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١
		%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة جلوب تليكوم	ش.م.م	٩٩,٩٣	١٠٠	٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣
شركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات (*)	ش.م.م	٤٤,٩	١٠	١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	٩٩,٩٩	١٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠
شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات	ش.م.م	٩٩	٢٥	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩
شركة الشرق الأوسط للنقل النهري	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	٥١	٢٥	١ ٩١٢ ٥٠٠	١ ٩١٢ ٥٠٠
شركة ايكو للتنمية الزراعية	ش.م.م	٩٩	١٠	٣٧٩ ٧٩٦	-
				٣٨٣ ٦٧٩ ٩١٦	٣٨٣ ٣٠٠ ١٢٠
				(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)
				٣٨٣ ٥٦٠ ٨١٨	٣٨٣ ١٨١ ٠٢٢

خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة

(*) تمتلك الشركة نسبة ٤٤,٩% من رأس المال المصدر لشركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات بالإضافة إلى نسبة ٥٥% ملكية غير مباشرة عن طريق الشركة التابعة - شركة جلوب تليكوم والتي تساهم في رأس مال شركة جلوب فيبر بنسبة ٥٥% من رأس مالها المصدر هذا وقد تم تخفيض تكلفة الاستثمار البالغ قيمته ١١٩ ٠٩٨ دولار أمريكي بالكامل بخسائر الانخفاض في قيمته.

٧ - استثمارات في شركات شقيقة

يتمثل الرصيد في القيمة الدفترية لمساهمات الشركة في الشركات الشقيقة التالية: -

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المساهمة نسبة المسدد من	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١
		%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
استثمارات مفقودة بالمورصة المصرية					
شركة الدلتا للتأمين*	ش.م.م	٣٢,٠٣	١٠٠	٩ ٨٢٤ ٩٦٨	٧ ٨٤٢ ٥٨١
استثمارات غير مفقودة بالمورصة المصرية					
الشركة المصرية لنقلات البترول	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	٣٠	١٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة صناعات مواد البناء**	ش.م.م	١٥,٠٦٨	١٠٠	١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٨ ٨٩١ ٧٧١
				٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	٤١ ٧٣٤ ٣٥٢

* تبلغ القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة الدلتا للتأمين مبلغ ٨٧٤ ٥٩٩ دولار أمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة (عام ٢٠١٥: مبلغ ٣ ٥٢٢ ٥٤٤ دولار أمريكي).

** تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة إلى نسبة ١٥% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة صناعات مواد البناء في ٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ١٤٦ ٤٤٥ دولار أمريكي وفقاً لأحدث تعاملات تمت على هذه الأسهم.

الدرجة الثانية المصرية التجارية
مركز مساهمة محسنة

ولم يتم الإفصاحات المتعلقة بالقرائن المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات المستقلة :-

البيان	٣١ مارس ٢٠١٦	حقوق الملكية	الاصول المتداولة	الإصول طويلة الأجل	إجمالي الأصول	الالتزامات المتداولة	الالتزامات طويلة الأجل	إجمالي الالتزامات	المصرفيات	الإيرادات (الخصائر)
شركة الاتفاق للتأمين	١٩٥٠٠٠٠٠٠	١٩٥٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠٠	٤٥٨٠٤٨٤٥	١٢٦٥٥٧٧١	١٠٦٥٧٢٨٩٩	٤٨٤١٤٩	١٠٧٥٥٧٥٤٨	١٩٧٦٦١٧	٣٠٤٤٥٠
الشركة المصرية للتقنيات المعلوماتية *	٦٠٠٨٢٧١٧	١٠١٠٩٤٥٦٢	١٠١٠٩٤٥٦٢	٣٩٥٢٦١١٠	١٣٧١٢٠٦٧٢	٤١٤٧٠٧٥٧	٣٦٠١٧١٩٨	٧٧٥٣٧٩٥٥	٧٦٦٩٣٥٨	١٤٧٤٨٧٣
شركة صناعات موزن البناء **	٩٢٨٠٦٤٣٧	٣٠٧٦٣٥٧٢	٣٠٧٦٣٥٧٢	٢٣٨١١٦٥٢٠	٢٦٨٨٨٠٠٩٢	٧٤٩٠٩٣٨١	١٠١١٦٤٧٧٤	١٧٦٠٧٣٦٥٥	١٠٨٦٥٥٥٠١	(٤٩٩٠٣٣)
* البيانات المالية للشركات الموضحة أعلاه وفقا لتقرير الإدارة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ ، حيث لم يتم الانتهاء من فحص القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بعد.										
** البيانات المالية للشركات الموضحة أعلاه وفقا لتقرير الإدارة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حيث لم يتم الانتهاء من فحص القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بعد.										
شركة الاتفاق للتأمين	٢٠٩٢١٤٨٧	٨٤٠٤١٦٥٠	٨٤٠٤١٦٥٠	٥١٢٢٠٠٧٣	١٣٥٦٦١٧٢٣	١١٣٨١٦٨٤٠	٥٧٣٣٩٦	١١٤٣٤٠٢٣٦	١٥٩٧٦٤٥	١٧٥٢٤٤٢
الشركة المصرية للتقنيات المعلوماتية *	٦٣٦١٥٨٩٤	٤١٧٦٩٢٢٨	٤١٧٦٩٢٢٨	١٠٠٣٧٠٣٤٦	١٤٢٠٣٩٥٧٤	٢٦٤٤٢٤٣٠	٥٢١٣١٢٥٠	٧٨٣٧٣٦٨٠	٤٢٩٣٠٦٩٥	١١٧١٠٠٨١
شركة صناعات موزن البناء	٩٧٨٠٦٤٣٧	٣٠٧٦٣٥٧٢	٣٠٧٦٣٥٧٢	٢٣٨١١٦٥٢٠	٢٦٨٨٨٠٠٩٢	٧٤٩٠٩٣٨١	١٠١١٦٤٧٧٤	١٧٦٠٧٣٦٥٥	١٠٨٦٥٥٥٠١	(٤٩٩٠٣٣)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٨- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل الرصيد في الآتي: -

القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة في رأس المال %	الشكل القانوني	بيان
٤ ١٥٥ ٦٠٥	٣ ٩٧١ ١٦٨	١٠٠	-	شركات مساهمة مصرية	استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية أسهم شركات محلية
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	١٠٠	٠,٠٠٤	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية شركة الإسكندرية للأسمدة (أبو قير)
٣٧ ٠٠٠	٣٧ ٠٠٠	٢٥	١٤,٨	ش.م.م	شركة ميدور للخدمات اللوجستية (*)
٨ ٧٥٦	٨ ٧٥٦	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	الشركة الوطنية للغاز "تاتاجاس"
١٣ ٨١٨	١٣ ٨١٨	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	شركة بلاستي كيم
٩ ٦٦٦	٩ ٦٦٦	١٠٠	٠,٠١٧	ش.م.م	شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك
٥٩ ١٦٣	٥٩ ١٦٣	١٠	١١	ش.م.م	الشركة العربية للأسمدة
٢ ١٦٥	٣ ٠٤٨	٧٨	٠,٠١	ش.م.م	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء -كهرباء (**)
٣٤ ١٧٥	٣٤ ١٧٥	١٠٠	٠,٣	ش.م.م	شركة الفيوم للغاز (***)
٤ ٣٣٠ ٣٤٨	٤ ١٤٦ ٧٩٤				

- تم الإنصاف عن تعرض الشركة لمخاطر العملة المرتبطة بالاستثمارات المتاحة للبيع بالإيضاح رقم (٢٨).

(*) تمتلك الشركة العالمية للاستثمارات المالية (شركة تابعة) نسبة ٨٥% في رأس مال شركة ميدور للخدمات اللوجستية.

(**) تمتلك الشركة نسبة ٧٥,٤٤% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر للشركة الوطنية للكهرباء بواسطة بعض شركاتها التابعة.

(***) تمتلك الشركة نسبة ٧٣,٤٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة الفيوم للغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة.

الشركة القابضة المصرية الكويتية

شركة مساهمة مصرية^(٢)

(تابع) الإيضاحات المتممة للوائح المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

٩- أصول ثابتة (بالصافي)

التكلفة	أراضي مقر الشركة	مبنى مقر الشركة	أثاث ومعدات مكتبية	تجهيزات وليكورات	سيارات وسائل نقل (٣)	إجهزة مكتبية	الإجمالي
٢٠١٥/١/١ في التكلفة خلال العام الإضافات خلال العام الاستيعادات خلال العام التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١	١١٨٩٨٢	-	-	٧٨٥١٦٣	١٣١٩٤٤٩	٢٣٣٥٦	٣٩٠٧٠٤١
	-	-	١٦٨٠٦	٥٦٩٠٦٦	٩٨٠٥٤	١٢١٠٩٦	٢٤٨٧٥٠
	-	-	-	-	-	-	(٣٢٧١٦٧)
	١١٨٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	٢٠١٩٦٩	٥٧٥٠٧٩	١٤١٧٥٠٣	٣٩١٣٧	٣٨٧٨٦٢٤
٢٠١٦/١/١ في التكلفة في ٢٠١٦/٣/٣١	١١٨٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	٢٠١٩٦٩	٥٧٥٠٧٩	١٤١٧٥٠٣	٣٩١٣٧	٣٨٧٨٦٢٤
	-	-	٢١٠٥٤	-	-	٣٩١٣٧	٣٨٧٨٦٢٤
	-	-	٢١٠٥٤	-	-	٣٩١٣٧	٣٨٧٨٦٢٤
	١١٨٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	٢٢٣٠٢٣	٥٧٥٠٧٩	١٤١٧٥٠٣	٤٢٧٠٦٣	٣٩٣٩٥٢١
٢٠١٥/١/١ في التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١	-	٤١٢٧٥	١٠١٥٠٧٢	٢٢٣٠٢٣	١٤١٧٥٠٣	٤٢٧٠٦٣	٣٩٣٩٥٢١
	-	٢٠٢٥٩	١٥١٨١	٤١٨٤٢	٧٥٥٧٠	٧٨٣١٠	٢٣٣٩٩١
	-	-	-	-	-	(٣٢٧١٦٧)	(٣٢٧١٦٧)
	-	٦١٥٣٤	٢٢٩٤١٠	٣٨٤٢١٠	١٢٦٤٥١٤	١٨٠٢٩٨	٢١٤٣٩٥٤
٢٠١٦/١/١ في التكلفة في ٢٠١٦/٣/٣١	-	٦١٥٣٤	٢٢٩٤١٠	٣٨٤٢١٠	١٢٦٤٥١٤	١٨٠٢٩٨	٢١٤٣٩٥٤
	-	٥٠٦١	٤٠٤٥	١٠٥١٠	٢١٢٦٣	١٩٢٥١	٦٠٩٠٠
	-	٦٢٥٩٥	٢٣٣٤٥٥	٣٩٤٧٢٠	١٢٨٥٧٧٧	١٩٩٥٤٩	٢٢٠٤٨٥٤
٢٠١٥/١/١ في التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١	-	-	٧٠٩٣٤	٢٢٢١٩٨	١٣٠٥٠٥	١٣٧٧٩٨	١٢٦٩٩١١
	-	-	٧٢٥٥٩	١٩٠٨٦٩	١٥٢٩٨٩	١٨٠٥٨٤	١٦٨٤٦٧٠
	-	-	٨٩٥٦٨	١٨٠٢٥٩	١٣١٧٢٦	٢٢٧٥١٤	١٧٣٤٦٦٧
٢٠١٦/٣/٣١ في التكلفة في ٢٠١٦/٣/٣١	-	-	٨٩٥٦٨	١٨٠٢٥٩	١٣١٧٢٦	٢٢٧٥١٤	١٧٣٤٦٦٧

صافي القيمة الدفترية

٢٠١٥/١/١ في صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١

٢٠١٥/١٢/٣١ في صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١

٢٠١٦/٣/٣١ في صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١

(٣) يتضمن بند السجلات مبلغ ٧٠٢٣٠٥ دولار أمريكي يتمثل في قيمة عدد ١٧ سيرة جاري نقل ملكيتها باسم الشركة.

تتضمن الأصول الثابتة بنود محاسبة دفترية بالكامل بلغت تكلفتها ٥٠٦٠٩٠ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٦.

١٠- نقدية بالبنوك والصندوق

يتمثل هذا البند فيما يلي: -

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٠١٠.٦٨٦	٦٩٢٦٧٥٨	بنوك - حسابات جارية
-	٣٣.٠٢٨ ٢٢٥	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
١٣٧ ٤٩١ ٧٤٠	٦٥ ٣٦٥ ٢٤٩	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
-	١٠٤ ٦١٠	نقدية بالصندوق
١٤٠.٠٠٢ ٤٢٦	١٠٥ ٤٢٤ ٨٤٢	

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة يتمثل بند النقدية وما في حكمها في الآتي: -

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤٨ ٢٨٣ ٣٢٣	١٠٥ ٤٢٤ ٨٤٢	النقدية بالبنوك والصندوق
		بخصم: -
٥٨٢ ١٠٦	١ ٤٤٤ ٩٧٤	بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية
-	٣٣.٠٢٨ ٢٢٥	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
١٤٧٧٠١ ٢١٧	٧٠ ٩٥١ ٦٤٣	رصيد النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر سعر الفائدة بالإيضاح رقم (٢٨).

١١- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتمثل هذا البند في القيمة السوقية لمحفظ الأوراق المالية المملوكة للشركة والمحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي تتكون من أسهم شركات مصرية. وتتمثل تلك الاستثمارات في الآتي: -

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥٢١ ٤٤١	١ ٤٩٧ ٤٥٤	أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)
١٥٢١ ٤٤١	١ ٤٩٧ ٤٥٤	القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر العملة المرتبط بالاستثمارات في الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالإيضاح رقم (٢٨).

١٢- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	فوائد ودائع مستحقة
٨٠٥ ٨٢٣	١ ٢٢٨ ٠٧٤	تأمين خطابات الضمان
٣٨٥ ٧٤١	٤٣٢ ٥٣٥	إيرادات من شركات تابعه مستحقة
٣ ٩٥٨	٣ ٤٨٩	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٢٧-ا)
٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	٣٨٨ ١٤٨ ٣٢٢	مصرفوات مدفوعة مقدما
٥٦ ٦٧٧	٢٧ ٢٤٩	أرصدة مدينة أخرى
٩١٥ ٣٥٨	٨٨٤ ٩٠٤	
٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦	٣٩٠ ٧٢٤ ٥٧٣	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملية المرتبطة بالمدينون بالإيضاح رقم (٢٨).

١٣- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (فقط خمسمائة مليون دولار أمريكي لا غير).

- حدد رأس المال المصدر بداية بمبلغ ١٢٠ مليون دولار أمريكي (فقط مائة وعشرون مليون دولار أمريكي لا غير) موزعاً على ١٢ مليون سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ دولار أمريكي، وقد اكتتب المؤسسون والمكتتبون عن غير طريق الاكتتاب العام في ٩ مليون سهم قيمتها ٩٠ مليون دولار أمريكي (فقط تسعون مليون دولار أمريكي لا غير) وطرح للاكتتاب العام ٣ مليون سهم قيمته ٣٠ مليون دولار أمريكي (فقط ثلاثون مليون دولار أمريكي لا غير) وتم تغطيتها بالكامل، وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل. وقد تم زيادة رأس المال المصدر وتجزئة سهم الشركة عدة مرات ليصبح بمبلغ ٢٠٩ ٨٢٣ ٦٥٥,٥ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٩٤ ٦٢٢ ٨٣٩ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسددة بالكامل.

- بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٣ قرر مجلس إدارة الشركة الموافقة بالإجماع علي زيادة رأس المال المصدر للشركة من ٢٠٩ ٨٢٣ ٦٥٥,٥ دولار أمريكي إلي ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي بنسبة ١٦ % من رأس المال المصدر وذلك بإصدار عدد ١٣٦ ٣٦٣ ٦٣٦ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي ، تطرح للاكتتاب علي السادة قدامي المساهمين بالشركة كلاً بحسب نسبة مساهمته الأصلية في رأس المال المصدر علي أن تصدر أسهم الزيادة بالقيمة الاسمية للسهم مضافاً إليها علاوة إصدار للسهم تحدد علي أساس الفرق بين سعر إصدار السهم والقيمة الاسمية للسهم. ويحتسب سعر إصدار السهم علي أساس متوسط لمتوسطات أسعار إقبال سهم الشركة بالبورصة المصرية لمدة ستة أشهر قبل تاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية والتي ستعقد للنظر في اقتراح مجلس الإدارة لزيادة رأس المال المصدر للشركة والتي تقرر انعقادها بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣.

- بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالأغلبية علي زيادة رأس المال المصدر للشركة القابضة المصرية الكويتية والبالغ قدره ٢٠٩ ٨٢٣ ٦٥٥,٥ دولار أمريكي إلي ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي وذلك بإصدار عدد ١٣٦ ٣٦٣ ٦٣٦ سهم قيمتها الاسمية ٩٠,٩ ٣٤ دولار أمريكي علي أن تصدر أسهم الزيادة بسعر ٨٠ سنت أمريكي للسهم (٢٥ سنت أمريكي قيمة اسمية للسهم + ٥٥ سنت أمريكي كعلاوة إصدار للسهم) وتم حساب سعر السهم علي أساس متوسط لمتوسطات أسعار إقبال سهم الشركة بالبورصة المصرية خلال مدة الستة أشهر السابقة لتاريخ انعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة بناءً علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بجمهورية مصر العربية الصادرة بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٣ وذلك طبقاً للدراسة النهائية المعدة من قبل "المستشار المالي المستقل" وقدرها ٨٢ سنت أمريكي للسهم مع إجراء معدل خصم علي متوسط متوسطات سعر السهم السوقي بمبلغ ٢ سنت أمريكي وبنسبة قدرها ٢,٤ %

تقريباً علي سعر السهم السوقي وذلك كحافز تشجيعي للسادة قدامي المساهمين بالشركة للاكتتاب في أسهم الزيادة ، علي أن يتم طرح أسهم الزيادة في رأس المال المصدر للشركة للاكتتاب وفقاً للشروط الآتية :-

- أن يتم طرح أسهم الزيادة للاكتتاب علي قدامي المساهمين بالشركة كلاً بحسب نسبة مساهمته الأصلية في رأس المال المصدر للشركة قبل الزيادة.
- يلتزم كل مساهم عند الاكتتاب في أسهم الزيادة بسداد نسبة ١٠٠ % نقداً من القيمة الاسمية للسهم بالإضافة إلى نسبة ١٠٠ % نقداً من قيمة علاوة الإصدار وذلك للأسهم التي يرغب المساهم الاكتتاب فيها.
- في حالة عدم تغطية الاكتتاب في أسهم الزيادة في المرحلة الأولى من الاكتتاب يتم عرض الأمر علي مجلس الإدارة للنظر في إعادة طرح الأسهم غير المكتتب فيها مرة أخرى علي المساهمين الذين لم يقوموا ببيع الحق في الاكتتاب ومشترى حق الاكتتاب وذلك دون التقيد بنسب المساهمة الأصلية قبل الزيادة ، أو تقرير الاكتفاء بزيادة رأس المال المصدر في حدود الأسهم المكتتب فيها.
- يجوز تداول حق الاكتتاب في أسهم الزيادة خلال فترة الاكتتاب في أسهم الزيادة منفصلاً عن الأسهم الأصلية وذلك طبقاً للمادة (٣٠) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٢ .

- وبتاريخ ٢ أبريل ٢٠١٤ تم فتح باب الاكتتاب في زيادة رأسمال الشركة المصدر وذلك بإصدار عدد ١٣٦ ٣٦٣ ٦٣٦ سهم بسعر ٨٠ سنت أمريكي للسهم، وقد تم غلق باب الاكتتاب بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٤ وقد بلغت نسبة تغطية الاكتتاب ٩١,٢% وأصدر مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٤ قرار بالموافقة على إعادة طرح أسهم الزيادة في رأس المال المصدر للشركة والغير مكتتب فيها علي السادة قدامي المساهمين بالشركة ومشترى حق الاكتتاب وذلك للاكتتاب فيها دون التقيد بنسبة مساهمة كل منهم الأصلية في رأس مال الشركة قبل الزيادة. وقد تم تغطية الاكتتاب وزيادة رأس المال المصدر بالكامل.

- وبتاريخ ١٣ يوليو ٢٠١٤ تم التصديق علي محضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بشأن الموافقة على زيادة رأس المال المصدر للشركة من ٢٠٩ ٨٢٣ ٦٥٥,٥ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصدر للشركة بعد الزيادة بمبلغ ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي سددت بالكامل عند الاكتتاب عن طريق الإيداع نقداً بالبنك وذلك وفقاً للشهادة البنكية الصادرة من بنك الكويت الوطني -- مصر (البنك الوطني المصري سابقاً) بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤.

- وبتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠١٤ وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية على اصدار الشركة لاسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ١٣٦ ٣٦٣ ٦٣٦ سهم اسمي عاى نقدي بقيمة اسمية للسهم قدرها ٢٥ سنت أمريكي بقيمة اجمالية للإصدار قدرها ٩٠٩ ٣٤ ٠٩٠ دولار أمريكي مسدده بنسبة ١٠٠ % نقداً مع مراعاة ان يجنب الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة بمبلغ ٧٤ ٩٩٩ ٩٩٩,٨ دولار أمريكي كعلاوة إصدار في حساب الاحتياطي تطبيقاً لأحكام المادة ٩٤ من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

- وبتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠١٤، صدر قرار السيد رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٢/١٩١٩ لسنة ٢٠١٤ المرخص بزيادة رأس مال الشركة المصدر بزيادة قدرها ٩٠٩ ٣٤ ٠٩٠ دولار أمريكي وتعديل المادتين ٧,٦ من النظام الأساسي للشركة.

- وبتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠١٤، تم التأشير بقيمة زيادة رأس المال المصدر البالغ قيمتها ٩٠٩ ٣٤ ٠٩٠ دولار أمريكي ليصبح رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسدد بالكامل.

- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي إلى ٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢,٥ دولار أمريكي بزيادة قدرها ١٢ ١٩٥ ٧٢٨ دولار أمريكي

زيادة مجانية موزعة على ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة اسميه قدرها ٢٥ سنت أمريكي وذلك لتمويل نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة.

- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ الى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار أمريكي وذلك لتمويل نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ ليصبح رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٩٢ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي موزعا على عدد ١٧٠ ٤٤١ ٠٢٤ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسدد بالكامل.

١٤- احتياطي قانوني

طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب ٥ % من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني. يتم انتفاء متطلبات التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي ولكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر. تستمر الشركة في تجنب ٥ % من الربح السنوي حتى يصل إلى ٥٠ % من رأس المال المصدر إذا انخفض الاحتياطي تحت المستوى المحدد (٥٠% من رأس المال المصدر).

ويتضمن رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٢٠٤ ٥٢٨ ٨٩ دولار أمريكي يتمثل في قيمة المعلى على الاحتياطي القانوني وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر منه بمبلغ ٤٥٤ ٤٥ ١٧ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني من قيمة زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٤.

١٥- احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم

يتمثل الرصيد البالغ ٥٤٧ ٩٥٤ ٥٧ دولار أمريكي في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٦٣٦ ٣٦٣ ١٣٦ سهم خلال عام ٢٠١٤ وذلك بعد خصم ما تم تعليته على الاحتياطي القانوني.

١٦- احتياطي عام

يتمثل بند الاحتياطي العام في المجنب من أرباح الشركة القابضة في السنوات السابقة وفقاً لقرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة ويستعمل هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس إدارة الشركة القابضة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

١٧- احتياطي القيمة العادلة

يتضمن احتياطي القيمة العادلة صافي التغير المجمع في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع حتى يتم إلغاء تسجيل الاستثمار.

١٨ - قروض طويلة الأجل

يوفر هذا الإيضاح معلومات عن الشروط التعاقدية للقروض طويلة الأجل والتي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. ولمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٢٨).

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٤.٠٠٠.١٠٥	٩٤.٠٠٠.١٠٥
قيمة القرض الدولاري الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً لعقد تمويل متوسط الأجل بمبلغ ١٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١١ وذلك بغرض تمويل استثمارات الشركة الصناعية ويتم سداد القرض على ٤ أقساط سنوية متساوية ابتداءً من ٢٠١٢/٦/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٥/٦/٣٠ مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ٤٩,٩ مليون دينار كويتي تقريباً في ٨ سبتمبر ٢٠١١. يستحق على القرض فائدة بمعدل ٢% فعلاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر. وخلال شهر ديسمبر ٢٠١٢ تم التفاوض مع البنك على زيادة قيمة القرض ليصبح ١٢٥ مليون دولار أمريكي وتعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٤ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٣/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٦/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي.	
وخلال شهر أكتوبر ٢٠١٤ تم الاتفاق مع البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٣ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٥/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٧/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي ، وخلال شهر سبتمبر ٢٠١٥ تم الاتفاق مع البنك على تأجيل سداد القسط المستحق في ٢٠١٥/٩/٣٠ إلى ٢٠١٦/٦/٣٠.	
٣٠.٢٠٠.٠٠٠	٢٨.٤٠٠.٠٠٠
يتمثل في رصيد القرض متوسط الاجل الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنية مصري او ما يعادله بالعملة الأجنبية بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر سبتمبر ٢٠١٤ ويتم سداد القرض على ٥ سنوات ومدة السحب ستة أشهر من تاريخ الموافقة ويتم السداد على أقساط نصف سنوية. يستحق على المبلغ المسحوب من القرض فائدة بواقع ٢,٧% فوق سعر الكوريدور إقراض وبحد أدنى ١٢% شاملة عمولة أعلى رصيد مدين على المديونية بالجنية المصري وفائدة بواقع ٤% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملة الأجنبية.	
١٢٤.٢٠٠.١٠٥	١٢٢.٤٠٠.١٠٥
يخصم:	
٣٢.٦٠٠.٠٠٠	٥١.٦٠٠.١٠٥
٩١.٦٠٠.١٠٥	٧٠.٨٠٠.٠٠٠
رصيد القروض طويلة الأجل (إيضاح رقم ٢٠)	
٢٠١٦ مارس	

١٩ - مخصصات

تتمثل الحركة على المخصصات خلال الفترة في قيمة المخصصات المكونة لمواجهة بعض الالتزامات المتوقعة السداد لبعض الجهات الحكومية في الآتي: -

الرصيد في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	مخصصات انتفى القرض منها خلال الفترة دولار أمريكي	المستخدم خلال الفترة دولار أمريكي	المكون خلال الفترة دولار أمريكي	الرصيد في ٢٠١٦/١/١ دولار أمريكي	مخصص التزامات محتملة
٥٠٠.٠٠٠	-	-	-	٥٠٠.٠٠٠	
٥٠٠.٠٠٠	-	-	-	٥٠٠.٠٠٠	الإجمالي

٢٠ - بنوك تسهيلات الائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ١٠١ ٤٥٢ ١٤١ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٦ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة كما يلي: -

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٠ ٠٢٨٨٢٤	١٩ ٤٩١ ٤٦٤
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٢ بإجمالي مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري ويستحق عليها فائدة ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور بحد أدنى ١٠% للمسحوبات بالجنيه المصري و ٣,٢٥% فوق سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر للمسحوبات بالدولار الأمريكي وبتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٥ تم الموافقة على تجديد وزيادة حد التسهيل الائتماني ليصبح بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري على أن يتم استخدام في حدود مبلغ ١٣,٦ مليون دولار أمريكي كحد أقصى بالدولار الأمريكي وباقي الحد يستخدم بالجنيه المصري. وهذا التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ مايو ٢٠١٦.	
١٤ ٣٢٣ ٦٢٤	١٢ ٩٧٠ ٥٨٤
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٥ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١% فوق متوسط سعر الكوريدور وبحد أدنى ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنيه المصري و ١,٥% بالإضافة إلى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملة الأجنبية.	
١٨ ٥٠٥ ٦٩٢	١٧ ٣٨٩ ٩٨٨
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنيه المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنيه المصري كحد أقصى ١٧٣,٧١٤ مليون جنيه مصري) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل بما في ذلك تمويل توزيعات الأرباح والاستثمارات قصيرة الأجل ويستحق على التسهيل فائدة ٠,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض (حالياً ١٠,٢٥%) للمسحوبات بالجنيه المصري و ٢,٥% فوق سعر الليبور لمدة ٣ شهور مقابل إصدار سند أدنى موقع من الشركتين بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي، وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٤ فقد تم تجديد التسهيل لمدة عام آخر ينتهي في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي ومبلغ ٣١ ٨١٨ ١٨١ جنيه مصري. وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٥ تم تجديد التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ يوليو ٢٠١٦ بمبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنيه المصري) وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٣٣ ٠٦٩ ٧٤٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٦.	
٣٥ ٦٠٧ ٧٩٦	-
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً لعقد الاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ٦ أبريل ٢٠١٥ بإجمالي مبلغ ٢٥ مليون دولار ويستحق عليها فائدة ١% فوق سعر الفائدة على الودائع بالدولار الأمريكي. وبتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١٥ تم الموافقة على أن يصبح التسهيل الائتماني بحد أقصى ٦٣ مليون دولار أمريكي ويستحق عليها فائدة ١% فوق سعر الفائدة على الودائع وهذا التسهيل بموجب ضمان رهن على ودائع الشركة لدى البنك.	
٨٨ ٤٦٥ ٩٣٦	٤٩ ٨٥٢ ٠٣٦
٣٢ ٦٠٠ ٠٠٠	٥١ ٦٠٠ ١٠٥
١٢١ ٠٦٥ ٩٣٦	١٠١ ٤٥٢ ١٤١
	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦

- لمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملة والسيولة أنظر إيضاح رقم (٢٨).

٢١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٠٤٥٨	٢٦٥٠٤	مصروفات مستحقة
٦١٨٥٩٦٨	٤٥٨٧٣٤١	المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٢٧-ب)
٤٣٣٨٩٠	٤٣٩٤٦٨	أرصدة دائنة أخرى
٦٦٨٠٣١٦	٥٠٥٣٣١٣	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالدينون بالإيضاح رقم (٢٨).

٢٢- عائد استثمارات في شركات تابعة

الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١	الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٩٩٨٩٠٠	٤٣١٤١٥٨	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١٠٤٧	-	شركة الفيوم للغاز
١٠٩٩٩٩٤٧	٤٣١٤١٥٨	

٢٣- مصروف ضريبة الدخل

الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١	الثلث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	-	مصروف الضريبة الجارية
-	-	مصروف الضريبة المؤجلة
-	-	

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

في ٢٠١٥/٣/٣١	في ٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٦٨٩٦١٨	٤٦٩٦٣٣٧	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الداخلية
%٣٠ : %٢٥	% ٢٢,٥	سعر الضريبة
٣١٥٦٨٨٥	١٠٥٦٦٧٦	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
٢٧٣٤١٤	١٥٢٠٥٨	مصروفات غير قابلة للخصم الضريبي
(١١٠٠٠٠٠٠)	(١٣٩٥٧٢٧)	الإعفاءات الضريبية
٤٦٠٨	(١٥١)	تأثير الإهلاك
(٧٥٦٥٠٩٣)	(١٨٧١٤٤)	خسائر ضريبية
-	-	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
% -	% -	سعر الضريبة الفعلي

٢٤ - نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح باستخدام طريقة المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	
في ٢٠١٥/٣/٣١	في ٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠ ٦٨٩ ٦١٨	٤ ٦٩٦ ٣٣٧	صافي ربح الفترة
-	-	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠ ٦٧٥ ١٣٧	٤ ٦٩٦ ٣٣٧	حصة المساهمين في صافي ربح الفترة
٩٧٣ ٣٧٢ ١٢٦	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
١,١	٠,٤٨	النصيب الأساسي للسهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

- تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	
في ٢٠١٥/٣/٣١	في ٢٠١٦/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	عدد الأسهم المصدرة في أول الفترة
-	٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتابة
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	١٠ ٢٤ ٤٤١ ١٧٠	تأثير أسهم نظام الاتابة
-	(٤٨ ٧٨٢ ٩١٢)	تأثير الأسهم المعاد شراؤها (أسهم الخزينة)
(٢ ٢٨٦ ١٣٢)	-	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة
٩٧٣ ٣٧٢ ١٢٦	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	

٢٥ - المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ تم استبعاد أثر كلاً من المعاملات التالية من أنشطة الاستثمار والتمويل حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية:

أنشطة الاستثمار	دولار أمريكي
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٥ للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	٤ ٣١٤ ١٥٨
قيمة شراء أسهم بشركة الدلتا للتأمين - شركة شقيقة من بعض الشركات التابعة للشركة القابضة تحميلاً على الحسابات الجارية لتلك الشركات.	١ ٩٨٢ ٣٨٧
قيمة المسدد لزيادة استثمارات الشركة بالشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء - كهرباء تحميلاً على الحساب الجاري لتلك الشركة.	٨٨٢
أنشطة التمويل	
قيمة نصيب العاملين في توزيعات أرباح عام ٢٠١٥ والمسددة خصماً من الحساب الجاري للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة.	٥٧ ٩٢٤

٢٦- نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالإجماع على اعتماد نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة، وذلك بتخصيص عدد ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم بنسبة ٥% من إجمالي أسهمها المصدرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتطبيق نظام الإثابة والتحفيز إما عن طريق:-

- إصدار أسهم جديدة بزيادة رأس المال أو بتحويل المال الاحتياطي أو جزء منه أو الأرباح المرحلة إلى أسهم يزداد بقيمتها رأس المال المصدر.
- تحويل أسهم الخزينة إلى نظام الإثابة والتحفيز وتمول من الاحتياطيات.

- وبتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية على تطبيق نظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة والذي يتضمن منح أسهم الشركة لصالح أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المنتدبين ورؤساء القطاعات والمديرين العموم والموظفين الآخرين بالشركة أو شركاتها التابعة (مدفوعات مبنية على أسهم تسدد في شكل أسهم) وفقاً لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة أو للفرد وفقاً للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.

- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ إلى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ١٢ ١٩٥ ٧٢٨ دولار أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥.

- وبتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ أصدرت لجنة القيد بالبورصة المصرية قرارها بالموافقة على قيد أسهم الزيادة وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وبتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٥ تم إضافة أسهم الزيادة بسجل مساهمي الشركة تحت مسمى " نظام الإثابة والتحفيز للعاملين بالشركة القابضة المصرية الكويتية ".

- لم يتم منح أو تخصيص أية أسهم للمستفيدين حتى تاريخه ومن المتوقع تخصيص أسهم الإثابة خلال عام ٢٠١٦، وبناءاً عليه لم يتم تحميل قائمة الدخل بأية أعباء خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦.

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يمتلكون فيها حصص مباشرة تعطيهم تأثير جوهري أو سيطرة عليها، وكذا أعضاء مجلس إدارة الشركة وتقوم الشركة بالعديد من المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وقد تمت تلك المعاملات وفقاً للشروط والقواعد التي أقرتها إدارة الشركة وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات خلال الفترة وكذا الأرصدة الناتجة عنها في تاريخ القوائم المالية المستقلة:-

الطرف	طبيعة التعامل	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ حجم التعامل دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ حجم التعامل دولار أمريكي
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٥. تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها. نسوية رصيد إحدى الشركات التابعة للشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية. تمويل بعض استثمارات الشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية. تحصيلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	٤ ٦٥٩ ٤٧٢ ٤ ٣١٤ ١٥٨ ٥ ٣٧٦ ٠٩٩ (٩٦٧ ٩٠٨) ١١١ ٧٣٩ (١ ٢٩٠ ٤٠٧) (١ ٤٧٨ ٣٦٢) (١٠ ٩٣٦ ٥٢٤)	٤ ٤٩٦ ٥٤٢ - ٥٥٨ ٦٥٩ - ١٨ ١٣٧ ٥٥٨ (٥ ٥١٢ ٢٢٠) (١٩ ٦٣٥ ١٦٨) (١ ٠٣٤ ٧١٣)
شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	تحويلات نقدية الى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات مدفوعات مسددة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات نيابة عن الشركة تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	- (٣٤ ٦٥٢) -	٦٠٠ ٠٠٠ (٣٠ ٥١٥) (٦٤٩ ٤٤١)
شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	-	٢٩٤ ٨٧٨
شركة بوابة الكويت القابضة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	٦٢ ١٤٢	٣٤٩ ٥٦٦
شركة صناعات مواد البناء	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	٢٣ ٠٣٠	٩ ٠٠٠
شركة الفيوم للغاز	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز متحصلات نقدية - سداداً لجزء من المديونية المستحقة على شركة الفيوم للغاز	٣٨ ٨٧٤ -	٤١ ٨٩٩ (٦٩ ٨٣٢)

الطرف	طبيعة التعامل	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
		حجم التعامل	حجم التعامل
		دولار أمريكي	دولار أمريكي
الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	٢٥٠١	٣٥٤ ٢٧٦
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	٣٠٨ ٤٤٩	٢٠٠ ٨٩٦
	تحويل المديونية المستحقة على الشركة لاحدي الشركات التابعة للشركة القابضة مقابل زيادة رأس مال الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	(٢ ٩٤٤ ١١٨)	-
شركة الإسكندرية للأسمدة - أبو قير	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الإسكندرية للأسمدة - أبو قير	-	٤ ٨٨٨
الشركة المصرية للدهيدروكاربون	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة المصرية للدهيدروكاربون	-	٣٤ ٦١٥
شركة جلوب تليكوم	تمويل بعض الاستثمارات لشركة جلوب تليكوم	(٧٠٢ ٩٨٤)	-
	تمويل بعض استثمارات الشركة القابضة عن طريق شركة جلوب تليكوم	٦٩١ ٩٨١	-
الشركة الوطنية للغاز "ناتاجاس"	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	١١٥ ٤٧٣	-
الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية	سداد جزء من المديونية المستحقة على الشركة	(١٢ ٧٣٥)	-
شركة الشروق للميلامين والراتنجات	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	١١ ٥٠٩	-

- بالإضافة إلى ما سبق تستأجر الشركة جزء من المقر الحالي لها من شركة الدلتا للتأمين - شركة شقيقة - وذلك بموجب عقود إيجار تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ يناير ٢٠١٧ بالإضافة إلى ذلك قامت الشركة بإجراء تأمين جماعي لدى شركة الدلتا للتأمين.

هذا وقد بلغت الأرصدة الناتجة من هذه المعاملات خلال الفترة كما يلي: -

المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

أ-

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٨ ٦٢٠	-
٣٨٧ ٨٨٤ ٣٩٠	٣٨٦ ٠٢٤ ٣٧٠
١١٥ ٣٠٩	١٧٧ ٤٥١
٢ ٦٤٤ ٨٦٨	٨ ١٠٨
٢ ٠٥١	٢ ٠٥١
٢٥ ٣٠٤	٢٧ ١٥٧
٩٣ ٤٧١	١١٥ ١٧٤
٢١٠ ٧٤٣	٢٠٥ ١١٨
٢٦ ٧٣٢	١٢ ٧٠٥
١٩٥ ١١٤	١٨٢ ١٦٤
٤٦ ٧٨٩	٤٤ ٢٣٢
٢٩٠ ٧٢٥	٢٩١ ٠٣٥
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧
٩٦ ٩١٨	٩٩ ٤٢٠
٩٩١ ٩٠٨	٨٧٤ ٤٩٠
٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	٣٨٨ ١٤٨ ٣٢٢

شركة جلوب تيلكوم
الشركة العالمية للاستثمارات المالية
شركة بوابة الكويت القابضة
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
شركة العربية للأسمدة
شركة سبريا مصر
شركة صناعات مواد البناء
الشركة المصرية للهيدروكربون
الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
شركة الشروق للميلامين والراتنجات
شركة الاسكندرية للأسمدة أبو قير للأسمدة
شركة الفيوم للغاز
شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية
شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات

المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

ب-

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣ ٥٤٢ ٦١٨	٣ ١٢١ ٠٠٠
١ ٣٧٤ ٣١٥	١ ٢٤٤ ٩٧٧
١ ١٩٠ ٨٢١	-
-	٥٦ ٣٤٤
٧٨ ٢١٤	١٦٥ ٠٢٠
٦ ١٨٥ ٩٦٨	٤ ٥٨٧ ٣٤١

شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
شركة تابعة غير مجمعة
شركة جلوب تيلكوم
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"

٢٨ - الأدوات المالية

١-٢٨ خطر الائتمان

التعرض لخطر الائتمان

- تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان.
- يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم
٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	٣٨٨ ١٤٨ ٣٢٢	(١-٢٧)
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	١٠٥ ٣٢٠ ٢٣٢	(١٠)
٥٣٢ ٧٣٠ ٢١٥	٤٩٣ ٤٦٨ ٥٥٤	

٢-٢٨ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ مارس ٢٠١٦

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٩ ٠٠٠ ١٠٦	٩٤ ٠٠٠ ١٠٦	قروض بنكية مضمونة
١٣ ٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٣ ٦٥٢ ٠٣٥	٧٨ ٢٥٢ ٠٣٥	تسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٤ ٥٨٧ ٣٤١	٤ ٥٨٧ ٣٤١	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	١ ٤٤٤ ٩٧٤	١ ٤٤٤ ٩٧٤	بنوك - سحب على المكشوف
١٣ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٢٨ ٨٠٠ ٠٠٠	٧٨ ٦٨٤ ٤٥٦	١٧٨ ٢٨٤ ٤٥٦	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٩ ٠٠٠ ١٠٦	٩٤ ٠٠٠ ١٠٦	قروض بنكية مضمونة
١٣ ٢٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٩٢ ٢٦٥ ٩٣٥	١١٨ ٦٦٥ ٩٣٥	تسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٦ ١٨٥ ٩٦٨	٦ ١٨٥ ٩٦٨	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٤٠١ ٧٦٦	٤٠١ ٧٦٦	بنوك - سحب على المكشوف
١٣ ٢٠٠ ٠٠٠	٥٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٦٠٠ ٠٠٠	١١٧ ٨٥٣ ٧٧٥	٢١٩ ٢٥٣ ٧٧٥	

٣-٢٨ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

الآتي يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملة الأساسية: -

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٣/٣١		بيــــــــــــان	
جنية إسترليني	دولار	جنية مصري	دينار كويتي	جنية مصري	دينار كويتي
-	٧٨٦	٧,٤٠٤٧٥	-	٦٦,٤٨٣,٥٠	٥٠٦
-	-	٣,٢٢٥,٤١٤	-	٢٣,٩٤٧,٩٠٤	-
(٢٢)	(٥٤)	(٥٥,٦٠٣,٨٥٦)	-	(٧١,٩٢٤,٠٢٦)	-
-	-	(٣٩,٣١١,٣٤٤)	(١٠٦,٥٦٨)	(٤٠,٧٣٠,٩٤٧)	(١٢٠,٦٢٤)
(٢٢)	(٨٤٠)	(٨٤,٦٩٩,٣١١)	(١٠٦,٥٦٨)	(٢٢,٢٢٤,٠١٩)	(١٢٠,١١٨)
صافي التعرض للخطر					

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة:

دولار أمريكي	متوسط سعر الصرف خلال الفترة	سعر الإقفال في تاريخ القوائم المالية المستقلة
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
٨,٠٢	٧,٤٦٥	٧,٨٢
٠,٣٠١٧	٠,٢٩٦٢	٠,٣٠٤٠
٠,٩٠٠٣٥	٠,٨٧٥٦	٠,٩١٥٧
٠,٦٨٥٤٥	٠,٦٥٨٠٥	٠,٦٧٦٥
جنية مصري		
دينار كويتي		
يورو		
جنية إسترليني		

٤-٢٨ خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخاص بالأدوات المالية للشركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي: -

القيمة الدفترية

في ٢٠١٦/٣/٣١	في ٢٠١٥/١٢/٣١	دولار أمريكي
١٧٢,٢٥٢,١٤١	٢١٢,٦٦٦,٠٤١	دولار أمريكي
١٧٢,٢٥٢,١٤١	٢١٢,٦٦٦,٠٤١	دولار أمريكي
أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة		التزامات مالية

لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أي أصول أو التزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية باستخدام النموذج المحاسبي الخاص بتغطية مخاطر القيمة العادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية المستقلة ليس له تأثير على قائمة الدخل.

٥-٢٨ القيم العادلة

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

تظهر القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية مع قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية المستقلة كما يلي:

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/٣/٣١		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣٣٠ ٣٤٨	٤٣٣٠ ٣٤٨	٤١٤٦ ٧٩٤	٤١٤٦ ٧٩٤	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٢١ ٤٤١	١٥٢١ ٤٤١	١٤٩٧ ٤٥٤	١٤٩٧ ٤٥٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦	٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦	٣٩٠ ٧٢٤ ٥٧٣	٣٩٠ ٧٢٤ ٥٧٣	مدينون
١٤٠٠٠ ٢ ٤٢٦	١٤٠٠٠ ٢ ٤٢٦	١٠٥ ٤٢٤ ٨٤٢	١٠٥ ٤٢٤ ٨٤٢	نقدية وما في حكمها
(٩٤ ٠٠٠ ١٠٦)	(٩٤ ٠٠٠ ١٠٦)	(٩٤ ٠٠٠ ١٠٦)	(٩٤ ٠٠٠ ١٠٦)	قروض بنكية مضمونة
(١١٨ ٦٦٥ ٩٣٥)	(١١٨ ٦٦٥ ٩٣٥)	(٧٨ ٢٥٢ ٠٣٥)	(٧٨ ٢٥٢ ٠٣٥)	تسهيلات بنكية بدون ضمان
(٦٦٨٠ ٣١٦)	(٦٦٨٠ ٣١٦)	(٥ ٠٥٣ ٣١٣)	(٥ ٠٥٣ ٣١٣)	دائنون
(٤٠١ ٧٦٦)	(٤٠١ ٧٦٦)	(١ ٤٤٤ ٩٧٤)	(١ ٤٤٤ ٩٧٤)	بنوك سحب على المكشوف
٣٢١ ٠٠١ ٤٣٨	٣٢١ ٠٠١ ٤٣٨	٣٢٣ ٠٤٣ ٢٣٥	٣٢٣ ٠٤٣ ٢٣٥	

تم الإفصاح عن أساس تحديد القيمة العادلة في إيضاح رقم (٢) أعلاه.

٢٩- الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ٧٥٧ ٨٧٤ دولار أمريكي منها ما يعادل مبلغ ١٣٩ ٥٢٩ جنية مصري تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجمالها ١٩٠ ٥٧٦ دولار أمريكي (عام ٢٠١٥: مبلغ ٤٠٩ ١٧٤ دولار أمريكي).

٣٠- الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدائها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة حوالي ١٠,٠٣٥ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٧,١٢٩ مليون جنية مصري (عام ٢٠١٥: مبلغ ٧,١٨ مليون دولار أمريكي).

٣١- الموقف الضريبي

فيما يلي بيان بالموقف الضريبي للشركة:

ضريبة أرباح شركات الأموال

- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات وفقاً لقانون الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ انتهت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.
- تم الفحص الضريبي عن الفترة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وسداد الفروق الضريبية.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ لم ترد للشركة أية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- جاري فحص عام ٢٠٠٩.

- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٥ لم ترد للشركة أية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية السنوية في الميعاد القانوني وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضريبة المراتب

- تم الفحص الضريبي لضريبة المراتب عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦ وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- جاري فحص عام ٢٠١٤/٢٠٠٧.
- يتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

ضريبة الدمغة

- تم فحص ضريبة الدمغة عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط الضريبي وسداد الفروق الناتجة.

الضريبة العقارية

- لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.