

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	-
قائمة المركز المالي المستقل	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
مشروع توزيعات الأرباح المقترح	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٧ - ٤١

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٠٢ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠
تليفاكس : ٢٠٢ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي / الشركة القابضة المصرية الكويتية

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

أساس الرأي المتحفظ

لم تقم إدارة الشركة بتحويل الرصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبينة علي أسهم البالغ قيمته ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى الأرباح المرحلة وذلك على الرغم من الانتهاء من إجراءات تملك جزء من أسهم نظام الاثابة والتحفيز إلى أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين خلال العام. مما ادي ذلك إلى تضخيم رصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبينة علي أسهم بمبلغ ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً وتخفيض رصيد الأرباح المرحلة الذي يتضمن صافي ربح العام بذات المبلغ.

الرأي المتحفظ

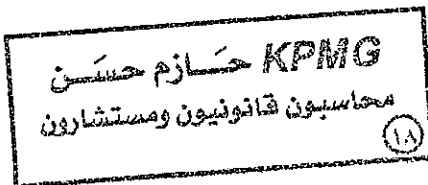
وفيما عدا ما جاء بفقرة اساس الرأي المتحفظ علي القوائم المالية المستقلة ، فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي غير المجمع وتدفعاتها النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

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

فارس عامر إمام
سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٣٠)
KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٩ فبراير ٢٠١٨

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		الأصول غير المتداولة
٣٨٢ ١٥٠ ٥٧٣	٤٧٢ ٧٥٦ ٤٣١	(٥)	استثمارات في شركات تابعة
٨٦٤ ٩٩٤	-		مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	١٨ ٦٤٩ ٩٣٨	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٧ ٦١٤ ١٥٣	(٧)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٢٨ ٧٨٨ ٧٢٤	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١ ٨٠٩ ٣٧٨	١ ٧٠٣ ١١٦	(٩)	أصول ثابتة (بالصافي)
-	٤١ ٣٣٦		دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٥٠٤ ٣٢٧ ٦٣٧	٥٦٩ ٥٥٣ ٦٩٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
٤٤ ١١٣ ٩١١	١٤ ٨٥١ ٠٦٢	(١٠)	الأصول المتداولة
٢٦١ ٩٧٤	٦٣٥ ١٥٢	(١١)	نقدية بالبنوك والصدوق
-	٤٠ ٥٦٤ ٦٣٢	(٨)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧٩ ٤٥٢ ٢٢١	٢٣٤ ٨٠٨ ١٦٢	(١٢)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	٤ ٥٥٢ ٥٠٠	(١٣)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٤٢٣ ٨٢٨ ١٠٦	٢٩٥ ٤١١ ٥٠٨		الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
٩٢٨ ١٥٥ ٧٤٣	٨٦٤ ٩٦٥ ٢٠٦		إجمالي الأصول المتداولة
			إجمالي الأصول
٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	(١٤)	حقوق المساهمين
١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	١٢٥ ١٧٨ ٠٠٤	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	(١٦)	إحتياطي قانوني
٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	(١٧)	إحتياطي خاص - علاوة اصدار أسهم
(٨٥ ٦٩٨)	١ ٨٥٩ ٠٣٩	(١٨)	إحتياطي عام
١٧ ٥٦١ ٨٤٨	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	(١٩)	إحتياطي القيمة العادلة
٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧	٢٩٣ ٨٢٣ ٧٧٠		المعجب مقابل معاملات المدفوعات المبينة على أسهم
٧٦٨ ٧٢٢ ٠٣٩	٧٦٠ ٨٦٧ ٩٦٢		الأرباح المرحلة
			إجمالي حقوق المساهمين
٩٥ ١٠٠ ٠٠٠	٢٧ ٥٨٥ ٣٢٨	(٢٠)	الالتزامات غير المتداولة
٩٥ ١٠٠ ٠٠٠	٢٧ ٥٨٥ ٣٢٨		قروض طويلة الأجل
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٣٨٧ ٨٦٤	٣١٧ ٥٢٥	(٢١)	الالتزامات المتداولة
٥٩٠ ٣٠٥	٥٦٨ ٧٦٩		مخصصات
٥٩ ٤٢٩ ٨١٢	٦٨ ٠٤١ ٤٨١	(٢٢)	بنوك - سحب على المكشوف من بنوك محلية
١ ٠٣٧ ٤٠٠	١ ٠٣٧ ٤٠٠		بنوك تسييلات إئتمانية و أقساط قروض بنكية قصيرة الأجل
٢ ٨٨٨ ٣٢٣	٦ ٤٩٦ ٧٤١	(٢٣)	دائنو توزيعات
٦٤ ٣٣٣ ٧٠٤	٧٦ ٥١١ ٩١٦		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٥٩ ٤٣٣ ٧٠٤	١٠٤ ٠٩٧ ٢٤٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
٩٢٨ ١٥٥ ٧٤٣	٨٦٤ ٩٦٥ ٢٠٦		إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

والعضو المنتدب

المعتمد محمد عادل الألفي

العضو المنتدب

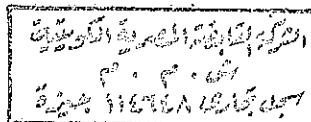
شريف الزيات

رئيس القطاع المالي والإداري

محمد حامد بنه

* تقرير مراقب الحسابات "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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيرادات النشاط	إيضاح رقم	٢٠١٧ دولار أمريكي	٢٠١٦ دولار أمريكي
خسائر بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع		(٩٢٣)	-
أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		١١ ٣٠٣	٤٩٨ ٩٠٥
عائد إستثمارات في شركات شقيقة		٤٢٨ ٥٧٦	١ ٦٣٤ ٧٥٠
عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		٥ ٥٠٩	٤٠٦
عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع		٩٠٨ ١٢١	٣٥٤ ٢٠٨
عائد إستثمارات في شركات تابعة	(٢٤)	٤٦ ١٨٦ ٤٠٣	٥٣ ٠٩٤ ١٤٣
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		٣٧٦ ٩٣٦	(٥٤٩ ٣٧٢)
عائد إستثمارات في اذون الخزينة		٢٤٦ ٨٥٢	-
إجمالي إيرادات النشاط		٤٨ ١٦٢ ٧٧٧	٥٥ ٠٣٣ ٠٤٠
مصروفات عمومية وإدارية		(٢ ٣١١ ٣٤٧)	(٢ ١٢٠ ٦٦٨)
مصروف المدفوعات المبنية علي أسهم		-	(١٧ ٥٦١ ٨٤٨)
بدلات حضور اعضاء مجلس الإدارة		(١٧ ٩٠٤)	(١٩ ١٤٧)
إهلاك أصول ثابتة	(٩)	(٣٢٧ ٢٦٧)	(٢٣٩ ٨٠٩)
مخصصات		-	٤٩ ٣٤٠
خسائر الاضمحلال	(٦) ، (١٣)	(٢٠ ٥١٤ ٣٠١)	-
إيرادات أخرى		-	٤٥ ٠٩٦
أرباح النشاط		٢٤ ٩٩١ ٩٥٨	٣٥ ١٨٦ ٠٠٤
إيرادات تمويلية	(٢٦)	٥ ٩٢٠ ٥٨٣	٥ ٥٧٢ ٧٦٠
تكاليف تمويلية	(٢٦)	(٩ ٤٩٧ ٣٦٩)	(٨ ٣٣٩ ٥٦٨)
صافي التكاليف التمويلية		(٣ ٥٧٦ ٧٨٦)	(٢ ٧٦٦ ٨٠٨)
صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل		٢١ ٤١٥ ١٧٢	٣٢ ٤١٩ ١٩٦
مصروف ضريبة الدخل	(٢٧)	-	(٤٩ ٣٤٠)
صافي ربح العام		٢١ ٤١٥ ١٧٢	٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦
نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)	(٢٨)	٢,١٤	٣,٣١

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تعتبر جزءاً متمماً 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 المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	ايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم
٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦	٢١ ٤١٥ ١٧٢	صافي ربح العام
		بنود الدخل الشامل الآخر
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	١ ٩٤٤ ٧٣٧	(٢٩) الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	١ ٩٤٤ ٧٣٧	اجمالي الدخل الشامل الآخر عن العام قبل ضريبة الدخل
-	-	ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الآخر
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	١ ٩٤٤ ٧٣٧	الدخل الشامل الآخر للعام بعد ضريبة الدخل
٢٩ ٥٤٦ ٠٣٥	٢٣ ٣٥٩ ٩٠٩	اجمالي الدخل الشامل عن العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
 "مجموعة مساهمة مصرية"
 خاضعة لأحكام قانون شركات وضمانات ودوافق الاستثمار
 وقانون سوق رأس المال
 قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة
 من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاح	رأس المال المستثمر والموقع دولار أمريكي	إجمالي قانوني دولار أمريكي	إجمالي - علاوة إصدار أسهم دولار أمريكي	إجمالي حصة دولار أمريكي	إجمالي القائمة المالية دولار أمريكي	المخيف مقابل مبيعات المفوعات البديلة على أسهم دولار أمريكي	الأرباح المرحلة دولار أمريكي	(مطلقة) الإجمالي دولار أمريكي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٥٢ ١١٠ ٢٩٢	١٢١ ٩٥٧ ٢٨٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤١٢	٢ ٧٣٨ ١٢٣	-	٢٩٨ ٩٢٢ ٨٣٠	٧٤٦ ٠١٣ ٥٣٦
التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام								
الحول للإجمالي القانوني	(١٥)	-	-	-	-	-	(١ ٦٠٢ ٢٢٩)	-
توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	-	(٢٤ ٤٤٩ ٣٨٠)	(٢٤ ٤٤٩ ٣٨٠)
المفوعات البديلة على أسهم	-	-	-	-	-	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	-	١٧ ٥٦١ ٨٤٨
إجمالي الدخل الشامل من العام	-	-	-	-	(٢ ٨١٣ ٨٢١)	-	٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦	٢٩ ٥٤٦ ٠٣٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٥٢ ١١٠ ٢٩٢	١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤١٢	(٨٥ ٦٩٨)	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧	٧٦٨ ٧٢٢ ٠٣٩
التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام								
الحول للإجمالي القانوني	(١٥)	-	-	-	-	-	(١ ٦١٨ ٤٩٣)	-
توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	-	(٢١ ٢١٣ ٩٨٦)	(٢١ ٢١٣ ٩٨٦)
إجمالي الدخل الشامل من العام	-	-	-	-	١ ٩٤٤ ٧٣٧	-	٢١ ٤١٥ ١٧٢	٢٣ ٣٥٩ ٩٠٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٥٢ ١١٠ ٢٩٢	١٢٥ ١٧٨ ٠٠٤	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤١٢	١ ٨٥٩ ٠٣٩	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	٢٩٣ ٨٧٣ ٧٧٠	٧٦٠ ٨٦٧ ٩٦٢

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تعتبر جزءاً متصلاً 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ دولار أمريكي	٢٠١٧ دولار أمريكي	إيضاح يقع	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣٢ ٤١٩ ١٩٦	٢١ ٤١٥ ١٧٢		صافي ربح العام قبل الضريبة الداخلية
			تسويات لـ :-
٢٣٩ ٨٠٩	٢٢٧ ٢٦٧	(٩)	إهلاك الأصول الثابتة
(٤٩٨ ٩٠٥)	-		أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٠٦)	(٥ ٥٠٩)		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٩٢٣		خسائر بيع إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
-	١٠ ٠٦٦ ٨٠١	(٦)	خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات شقيقة
-	١٠ ٤٤٧ ٥٠٠	(١٣)	خسائر الإضمحلال في قيمة الأصول غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع
(٥٣ ٠٩٤ ١٤٣)	(٤٦ ١٨٦ ٤٠٣)	(١٤)	عائد إستثمارات في شركات تابعة
(١ ٦٣٤ ٧٥٠)	(٤٢٨ ٥٧٦)		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
(٣٥٤ ٢٠٨)	(٩٠٨ ١٢١)		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥٤٩ ٣٧٢	(٣٧٦ ٩٣٦)		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٨ ٣٥٣ ٨٢٩	٩ ٤٩٧ ٣٦٩		مصرفوات وفوائد تمويلية
(٢ ٩١٣ ١٦١)	(٥ ٦١٩ ٠٤٢)		فوائد دائنة
-	(٢٤٦ ٨٥٢)		عائد إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	٥٩ ٩١٥		فروق ترجمة عملات أجنبية - أذون خزانة
١٧ ٥٦١ ٨٤٨	-	(٣١)	مصرفوات المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم
(٤٥ ٠٩٦)	-		أرباح وأسماوية
(٤٩٣ ٣٤٠)	-	(٢١)	مخصصات اتقنى الغرض منها
٥٣٤ ٠٤٥	(١ ٩٥٦ ٤٩٢)		

٢٠١٦ دولار أمريكي	٢٠١٧ دولار أمريكي	إيضاح يقع	التغير في :-
١ ٢٠٩ ٠٠٠	٣ ٧٥٨		إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤ ٥١٤ ١٦٢	١٠٠ ٧٦٧ ٧٩٨		المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٤ ٨٦٨ ١٤٨)	٣ ٠٨ ٤١٨		الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
٣٥ ٦٠٧ ٧٩٥	-		الودائع المجمدة
(٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨)	٣١ ٩٥٣ ٣٧١	(١٠)	وإذع لأجل
(٨ ٣٣٩ ٥٦٨)	(٩ ٤٩٧ ٣٧٠)		فوائد ومصرفوات تمويلية مدفوعة
(٦٢ ٧٩٦)	(٢٠ ٣٣٩)	(٢١)	المستخدم من المخصصات
١٦ ٣١٤ ٦٦٢	١٢٤ ٨٥٩ ١٤٤		صافي التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل

٢٠١٦ دولار أمريكي	٢٠١٧ دولار أمريكي	إيضاح يقع	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٣ ٤٧٦ ٥٢٨	٥ ٨٤٢ ١٧٦		فوائد محصلة
(٣٦٤ ٥١٧)	(٢٢١ ٠٠٥)	(٩)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٤١ ٣٣٦)		مدفوعات مقبلة لشراء أصول ثابتة
٤٥ ٠٩٦	-		متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٩٧ ٤٠٧)	(٦)		مدفوعات لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٠ ١١٤ ٤٥٢)	(٤٠ ٠٢٤ ٠٩١)		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	٩٧٢ ١٢٤		متحصلات من إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٨٦٤ ٩٩٤)	-		مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
(٥٤٧ ٢١٤)	-		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات تابعة
-	١ ١٦٩		مقبوضات من بيع إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
٤٠٦	٥ ٥٠٩	(٣٠)	توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٦٣٤ ٧٥٠	٥٢٧ ٢٤٢	(٣٠)	توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة وشقيقة
٣٥٤ ٢٠٨	٩٠٨ ١٢١	(٣٠)	توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٦ ٤٧٧ ٥٩٦)	(٣٢ ٠٣٠ ٠٩٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

٢٠١٦ دولار أمريكي	٢٠١٧ دولار أمريكي	إيضاح يقع	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(٦٣ ٩١٤ ٦٧٢)		مداد قروض طويلة الأجل
(١٣ ٥٠٠ ١٠٦)	(١٨ ٩٤٦ ٠٠٠)		المسدد من قروض قصيرة الأجل
-	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠		متحصلات قروض طويلة الأجل
٨٣ ٨٩٧ ٩٨٦	٨٨ ٦١٠ ٢٨٣		متحصلات من بنوك تسهيلات ائتمانية
(١٢٨ ٥٣٤ ١٠٩)	(٧٩ ٦٥٢ ٦١٤)		المسدد لبنوك تسهيلات ائتمانية
(٢٤ ٤٤٩ ٩٢٤)	(٣١ ٢١٣ ٩٨٦)		توزيعات مدفوعة
(٨٢ ٥٨٦ ١٥٣)	(٩٠ ١١٦ ٩٨٩)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(٩٢ ٧٤٩ ٠٨٧)	٢ ٧١٢ ٠٥٨		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥	١١ ٢٤٣ ٧٧٨		رصيد النقدية وما في حكمها أول العام
١١ ٢٤٣ ٧٧٨	١٣ ٩٥٥ ٨٣٦	(١٠)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤١) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال

مشروع توزيعات الأرباح المقترح
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
 (تحت اعتماد الجمعية العامة العادية للمساهمين)

<u>٢٠١٦</u> دولار أمريكي		<u>٢٠١٧</u> دولار أمريكي
٢٧٢ ٨٧١ ٢٢١	أرباح مرحلة أول العام	٢٧٢ ٤٠٨ ٥٩٨
٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦	<u>يضاف:</u> صافي ربح العام	٢١ ٤١٥ ١٧٢
<u>٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧</u>	الأرباح القابلة للتوزيع	<u>٢٩٣ ٨٢٣ ٧٧٠</u>
	<u>توزع كالتالي:-</u>	
١ ٦١٨ ٤٩٣	إحتياطي قانوني	١ ٠٧٠ ٧٥٩
٥٣ ٩٢٥	توزيعات للعاملين	٢٧ ١٠٣
-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-
٣١ ١٦٠ ٠٦١	توزيعات نقدية للمساهمين بنسبة ٢٠% من القيمة الاسمية للسهم كتوزيعات نقدية علي السادة المساهمين	٤٩ ٨٥٦ ٠٩٨
<u>٢٧٢ ٤٠٨ ٥٩٨</u>	الباقى ويرحل للعام القادم	<u>٢٤٢ ٨٦٩ ٨١٠</u>
<u>٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧</u>		<u>٢٩٣ ٨٢٣ ٧٧٠</u>

الشركة القابضة المصرية الكويتية
" شركة مساهمة مصرية "
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 ١٩٩٧/٧/٢٠ 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.
- ويتاريخ 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/ المعتر 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 فبراير ٢٠١٨.
- **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 والتقديرات 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 جوهريه-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:

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بشركات المجموعة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- 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 ٣-٢-ج) ومجمع خسائر الاضمحلال (إيضاح رقم ٣-٧-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 رسملة 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 لطريقه 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
أثاث ومعدات مكتبية	١٠
تجهيزات وديكورات	١٠
السيارات	٤
أجهزة تكييف	٦,٦٧
أجهزة وبرامج كمبيوتر	٦,٦٧ : ٣

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل سنة 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 ومديونيات، 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 والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا 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 تقم 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 حاليا 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 ان 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 والمديونيات

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 سابقا 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 كالالتزام 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 الاستثمارات في شركات شقيقة

- يتم تقييم الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة وفي حالة حدوث اضمحلال دائم في قيمتها السوقية أو قيمة الأصول المحسوبة عن قيمتها الدفترية - طبقاً للدراسات التي تتم في هذا الشأن.
- يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول وتحمله على قائمة الدخل وذلك بالنسبة لكل استثمار على حدة، ويتم عكس قيمة الاضمحلال السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات عن صافي قيمتها الأصلية قبل تسجيل خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول.

٥-٣ 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.

٦-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات المدينون بالقيمة الاسمية ناقصاً قيمة المبالغ المتوقع 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 (٣-٧-١).

٧-٣ الاضمحلال**أ- 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 الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او 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 المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الأخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما 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 او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس 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 الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

المخصصات

٨-٣

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.

٩-٣ قروض وتسهيلات ائتمانية

- يتم الاعتراف المبدئي للقروض بفوائد بالقيمة العادلة ناقصا 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.

١٠-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١١-٣ رأس المالأ- الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم 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 اصدار الاسهم 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. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصصة من حقوق الملكية. عند بيع او إعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

ج- التوزيعات

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

١٢-٣ 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 علي 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.

١٣-٣ الإيرادأ- 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.

٣-١٤ 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 العاملون 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 وفقاً 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 والضريبة 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 والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات 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 مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا 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 الأولي 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 المؤقتة 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 المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة 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 مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

١٥-٣ 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 العام.

١٦-٣ التقارير القطاعية

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

٤- إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

ويعرض 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 لالتزاماته 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 دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والدرجة 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 الالتزامات 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: -

* مبلغ ٧,٨٧٩ مليون دولار أمريكي تقريباً كتسهيلات ائتمانية بضمان سند اذني تستحق عليها فائدة ٠,٧٥% فوق سعر الكوريدور للمسحوبات بالجنية ٢,٥% فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

* مبلغ ١٣٧,٨٧ مليون جنية مصري تقريباً المعادل لمبلغ ٧,٨٤ مليون دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية مضمونة وبدون ضمان يستحق عليها فائدة تتراوح ما بين ١% و ٤% علاوة على سعر الكوريدور.

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.

وتتم 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 أداؤها 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 العام 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 تغييرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال العام. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

٥ - 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 ٢٠١٧/١٢/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١
		%	%	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 بوابة الكويت القابضة (**)	مساهمة كويتية قابضة	٤٩,٧٥	١٠٠	٨٩ ٧٤٠ ٨٦٤	-
شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات	ش.م.م	٩٩	٢٥	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩
شركة ايكو للتنمية الزراعية	ش.م.م	٩٩	٢٥	٨٨٢ ٠٥١	٨٨٢ ٠٥١
شركة ايكو للتنمية الصناعية	ش.م.م	٩٩	٢٥	٨٣٧ ٠٩١	-
شركة أم اية تي للتجارة	ش.م.م	٩٩	١٠٠	٢٧ ٩٠٣	-
				٤٧٢ ٨٧٥ ٥٢٩	٣٨٢ ٢٦٩ ٦٧١
				(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)
				٤٧٢ ٧٥٦ ٤٣١	٣٨٢ ١٥٠ ٥٧٣

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 الاضمحلال في قيمته.

(**) خلال العام تم اقتناء حصة قدرها ٨,١% من أسهم شركة بوابة الكويت القابضة من السوق بمبلغ ١٩ ٠٥٥ ٠٤٠ دولار أمريكي وبتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١٧ تم تحويل ملكية الحصة المملوكة للشركة العالمية للاستثمارات المالية (شركة تابعة) في أسهم شركة بوابة الكويت القابضة البالغ قيمتها ٨٢٤ ٦٨٥ ٧٠ دولار أمريكي بنسبة ٤١,٦٥% إلى الشركة بقيمتها الدفترية.

ويتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة بوابة الكويت القابضة كشركة تابعة على الرغم من عدم تملك الشركة لأكثر من ٥٠% من حقوق التصويت بها وذلك نظرا لتوافر سيطرة واقعية على السياسات المالية والتشغيلية لشركة بوابة الكويت بواسطة الشركة حيث أن الشركة هي المساهم الرئيسي بها و يمثلها نصف أعضاء مجلس إدارة شركة بوابة الكويت وأحد الأعضاء الممثلين يعمل كنائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة بوابة الكويت والذي بدأ ممارسة مهامه التنفيذية اعتبارا من أول أبريل ٢٠١٢ مما أدى إلى تفعيل عقد إدارة شركة بوابة الكويت المبرم مع إحدى شركات المجموعة المملوكة بالكامل للشركة القابضة بالإضافة إلى صغر و توزيع مساهمات الحصص غير المسيطرة في رأس مال تلك الشركات بدرجة كبيرة.

٦- استثمارات في شركات شقيقة

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

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي
استثمارات مقبدة بالبورصة المصرية شركة الدلتا للتأمين*	ش.م.م	٣٢,٠٣	١٠٠	٩ ٨٢٤ ٩٦٨	٩ ٨٢٤ ٩٦٨
استثمارات غير مقبدة بالبورصة المصرية الشركة المصرية لنقلات البترول**	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	٣٠	١٠٠	-	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة صناعات مواد البناء***	ش.م.م	١٥,٠٦٨	١٠٠	١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٨ ٨٩١ ٧٧١
				٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	٢٨ ٧١٦ ٧٣٩
				-	(١٠ ٠٦٦ ٨٠١)
				٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	١٨ ٦٤٩ ٩٣٨

خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة***

* تبلغ القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة الدلتا للتأمين مبلغ ٢١٧ ٢٣٠ ٧ دولار أمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقل (عام ٢٠١٦: مبلغ ٢٥٦ ٥٧١ ٢ دولار أمريكي).

** تم تبويب الاستثمار في الشركة المصرية لنقلات البترول والبالغ قيمته ١٥ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ضمن بند الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع إيضاح رقم (١٣) أدناه.

*** تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة الي نسبة ٢٣,٢٥٦% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة المباشرة في شركة صناعات مواد البناء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤٠٠ ٥٦٩ ١٢ دولار أمريكي وفقاً لأخر تعاملات تمت على هذه الأسهم عام ٢٠١٢ ، ونظراً لتراجع أداء شركه صناعات مواد البناء وتحقيقها خسائر جوهريه فقد تم اجراء اختبار اضمحلال لقيمه الاستثمار ونتج عنه زيادة القيمة الدفترية عن قيمته الاستردادية وفقاً للدراسة المعدة بواسطة احد المكاتب الاستشارية المتخصصة وبناءً علي ذلك تم اثبات خسائر اضمحلال بمبلغ ١٠ ٠٦٦ ٨٠١ دولار امريكي في نهاية العام بقائمة الدخل المستقلة.

تم تحديد القيمة الاستردادية للشركة الشقيقة بناءً علي القيمة الاستخدامية وتم تقديرها باستخدام التدفقات النقدية المخصومة وفيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيمة الاستخدامية: -

- القيم التي تعزي للافتراضات الأساسية تمثل تقييمات الإدارة للاتجاهات المستقبلية في صناعة الاسمنت وتم تقديرها بناءً علي البيانات التاريخية من المصادر الخارجية والداخلية.

متوسط سعر الخصم المستخدم ١٦,٥ %

معدل نمو القيمة المتبقية ٤ %

- معدل الخصم هو معدل الخصم بعد الضريبة مقدراً بناءً علي متوسط المتوسط المرجح لتكلفة الأموال للصناعات ذات الصلة. وتتضمن تنبؤات التدفقات النقدية تقديرات محددة لمدة خمس سنوات ومعدل نمو للقيمة المتبقية بعد ذلك أخذاً في الاعتبار تقديرات المشاركين بالسوق.

المذكرة المرفقة المصرية الحكومية
تخوذة مساهمة مصرية

(تبلغ) الإيضاحات المقدمة للوائح المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الشقيقة :-

البيان	حقوق الملكية	الإصول المتداولة	الإصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	الإلتزامات المتداولة	الإلتزامات غير المتداولة	إجمالي الإلتزامات	الإيرادات	المصروفات	الإرباح (الخسائر)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٧.٠٠٩.٠٩٥	٣٠.٧٩٠.٥٧٣	٥٤.٢٢٩.٠٨٤	٨٥.٠١٩.٦٥٧	٦٦.٤٩٣.٢٠٧	١.٥١٧.٣٥٥	٦٨.٠١٠.٥٦٢	٩.٣٩٦.٤٩٨	٢.٥٩٩.٦١٧	٦.٧٩٦.٨٨١
شركة الداتا للتأمين										
شركة صناعات موزان البناء *	٤١.٢٢٥.٥٩٩	١٢.٦٥٢.٦٧٦	١.٠٤٠.١٤٤.٤٣٤	١١٦.٦٦٧.١١٠	١١٦.٦٦٧.١١٠	٤٤.٤٢٥.٦٧٥	٧٥.٤٤٦.٥١٦	٢٢.٨٥٥.٥١٧	٢٤.٥٧٢.٤٠٤	(١.٧١٦.٨٨٧)

** البيانات المالية لشركة الموضحة أعلاه وفقا للوائح المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ، حيث لم يتم الانتهاء من إصدار القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بعد.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة الداتا للتأمين	١٥.٥٦٤.٤٠٠	٣٥.٠٦٤.٠٤٣	٢٣.٧٣٢.٢٤٥	٦٨.٧٩٦.٧٨٨	٥٢.٩٥٩.٩٢٩	٢٧١.٩٥٩	٥٣.٢٣٦.٨٨٨	١٢.٥١٩.٦٢٧	١.٩٥٨.٦٠٧	١.٥٦١.٠٢٠
الشركة المصرية لتقنيات الإنترنت	٥٨.٧٣٢.٦٣٣	٣٧.١٩١.٧٧٥	٩٧.٦٢٠.٣٥٦	١٢٤.٨١٢.١٣١	٤٣.٩٨٦.١٠٥	٣٢.٩٨٠.٨٩٣	٧٦.٠٧٩.٤٩٨	٤٤.٦٢٥.٨١٨	٤٤.٥٠١.٠٣٤	١٢٤.٧٨٤
شركة صناعات موزان البناء	٣٩.٥٨٤.٣٥١	١.٠٦٤٤.٤٨٤	٩٥.٤٦٦.٨١٣	١.٠٦.١١١.٢٩٧	٣٦.١٦٣.٨٠٢	٣٠.٣٦٣.١٤٤	٦٦.٥٢٦.٩٤٦	٩٢.٨٤٧.٩٢٧	٨٩٧.٠١.٢٨٧	٣.١٤٦.٦٤٠

٧- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل البند في الآتي: -

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية ٢٠١٧/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية ٢٠١٦/١٢/٣١ في دولار أمريكي
استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية					
أسهم شركات محلية	شركات مساهمة مصرية	-	١٠٠	٣٢٧٤٤٢٨	١٣٣١٧٨٢
استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية					
شركة الإسكندرية للأسمدة	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	١٢,٨٧٩	١٠٠	٤٤٠٧٦٦٨٦	٤٤٠٧٦٦٨٦
شركة ميدور للخدمات اللوجستية (أ)	ش.م.م	١٤,٨	٢٥	٣٧٠٠٠	٣٧٠٠٠
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"	ش.م.م	٠,٠٣	١٠٠	٨٧٥٦	٨٧٥٦
شركة بلاستي كيم (ب)	ش.م.م	٠,٠٣	١٠٠	-	١٣٨١٨
شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك (ب)	ش.م.م	٠,٠١٧	١٠٠	٢٣٤٨٤	٩٦٦٦
الشركة العربية للأسمدة	ش.م.م	١١	١٠	٥٩١٦٣	٥٩١٦٣
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء -كهرياء (ت)	ش.م.م	٠,٠١	٧٨	٣٠٤٨	٣٠٤٨
شركة الفيوم للغاز (ث)	ش.م.م	٠,٣	١٠٠	٣٤١٧٥	٣٤١٧٥
شركة النيل للأخشاب (ج)	ش.م.م	٠,٠٠٠٢	١٠	٦	-
شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية (ح)	ش.م.م	٥,٤	٥٣,٣٣	٩٧٤٠٧	٩٧٤٠٧
				٤٧٦١٤١٥٣	٤٥٦٧١٥٠١

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة المرتبطة بالاستثمارات المتاحة للبيع بالإيضاح رقم (٣٣).

- (أ) تمتلك الشركة نسبة ٨٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة ميدور للخدمات اللوجستية بواسطة احدي شركاتها التابعة.
- (ب) خلال العام تم دمج شركة بلاستي كيم في شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك وعليه فقد تم إعادة تبويب تكلفة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع لشركة بلاستي كيم البالغ قيمتها ١٣ ٨١٨ دولار أمريكي إلي استثمارات مالية متاحة للبيع لشركة سبريا.
- (ت) تمتلك الشركة نسبة ٧٥,٤٤% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر للشركة الوطنية للكهرباء بواسطة بعض شركاتها التابعة.
- (ث) تمتلك الشركة نسبة ٧٣,٤٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة الفيوم للغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة.

(ج) تم تأسيس شركة النيل للأخشاب بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠١٧ وتمتلك الشركة نسبة مباشرة قدرها ٠,٠٠٠٢ % في رأس مال شركة النيل للأخشاب تمثل مبلغ ١٠٠ جنية مصري وباقي الأسهم مملوكة بالكامل للشركة القابضة المصرية الكويتية عن طريق بعض شركاتها التابعة.

(ح) تم تأسيس شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٦ وتمتلك الشركة نسبة ٩٤,٦ % ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية بواسطة بعض شركاتها التابعة.

٨- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٥٤ ٢٣٧ ٠٥٣	محافظ أوراق مالية *
-	١٥ ١١٦ ٣٠٣	اذون خزنة **
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	
-	٤٠ ٥٦٤ ٦٣٢	يخصم: الجزء المتداول
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٢٨ ٧٨٨ ٧٢٤	

* يتمثل الرصيد في التكلفة المستهلكة لمحفظة الأوراق المالية المحتفظ بها لدى أحد مديري الاستثمارات بالخارج وتتمثل في قيمة ودائع لأجل تتراوح من ١,٥ سنة إلى ٣ سنوات وتستحق التحصيل في نوفمبر ٢٠١٩.

** يتمثل الرصيد في القيمة الدفترية للاستثمار في اذون الخزنة المصرية وبيانها كما يلي :-

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٥ ٩٦٧ ٨٨٠	اذون خزنة استحقاق أكثر من ثلاثة شهور (تستحق التحصيل خلال شهر مايو ٢٠١٨)
-	(٨٥١ ٥٧٧)	عوائد استثمارات في اذون خزنة لم تحقق بعد
-	١٥ ١١٦ ٣٠٣	

"Hyman Kubler is just"

عن السنة المالية المتقادمة في ٣١ ديسمبر ١٩٧٧

(٥٠) يتضمن بند السيارات مبلغ ٥٧٤ ٧٧٣ دولار أمريكي يقطن في قيمة عدد ٢٤ سيارة وعدد ٤ فيسبا جاري نقل ملكيتها باسم الشركة.

2018

١٠ - نقدية بالبنوك والصندوق

يتمثل البند فيما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦ ٥٩٧ ١٠٨	٦٦٥ ٦٧١
٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨	٣٢٦ ٤٥٧
٥ ٢٣٦ ٩٧٥	١٣ ٧٨٢ ١٨٢
-	٧٦ ٧٥٢
٤٤ ١١٣ ٩١١	١٤ ٨٥١ ٠٦٢

بنوك - حسابات جارية

بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)

بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)

نقدية بالصندوق

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٤ ١١٣ ٩١١	١٤ ٨٥١ ٠٦٢
(٥٩٠ ٣٠٥)	(٥٦٨ ٧٦٩)
(٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨)	(٣٢٦ ٤٥٧)
١١ ٢٤٣ ٧٧٨	١٣ ٩٥٥ ٨٣٦

النقدية بالبنوك والصندوق

يخصم: -

بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية

بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)

رصيد النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر سعر الفائدة بالإيضاح رقم (٣٣).

١١ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٦١ ٩٧٤	٦٣٥ ١٥٢
٢٦١ ٩٧٤	٦٣٥ ١٥٢

أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)

القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر العملة المرتبط بالاستثمارات في الأصول المالية المبوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالإيضاح رقم (٣٣).

١٢ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٢٨ ١٩٥	٥ ٠٦١	فوائد ودائع مستحقة
١٩٩ ٧٠٥	١٩٩ ٧٤١	تأمين خطابات الضمان
٩ ٣٦٠ ٦٨٠	-	توزيعات أرباح مستحقة من شركات تابعه
٣٦٩ ٢٤٣ ١٨٢	٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣٢-أ)
٥١ ٩٦٠	٥٨ ٣١٣	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٣٦٨ ٤٩٩	٣٦٠ ٧٤١	أرصدة مدينة أخرى
٣٧٩ ٤٥٢ ٢٢١	٢٣٤ ٨٠٨ ١٦٢	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملية المرتبطة بالمدينون بالإيضاح رقم (٣٣).

١٣ - الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

تم عرض الأصول المتعلقة بالحدى الشركات الشقيقة كأصول محتفظ بها لغرض البيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حيث أنه بتاريخ ٢ يوليو ٢٠١٧ تم توقيع عقد اتفاق مشروط لبيع الأسهم المملوكة للشركة في الشركة المصرية لنقلات البترول (شركة شقيقة) والبالغة ١٥ % إلى طرف خارجي في ضوء ما تسفر عنه إجراءات الفحص النافي للجهالة لتلك الأسهم. وعند قياس الاستثمار بقيمته الدفترية أو قيمته العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع أيهما أقل تم إثبات خسائر اضمحلال بمبلغ ١٠ ٤٤٧ ٥٠٠ دولار أمريكي بقائمة الدخل المستقلة. وقد تم تحديد القيمة الاستردادية للشركة بناءً على القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وتم تقدير القيمة العادلة من البيانات التي يمكن ملاحظتها من السوق للأصول الخاصة بتلك الصناعة المتخصصة.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية لنقلات البترول
-	(١٠ ٤٤٧ ٥٠٠)	خسائر الاضمحلال
-	٤ ٥٥٢ ٥٠٠	

١٤ - 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 أكتتب 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 ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٥٨ ٢٥٨ ٩٧٥ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسددة 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 ٢٩٢,٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي بزيادة قدرها ١٢٠ ١٩٥ ٧٢٨ دولار أمريكي زيادة مجانية موزعة على ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة اسميه قدرها ٢٥ سنت أمريكي وذلك لتمويل نظام ائتمانية 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 إلى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ 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 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.

١٥- 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 مبلغ ٤٥٤ ٠٤٥ ١٧ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني من قيمة زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٤.

١٦- 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.

١٧- 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.

١٨- احتياطي القيمة العادلة

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

١٩- المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتخصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣١) أدناه.

٢٠ - 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 (٣٣).

٢٠١٦/١٢/٣١

دولار أمريكي

٨٦ ١٠٠ ٠٠٠

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي

١٠ ٨٣٩ ٣٢٨

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% علاوة 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 ٣٠/٩/٢٠١٥ إلى ٢٠١٦/٦/٣٠، وبتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٦ وافق البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ١٤ قسط ربع سنوي ابتداءً من ١٥ ديسمبر ٢٠١٦ وتنتهي في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ قيمة كل قسط منها ٢ مليون دولار أمريكي عدا القسطين الأول والأخير بمبلغ ٤ مليون دولار أمريكي و ٦٢,١ مليون دولار أمريكي على التوالي مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ١٨,٦١٣ مليون دينار كويتي تقريباً في ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦ يستحق على القرض فائدة بمعدل ١,٧٥% علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر وتم تفعيل الاتفاق وسداد القسط الأول منه خلال شهر ديسمبر ٢٠١٦ وتم توقيع الاتفاق الجديد بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٧.

٢٤ ٦٠٠ ٠٠٠

يتمثل في رصيد القرض متوسط الاجل الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنية مصري او ما يعادله بالعملية 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 ويحد أدنى ١٢% شاملة عمولة أعلى رصيد مدين على المديونية بالجنية المصري وفائدة بواقع ٤% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملية الأجنبية.

١٧ ٠٠٠ ٠٠٠

يتمثل في رصيد القرض الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي مصري بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر ديسمبر ٢٠١٧ 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 ٥% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملية الأجنبية.

١٥ ٠٠٠ ٠٠٠

١١٠٧٠٠٠٠٠

٤٢ ٨٣٩ ٣٢٨

١٥ ٦٠٠ ٠٠٠

يخصم: إجمالي قيمة الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل (إيضاح رقم ٢٢)

١٥ ٢٥٤ ٠٠٠

٩٥ ١٠٠ ٠٠٠

رصيد القروض طويلة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٧ ٥٨٥ ٣٢٨

٢١- مخصصات

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

الرصيد في ٢٠١٧/١٢/٣١ دولار أمريكي	مخصصات التقى الغرض منها خلال العام دولار أمريكي	المستخدم خلال العام دولار أمريكي	المكون خلال العام دولار أمريكي	الرصيد في ٢٠١٧/١/١ دولار أمريكي	
٣٦٧ ٥٢٥	-	(٢٠ ٣٣٩)	-	٣٨٧ ٨٦٤	مخصص التزامات محتملة
٣٦٧ ٥٢٥	-	(٢٠ ٣٣٩)	-	٣٨٧ ٨٦٤	الإجمالي

٢٢- بنوك تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٤٨١ ٤٨١ ٦٨ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة كما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١

دولار أمريكي

٧ ٢٣٧ ٤٠٥

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي

١٠ ٠٨٠ ١٥٦

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 الكوريندور 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 وباقى الحد يستخدم بالجنيه المصري. وهذا التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ مايو ٢٠١٦ وخلال العام تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني ليصبح ١٨٠ مليون جنيه مصري و/ أو في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى يستحق عليها فائدة ٠,٧٥% سنوياً فوق سعر الكوريندور (حالياً ١٥,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية وهذا التسهيل لمدة عام انتهت في ٣١ مايو ٢٠١٧ وخلال العام تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني لمدة عام تبدأ من ١ أكتوبر ٢٠١٧ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ يستحق عليها فائدة ١,٢٥% سنوياً فوق سعر الكوريندور (حالياً ١٩,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية ، وهذا التسهيل بضمان سند أدنى بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي و/ أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.

١٧ ٢٢٢ ٨٢٤

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 الكوريندور وبحد أدنى ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنيه المصري و ٤% بالإضافة إلى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملة الأجنبية وبتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٧ تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني الممنوح للشركة ليصبح في حدود ٣٦٤ مليون جنيه مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية يستحق عليها فائدة ١,٢٥% سنوياً فوق سعر الكوريندور (حالياً ١٩,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية ، وهذا التسهيل بضمان سند أدنى بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي و/ أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.

١٨ ٧٤٤ ٨٥٧

٢٤ ٤٦٠ ٢٢٩

٢٨ ٨٢٥ ٠١٣ ما بعده

٢٠١٦/١٢/٣١

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي
 ٢٤ ٤٦٠ ٢٢٩

دولار أمريكي
 ما قبله ٢٨ ٨٢٥ ٠١٣

٥ ٢١٦ ٤٨٤ يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٤ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٣٥٠ مليون جنية مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١,٥% فوق سعر الكوريدور شاملة عمولة أعطي رصيد مدين ويدون حد أدنى للمديونية بالجنية المصري و٤% بالإضافة الى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملة الاجنبية.

١٤ ٤٠١ ٠٩١ يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنية المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري كحد أقصى ١٧٣,٧١٤ مليون جنية مصري) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للاستثمارات قصيرة الأجل ويستحق علي التسهيل فائدة ٠,٧٥% فوق سعر الكوريدور إقراض (حالياً ١٠,٢٥ %) للمسحوبات بالجنية 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 تم تجديد التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ يوليو ٢٠١٦ وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦ تم تجديد التسهيل لمدة أخرى تنتهي في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري) وجاري التفاوض مع البنك على تجديد التسهيل لمدة أخرى، وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٥٧١ ٣٧٨٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

٥ ٠٤٩ ٢٥١ قيمة التسهيلات البنكية الموقدة والممنوحة للشركة بضمان بعض محافظ الأوراق المالية المملوكة لها والواردة بالإيضاح رقم (٨).

٤٣ ٨٢٩ ٨١٢
 ١٥ ٦٠٠ ٠٠٠
 ٥٩ ٤٢٩ ٨١٢

٥٢ ٧٨٧ ٤٨١
 ١٥ ٢٥٤ ٠٠٠
 ٦٨ ٠٤١ ٤٨١

بإضافة: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل كما هو مبين بالإيضاح رقم (٢٠) أعلاه.
 الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- لمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملة والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣٣).

٢٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٩ ٣٤٠	-
٢٥ ٢٨٠	٢١٣ ٠٢٨
٢ ٧٥٤ ٠٧٨	٦ ١٢٨ ٧٩٧
٥٩ ٦٢٥	١٥٤ ٩١٦
٢ ٨٨٨ ٣٢٣	٦ ٤٩٦ ٧٤١

ضريبة أرباح شركات الأموال

مصرفوات مستحقة

المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣٢-ب)

أرصدة دائنة أخرى

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالدائنون بالإيضاح رقم (٣٣).

٢٤ - عائد استثمارات في شركات تابعة

٢٠١٦	٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥٣.٩٤١٤٣	٤٦.٨٧٧٣٦
-	٩٨.٦٦٧
٥٣.٩٤١٤٣	٤٦.١٨٦٤٠.٣

الشركة العالمية للاستثمارات المالية
شركة جلوب نليكوم

٢٥ - خسائر الاضمحلال في الاستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	١٠.٠٦٦٨٠.١
-	١٠.٤٤٧٥٠٠
-	٢٠.٥١٤٣٠.١

خسائر الاضمحلال في الاستثمارات في شركات شقيقة
خسائر الاضمحلال في الأصول غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

٢٦ - صافي التكاليف التمويلية

٢٠١٦	٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٨٩٨٩٠٠	٥٦١٩٠٤٢
٢٦٧٣٨٦٠	٣٠١٥٤١
٥٥٧٢٧٦٠	٥٩٢٠٥٨٣
(٨٣٣٩٥٦٨)	(٩٤٩٧٣٦٩)
(٢٧٦٦٨٠٨)	(٣٥٧٦٧٨٦)

إيرادات تمويلية

قوائد دائنة

فروق ترجمة عملات أجنبية

تكاليف تمويلية

مصرفات تمويلية

صافي التكاليف التمويلية

٢٧ - مصروف ضريبة الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٩٣٤٠	-
-	-
٤٩٣٤٠	-

مصروف الضريبة الجارية

مصروف الضريبة المؤجلة

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٦	٢٠١٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢ ٤١٩ ١٩٦	٢١ ٤١٥ ١٧٢	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الدخلية
% ٢٢,٥	% ٢٢,٥	سعر الضريبة
٧ ٢٩٤ ٣١٩	٤ ٨١٨ ٤١٤	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
٥ ٣٢٦ ٩٧٩	١ ١٢٦ ٧٨٨	مصرفات غير قابلة للخصم الضريبي
(١٢ ٥٢٠ ٤٨١)	(١٠ ٦٩٦ ٢٧٣)	الإعفاءات الضريبية
(٢٥ ٢٣١)	٤ ٦١٥ ٧١٨	تأثير المخصصات
(٢٦ ٢٤٦)	٦ ٠٨٧	تأثير الإهلاك
-	(١٢٩ ٢٦٧)	خسائر ضريبية
٤٩ ٣٤٠	-	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
% ٠.١٥٢	-	سعر الضريبة الفعلي

٢٨ - نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حمله الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام كما يلي: -

٢٠١٦	٢٠١٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦	٢١ ٤١٥ ١٧٢	صافي ربح العام
(٥٣ ٩٢٥)	(٢٧ ١٠٣)	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٢ ٣١٥ ٩٣١	٢١ ٣٨٨ ٠٦٩	حصة المساهمين في صافي ربح العام
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
٣,٣١	٢,١٤	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	عدد الأسهم المصدرة في أول العام
٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتيابة
١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	تأثير أسهم نظام الاتيابة
(٤٨ ٧٨٢ ٩١٢)	(٢٧ ٣١٩ ٢١٣)	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	

٢٩ - الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	١ ٩٤٣ ٨١٤	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع
-	(٩٢٣)	يخصم: -
-	١ ٩٤٤ ٧٣٧	تسويات إعادة التويب للخسائر المثبتة في الأرباح والخسائر
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	-	الدخل الشامل الأخر
-	-	ضريبة الدخل المتعلقة بالبند
(٢ ٨٢٣ ٨٢١)	١ ٩٤٤ ٧٣٧	إجمالي الدخل الشامل الأخر عن العام بعد ضريبة الدخل

٣٠ - المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تم استبعاد أثر كلاً من المعاملات التالية من أنشطة الاستثمار حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية:

دولار أمريكي	
١٠ ٣٩٨ ٩٦٠	قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.
٣٥ ٦٨٨ ٧٧٦	قيمة نصيب الشركة في توزيعات الأرباح الدورية للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.
٨٩ ٧٤٠ ٨٦٤	قيمه استثمارات الشركة في شركة بوابة الكويت القابضة - شركة تابعة - والمحملة على الحساب الجاري للشركة العالمية للاستثمارات المالية.

٣١ - 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 الاحتياطي.

- ويتاريخ 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 تسد 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 ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ 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 .

- بتاريخ 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 " .
- بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ وافقت لجنة الاشراف علي نظام الإثابة والتحفيز علي منح وتخصيص كافة أسهم نظام الإثابة والتحفيز للمستفيدين من النظام وكذا تحديد عدد الأسهم المخصصة لكل منهم وتم تحديد تاريخ الاستحقاق لهذه الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وتم منح كافة الأسهم إلي السادة أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين بالشركة وترتب على ذلك اثبات مصروف مقابل المعاملات المبنية علي أسهم والمسددة في شكل أسهم بقائمة الدخل المستقلة بإجمالي مبلغ ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي وزيادة مقابله بذات المبلغ تم إدراجها بحقوق الملكية تحت بند المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية علي أسهم خلال عام ٢٠١٦ ، ولا يجوز للمستفيد التصرف في الأسهم إلا بعد مرور ثلاثة سنوات من تاريخ انتقال ملكية الأسهم اليه ، ويحق للمستفيد خلال هذه المدة الحصول علي ١٠٠ % من إجمالي الأرباح الموزعة والتصويت علي قرارات الشركة.

وفيما يلي بيان بالمستفيدين من النظام وشروط منح الأسهم لهم :-

الطرف المخصص له الأسهم	تاريخ المنح	عدد الأسهم	تاريخ المنح للسهم في سنت أمريكي	سعر الممارسة سنت أمريكي	الشروط
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين	٩ يونيو ٢٠١٦	٩١٢ ٧٨٢ ٤٨	٣٦	-	- تحقيق الشركة زيادة في صافي الأرباح بنسبة ١٥% سنوياً.
					- زيادة سعر سهم الشركة بالبورصة المصرية بنسبة ١٥ % سنوياً.

- بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٧ قررت لجنة الاشراف على نظام الإثابة والتحفيز الموافقة بالإجماع على منح عدد ٦٩٩ ٤٦٣ ٢١ سهم للمستفيدين من النظام مع دراسة كيفية ومدى استحقاق منح باقي أسهم الإثابة في اجتماعاتها القادمة. وبتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ تم نقل ملكية تلك الأسهم للمستفيدين. وبذلك تصبح أسهم نظام الإثابة والتحفيز المتاحة بعدد ٢١٣ ٣١٩ ٢٧ سهم ولم يتم تخصيص او منح باقي عدد أسهم النظام خلال العام وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار .

٣٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يمتلكون فيها حصص مباشرة تعطيتهم 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 العام وكذا الأرصدة الناتجة عنها في تاريخ القوائم المالية المستقلة: -

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	٢٠١٧	٢٠١٦
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	شركة تابعة	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	حجم التعامل	حجم التعامل
		نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٦	دولار أمريكي	دولار أمريكي
		نصيب الشركة في التوزيعات الدورية لأرباح الشركة العالمية للاستثمارات.	١٦ ٨٣٦ ٥٥٣	١٠ ٤٤٠ ٩١٩
		تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها.	١٠ ٣٩٨ ٩٦٠	٤ ٣١٤ ١٥٨
		تسوية رصيد إحدى الشركات التابعة للشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	٣٥ ٦٩٢ ٨٧٦	٢٨ ٥٥١ ٥٤٠
		تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية.	٧٠ ٨٩١ ٢٠٢	٢٨ ٨٨٧ ٤٤٦
		تمويل بعض استثمارات الشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(٩٦٧ ٩٠٨)
		تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	٣٩ ٢٢٤ ٩١٥	٤٣ ٨٤١ ٨٩٧
		تحويلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(٤٥ ٣٥٧ ٠٩٣)
		تحويل مديونية إحدى الشركات التابعة إلى الشركة العالمية للاستثمارات المالية	(١٢٩ ٠٤٦ ٨٥١)	(٣٠ ٧٥٨ ٩٠٥)
		مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة القابضة المصرية الكويتية.	(٩٦ ٣١٠ ٠٣٩)	(٢٣ ١٧٨ ٧٩٢)
		نقل ملكية استثمار الشركة المذكورة في شركة بوابة الكويت إلى الشركة القابضة المصرية الكويتية.	-	(٣٧ ٥٧٨ ٨١٢)
		تحويلات نقدية إلى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	(٣ ١٧٧ ١١٠)	-
		تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	(٩١ ٠٧٨ ٩٩٢)	-
		مدفوعات مسددة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات نيابة عن الشركة	-	٣٥٨ ٥١٢
		نقل المديونية المستحقة لشركة جلوب تريدينج إلى شركة جلوبي تليكوم	(٦٠٠ ٧١٥)	(٥٩١ ٧٠٠)
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز	(١٠٨ ٥٨٢)	(١٣٨ ٩١٣)
		تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	٢٧٦ ٣٩٣	-
		تحويل بالنيابة عن شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	٦٠ ٩٦٦	١٢٠ ٧٨٤
		مدفوعات نيابة عن شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي	١٣٠ ٤١٢	٢ ٩٦٥ ٢٧٦
			-	(١٣٤ ٦٩٦)
			٨ ٤٩٣	-

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	٢٠١٧	٢٠١٦
شركة بوابة الكويت القابضة	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	٢٩ ٦٤١ دولار أمريكي	٢٢٣ ١٢٩ دولار أمريكي
		تحصيل بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	-	(٣٧٧ ٢٨٨)
شركة صناعات مواد البناء	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	٤٢ ٥٩٠	٦٠ ٠٦٦
		مدفوعات مسددة بواسطة شركة صناعات مواد البناء بالنيابة عن الشركة	(٢٥ ٧٧١)	-
		تحويلات نقدية الى شركة صناعات مواد البناء	٥٥١ ٢٦٨	-
الشركة العالمية للاستثمارات البتر و كيمائية	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات البتر و كيمائية	٨٨ ٤٦٤	٥٠ ٥٨٤
		تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات البتر و كيمائية	(٢٢٠ ٠٠٠)	(٣٠ ٠٠٠)
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	٦٠ ٧٣٧	٥٣٠ ٤٤٣
		تحويلات نقدية للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	١٦ ٠٦٧ ٧٩١	٤٣١ ٢٢١
		تحويلات نقدية من الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	(٤٣١ ٢٢١)
		تحويل المديونية المستحقة علي الشركة لاحدي الشركات التابعة للشركة القابضة مقابل زيادة رأس مال الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	(٢ ٩٤٤ ١١٨)
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	٨٥٦ ٨٠٨	١٣ ٢٢٢ ٦٦١
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الإسكندرية للأسمدة - أبو قير	١١ ٣٤١	-
		تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة	٩٠٠ ٠٠٠	(١٣ ٢٢٢ ٦٦١)
الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية	شركة شقيقة	سداد جزء من المديونية المستحقة علي الشركة	(٢ ٦٠٨)	-
		مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	٢٠٨	-
شركة الشروق للميلامين والراتنجات	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	٣٥ ١٣٨	-
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	تمويل بعض الاستثمارات لشركة جلوب تليكوم	-	١ ١٤٥ ٦٥٠
		تمويل بعض استثمارات الشركة القابضة عن طريق شركة جلوب تليكوم	-	(٦٩١ ٩٨٠)
		نصيب الشركة في توزيعات أرباح شركة جلوب تليكوم عن عام ٢٠١٦	٣٧٩ ٩٦٥	-
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	(١ ٤٨٨)	-
		تحويلات نقدية لشركة جلوب تليكوم	(١٨٩ ١٩٢)	١ ٦٢٨ ١٨٥
		تحويلات نقدية من شركة جلوب تليكوم	-	(١ ٧٦٢ ٥٠١)
		نقل المديونية المستحقة لشركة جلوب تريدينج الي شركة جلوب تليكوم	(١٦٥ ٣٨٠)	-

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	٢٠١٧	٢٠١٦
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	-	حجم التعامل دولار أمريكي (٣٠٩٩ ٤٧٦)
		مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	-	١ ٢٣٣ ٥٣٦
		تحويلات نقدية من شركة ناتجاس	-	(٣٥ ٦١٤ ٥٥١)
		تحويل مديونية ناتجاس إلى الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	٣٧ ٥٧٨ ٨١٢
شركة سبريا	شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة سبريا	-	(١ ٢١١ ٩٩٠)
		تحويلات نقدية لشركة سبريا	-	١ ١٢٧ ٣٩٦
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة سبريا	-	٧٢ ٦٣١

- 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 ٢٠٢٢ بالإضافة إلى ذلك قامت الشركة بإجراء تأمين جماعي لدى شركة الدلتا للتأمين.

أ- المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٦٧ ٨٥٨ ٤١٣	٢١٥ ٨٨٦ ٥٤٧	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١٠٦ ٤٧٠	١٦ ٣٧٦ ٤٤٠	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
٦٤٠	٦٩١	شركة العربية للأسمدة
٦ ٧٣٥	-	شركة سبريا مصر
١٢٧ ٠٠٠	٧٠٨ ٤٠٤	شركة صناعات مواد البناء
١٨٢ ٦٠٦	-	الشركة المصرية للهيدروكربون
٨ ٩٨٦	١١ ٢٢٣	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
٩٨ ٣٧٢	١٣٠ ١٦٩	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
٤٢ ١١٨	٥٤ ١٩٩	شركة الأسكندرية للأسمدة
١٧٢ ٣٢٥	٢٤٥ ٩٩٣	شركة الفيوم للغاز
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
١١٧ ٥٠٣	-	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية
٤٠٤ ٦٢٨	٤٣٧ ٤٩١	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٥ ٧٠٧	-	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
٢٦ ٧٨٠	-	شركة ايكو للتنمية الصناعية
-	٢٣٩ ٣٤٩	شركة ايكو للتنمية الزراعية
-	٨ ٤٧٠	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
٥٢	٤٨٣	شركة أم أي تي للتجارة
٣٦٩ ٢٤٣ ١٨٢	٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	

ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣٠ ٥٤٣	-	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
١ ٠٤٢ ١٨٠	١ ٣١٨ ٣٣١	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
٣٨ ٨٥٠	٩ ٢١٠	شركة بوابة الكويت القابضة
٥٤٥ ٠٥٠	٢٥٧ ٠٢٣	شركة جلوب تيلكوم
٤٤٤ ٦٠٨	٣٥١ ٥٤٩	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
-	٤٢٢ ٧٣٠	شركة ايكو للتنمية الصناعية
٥٥٢ ٨٤٧	-	شركة ايكو للتنمية الزراعية
-	١٤ ٠٣٢	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
-	٢ ٨١٧ ٦٠٦	شركة النيل للاخشاب
-	٩١٨ ٨٤١	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
-	١٩ ٤٧٥	شركة سبريا مصر
٢ ٧٥٤ ٠٧٨	٦ ١٢٨ ٧٩٧	

٣٣- الأدوات المالية

١-٣٣ 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:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم	
٣٦٩ ٢٤٣ ١٨٢	٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	(١-٣٢)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٤٤ ١١٣ ٩١١	١٤ ٧٧٤ ٣١٠	(١٠)	نقدية بالبنوك
٤٤٣ ٤٧١ ٥٤٥	٣١٨ ٣١١ ٩٧٢		

٢-٣٣ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

القيمة الدفترية دولار أمريكي	٦ أشهر أو أقل دولار أمريكي	١٢-٦ شهر دولار أمريكي	٢-١ سنة دولار أمريكي	٥-٢ سنة دولار أمريكي
قروض بنكية مضمونة	٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨	٢ ١٥٤ ٠٠٠	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٩ ١٨٥ ٣٢٨
قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان	٦٩ ٧٨٧ ٤٨١	٥٦ ٥٨٧ ٤٨١	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠
المستحق للشركات التابعة والشقيقة	٦ ١٢٨ ٧٩٧	٦ ١٢٨ ٧٩٧	-	-
بنوك - سحب على المكشوف	٥٦٨ ٧٦٩	٥٦٨ ٧٦٩	-	-
	١٠٢ ٣٢٤ ٣٧٥	٦٥ ٤٣٩ ٠٤٧	٩ ٣٠٠ ٠٠٠	١٦ ٧٨٥ ٣٢٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

القيمة الدفترية دولار أمريكي	٦ أشهر أو أقل دولار أمريكي	١٢-٦ شهر دولار أمريكي	٢-١ سنة دولار أمريكي	٥-٢ سنة دولار أمريكي
قروض بنكية مضمونة	٨٦ ١٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠
قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان	٦٨ ٤٢٩ ٨١٢	٤٧ ٦٢٩ ٨١٢	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠
المستحق للشركات التابعة والشقيقة	٢ ٧٥٤ ٠٧٨	٢ ٧٥٤ ٠٧٨	-	-
بنوك - سحب على المكشوف	٥٩٠ ٣٠٥	٥٩٠ ٣٠٥	-	-
	١٥٧ ٨٧٤ ١٩٥	٥٤ ٩٧٤ ١٩٥	٧ ٨٠٠ ٠٠٠	١٥ ٦٠٠ ٠٠٠

٣-٣٣ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

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

بيان	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
جنية مصري	دينار كويتي	يورو
جنية مصري	دينار كويتي	جنية مصري
٨ ٤٧٧ ٧٠٥	٢ ٤٣٩	٤٤ ٠٨١
٢٦٨ ٠١٢ ٠٥٤	-	-
٣٢٠ ٤٨٢ ٩٩٠	-	-
(١٠٤ ٠٤٦ ٩٢٣)	-	-
(٥١ ٢٤٠ ٦٨١)	(١ ٩٧٠)	-
٤٤١ ٦٨٥ ١٤٥	٤٦٩	٤٤ ٠٨١
٣ ٧٦١	٩٠ ٣٩٦	٩٠ ٣٩٦
٣ ٧٦١	٩٠ ٣٩٦	٩٠ ٣٩٦

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال العام:

دولار أمريكي	متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المنتهية في	سعر الإقفال في تاريخ القوائم المالية المستقلة
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٦/١٢/٣١
جنية مصري	١٧,٨٣	١٩,١٧
دينار كويتي	٠,٣٠٢١٠	٠,٣٠٦٥٥
يورو	٠,٨٩٩	٠,٩٥٨٢
جنية إسترليني	٠,٧٧٨٦	٠,٨١٧٤
درهم إماراتي	٣,٦٧٥	٣,٦٨

٤-٣٣ خطر سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية

أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة	في ٢٠١٧/١٢/٣١	في ٢٠١٦/١٢/٣١
التزامات مالية	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٥ ٦٢٦ ٨٠٩	١٥٤ ٥٢٩ ٨١٢	
٩٥ ٦٢٦ ٨٠٩	١٥٤ ٥٢٩ ٨١٢	

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 المستقلة.

٣٣- ٥ القيم العادلة

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

تظهر القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية مع قيمتها الدفترية في تاريخ قائمة المركز المالي المستقل كما يلي:

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/١٢/٣١		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٧ ٦١٤ ١٥٣	٤٧ ٦١٤ ١٥٣	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٦١ ٩٧٤	٢٦١ ٩٧٤	٦٣٥ ١٥٢	٦٣٥ ١٥٢	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧٩ ٤٠٠ ٢٦١	٣٧٩ ٤٠٠ ٢٦١	٢٣٤ ٧٤٩ ٨٤٩	٢٣٤ ٧٤٩ ٨٤٩	مدينون
٤٤ ١١٣ ٩١١	٤٤ ١١٣ ٩١١	١٤ ٨٥١ ٠٦٢	١٤ ٨٥١ ٠٦٢	نقدية وما في حكمها
(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	قروض بنكية مضمونة
(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	(٦٩ ٧٨٧ ٤٨١)	(٦٩ ٧٨٧ ٤٨١)	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
(٢ ٨٦٣ ٠٤٣)	(٢ ٨٦٣ ٠٤٣)	(٦ ٢٨٣ ٧١٣)	(٦ ٢٨٣ ٧١٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٥٩٠ ٣٠٥)	(٥٩٠ ٣٠٥)	(٥٦٨ ٧٦٩)	(٥٦٨ ٧٦٩)	بنوك سحب على المكشوف
٣٤١ ٥٧٨ ٩٣٩	٣٤١ ٥٧٨ ٩٣٩	٢٦٤ ٧٢٤ ٢٨١	٢٦٤ ٧٢٤ ٢٨١	

٣٤- ٣ الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤١٣ ٤٥٥ دولار أمريكي (منها ما يعادل مبلغ ٩٤٦ ٢٧٤ جنية مصري) تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجماليتها ٦١٣ ١٩٦ دولار أمريكي (عام ٢٠١٦: مبلغ ٤٠٩ ١٧٤ دولار أمريكي).

٣٥- ٣ الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقل حوالي ٣,٢٥٢ مليون دولار أمريكي منها ما يعادل ٥٥,٧٠٦ مليون جنية مصري والباقي بالدولار الأمريكي (عام ٢٠١٦: مبلغ ٩,٣ مليون دولار أمريكي).

٣٦ - 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 ٢٠١٦ 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 المرتبات

- تم الفحص الضريبي لضريبة المرتبات عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦ وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- تم الفحص الضريبي للسنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- السنوات ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦ تم الفحص واستلام النماذج وتم سداد الفروق وجاري أعمال التسوية.
- 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.
- يتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة العقارية

لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.

٣٧ - أرقام المقارنة

- تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لقائمة المركز المالي المستقل لتتماشي مع عرض القوائم المالية للعام الحالي.
- وفيما يلي أهم البنود التي تم إعادة تبويبها: -

دولار أمريكي

زيادة بند الاستثمارات في شركات تابعة.	٨٣٧ ٣٣٤
زيادة بند الدائون والارصدة الدائنة الأخرى - المستحق للأطراف ذات العلاقة.	٨٣٧ ٣٣٤
زيادة بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى - المستحق على الأطراف ذات العلاقة.	٥٠٠ ١٩١٢
تخفيض بند الاستثمارات في شركات تابعة.	٥٠٠ ١٩١٢