

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 ٢٠٢٠

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	-
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦ - ٥٣

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٠ - ٣٥ ٣٧ ٥٠٠٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥ ٣٧ ٣٥٣٧ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

مبنى (١٠٥) شارع (٢) - القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

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 المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ 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

تتضمن 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 رأي 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.

الرأي

ومن 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 ٢٠٢٠ ، وعن أدائها المالي غير المجمع وتدفقاتها 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 المستقلة.

فقرة لفت الانتباه

كما هو مبين تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فقد تعرضت معظم دول العالم ومنها مصر خلال عام ٢٠٢٠ إلى انتشار وباء كورونا (كوفيد-١٩) المستجد، مما تسبب في اضطرابات في معظم الأنشطة التجارية والاقتصادية بشكل عام وعلي عائد الاستثمار في بعض أنشطة الشركات المستثمر فيها في مجال الطاقة والأسمدة والكيماويات بشكل خاص. لذا من المحتمل ان يكون لذلك تأثير هام علي الخطط التشغيلية والتسويقية المحددة مسبقاً والتدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بها وما يرتبط بها من عائد استثمارات وخسائر الأئتمان المتوقعة وأثر ذلك علي نتيجة أعمال الشركة خلال السنة والفترات التالية، وكما هو مبين بالإيضاح المذكور أعلاه فقد قامت إدارة الشركة بالاستفادة من الإجراءات التي اتخذتها الحكومة المصرية لدعم هذه الأنشطة لمواجهة هذا الخطر والحد من تأثيره علي مركزها المالي، إلا أنه في ظل حالة عدم الاستقرار وحالة عدم التأكد نتيجة الأحداث الحالية فإن حجم تأثير ذلك الحدث يعتمد بشكل أساسي على المدى الزمني لاستمرار تلك التأثيرات التي ينتظر عندها انتهاء ذلك الحدث وما يترتب عليه من آثار وقدرة الشركة علي تحقيق خططها لمواجهة هذا الخطر، وهو ما يصعب تحديده في الوقت الحالي.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

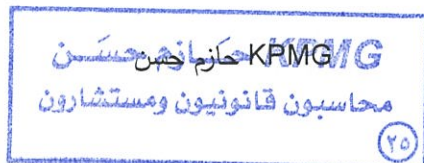
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

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.

سامي عبد الحفيظ أحمد إبراهيم



سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)



القاهرة في ٢٨ فبراير ٢٠٢١

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	جميع المبالغ بالدولار الأمريكي
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
٤٩٩ ٩٩٨ ٣٣٩	٥٠٣ ٧٠٤ ٣٦١	(١٢)	استثمارات في شركات تابعة
-	١٦ ٩١٣ ٩٦٨	(١٣)	استثمارات في شركات شقيقة
٣٣ ٣٨٤ ٨١٥	٨٨ ٧٩٩ ٦٥٤	(١٤)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢ ٤١٨ ٨٠٨	٢ ٥٦٥ ٣٥١	(١٥)	أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٥٣٥ ٨٠١ ٩٦٢	٦١١ ٩٨٣ ٣٣٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
٢ ٥٠١ ٩٩٢	١٧ ٥٩١ ٥٣٣	(١٦)	النقدية وما في حكمها
١٠ ٤٣٢ ٤٠٦	٨ ٣٠٩ ٧٩٦	(١٧)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٤ ٦٦٩ ١٢٥	٣١ ٥٧١ ٨٧٨	(١٨)	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
٢٤٨ ٤٤٧ ٠٦٥	٢٤٦ ٣٢٨ ٩٦٢	(١٩)	أصول متداولة أخرى
٤ ٨٦٦ ١٣٨	٤ ٨٦٦ ١٣٨	(٢٠)	أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٣٣٠ ٩١٦ ٧٢٦	٣٠٨ ٦٦٨ ٣٠٧		إجمالي الأصول المتداولة
٨٦٦ ٧١٨ ٦٨٨	٩٢٠ ٦٥١ ٦٤١		إجمالي الأصول
الالتزامات وحقوق المساهمين			
حقوق المساهمين			
٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	(٢١)	رأس المال المصدر والمدفوع
-	٢٥ ٦١١ ٠٢٩	(٢١)	المجنب تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٧ ٢٤٠ ٥٧٥	١٢٧ ٨٩٥ ٠٥٢		احتياطي قانوني
٦٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٤ ٧٨٣ ٧١٥	(٢٢)	إحتياطيات أخرى
٩ ٥٤٩ ٦٠٢	-	(٢٣)	المدفوعات المبنية على أسهم
٢٣١ ٤٧٥ ٦٣٠	١٥٧ ٢١٣ ٣٣٨	(٢٤)	الأرباح المرحلة
-	(٨ ١٠٧ ٦٧٣)	(٢٥)	أسهم خزينة
٦٩١ ١٧٨ ١٥٣	٥٦٣ ٥٠٥ ٧٥٣		إجمالي حقوق المساهمين
الالتزامات غير المتداولة			
٥٢ ٨٠٠ ٦٠٠	٩٨ ٦٠٠ ٠٠٠	(٢٦)	قروض طويلة الأجل
٥٢ ٨٠٠ ٦٠٠	٩٨ ٦٠٠ ٠٠٠		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
الالتزامات المتداولة			
٣٥٣ ٣٦٢	٣٢٥ ٧٩٤	(٢٧)	مخصصات
٢٩٣ ٤٧٩	-		بنوك - سحب على المكشوف
٤٦ ٤٠٠ ٤٠٠	٦٤ ٨٠٠ ٠٠٠	(٢٦)	الجزء المستحق خلال سنة من القروض طويلة الأجل
٥٩ ٢٩٦ ٥٨٠	١٦٩ ٨٦١ ٨٩٣	(٢٨)	بنوك تسهيلات إئتمانية
١٦ ٣٩٦ ١١٤	٢٣ ٥٥٨ ٢٠١	(٢٩)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٢٢ ٧٣٩ ٩٣٥	٢٥٨ ٥٤٥ ٨٨٨		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٧٥ ٥٤٠ ٥٣٥	٣٥٧ ١٤٥ ٨٨٨		إجمالي الالتزامات
٨٦٦ ٧١٨ ٦٨٨	٩٢٠ ٦٥١ ٦٤١		إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٥٣) تعتبر جزءاً متماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

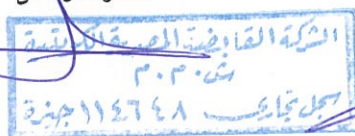
العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي للمجموعة

المعتمد عادل الألفي

شريف الزيات

مدحت حامد بنه



الشركة القابضة المصرية الكويتية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي	إيضاح رقم	٢٠٢٠	٢٠١٩
إيرادات النشاط			
عائد إستثمارات في شركات تابعة	(٦)	١٢ ٢٢٠ ٣٣٧	١٥ ٨٨١ ٩٠٠
عائد إستثمارات في شركات شقيقة		١٥٠ ٣٠٣	-
عائد استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٧)	٣ ٤٢٠ ٥١٥	٣ ٦٦٥ ١٧١
عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		١ ٥٨٢ ٤٤٢	١٧ ٨٦٢
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٦٣ ٣١٠)	٤٦ ٣٥٧
خسائر بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(٥ ٧٥١)	-
أرباح بيع أصول مالية بالتكلفة المستهلكة		٢٩٦ ٨٩٥	-
عائد أصول مالية بالتكلفة المستهلكة		٢ ٣٦٣ ٤٥٣	٢ ٧٦٢ ٧٣١
إجمالي إيرادات النشاط		١٩ ٩٦٤ ٨٨٤	٢٢ ٣٧٤ ٠٢١
إيرادات أخرى - أرباح رأسمالية			
مصروفات عمومية وإدارية		(٢ ٩٨٦ ٤٢٢)	(٣ ٩٤٩ ٦٦٦)
بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة		(١٣ ٠٠٠)	(٤١ ٥١٠)
إهلاك أصول ثابتة	(١٥)	(٤١٤ ٨٧٠)	(٤٣٤ ٢٩١)
مخصصات مكونة		(١٥٠ ٠٠٠)	-
رد (خسائر) الائتمان المتوقعة	(٨)	(٨٩ ٣٦٥)	-
أرباح النشاط		١٦ ٣٣٦ ١٠٠	١٧ ٩٥٣ ٤٧١
فوائد دائنة			
مصروفات تمويلية		(١٢ ٣١٨ ٣٢٣)	(١١ ٠٢٧ ٨١١)
فروق ترجمة الأرصدة بالعملة الأجنبية		(٢٥٢ ٥٣٧)	١ ٤٦٧ ٠٧٧
صافي تكلفة التمويل		(١٢ ٣٥٩ ٩٨٢)	(٤ ٨٦٣ ٩٢٣)
صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل		٣ ٩٧٦ ١١٨	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨
ضريبة الدخل	(٩)	-	-
صافي ربح العام		٣ ٩٧٦ ١١٨	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨
نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)	(١٠)	٠,٣٣	١,٢٨

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٥٣) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	جميع المبالغ بالدولار الأمريكي
١٣.٨٩.٥٤٨	٣.٩٧٦.١١٨	صافي ربح العام
		الدخل الشامل الأخر
		<u>البند الذي لن يتم إعادة تدويرها لقائمة الأرباح أو الخسائر</u>
(٥٢٤.٥٤٣)	(٦٢.٠١٨.٣٣٩)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٥٢٤.٥٤٣)	(٦٢.٠١٨.٣٣٩)	مجموع الدخل الشامل الأخر عن العام بعد خصم الضريبة
١٢.٥٦٥.٥٠٥	(٥٨.٠٤٢.٢٢١)	اجمالي الدخل الشامل عن العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٥٣) تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جميع المبالغ بالدرن الأمريكي	بيان	إيضاح رقم	المصدر و المفتح	رأس المال	المحجب تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمفتح	إحتياطي تقاضي	علاوة مصادر أسهم	إحتياطي خاص -	إحتياطي عام	القيمة المضافة	الإحتياطيات الأخرى	حلي أسهم	المطروحات المالية	الأرباح	أسهم خيرية	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٢٠١٩			٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	-	١٢٦ ٢٤٨ ٧١٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٩٩١ ٠٨٨	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	٢٦٢ ٢٥٨ ٩٠٨	-	٧٢٩ ٥٠٥ ٩٠٨			
التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام																
الحول الإحتياطي القانوني				-	-	٩٩١ ٨١٢	-	-	-	-	(٩٩١ ٨١٢)	-	-	-	-	-
توزيعات الأرباح				-	-	-	-	-	-	-	(٥٠ ٨٩٣ ٢٦٠)	-	-	-	-	(٥٠ ٨٩٣ ٢٦٠)
مساكني التغير في المطروحات المالية علي أسهم إجمالي الدخل الداخل من العام	(٢٢)			-	-	-	-	-	-	-	٨٠١٢ ٢٤٦	(٨٠١٢ ٢٤٦)	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠١٩			٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	-	١٢٧ ٢٤٠ ٥٧٥	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٤٦٧ ٠٤٥	١٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٢٣١ ٤٧٥ ٦٣٠	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	-	-	١٢ ٥٦٥ ٥٠٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	٢٠٢٠			٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	-	١٢٧ ٢٤٠ ٥٧٥	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٤٦٧ ٠٤٥	١٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٢٣١ ٤٧٥ ٦٣٠	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	-	-	١٢ ٥٦٥ ٥٠٥
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	٢٠٢٠			٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	-	١٢٧ ٢٤٠ ٥٧٥	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٤٦٧ ٠٤٥	١٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٢٣١ ٤٧٥ ٦٣٠	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	-	-	١٢ ٥٦٥ ٥٠٥
إثر التطبيق المبني لسداد الحسابية رقم ٢٧* الأورث المالية	(٢٤)			-	-	-	-	-	-	-	(١٨ ٣١٦)	-	-	-	-	(١٨ ٣١٦)
التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام				-	-	-	-	-	-	-	٢٣١ ٤٥٧ ٣١٤	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	-	-	٢٣١ ١٥٩ ٨٣٧
المحجب تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمفتح	(٢١)			-	-	-	-	-	-	-	(٢٥ ٦١١ ٠٢٩)	-	-	-	-	-
الحول الإحتياطي القانوني				-	-	٦٥٤ ٤٧٧	-	-	-	-	(٦٥٤ ٤٧٧)	-	-	-	-	-
توزيعات الأرباح				-	-	-	-	-	-	-	(٦١ ٥٠٤ ١٩٠)	-	-	-	-	(٦١ ٥٠٤ ١٩٠)
مساكني التغير في المطروحات المالية علي أسهم إجمالي الدخل الداخل من العام	(٢٥)			-	-	-	-	-	-	-	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	(٩ ٥٤٦ ٦٠٢)	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠٢٠			٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	-	١٢٧ ٢٤٠ ٥٧٥	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٤٦٧ ٠٤٥	١٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٢٣١ ٤٧٥ ٦٣٠	٩ ٥٤٦ ٦٠٢	١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	-	-	١٢ ٥٦٥ ٥٠٥

• الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (١) إلى (٥٢) تعتبر جزءاً متصلاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح رقم	جميع المبالغ بالدولار الأمريكي
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
١٣.٨٩.٥٤٨	٣.٩٧٦.١١٨		صافي ربح العام قبل الضريبة
٤٣٤.٢٩١	٤١٤.٨٧٠		يتم تصويته بـ:
(١٥.٨٨١.٩٠٠)	(١٢.٢٢٠.٣٣٧)		إعلاك الأصول الثابتة
-	(١٥٠.٣٠٣)		عائد إستثمارات في شركات تابعة
(٣.٦٦٥.١٧١)	(٣.٤٢٠.٥١٥)		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
(١٧.٨٦٢)	(١.٥٨٢.٤٤٢)		عائد إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٢.٧٦٢.٧٣١)	(٢.٣٦٣.٤٥٣)		عائد أصول مالية بالتقييم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٤.٦٣٥٧)	٦٣.٣١٠		عائد أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
-	(٢٩٦.٨٩٥)		التغير في القيمة العادلة لإستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٥.٧٥١		أرباح بيع أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
١١.٠٢٧.٨١١	١٢.٣١٨.٣٢٣		خسائر بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤.٦٩٦.٨١١)	(٢١٠.٨٧٨)		مصرفات تمويلية
(٤.٩١٧)	(٢٤.٨٧٣)		فوائد دائنة
-	١٥٠.٠٠٠		أرباح رأسمالية
-	(١.١٢١.٠٤٦)		مخصصات مكونة
-	(١٨.٣١٦)		فروق ترجمة
(٢.٥٢٤.٠٩٩)	(٤.٤٨٠.٦٨٦)		خسائر الائتمان المتوقعة
التغير في :-			
١.٢٥٨.٣٨٩	-		أوراق القبض
(٩.٩١٩.٢٥٦)	-		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٩.٥٩١.٠٢٦)	١٤.٥٢٥.١٩٣		أصول متداولة أخرى
(٢.٢٣٠.٧٤٤)	٤.٨٢١.٦٠١		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٤٨.١٥٨	-		ودائع لأجل
(٩.٩١١.٦٥٨)	(١٠.٣٩٧.٨٤٨)		مصرفات تمويلية مدفوعة
(٣.١٣.٧٧٢)	(١٧٧.٥٦٨)		المستخدم من المخصصات
(٣٢.٨٨٤.٠٠٨)	٤.٢٩٠.٦٩٢		صافي النقدية من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
٤.١٩٢.٩٤٢	٥٥٦.١٤٧		فوائد محصلة
(٥٣٥.٧٩٨)	(٥٦١.٤١٣)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
٤.٩١٧	٢٤.٨٧٣		متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٩.٤٩)	(١١٧.٤٣٣.١٩٤)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٠.٤٠٧	-		متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢.٦٥.٦٣٢		متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢٢.٥٠.٠٥٥)	١١٢.٤٩٩.٩٤٧		متحصلات من أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
-	(٧٥.٦٢١.٣٠٦)		مدفوعات أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
(٢١٠.٦٥٢)	(٣.٧٠٦.٢٢٢)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات تابعة
-	(١٦.٩١٣.٩٦٨)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات شقيقة
٨٨٢.٥١	-		متحصلات من بيع إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٣.٦٦٥.١٧١	٣.٤٢٠.٥١٥	(١١)	توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٧.٨٦٢	١.٠٠٠.٦٣٣	(١١)	توزيعات أرباح محصلة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	١٥٠.٣٠٣		توزيعات أرباح محصلة من شركات شقيقة
٨.٨٨١.٩٠٠	-	(١١)	توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة
(٥.١١٢.٢٠٤)	(٩٤.٥١٧.٨٥٣)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
(٤٦.١٢٦.٦٥٤)	(٢٨.٨٠١.٠٠٠)		سداد قروض
١١٣.٠٠١.٠٠٠	٩٣.٠٠٠.٠٠٠		متحصلات من قروض
٢١٦.٠٠٥.٠٠٠	٢١٥.١٤١.٧٨٥		متحصلات من تسهيلات ائتمانية
(١٩٩.١١٠.٢٣٠)	(١٠٤.٥٧٦.٤٧٢)		السداد لتسهيلات ائتمانية
-	(٧.٨٤٦.٦٥٧)	(١١)	مدفوعات لشراء أسهم خزينة
-	-	(١١)	المجيب تحت حساب زيادة رأس المال المصدر والمدفوع
(٥٠.٨٩٣.٠١٤)	(٦١.٣٠٧.٤٧٥)	(١١)	توزيعات أرباح مدفوعة
٣٢.٨٧٦.١٠٢	١.٥٠.٦١٠.١٨١		صافي النقدية من أنشطة التمويل
(٥.١٢٠.١١٠)	١٥.٣٨٣.٠٢٠		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٧.٣٢٨.٦٢٣	٢.٢٠٨.٥١٣		رصيد النقدية وما في حكمها أول العام
٢.٢٠٨.٥١٣	١٧.٥٩١.٥٣٣	(١٦)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٥٣) تعتبر جزءاً متكاملاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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.
- يمثل 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:
 - (١) ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية.
 - (٢) الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو في زيادة رؤوس أموالها.
 - (٣) 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 لفاوض 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- الأطار المحاسبي لإعداد القوائم المالية المستقلة

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية.
- تم الموافقة على إصدار القوائم المالية المستقلة من قبل مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢١.
- تم إدراج تفاصيل السياسات المحاسبية للشركة في الإيضاح رقم ٣٩.
- هذه هي المجموعه الأولى من القوائم المالية الدورية للشركة والتي تم فيها تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء" ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ "عقود التأجير". وقد تم توضيح التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم ٥.

٣- عملة التعامل والعرض

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

٤- استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

أ- الحكم الشخصي

المعلومات الخاصة بالأحكام المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثير هام علي القيم المعروضة للقوائم المالية متضمنة في الإيضاحات الآتية:-

- إيضاح رقم ٣٩-٣ - الاعتراف بالإيراد : يتم الاعتراف بالإيراد طبقاً لما هو وارد تفصيلاً بالسياسات المحاسبية المطبقة.
- إيضاح رقم ٣٩-٩ - استثمارات في شركات شقيقة: ما إذا كان للشركة نفوذ مؤثر علي الشركات المستثمر فيها.
- إيضاح رقم ٣٩-١٨ - تصنيف عقود التأجير.

ب- الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة.

- المعلومات الخاصة بالافتراضات والتقديرات غير المؤكدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والتي قد ينتج عنه تعديل مؤثر في القيمة الدفترية للأصول والالتزامات في السنة المالية القادمة يتواجد ضمن الإيضاحات الآتية:-
- إيضاح رقم ٣٩-١٧ - الاعتراف بقياس المخصصات والالتزامات: الافتراضات الأساسية حول احتمالية وحجم تدفق الموارد.
 - إيضاح رقم ٣٩-١٦ - قياس خسائر الائتمان المتوقعه للنقدية بالبنوك.

ج- قياس القيمة العادلة

- يتطلب عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات قياس القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية.
- وقد قامت الشركة بوضع اطار محاسبي رقابي لقياس القيمة العادلة، ويضمن ذلك الاطار وجود فريق مختص بالتقييم يكون لديه مسئولة مراجعة كافة القيم العادلة وفقاً للمستويات المختلفة بالمتسلسلات الهرمية المشار إليها أدناه ويتم اصدار تقرير بتلك القيم وطرق قياسها إلي مجلس الإدارة بشكل مباشر. كما يتم اصدار تقرير بالأمور الجوهرية المتعلقة بعملية التقييم إلي لجنة المراجعة الداخلية.
- يتم الاعتماد في قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات علي بيانات السوق المتاحة بشكل أساسي، ويتم تبويب البيانات التي يتم الاعتماد عليها في التقييم وفقاً للتسلسل الهرمي التالي:-
- المستوي (١) : الأسعار المعلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات متماثلة.
 - المستوي (٢) : مدخلات كلاً من الأسعار المعلنة المدرجة في المستوي (١) والتي يتم تتبعها للأصل أو الالتزام إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).
 - المستوي (٣) : مدخلات للأصل أو الالتزام لا تعتمد علي بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن متابعتها).
- تقوم الشركة بالاعتراف بالتحويلات بين المستويات الخاصة بتسلسل القيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي يتم حدوث التغيير خلالها.

تم إدراج المزيد من المعلومات عن الافتراضات المطبقة عند قياس القيمة العادلة بالإيضاحات التالية:

- إيضاح رقم ٢٣ - المدفوعات المبنية علي الأسهم.
- إيضاح رقم ٣٣ - الأدوات المالية.

هـ- التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة

قامت الشركة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية" (انظر أ) ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء" (انظر ب) ومعيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ "عقود التأجير" (انظر ج) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠. وتم تطبيق عدد من المعايير الجديدة الأخرى اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، لكن ليس لهم تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة. في ضوء أسلوب تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية التي أختارته الشركة في تطبيق هذه المعايير فقد تم الاعتراف بالفروق الناتجة عن تطبيق تلك المعايير المشار إليها أعلاه "إن وجدت" ضمن بند الأرباح المرحلة في ١ يناير ٢٠٢٠، ولم يتم تعديل المعلومات المقارنة المدرجة بتلك القوائم المالية لتعكس متطلبات المعايير الجديدة، يرجع التأثير في تطبيق هذه المعايير بشكل مبدئي إلي زياده في قيمه خسائر الإضمحلال المعترف بها في الأصول المالية (انظر أ).

أ- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) - الأدوات المالية

يحدد معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ متطلبات الاعتراف وقياس الأصول المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع البنود غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المصري ٢٥ الأدوات المالية: العرض والإفصاح ومعيار المحاسبة المصري ٢٦ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس ومعيار المحاسبة المصري ٤٠ الأدوات المالية: الإفصاحات المطبقة على الإفصاحات عن عام ٢٠٢٠.

نتيجة لتطبيق معيار المحاسبة المصري ٤٧، اعتمدت الشركة التعديلات على المعيار المحاسبي المصري رقم ١ الخاص بعرض القوائم المالية، والذي يتطلب عرض الاضمحلال في قيمة الأصول المالية في بند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. في السابق، كانت سياسة الشركة هو إدراج خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول المتداولة الأخرى في المصروفات الأخرى. وبالتالي قامت الشركة بإعادة تبويب خسائر الاضمحلال البالغة ٨٩ ٣٦٥ دولار أمريكي، والمعترف بها بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦، من "مصروفات أخرى" إلى "خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

يتم عرض خسائر الإضمحلال في قيمة الأصول المالية الأخرى ضمن "تكاليف التمويل"، على غرار العرض بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦، ولا يتم عرضها بشكل منفصل في قائمة الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر بسبب الاعتبارات الخاصة بالأهمية النسبية.

بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة المصري رقم ٤٠ - الأدوات المالية: الإفصاحات المطبقة على الإفصاحات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ولكن لم يتم تطبيقها عمومًا على المعلومات المقارنة.

ب- التصنيف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية

يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ على تصنيفات رئيسية للأصول المالية: القياس بالتكلفة المستهلكة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يستند تصنيف الأصول المالية بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ عمومًا إلى نموذج الأعمال الذي تتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفق النقدي التعاقدية. يحذف معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ بنود معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ السابقة من المحفظ بها لتاريخ الاستحقاق والقروض والمدينين والمتاحة للبيع. بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، لا يتم فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف أصلًا ماليًا في نطاق المعيار. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المركبة ككل.

يحتفظ معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية نفسها في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ لتصنيف وقياس الالتزامات المالية.

لم يكن لتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ تأثير كبير على السياسات المحاسبية للشركة المتعلقة بالالتزامات المالية والأدوات المالية المشتقة.

للحصول على شرح لكيفية تبويب الشركة للأدوات والحسابات المالية وقياسها للأرباح أو الخسائر ذات الصلة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، انظر الأيضاح رقم (٣٩).

إن تأثير تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ على القيم الدفترية للأصول المالية في ١ يناير ٢٠٢٠ يتعلق فقط بمتطلبات الأضمحلال الجديدة. ويوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة بنود التصنيفات والقياس الأصلية.

بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ و التصنيفات والقياس الجديدة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ لكل بند من الأصول المالية و الالتزامات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠.

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٦	إيضاح رقم	التصنيف الجديد حسب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧	التصنيف الأصلي حسب معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦	إيضاح
الأصول المالية					
٣٣ ٣٨٤ ٨١٥	٣٣ ٣٨٤ ٨١٥	(١٤)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات مالية متاحة للبيع	أ أدوات حقوق الملكية
١٠ ٤٣٢ ٤٠٦	١٠ ٤٣٢ ٤٠٦	(١٧)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أ أدوات حقوق الملكية
٦٤ ٦٦٩ ١٢٥	٦٤ ٦٦٩ ١٢٥	(١٨)	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
٢٤٨ ٤٤٧ ٠٦٥	٢٤٨ ٤٤٧ ٠٦٥	(١٩)	التكلفة المستهلكة	قروض ومديونيات	أصول متداولة أخرى
٢ ٤٨٣ ٦٧٦	٢ ٥٠١ ٩٩٢	(١٦)	التكلفة المستهلكة	قروض ومديونيات	النقدية وما في حكمها
٣٥٩ ٤١٧ ٠٨٧	٣٥٩ ٤٣٥ ٤٠٣				إجمالي الأصول المالية
الالتزامات المالية					
٩٩ ٢٠١ ٠٠٠	٩٩ ٢٠١ ٠٠٠	(٢٦)	التزامات مالية أخرى	التزامات مالية أخرى	قروض
٥٩ ٢٩٦ ٥٨٠	٥٩ ٢٩٦ ٥٨٠	(٢٨)	التزامات مالية أخرى	التزامات مالية أخرى	تسهيلات ائتمانية
٢٩٣ ٤٧٩	٢٩٣ ٤٧٩	-	التزامات مالية أخرى	التزامات مالية أخرى	بنوك سحب علي المكشوف
١٦ ٣٩٦ ١١٤	١٦ ٣٩٦ ١١٤	(٢٩)	التزامات مالية أخرى	التزامات مالية أخرى	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
١٧٥ ١٨٧ ١٧٣	١٧٥ ١٨٧ ١٧٣				إجمالي الالتزامات المالية

أ- تتمثل هذه الأدوات في استثمارات تنوي الشركة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ ، قامت الشركة بتخصيص هذه الاستثمارات في تاريخ تقديم التطبيق الأولي وتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. على عكس معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦، لن يتم إعادة تبويب احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات إلى الأرباح أو الخسائر.

- الإضمحلال في قيمة الأصول المالية

- يستبدل معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ بنموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" (ECL). يطبق نموذج الإضمحلال الجديد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأصول التعاقدية والاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات

حقوق الملكية. بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ ، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في وقت مبكر عن معيار المحاسبة المصري ٢٦ - انظر ايضاح رقم (٣٩ - ١٦).

- بالنسبة للأصول التي تقع ضمن نطاق نموذج الأضمحلال الوارد بمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، من المتوقع أن تزداد خسائر الاضمحلال بشكل عام وتصبح أكثر ثقلًا. وقد قررت الشركة أن يؤدي تطبيق متطلبات معيار الاضمحلال المالي المحاسبي رقم ٤٧ في ١ يناير ٢٠٢٠ إلى مخصص إضافي للأضمحلال في القيمة على النحو التالي:-

مخصص الخساره وفقاً معيار المحاسبة المصري رقم ٢٦ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	-
قيمه الأضمحلال الإضافي المعترف به في أول يناير ٢٠٢٠ في قيمه النقدية بالبنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٨ ٣١٦
مخصص الخساره حسب معيار المحاسبه المصري رقم ٤٧ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٨ ٣١٦

تم توضيح المعلومات الإضافية حول كيفية قياس الشركة لمخصص الاضمحلال في الايضاح رقم (٣٩ - ١٦).

ب- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) - الإيراد من العقود مع العملاء

يحدد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) اطار شامل لتحديد قيمة وتوقيت الاعتراف بالإيراد، ويحل هذا المعيار محل المعايير المحاسبية المصرية التالية (معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" ومعيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاء")، يتم إثبات الإيرادات عندما يتمكن العميل من السيطرة على البضائع أو الخدمات. كما ان تحديد توقيت نقل السيطرة - علي مدي فترة زمنية او عند نقطة من الزمن - يتطلب قدر من الحكم الشخصي. ولم يكن هناك أثر من تطبيق هذا المعيار علي القوائم المالية للشركة.

ج- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) - عقود التأجير

يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التأجير" نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الاخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الايجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. وهناك إعفاءات اختيارية لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي. بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير. بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر. يحل معيار المحاسبة المصري (٤٩) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) - القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي.

اختارت الشركة عند التحول إلى معيار المحاسبة المصري ٤٩ تطبيق الوسيلة العملية لاستثناء التقييم الذي بموجبه تمثل المعاملات عقود تأجير. وقامت بتطبيق معيار المحاسبة المصري ٤٩ فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود إيجار. لم يتم إعادة تقييم العقود التي لم يتم تحديدها كعقود تأجير بموجب معيار المحاسبة المصري ٢٠. وبالتالي تم تطبيق تعريف عقد التأجير بموجب معيار المحاسبة المصري ٤٩ فقط على العقود المبرمة أو التي تم تغييرها في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ ، كما اعتمدت

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

المجموعة الحوافز العملية التالية عند تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) على عقود التأجير المصنفة سابقاً على أنها عقود إيجار تشغيلية بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠):

- تطبيق معدل خصم واحد على مجموعة عقود التأجير ذات الخصائص المتشابهة إلى حد معقول.
- تطبيق الإعفاء بعدم الاعتراف بالأصول والالتزامات الخاصة بأصل حق الإنتفاع والتي تنتهي صلاحيتها خلال عام ٢٠٢٠.
- استبعاد التكلفة المباشرة الأولية من قياس أصل حق الإنتفاع في تاريخ التطبيق الأولى.

اختارت الشركة أيضاً استخدام إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي لا تتجاوز مدة إيجارها عن ١٢ شهر أو أقل وذلك من تاريخ التطبيق الأولى ولا تحتوى على خيار شراء "عقود تأجير قصيرة الأجل" وكذلك عقود التأجير ذات القيمة المنخفضة "الأصول منخفضة القيمة".

٦- عائد استثمارات في شركات تابعة

٢٠٢٠	٢٠١٩
٧ ٨٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠
٤ ٤٢٠ ٣٣٧	٨ ٨٨١ ٩٠٠
١٢ ٢٢٠ ٣٣٧	١٥ ٨٨١ ٩٠٠

الشركة العالمية للاستثمارات المالية
شركة بوابة الكويت القابضة

٧- عائد استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٠	٢٠١٩
٣ ٤١٩ ٤٣٩	٣ ٥٧١ ٢٤٨
٦٠٠	٧٥٥
٤٧٦	١ ٠٨٢
-	٩٢ ٠٨٦
٣ ٤٢٠ ٥١٥	٣ ٦٦٥ ١٧١

شركة الإسكندرية للأسمدة
شركة الفيوم للغاز
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"
شركة القاهرة للدواجن

٨- رد (خسائر) الإئتمان المتوقعة

٢٠٢٠	٢٠١٩
(٨٩ ٣٦٥)	-
(٨٩ ٣٦٥)	-

النقدية بالبنوك

٩- ضريبة الدخل

٢٠٢٠	٢٠١٩
-	-
-	-
-	-

مصرف ضريبة الدخل الجارية
ضريبة الدخل المؤجلة

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	٣ ٩٧٦ ١١٧	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الدخلية
%٢٢,٥	%٢٢,٥	سعر الضريبة
٢ ٩٤٥ ١٤٨	٨٩٤ ٦٢٦	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
١ ٠٧٤ ٣٩٨	٩١٤ ٢٩٩	مصرفات غير قابلة للخصم الضريبي
(٤ ٨٦٢ ٨٣٧)	(٣ ٥٥٣ ٠١٠)	الإعفاءات الضريبية
-	٣٣ ٧٥٠	تأثير المخصصات والاضمحلال
١٢ ٩١٩	٧ ٥٧٦	تأثير الإهلاك
(١ ١٠٦)	(٥ ٥٩٦)	تأثير الأرباح الرأسمالية
(٨٣١ ٤٧٨)	(١ ٧٠٨ ٣٥٥)	خسائر ضريبية
-	-	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
% -	% -	سعر الضريبة الفعلي

١٠- نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح

تم احتساب نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على أساس الربح الخاص بالمساهمين
حملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام كما يلي: -

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٣ ٠٨٩ ٥٤٨	٣ ٩٧٦ ١١٧	صافي ربح العام
(٣٧ ٧٢٠)	(٦٦٢ ٥٢٩)	حصة العاملين في الأرباح - مقدرة
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة - مقدرة
١٣ ٠٥١ ٨٢٨	٣ ٣١٣ ٥٨٨	حصة المساهمين في صافي ربح العام
١ ٠١٧ ٢٠٦ ٦٢٣	١ ٠١٦ ٤٩٣ ١٧٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
١,٢٨	٠,٣٣	نصيب السهم الأساسي / المخفض في الأرباح (سنت أمريكي/للسهم)

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١ ٠٠٦ ٠٦٤ ٨٤٦	١ ٠١٧ ٢٠٦ ٦٢٣	عدد الأسهم المصدرة في أول العام
١١ ١٤١ ٧٧٧	٧ ٢٣٤ ٥٤٧	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتابة
-	(٧ ٩٤٨ ٠٠٠)	أسهم خزينة
١ ٠١٧ ٢٠٦ ٦٢٣	١ ٠١٦ ٤٩٣ ١٧٠	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام

١١- المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تم استبعاد أثر كلاً من المعاملات التالية من أنشطة الاستثمار وأنشطة التمويل عند إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية:

أنشطة الاستثمار

نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٩ للشركة العالمية للاستثمارات المالية- شركة تابعة خصماً من الحساب الجاري المدين للشركة المذكورة.	٧ ٨٠٠ ٠٠٠
نصيب الشركة في توزيعات أرباح أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمثبتة ضمن أصول متداولة أخرى - عائد أوراق مالية مستحقة.	٥٨١ ٨٠٩
نصيب الشركة في توزيعات أرباح شركة بوابة الكويت - شركة تابعة - خصماً من الحساب الجاري المدين للشركة المذكورة.	٤ ٤٢٠ ٣٣٧
مدفوعات لإقتناء إستثمار مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - شركة اسبريا للكيمياويات خصماً من الحساب الجاري المدين للشركة العالمية للاستثمارات المالية.	١٦

أنشطة التمويل

توزيعات أرباح عام ٢٠١٩ والمثبتة ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى - دائنو توزيعات.	١٥٨ ٩٩٥
نصيب العاملين في توزيعات أرباح عام ٢٠١٩ والمسدة خصماً من الحساب الجاري المدين للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة.	٣٧ ٧٢٠
المستحق لشركة فاروس لتداول الأوراق المالية الخاصة بشراء أسهم الخزينة والمثبتة ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى.	٢٦١ ٠١٦
المجنب تحت حساب رأس المال المصدر خصماً من الأرباح المرحلة.	٢٥ ٦١١ ٠٢٩

الشركة القابضة المصرية الكويتية "شركة مساهمة مصرية"

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

١٤ - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتمثل البند في الاتي: -

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية في ٢٠٢٠/١٢/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠١٩/١٢/٣١
استثمارات مثبتة بالقيمة العادلة					
شركة القاهرة للدواجن	ش.م.م	١,٤٨	١٠٠	١ ٤١٥ ٠١٦	١ ٨٨٢ ٦٣٣
محافظ أوراق مالية	-	-	-	٥٥ ٨٨٢ ٦٤٠	-
أخرى	-	-	-	٥٥٠	٧٥٠
استثمارات مثبتة بالتكلفة *					
شركة الإسكندرية للأسمدة **	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	١٢,٨٧٩	١٠٠	٣١ ٢٦١ ٨٣٩	٣١ ٢٦١ ٨٣٩
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس" **	ش.م.م	٠,٠٣	١٠٠	٨ ٧٥٦	٨ ٧٥٦
شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك	ش.م.م	٠,٠١٧	١٠٠	٢٠ ٠٩١	٢٠ ٠٩١
الشركة العربية للأسمدة	ش.م.م	١١	١٠	٥٩ ١٦٣	٥٩ ١٦٣
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء -كهرباء **	ش.م.م	٠,٠١٥	٧٨	٦ ٥٣٠	٦ ٥٣٠
شركة النجوم للغاز	ش.م.م	٠,٣	١٠٠	٣٤ ١٧٥	٣٤ ١٧٥
شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية	ش.م.م	٥,٤	٥٣,٣٣	٩٧ ٤٠٧	٩٧ ٤٠٧
شركة النيل لتدوير المخلفات الزراعية	ش.م.م	٠,٠٠٠٢	١٠٠	٥٥	٥٥
الشركة المصرية للبتروكيماويات	ش.م.م	١,٤	١٠٠	١٣ ٤١٦	١٣ ٤١٦
شركة أسبريا للكيماويات	ش.م.م	٠,٠٠٠٦٦٧	٢٥	١٦	-
				٨٨ ٧٩٩ ٦٥٤	٣٣ ٢٨٤ ٨١٥

* هذه الاستثمارات غير مدرجة بالبورصة المصرية وتمثل مساهمات في شركات تابعة للمجموعة وتم إدراجها بالتكلفة نظراً لصعوبة تحديد القيمة العادلة لها بدرجة يعتمد عليها.

** كافة هذه الأسهم مرهونة لصالح أحد البنوك التي تتعامل معها الشركة مقابل قروض بنكية ممنوحة للشركة بالدولار الأمريكي.

وتتمثل حركة الاستثمارات المثبتة بالقيمة العادلة فيما يلي :-

القيمة العادلة	٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
يخصم:	٥٧ ٢٩٨ ٢٠٦	١ ٨٨٣ ٢٨٣
التكلفة	١١٩ ٣١٦ ٥٤٥	٢ ٤٠٧ ٤٢٦
احتياطي القيمة العادلة	(٦٢ ٠١٨ ٣٣٩)	(٥٢٤ ٠٤٣)

الشركة القائمة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)

تتبع الإحصاءات القيمة للتراكم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جميع المبالغ بالدرهم الأمريكي

١٥ - أصول ثابتة ومشتريات تحت التنفيذ

التكلفة	أرضي مقر	مبنى مقر	أثاث ومعدات	تجهيزات	سيارات ومواصلات	أجهزة تخزين	أجهزة تخزين	معدات مقدمة	الإجمالي
التكلفة في ١/١ / ٢٠١٩	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٠٧٢	٣٥٥٥٥٥	٥٨٨ ٢٦٥	١ ٩٥٧ ٨١٤	٦٩ ٦١٩	٧١٤ ٣٥٧	٢٢٣ ٧١٤	٥٠٤٣ ٣٧٨
الإحصاءات	-	-	١٧ ٧١٧	-	١٧٤ ١٢٩	٦٠ ٩٠	٧٤ ٧٨٢	-	٢٢٢ ٧١٨
الإحصاءات	-	-	-	-	(٤٧ ٤٢٧)	-	-	-	(٤٧ ٤٢٧)
التغير في المشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	-	٢٦٣٠٨٠	٢٦٣٠٨٠
التكلفة في ٢/٢ / ٢٠١٩	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٠٧٢	٣٧٢ ٧٧٢	٥٨٨ ٢٦٥	٢٠٨٤٥٢١	٧٥ ٧٠٩	٧٨٩ ١٣٩	٤٨٦ ٧٩٤	٥٥٢١ ٧٥٤
التكلفة في ١/١ / ٢٠٢٠	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٠٧٢	٣٧٢ ٧٧٢	٥٨٨ ٢٦٥	٢٠٨٤٥٢١	٧٥ ٧٠٩	٧٨٩ ١٣٩	٤٨٦ ٧٩٤	٥٥٢١ ٧٥٤
الإحصاءات	-	١٣٤٠٤٠	٢٨ ٤٩٠	١١٥ ١١٤	٢٠٦ ٩٠٨	-	٧٦ ٨٦١	-	٥٦١ ٤١٣
الإحصاءات	-	-	-	-	(٨٢ ٩٦١)	-	-	-	(٨٢ ٩٦١)
التغير في المشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التكلفة في ١٢/١٢ / ٢٠٢٠	١١٨ ٩٨٢	١٠١٤٩ ١١٢	٤٠١ ٧٦٢	٧٠٣ ٣٧٩	٢٠٨ ٤٣٨	٧٥ ٧٠٩	٨٦٦ ٠٠٠	٤٨٦ ٧٩٤	٦٠١٠ ١٧٦
مجموع الإهلاك	-	١٢٢ ٤٩٣	٢٨١ ٦٨٠	٤٨٣ ٧٠٩	١ ٧٧٢ ٣٦٥	٤٣ ٥٧٥	٥٢٢ ٢٥٥	-	٢ ٢٢٦ ٩٤٦
مجموع الإهلاك في ١/١ / ٢٠١٩	-	٢٠ ٣٤٧	١٣ ٩٢٠	١٧ ٠٥٢	٢٤٣ ٤٢٦	٧ ١٩٣	١٣٢ ٣٤٢	-	٤٣٤ ٢٩١
مجموع إهلاك الإحصاءات	-	-	-	-	(٤٧ ٤٢٧)	-	-	-	(٤٧ ٤٢٧)
مجموع الإهلاك في ٢/٢ / ٢٠١٩	-	١٤٢ ٨٤٠	٢٩٥ ٦٠٠	٥٠٠ ٧٦٢	١ ٦٦٨ ٣٧٩	٥٠ ٧٦٨	٦٥٤ ٥٩٧	-	٢ ١١٢ ٩٤٦
مجموع الإهلاك في ١/١ / ٢٠٢٠	-	١٤٢ ٨٤٠	٢٩٥ ٦٠٠	٥٠٠ ٧٦٢	١ ٦٦٨ ٣٧٩	٥٠ ٧٦٨	٦٥٤ ٥٩٧	-	٢ ١١٢ ٩٤٦
الإهلاك	-	٢٢ ٣١٤	١٥ ٧١٧	٢٠ ٨٠	٢٧٢ ٢٨٦	٧ ٧٩٥	٧٦ ٥٧٨	-	٤١٤ ٨٧٠
مجموع إهلاك الإحصاءات	-	-	-	-	(٨٢ ٩٦١)	-	-	-	(٨٢ ٩٦١)
مجموع الإهلاك في ١٢/١٢ / ٢٠٢٠	-	١٦٥ ١٥٤	٣١١ ٣١٧	٥٢٠ ٨٤٢	١ ٦٥٧ ٧٧٤	٥٥ ٦٢٣	٧٣١ ١٧٥	-	٢ ٤٤٤ ٨٧٥
صافي القيمة الدفترية	١١٨ ٩٨٢	٨٩٢ ٥٧٩	٧٣ ٨٧٥	١٠٤ ٥٥٦	٦٨٥ ٤٤٩	٢٦ ٤٤٤	١٩٢ ١٠٢	٢٢٣ ٧١٤	٢ ٣١٧ ٣٠١
صافي القيمة الدفترية في ١/١ / ٢٠١٩	١١٨ ٩٨٢	٨٧٢ ٣٢٢	٧٧ ٦٧٢	٨٧ ٥٠٣	٦١١ ١٤٢	٢٤ ٤٤١	١٣٤ ٥٤٢	٤٨٦ ٧٩٤	٢ ١٨٨ ٨٠٨
صافي القيمة الدفترية في ٢/٢ / ٢٠١٩	١١٨ ٩٨٢	٨٧٢ ٣٢٢	٧٧ ٦٧٢	٨٧ ٥٠٣	٦١١ ١٤٢	٢٤ ٤٤١	١٣٤ ٥٤٢	٤٨٦ ٧٩٤	٢ ١٨٨ ٨٠٨
صافي القيمة الدفترية في ١٢/١٢ / ٢٠٢٠	١١٨ ٩٨٢	٩٨٣ ٩٥٨	٩٠ ٤٤٥	١٨٢ ٥٢٧	٥٥٠ ٦٦٤	١٧ ١٤٦	١٣٤ ٨٧٥	٤٨٦ ٧٩٤	٢ ٥٦٥ ٣٥١

- تتضمن الأصول الثابتة بنود مملكة نفقرا بالكامل بالعملة المحلية في ٢٣٧٤ ١٧٥ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

١٦- النقدية وما في حكمها

يتمثل البند فيما يلي: -

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٨٨١ ٧٥١	١٦ ١٦٢ ٠٢٤	بنوك - حسابات جارية
١ ٥٧٤ ٦٨١	١ ٤٥٨ ٥٢٨	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
٤٥ ٥٦٠	٧٨ ٦٦٢	نقدية بالصندوق
٢ ٥٠١ ٩٩٢	١٧ ٦٩٩ ٢١٤	
-	(١٠٧ ٦٨١)	خسائر الإئتمان المتوقعة
٢ ٥٠١ ٩٩٢	١٧ ٥٩١ ٥٣٣	

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

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٢ ٥٠١ ٩٩٢	١٧ ٥٩١ ٥٣٣	النقدية بالبنوك والصندوق
		يخصم: -
(٢٩٣ ٤٧٩)	-	بنوك سحب على المكشوف
٢ ٢٠٨ ٥١٣	١٧ ٥٩١ ٥٣٣	رصيد النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

١٧- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتمثل الرصيد البالغ ٨ ٣٠٩ ٧٩٦ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مبلغ ١٠ ٤٣٢ ٤٠٦ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩) في القيمة السوقية لمحفظة الأوراق المالية المملوكة للشركة والمحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي تتكون من أسهم شركات مصرية مقيدة بالبورصة المصرية وسندات حكومية مصرية لدى أحد مديري محفظة الاستثمارات بالخارج.

١٨- أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٣٠ ٠٠١ ٦٢٥	-	محافظ أوراق مالية
٣٤ ٦٦٧ ٥٠٠	٣١ ٥٧١ ٨٧٨	أذون خزانة
٦٤ ٦٦٩ ١٢٥	٣١ ٥٧١ ٨٧٨	
٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٣٥ ٨٥٤ ٦٢١	٣٣ ٨٥٢ ٦٨٦	أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة شهور
(١ ١٨٧ ١٢١)	(٢ ٢٨٠ ٨٠٨)	عوائد استثمارات في اذون خزانة لم تستحق بعد
٣٤ ٦٦٧ ٥٠٠	٣١ ٥٧١ ٨٧٨	

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

١٩- أصول متداولة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٣٤٥ ٢٦٩	-	فوائد دائنة مستحقة
١٦٣ ٠٠٢	٧٤٤ ٨١٢	عائد أوراق مالية مستحقة
٦ ٨٧٠	٢٣ ٨٥١	تأمين خطابات الضمان
٢٤٧ ٤٦٢ ٤٨٠	٢٤٣ ٨٢٦ ٢٠٧	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣١-أ)
١١٢ ٣٩٧	١٢ ٩١٧	مصرفات مدفوعة مقدماً
-	٦٦٢ ٥٢٩	مسدد تحت حساب توزيعات أرباح العاملين
٣٥٧ ٠٤٧	١ ٠٥٨ ٦٤٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٤٨ ٤٤٧ ٠٦٥	٢٤٦ ٣٢٨ ٩٦٢	

٢٠- أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع

تم عرض الأصول المتعلقة بشركة صناعات مواد البناء - شركة شقيقة كأصول محتفظ بها لغرض البيع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، حيث أنه خلال عام ٢٠١٩ تم توقيع عقد اتفاق لإدارة عملية بيع الأسهم المملوكة للشركة في شركة صناعات مواد البناء-شركة شقيقة والبالغة ١٥,٠٦٨% إلى طرف خارجي.

٢١- 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 ٥٦٤,٥ ٩١٤ ٢٤٣ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٥٨ ٦٥٨ ٩٧٥ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسددة بالكامل.
- 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 ٢٩٢,٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي موزعاً على عدد ١٧٠ ٤٤١ ٠٢٤ 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 ٥٦٤,٥ ٩١٤ ٢٤٣ دولار أمريكي إلى ٢٩٢,٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي بزيادة قدرها ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار أمريكي بزيادة مجانية موزعة على ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة اسميه قدرها ٢٥ سنت أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤.

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

- وبتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية بإجراء توزيعات أرباح مرحلية بنسبة ١٠٪ من رأس المال المصدر والمدفوع كتوزيعات أسهم مجانية بواقع سهم مجاني لكل عشرة أسهم وذلك من الأرباح المرحلة والظاهرة بالقوائم المالية المستقلة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ والصادر عنها تقرير مراقب الحسابات ، وذلك لزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٢٩٢,٥٠ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي إلى ٣٢١ ٧٢١ ٢٨١ دولار أمريكي بقيمة قدرها ٢٩,٢٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي زيادة مجانية موزعة على عدد ١١٧ ٤٤٤ ١٠٢ سهم مجاني بقيمة اسمية قدرها ٢٥ سنت أمريكي للسهم الواحد.
- وبتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالأغلبية على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٢٩٢,٥٠ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي إلى ٣٢١ ٧٢١ ٢٨١ دولار أمريكي بزيادة قدرها ٢٩,٢٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي زيادة مجانية موزعة على عدد ١١٧ ٤٤٤ ١٠٢ سهم مجاني بقيمة اسمية قدرها ٢٥ سنت أمريكي للسهم الواحد.

٢٢- إحتياطات أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	احتياطي عام
٤٦٧ ٠٤٥	(٦١ ٥٥١ ٢٩٤)	احتياطي القيمة العادلة
٦٦ ٨٠٢ ٠٥٤	٤ ٧٨٣ ٧١٥	

احتياطي قانوني

طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب ٥ ٪ من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني. يتم انتقاء 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 للشركة.

احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم

يتمثل الرصيد في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٦٣٦ ٣٦٣ ١٣٦ سهم خلال عام ٢٠١٤ وذلك بعد خصم مبلغ ٤٥٤ ١٧ ٠٤٥ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني.

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.

احتياطي القيمة العادلة

يتمثل البند في صافي التغير المجمع في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع حتى يتم إلغاء تسجيل الاستثمار.

٢٣- المدفوعات المبنية على أسهم

يتمثل البند في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتخصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٠).

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

٢٤- أثر التطبيق المبدئي لمعيار المحاسبة رقم "٤٧" الأدوات المالية

خلال العام تم تخفيض رصيد الأرباح المرحلة بمبلغ ١٨ ٣١٦ دولار أمريكي نتيجة تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية وفقاً لقرار وزيرة الإستثمار رقم (٦٩) لسنة ٢٠١٩ الصادر في ١٨ مارس ٢٠١٩.

٢٥- أسهم خزينة

يتمثل الرصيد في قيمة عدد ٧ ٩٤٨ ٠٠٠ سهم من أسهم الشركة القابضة المصرية الكويتية بتكلفة قدرها ٨ ١٠٧ ٦٧٣ دولار أمريكي مشتراه خلال العام وذلك بغرض المحافظة على إستقرار سعر السهم ودعم السهم في السوق.

الشركة للقابضة المصرية الكويتية "شركة مساهمة مصرية"

تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

٢٦- قروض

بيان	عملة القرض	معدل الفائدة	فترة الاستحقاق	٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
قرض بضمان محفظة استثمارية لأحدي الشركات التابعة	دولار أمريكي	٤ % فوق سعر الليبور ٣ أشهر	٢٠٢٢-٢٠١٩	٨٦ ٤٠٠ ٠٠٠	٨٨ ٠٠١ ٠٠٠
قرض بضمان سند أذني	دولار أمريكي	٢,٥ % فوق سعر الليبور ٣ أشهر	٢٠١٩	-	١١ ٢٠٠ ٠٠٠
قرض بضمان محافظ استثمارية لبعض الشركات التابعة	دولار أمريكي	٢,٥ % فوق سعر الليبور ٦ أشهر	٢٠٢٧-٢٠٢٢	٧٧ ٠٠٠ ٠٠٠	-
الجزء المتداول				١٦٣ ٤٠٠ ٠٠٠	٩٩ ٢٠١ ٠٠٠
الجزء غير المتداول				٦٤ ٨٠٠ ٠٠٠	٤٦ ٤٠٠ ٤٠٠
				٩٨ ٦٠٠ ٠٠٠	٥٢ ٨٠٠ ٦٠٠

٢٧- مخصصات

تتعلق هذه المخصصات بقيمة المخصصات المكونة لمواجهة بعض الالتزامات المحتملة السداد لبعض الجهات الحكومية في الاتي: -

بيان	الرصيد في ٢٠٢٠/١/١	المستخدم	المكون	الرصيد في ٢٠٢٠/١٢/٣١
مخصص التزامات محتملة	٣٥٣ ٣٦٢	(١٧٧ ٥٦٨)	١٥٠ ٠٠٠	٣٢٥ ٧٩٤
	٣٥٣ ٣٦٢	(١٧٧ ٥٦٨)	١٥٠ ٠٠٠	٣٢٥ ٧٩٤

٢٨- بنوك تسهيلات ائتمانية

بيان	عملة التسهيل	معدل الفائدة	٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١
تسهيل ائتماني بضمان سند اذني	دولار أمريكي وجنية مصري	٠,٥ % سنويا فوق سعر الكوريدور و ٢,٥% علاوة على سعر الليبور عام بالنسبة لعملة الدولار الأمريكي.	١٨ ٢٨١ ١٢٠	١٤ ٢٩٦ ٥٨٠
تسهيل بدون ضمان	دولار أمريكي	٢,٩ % فوق سعر الليبور ٣ أشهر.	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠
تسهيلات ائتمانية بضمان محفظة أوراق مالية	دولار أمريكي	من ٣,٣١٢٥ % إلي ٤,٣١٢٥ %	٢٨ ١٥٠ ٤٦٠	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
تسهيل بضمان محفظة استثمارية لأحدي الشركات التابعة	دولار أمريكي	٢,٧٥ % فوق سعر الليبور ٣ أشهر.	٥١ ٩٠٠ ٠٠٠	-
تسهيل بدون ضمان	دولار أمريكي وجنية مصري	١,٢٥ % سنويا فوق سعر الكوريدور و ٢,٧٥% علاوة على سعر الليبور عام بالنسبة لعملة الدولار الأمريكي	١٦ ٤٧٣ ٣٤٨	-
تسهيل بدون ضمان	دولار أمريكي وجنية مصري	٠,٧٥ % سنويا فوق سعر الكوريدور و ٢,٣% علاوة على سعر الليبور عام بالنسبة لعملة الدولار الأمريكي.	٣٠ ٠٥٦ ٩٦٥	-
الاجمالي			١٦٩ ٨٦١ ٨٩٣	٥٩ ٢٩٦ ٥٨٠

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

٢٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
١ ٤٦٧ ٩١٠	٣ ٤٠٠ ٣٦٧	مصرفات مستحقة
١٣ ٧٦٠ ٥٩٨	١٨ ٨٠٥ ٠٣٧	المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (٣١ ب)
١ ٠٣٧ ٦٤٦	١ ١٩٦ ٦٤١	دائنو توزيعات
١٢٩ ٩٦٠	١٥٦ ١٥٦	أرصدة دائنة أخرى
١٦ ٣٩٦ ١١٤	٢٣ ٥٥٨ ٢٠١	

٣٠- 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 ٤٨ ٧٨٢ ٩١٢ 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 الاحتياطات.
- بتاريخ 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 العموميين والموظفين الآخرين بالشركة أو شركاتها التابعة (مدفوعات مبنية على أسهم تسدد في شكل أسهم) وفقا لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة أو للفرد وفقا للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.
- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية علي 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 ٤٨ ٧٨٢ ٩١٢ 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 .
- 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 على نظام الاثابة والتحفيز على منح وتخصيص كافة أسهم نظام الاثابة 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 المساهمين تحت بند المدفوعات المبنية علي أسهم خلال عام ٢٠١٦، ولا يجوز للمستفيد التصرف في الأسهم إلا بعد مرور ثلاثة سنوات من تاريخ انتقال ملكية

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

الأسهم اليه ، ويحق للمستفيد خلال هذه المدة الحصول علي ١٠٠ % من اجمالي الأرباح الموزعة والتصويت علي قرارات الشركة.

- تتمثل شروط منح الأسهم وفقاً للنظام فيما يلي:

- أ- تحقيق الشركة زيادة في صافي الأرباح بنسبة ١٥٪ سنوياً.
- ب- زيادة سعر سهم الشركة بالبورصة المصرية بنسبة ١٥ % سنوياً.

وفيما يلي بيان بالمستفيدين من النظام: -

الطرف المخصص له الأسهم	تاريخ المنح	عدد الأسهم	القيمة العادلة للسهم في تاريخ المنح	سعر الممارسة
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين	٩ يونيو ٢٠١٦	٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	٣٦ سنت أمريكي	-

- بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٧ قررت لجنة الاشراف على نظام الاثابة والتحفيز الموافقة بالإجماع على منح عدد ٦٩٩ ٤٦٣ ٢١ سهم للمستفيدين من النظام مع دراسة كيفية ومدى استحقاق منح باقي أسهم الاثابة في اجتماعاتها القادمة، وبتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ تم نقل ملكية تلك الأسهم للمستفيدين.

- بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٨ قررت لجنة الإثابة والتحفيز بالشركة بالإجماع على منح عدد ٧٥٧ ٩٢٧ ٢ سهم للمستفيدين من النظام والمتمثل في قيمة المتبقي من الأسهم المخصصة للمعيار الأول والخاص بنمو أرباح الشركة والبالغ إجماليها ٤٥٦ ٣٩١ ٢٤ سهم كما قررت الموافقة بالإجماع على منح عدد ١٣٢ ١٥ ٦ سهم للمستفيدين من النظام للمعيار الثاني الخاص بزيادة سعر سهم الشركة بالبورصة المصرية ١٥٪ سنوياً والبالغ إجماليها ٤٥٦ ٣٩١ ٢٤ سهم. وبتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨ تم نقل ملكية تلك الأسهم للمستفيدين.

- بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٩ قررت لجنة الإثابة والتحفيز بالشركة بالإجماع على منح عدد ٧٧٧ ١٤١ ١١ سهم للمستفيدين من النظام وفقاً للمعيار الثاني الخاص بزيادة سعر سهم الشركة بالبورصة المصرية بنسبة ١٥٪ سنوياً والبالغ إجماليها ٤٥٦ ٣٩١ ٢٤ سهم. وبتاريخ ٤ أبريل ٢٠١٩ تم نقل ملكية تلك الأسهم للمستفيدين.

- تم إعادة تقييم الأسهم المتبقية البالغ عددها ٥٤٧ ٢٣٤ ٧ سهم وفقاً للقيمة السوقية للسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ البالغة ١.٣٢ دولار أمريكي للسهم، وبالتالي تم اقفال جزء من رصيد احتياطي نظام الاثابة والتحفيز في الأرباح المرحلة بمبلغ ٢٤٦ ٠١٢ ٨ دولار أمريكي، وبناءً علي ذلك بلغ رصيد احتياطي نظام الاثابة والتحفيز في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٦٠٢ ٥٤٩ ٩ دولار أمريكي.

- بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٠ تم انعقاد لجنة الإثابة والتحفيز بالشركة وقد قررت منح عدد ٥٤٧ ٢٣٤ ٧ سهم للمستفيدين من النظام بعد موافقة مجلس الإدارة، وقد وافق المجلس على ذلك في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٠، وبذلك فإنه تم منح كافة الأسهم للمستفيدين من النظام.

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

- في ضوء ما سبق، فإن حركة أسهم نظام الاثابة والتحفيز تتمثل فيما يلي:

عدد الأسهم	
٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	الأسهم المخصصة لنظام الاثابة والتحفيز
	بخصم: -
٢١ ٤٦٣ ٦٩٩	الأسهم الممنوحة للمعيار الأول بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٧
٢ ٩٢٧ ٧٥٧	الأسهم الممنوحة للمعيار الأول في ٢٤ مارس ٢٠١٨
٦ ٠١٥ ١٣٢	الأسهم الممنوحة للمعيار الثاني في ٢٤ مارس ٢٠١٨
١١ ١٤١ ٧٧٧	الأسهم الممنوحة للمعيار الثاني في ٣٠ مارس ٢٠١٩
٧ ٢٣٤ ٥٤٧	الأسهم الممنوحة للمعيار الثاني في ١٦ فبراير ٢٠٢٠
(٤٨ ٧٨٢ ٩١٢)	إجمالي الأسهم الممنوحة
-	اجمالي الأسهم المتبقية المتاحة بالنظام

٣١- 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 والتي لا تختلف مع مثيلاتها تلك المعاملات مع الغير وفيما يلي بيان بأهم هذه المعاملات خلال العام وكذا الأرصدة الناتجة عنها في تاريخ القوائم المالية المستقلة: -

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
حجم التعامل	حجم التعامل			
مدین (دائن)	مدین (دائن)			
٣ ٧٣٨ ٠٦٦	٢٦ ٩٢٠ ٢٢٣	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	شركة تابعة	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٨٠٠ ٠٠٠	نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٩.		
٧٩ ٨٢٥ ٤٢٦	١١٩ ٢٠٦ ٨٦٢	تحويلات نقدية للشركة العالمية للاستثمارات المالية.		
(٦٧ ٣٩٩ ٢٨٧)	(٨٩ ٣٨٩ ٧٣٢)	تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.		
(١٤ ٥١٤ ٥١٣)	(٧٢ ٣٥٣ ٥٦٧)	متحصلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية.		
(٦١٦ ٢٩٦)	(٦ ١٢٣ ١٩٢)	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة القابضة المصرية الكويتية.		
(٧ ٠٨٩ ٩١٥)	-	نقل ملكية استثمار الشركة المذكورة في إحدى الشركات التابعة لها إلى إحدى الشركات التابعة للشركة القابضة المصرية الكويتية.		

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
حجم التعامل	حجم التعامل			
مدين (دائن)	مدين (دائن)			
(٤٦١ ٨٩٤)	(٢ ٥١٩ ١٧٢)	تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات.	شركة تابعة	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
٢٨٨ ٦٨٤	-	تحويلات نقدية الى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات.		
-	٢ ٥٤٨ ٦٢١	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة جلوب للتجارة والتوكيلات.		
(١٢ ٨١٦ ٣٥٥)	(٤ ١٣٣ ٧٦٦)	تحويلات نقدية من شركة الفيوم للغاز.	شركة تابعة	شركة الفيوم للغاز
١٦ ١٠٤ ٨٧٠	-	تحويلات نقدية الى شركة الفيوم للغاز.		
-	٩٩٣ ٧٠٤	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز.		
-	٢ ٥٤١ ٦١٨	مدفوعات مسددة بواسطة شركة صناعات مواد البناء بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء.	شركة تابعة	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
١١٨ ٧٤٦	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء.		
٢ ١٢٤ ٤٤٠	٤٤١ ٢٧٧	تحويلات نقدية الى شركة صناعات مواد البناء.	شركة شقيقة	شركة صناعات مواد البناء
-	(٢ ٥١١ ٢٢٢)	مدفوعات مسددة بواسطة شركة صناعات مواد البناء بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء.		
٤٦ ٣٣٣	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء.		
٦٧ ٣٢٨	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة ايكو الزراعية.	شركة تابعة	شركة ايكو الزراعية
١ ٩٢٣ ١٩٢	١ ٢٥٦ ٠٣٤	تحويلات نقدية إلى شركة ايكو الزراعية.		
(١ ١٣٣ ٧٢٨)	-	تحويلات نقدية من شركة ايكو الزراعية.		
(٧٢ ٣٧٥)	-	مدفوعات مسددة بواسطة شركة ايكو للتنمية الزراعية بالنيابة عن الشركة.		
١ ١٠١ ٦٨٥	٢٨ ١٨٥ ٩٢٨	تحويلات نقدية لشركة النيل للأخشاب.	شركة تابعة	شركة النيل للأخشاب
٣١٨ ٢٩٢	١١٨ ٧٩٢	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة النيل للأخشاب.		
(١٤٤ ٣٤٢)	(٢٦ ٦٩٣ ٤٩٣)	تحويلات نقدية من شركة شركة النيل للأخشاب.		

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
حجم التعامل	حجم التعامل			
مدين (دائن)	مدين (دائن)			
(١٩٣ ٠٦٧)	(٧٥ ٠٠٠)	تحويلات نقدية من شركة بوابة الكويت القابضة.	شركة تابعة	شركة بوابة الكويت القابضة
٥٥ ٦١٠	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة		
-	٤ ٤٢٠ ٣٣٧	نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٩.		
(١ ٧٥٥ ١٩٦)	(٦٣٤ ٩٢١)	تحويلات نقدية من شركة النوبارية للغاز الطبيعي.	شركة تابعة	شركة النوبارية للغاز الطبيعي
٨٥٠ ١١٢	-	تحويلات نقدية الى شركة النوبارية للغاز الطبيعي.		
-	٢ ٤٨٦ ٩٠٨	تحويلات نقدية الى شركة جلوب تليكوم.	شركة تابعة	شركة جلوب تليكوم
-	(٢ ٥٣٢ ٦٩٨)	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة القابضة المصرية الكويتية.		
-	٥٩٦ ٥٠٦	تحويلات نقدية الى شركة الشروق للميلامين.	شركة تابعة	الشروق للميلامين
٢٥٣ ٤٣٦	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية.	شركة تابعة	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
(٢٥٥ ٤٥٩)	-	تحويلات نقدية من شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية		
٩٢٥ ٠٠٠	٧٩٢ ٤٠٢	تحويلات نقدية الى شركة شيلد جاز.	شركة تابعة	شركة شيلد جاز
(٤٥ ٥١٦)	(٧٩٢ ٣٧١)	تحويلات نقدية من شركة شيلد جاز.		
٨٤ ٦٢٤	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة شيلد جاس.		
(٢٦٧ ٢٢٩)	-	مدفوعات مسددة بواسطة شركة شيلد جاس نيابة عن الشركة.		
٧ ٩٦٤ ٩٦٥	-	تحويلات نقدية الى شركة EKNH	شركة تابعة	شركة أي كي إنتش إن
٩٨ ٢٩٣	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الإسكندرية للأسمدة.	شركة تابعة	شركة الإسكندرية للأسمدة
(٤٥ ٥٨٤)	-	تحويلات نقدية من شركة سبريا	شركة تابعة	شركة سبريا مصر

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
حجم التعامل	حجم التعامل			
مدین (دائن)	مدین (دائن)			
٧٠ ٧٦٥	-	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة سبريا		
(٣٦ ٦٧٥)	-	مدفوعات مسددة بواسطة شركة سبريا بالنيابة عن الشركة.		

- بالإضافة إلى ما سبق تستأجر الشركة جزء من المقر الحالي لها من شركة الدلتا للتأمين - شركة تابعة - وذلك بموجب عقود إيجار تنتهي في ٣١ يناير ٢٠٢٢، وعقود إيجار تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ بالإضافة إلى ذلك قامت الشركة بإجراء تأمين جماعي لدي شركة الدلتا للتأمين.

أ- المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٢١٥ ١١٥ ٢٢٠	٢١٠ ٦٩٦ ٦٠٩	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١٨ ٠٠٠ ١٠٣	٢١ ٢٨٠ ٩٦١	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
٧٦٣	٧٧٩	شركة العربية للأسمدة
٢ ٥٧٥ ٣٤٩	٥٩٧ ٥٦٨	شركة صناعات مواد البناء
٦ ٥٥٩	١١ ٣٢٨	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
٣٥٦ ٣٥٤	١ ٠٦٢ ٩٦٦	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
١٦٥ ٣٥٤	١٠٨ ٥٥٤	شركة الأسكندرية للأسمدة
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
٣١٤ ٩٠٣	٣٢١ ٨٠٩	شركة كايرو وود للاستيراد والتصدير
١٥ ٢٦٨	٤٢ ٦٤٠	شركة الدلتا للتأمين
١ ٧٦٥ ٣٠٧	٣ ١٠٨ ٥٤٠	شركة ايكو للتنمية الزراعية
٢ ١١٦	٤٣٠ ٦٣٨	شركة سبريا مصر
٢١ ٧٧٥	٤٧ ٦٣٤	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
٢٦ ٩٩٦	٨٨ ٧٢٦	شركة جاز سيرف
١٩ ٨٦٩	-	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
٧٠٤ ٨٧١	١ ٢٣٧ ٩٧٧	شركة شيلد جاز
٢ ٣٦١	٧٠ ٣٠٣	شركة النيل لتدوير المخلفات
٨ ٢٥٥ ٨٧٦	-	شركة EKHN
٢٨ ٥٨٩	٢٩ ١٥٢	شركة أم أي تي للتجارة
-	٤ ٢٤٨ ٧٧٩	شركة بوابة الكويت القابضة
-	٣٥٦ ٣٩٧	شركة الوطنية للغاز - ناتجاس
٢٤٧ ٤٦٢ ٤٨٠	٢٤٣ ٨٢٦ ٢٠٧	

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٩/١٢/٣١	٢٠٢٠/١٢/٣١	
٧٤٤ ٨٠٦	٨٦١ ٦٦٦	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
١١٤ ٢٣٣	-	شركة بوابة الكويت القابضة
١ ٥١١ ١٨٠	١ ٥٣٦ ٧٤٧	شركة جلوب تيلكوم
٦١٩ ٤٥٦	٧٥٠ ٣٧٤	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
٤٦٤ ٩١٧	٤٤٠ ١٧٨	شركة ايكو للتنمية الصناعية
٥٧١ ٧٤٣	٥٨١ ٢٦٢	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٥ ٠٠٦ ١٩٨	٥ ٩٦٢ ٨٨٩	شركة النيل للاخشاب
٤ ٣٤٢ ٠٥٥	٥ ٠٣٧ ٥٨٢	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
٣٨٦ ٠١٠	٣ ٦٣٤ ٣٣٩	شركة الفيوم للغاز
١٣ ٧٦٠ ٥٩٨	١٨ ٨٠٥ ٠٣٧	

٣٢- إدارة المخاطر المالية

تعرض 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.

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.

أصول متداولة أخرى

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.

الاستثمارات

تحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال الاستثمار في أوراق مالية نشطة في سوق الأوراق المالية وكذا الإستثمار في أوراق مالية سائلة ولا تتوقع إدارة الشركة أخفاق أي طرف في التعامل في الوفاء بالتزاماته.

الضمانات

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

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 الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

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.

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.

خطر سعر الفائدة

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

خطر أسعار السوق الأخرى

ينشأ خطر سعر أداة حقوق الملكية من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع. وتراقب إدارة الشركة أدوات حقوق الملكية بمحفظه الاستثمارات الخاصة بها بناءً على مؤشرات السوق.

ويتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظه 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.

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي مالم يذكر خلاف ذلك

ووفقاً لهذه الاستراتيجية فإن بعض الاستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أداؤها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

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.

٣٣- الأدوات المالية

خطر الائتمان

التعرض لخطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية والمتمثلة في استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأصول مالية بالتكلفة المستهلكة والمستحق على الأطراف ذات العلاقة والبنود ذات الطبيعة النقدية في أصول متداولة أخرى الأخرى الحد الأقصى للتعرض لخطر الائتمان في تاريخ القوائم المالية المستقلة.

خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح التدفقات النقدية التعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

القيمة الدفترية	خلال سنة	٢-١ سنة	٢-٢ سنة
قروض وتسهيلات بنكية	٣٣٣ ٢٦١ ٨٩٣	٢٣٤ ٦٦١ ٨٩٣	٩٨ ٦٠٠ ٠٠٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٣ ٥٥٨ ٢٠١	٢٣ ٥٥٨ ٢٠١	-
	٣٥٦ ٨٢٠ ٠٩٤	٢٥٨ ٢٢٠ ٠٩٤	٩٨ ٦٠٠ ٠٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة الدفترية	خلال سنة	٢-١ سنة	٢-٢ سنة
قروض وتسهيلات بنكية	١٥٨ ٤٩٧ ٥٨٠	١٠٥ ٦٩٦ ٩٨٠	٥٢ ٨٠٠ ٦٠٠
بنوك - سحب على المكشوف	٢٩٣ ٤٧٩	٢٩٣ ٤٧٩	-
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١٦ ٣٩٦ ١١٤	١٦ ٣٩٦ ١١٤	-
	١٧٥ ١٨٧ ١٧٣	١٢٢ ٣٨٦ ٥٧٣	٥٢ ٨٠٠ ٦٠٠

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

خطر العملة

التعرض لخطر العملة

الآتي يوضح مركز العملات وتعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

جنية مصري	دينار كويتي	يورو	جنية استرليني	درهم إماراتي	
٢ ١٣٣ ٠٤١	١٢ ٧٨١	٤ ٣٠٥	٨ ٩٦١	١٠٣ ٢١٨	نقدية وما في حكمها
٤٩٦ ٦٢٦ ٠٤٠	-	-	-	-	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
٤٢٣ ٤٦٦ ٠٧٧	١ ٣٤٢ ٤٧٧	-	-	٤٤١ ٥٤٦	أصول متداولة أخرى
(١٩٤ ٨٨٨ ٣٤٣)	-	(٣٤٣ ٧٥٣)	(١٤٩ ٨٧٥)	-	قروض وتسهيلات بنكية
(٣٠٠ ٩٠٥ ٣١٢)	-	-	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤٢٦ ٤٣١ ٥٠٣	١ ٣٥٥ ٢٥٨	(٣٣٩ ٤٤٨)	(١٤٠ ٩١٤)	٥٤٤ ٧٦٤	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

جنية مصري	دينار كويتي	يورو	جنية استرليني	درهم إماراتي	
٩٦٩ ٧٢٨	٦٩ ٠٨٥	١ ٣٢٨	١١٤ ٢٤٧	١٠٣ ٥٦٩	نقدية وما في حكمها
٥٥٦ ٠٦٧ ١٠٥	-	-	-	-	أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
٤٩٤ ٨٤٩ ٦٥٧	-	-	-	-	أصول متداولة أخرى
(٥٧ ٩٦١ ١٤٨)	-	-	-	-	قروض وتسهيلات بنكية
(١٣٣ ٤٨٣ ٧٦٦)	-	-	-	(٧٧ ٥٥٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٦٠ ٤٤١ ٥٧٦	٦٩ ٠٨٥	١ ٣٢٨	١١٤ ٢٤٧	٢٦ ٠١٩	

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال العام:

دولار أمريكي	متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المنتهية في	سعر الاقفال في تاريخ القوائم المالية المستقلة	
	٢٠٢٠/١٢/٣١	٢٠١٩/١٢/٣١	
جنية مصري	١٥,٨١	١٦,٨١	١٦,٠٤
دينار كويتي	٠,٣٠٣٧٥	٠,٣٠٣٦	٠,٣٠٣٦
يورو	٠,٨٥٤٠	٠,٨٩٠١	٠,٨٩٣٦
جنية استرليني	٠,٧٨١٢٥	٠,٧٨٢٥	٠,٧٥٧٦
درهم إماراتي	٣,٧٠٣٧	٣,٥٠	٣,٦٧٠٤

الشركة القابضة المصرية الكويتية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك

تحليل الحساسية

إن ارتفاع (انخفاض) قدره ٥ % في أسعار صرف العملات الأخرى مقابل الدولار الأمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كان سيؤثر على قياس الأدوات المالية بالعملة الأجنبية وسيؤثر على الأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		بيان
انخفاض	ارتفاع	انخفاض	ارتفاع	
(١٦٦ ٦٩٨)	١٦٧ ٧٤١	(٨٥ ٨٩٨)	٨٦ ٤٤٦	جنية مصري
(٧٩)	٨٨	٢٤ ١٩٠	(٢٧ ٣٦٠)	يورو
(٩ ٣٣٦)	١٠ ٦٥٦	١٢ ٣٧٦	(١٤ ١٩٦)	جنية إسترليني
(٣٢ ٥١٢)	٤٥ ٣٣٢	(٦٣٠ ٦٣٧)	٨٧٩ ١٦٤	دينار كويتي
(٩٥)	٩٨	(١ ٩٥٩)	٢ ٠١٣	درهم إماراتي
(٢٠٨ ٧٢٠)	٢٢٣ ٩١٥	(٦٨١ ٩٢٨)	٩٢٦ ٠٦٧	

خط سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية
في ٢٠١٩/١٢/٣١	في ٢٠٢٠/١٢/٣١
١٥٨ ٤٩٧ ٥٨٠	٣٣٣ ٢٦١ ٨٩٣
١٥٨ ٤٩٧ ٥٨٠	٣٣٣ ٢٦١ ٨٩٣

أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة

التزامات مالية

٣٤ - الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٤٤٨ ١١٧ دولار أمريكي (منها ما يعادل مبلغ ١٠١٠ ٩٠٩ جنية مصري) تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجماليها ٤٢٤ ٢٦٦ دولار أمريكي (عام ٢٠١٩: مبلغ ٤٣٢ ٠٦٣ دولار أمريكي).

٣٥ - الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة حوالي ١,٩٦٢ مليون دولار أمريكي منها ما يعادل ٣٠,٨٦٤ مليون جنية مصري والباقي بالدولار الأمريكي (عام ٢٠١٩: مبلغ ٢,١٩٥ مليون دولار أمريكي).

٣٦ - الموقف الضريبي

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 اية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- تم الفحص الضريبي لعام ٢٠٠٩ وتم الربط وسداد الفروق الضريبية، مع إحالة بند خسائر مرحلة اللجان الطعن الضريبي لتقديم المذكرات، وتم صدور القرار بتأييد رأي الأمورية وتم الربط والسداد والتسوية النهائية.
- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ جاري تجهيز الفحص.
- عامي ٢٠١٣ و ٢٠١٤ تم اخطار الشركة بنموذج ١٩ ضريبية وتم الطعن عليه وجاري اتخاذ الإجراءات القانونية لإعادة الفحص المستندي وتقديم الدفاتر القانونية.
- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٩ يتم تقديم الاقرارات الضريبية السنوية في المواعيد القانونية لذلك وفقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم تخطر بطلبات فحص.

ضريبة المربعات

- تم الفحص الضريبي لضريبة المربعات عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٣ وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- السنوات ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦ تم الفحص والربط وسداد الفروق الناتجة.
- السنوات ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٠ 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.
- الفترة من ١ اغسطس ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٦ 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- الأحداث الهامة خلال فترة القوائم المالية

بداية من عام ٢٠٢٠ انتشر وباء كورونا (كوفيد-١٩) المستجد وقد أعلنت منظمة الصحة العالمية أنه يمكن وصف تفشي هذا الفيروس بأنه جائحة وباء عالمي الأمر الذي أدى الي قيام حكومات العالم ومن بينها الحكومة المصرية بعمل حزم من الإجراءات الاحترازية لمكافحة تفشي هذا الوباء، بما في ذلك قيود السفر والحجر الصحي وإغلاق بعض الأعمال وقد أدت هذه الإجراءات لحالة من التباطؤ والانكماش الاقتصادي على المستوى العالمي والمحلي والذي ظهر تأثيره على كافة الأنشطة بصور مختلفة.

ويتلخص حجم وطبيعة أهم التأثيرات المالية المحددة والمحتملة لهذا الخطر على المناخ الاقتصادي بوجه عام ونشاط الشركة بوجه خاص فيما يلي:

- مخاطر الائتمان الممنوح للعملاء وارتفاع مؤشرات الإخفاق عن السداد.
- تقلبات أسعار الأسهم في البورصة والتغيرات الكبيرة في القيم العادلة للأصول والاستثمارات المالية.
- زيادة وجود مؤشرات انخفاض للأصول والاستثمارات الغير مالية.
- خطر عدم القدرة على تحقيق معدلات النمو بخطة الاعمال المحددة مسبقاً والتغيرات في توقعات التدفقات النقدية المرتبطة بها وبالتالي التأثير على الاستمرارية.

إلا أنه بجانب الإجراءات التي اتخذتها الحكومة المصرية لدعم هذه الأنشطة من تخفيض سعر الفائدة وتأجيل سداد الديون، فقد قامت إدارة الشركة باتخاذ عدة إجراءات لمواجهة هذا الخطر والحد من تأثيره على مركزها المالي، ومن أهم هذه الإجراءات:

- العمل على استفادة الشركة من مبادرة البنك المركزي بشأن تخفيض سعر الفائدة وتأجيل سداد الديون لمدة ستة أشهر.
- الاحتفاظ بسيولة نقدية كافية بالعملات المختلفة في الحدود اللازمة لمباشرة نشاطها.
- استثمار فائض السيولة المتاحة بأعلى عائد لتعظيم الربحية.
- توفير المواد الخام واستبعاد المصروفات غير اللازمة والعمل على تخفيض تكلفة الإنتاج وكذلك التفاوض مع الموردين المحليين للحصول على أقصى فترة ائتمان ممكنة للسداد والحصول على أعلى خصم سداد معجل من الموردين الخارجيين لتفادي أثر الزيادة المتوقع في سعر العملات الأجنبية وكذلك الحفاظ على هامش الربحية.

وفيما يلي التأثير المتوقع على القوائم المالية عن الفترات المالية التالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

انخفاض العائد علي الاستثمارات في الشركات المستثمر فيها :-

أ- العاملة في مجال الأسمدة الكيماويات والبلاستيك وذلك في ضوء

- انخفاض متوسطات اسعار الأسمدة خلال السنة مقارنة بالموازنة التقديرية لبعض الشركات المستثمر فيها مما أدى الى انخفاض في قيمة المبيعات مقارنة بالموازنة التقديرية، ومن المتوقع استمرار ذلك الانخفاض حتى الفترات المالية التالية، إلا أن ذلك الانخفاض يقابله انخفاض في تكلفة الإنتاج مما يؤدي الى استيعاب الانخفاض في قيمة المبيعات والحفاظ على عدم وجود انخفاض جوهري في مجمل وصافي الربح عن الموازنة التقديرية خلال السنة.
- لا يوجد تأثير متوقع على التحصيلات من العملاء الخارجي او المحلي لبعض الشركات المستثمر فيها.
- يتم تغيير المزيج البيعي وفقاً لأحوال السوق وذلك بإختيار إنتاج وبيع سلة المنتجات الأكثر طلب وربحية لبعض الشركات المستثمر فيها.

ب- العاملة في مجال توصيل الغاز الطبيعي وذلك في ضوء

بالرغم من الانخفاض المتوقع في عدد عملاء المنازل المحولين بالغاز الطبيعي وكذلك الانخفاض المتوقع في قيمة تحصيلات استهلاك الغاز عن الموازنة التقديرية لبعض الشركات المستثمر فيها إلا أن جزء من هذه الإيرادات تم تعويضها بزيادة الأنشطة الأخرى لتلك الشركات واتخاذ الإجراءات الاحترازية لاستبعاد المصاريف الغير ضرورية مع ضغط المصاريف الأخرى، ومن المتوقع عدم وجود تأثير جوهري على صافي الربح الناتج عن ذلك المجال.

ج- الشركات المستثمر فيها الأخرى

من غير المتوقع وجود تأثير مالي هام على باقي أنشطة الشركات المستثمر فيها خلال الفترات التالية.

كما قامت إدارة الشركة بتنفيذ عدد من الإجراءات الاحترازية والوقائية التالية:

- إتباع كافة الإجراءات الاحترازية والوقائية المعلنة من منظمة الصحة العالمية ووزارة الصحة المصرية.
- تخفيض حضور الموظفين والعاملين إلى أقصى حد ممكن مع تفعيل سياسة العمل من المنزل قدر المستطاع.
- تخفيض عدد المتعاملين مع الشركة إلى أقصى حد ممكن وتفعيل كافة الوسائل التكنولوجية الحديثة لتقليل عدد الاجتماعات والتجمعات.
- قياس درجات الحرارة لجميع المترددين على الشركة قبل الدخول وإتباع كافة الإجراءات اللازمة والمعلنة من وزارة الصحة المصرية حين ظهور أي حالات اشتباه نتيجة ارتفاع في درجات الحرارة أو أي أعراض أخرى.
- عمل حملات تطهير وتعقيم بمناطق عمل الشركة كخدمة مجتمعية مما يساعد توطيد العلاقات الإيجابية بين العملاء والشركة.

- ارتداء العاملين أثناء العمل كافة ادوات الوقاية من أفعه وقائيه وقفازات للايدي واستخدام المطهرات الطبية والتتبيه عليهم وعلى العملاء والمتريدين على المقار بالتباعد الاجتماعي.

٣٨- الأحداث اللاحقة

- وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢١ علي ما يلي :-
- الموافقة بالإجماع على اقتراح تحويل الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية إلى عملة الجنيه المصري للمساهمين الراغبين في ذلك، وذلك بعد اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ذلك الاقتراح وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، وتفويض السيد الأستاذ / رئيس المجلس والعضو المنتدب في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذا الشأن.
 - الموافقة بالإجماع على اقتراح تجزئة القيمة الاسمية لسهم الشركة ليصبح القيمة الاسمية للسهم بعد التجزئة مبلغ ٢,٥ سنت أمريكي بدلاً من القيمة الاسمية الحالية بمبلغ ٢٥ سنت أمريكي، على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ ذلك الاقتراح بعد استكمال والانتها من كافة الإجراءات اللازمة لقيد أسهم زيادة رأسمال الشركة بالبورصة المصرية وفقاً لقرار الجمعية العامة للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠، وتفويض السيد الأستاذ / رئيس المجلس والعضو المنتدب في اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذا الشأن.
 - الموافقة بالإجماع على قيام الشركة بالبء في بيع أسهم الخزينة السابق شراؤها خلال الفترة الماضية وذلك وفقاً للقواعد والقوانين المنظمة ذلك.

٣٩- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

- السياسات المحاسبية تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية المستقلة، بإستثناء ما ذكر خلاف ذلك (انظر أيضاً ايضاح ٥).

٣٩-١ المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بالشركة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية 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 بقائمة الدخل. وبإستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي قائمة الدخل).
- 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.

٣-٣٩ العمليات غير المستمرة

العمليات غير المستمرة جزء من عمليات الشركة، والتي يمكن تمييز عملياتها وتدفقاتها النقدية عن باقي الشركة. يتحقق تبويب العملية غير المستمرة عند الاستبعاد أو عند استيفاء العملية لمتطلبات تصنيفها كمحتفظ بها بغرض البيع أيهما أقرب. عندما يتم تبويب العملية كعمليات غير مستمرة، يتم تعديل أرقام المقارنة بقائمة الدخل والدخل الشامل الآخر كما لو كانت العملية قد تم استبعادها من بداية سنة المقارنة.

٣-٣٩ الاعتراف بالإيراد

قامت الشركة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠. تم تقديم معلومات حول السياسات المحاسبية للشركة المتعلقة بالعقود مع العملاء وتوضيح أثر تطبيق المعيار (بالإيضاح رقم ٥-ب). تثبت الشركة الإيرادات من العقود مع العملاء على أساس نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في معيار المحاسبة المصري ٤٨:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل : يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
الخطوة ٢ : تحديد التزامات الأداء في العقد : التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة : سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو الخدمات التي وعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.
الخطوة ٤ : توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد : بالنسبة للعقد الذي يتضمن أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ مقابل العقد الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.
الخطوة ٥: تحقق الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت المنشأة بالتزام الأداء.

تفى الشركة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدى زمني، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:-

(أ) أداء الشركة لا ينشئ أي أصل له استخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

(ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

(ت) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت الشركة بالأداء.

بالنسبة لالتزامات الأداء، في حالة الوفاء بأحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تحقق الإيرادات على مدى زمني الذي يمثل الزمن الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تستوفي الشركة التزاماً بالأداء من خلال تقديم الخدمات التي وعد بها فإنها تنشئ أصلاً مبنياً على العقد على مبلغ مقابل العقد الذي تم الحصول عليها من الأداء، عندما يتجاوز مبلغ مقابل العقد المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المحققة ينتج عن ذلك دفعات مقدمة من العميل (إلتزام العقد).

تثبت الإيرادات بالقدر الذي يوجد فيه احتمال بتدفق منافع إقتصادية للشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف بشكل موثوق حيثما كان ذلك مناسباً.

إن تطبيق معيار المحاسبة المصري ٤٨ تتطلب من الإدارة استخدام الأحكام التالية:-

إستيفاء إلتزامات الأداء

يجب على الشركة إجراء تقييم لكل عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا كان يتم الوفاء بإلتزامات الأداء على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن من أجل تحديد الطريقة المناسبة لإثبات الإيرادات، قدرت الشركة أنه وبناءً على الإتفاقية المبرمة مع العملاء فإن الشركة لا تنشأ أصلاً له إستخدام بديل للشركة وعادة ما يكون لديها حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

وفى هذه الظروف تقوم الشركة بإثبات الإيرادات على مدى زمني، وإذا لم يكن ذلك هو الحال، فيتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن بالنسبة لبيع البضاعة، تثبت الإيرادات عادة عند نقطة من الزمن.

تحديد أسعار المعاملة

يجب على الشركة تحديد سعر المعاملة المتعلق في إتفاقيتها مع العملاء، وعند إستخدام هذا الحكم، تقوم الشركة بتقدير تأثير أي مقابل متغير في العقد بسبب الخصم أو الغرامات أو وجود أي مكون تمويل هام في العقد أو أي مقابل غير نقدي في العقد.

تحويل السيطرة في العقود مع العملاء

في حالة ما إذا قامت الشركة بتحديد إستيفاء إلتزامات الأداء عند نقطة من الزمن ، تثبت الإيرادات عندما تكون السيطرة على الأصول موضوع العقد تم تحويلها إلى العميل.

بالإضافة لذلك، فإن تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ أدى إلى ما يلي:

توزيع سعر المعاملة لإلتزام الأداء في العقود مع العملاء

إختارت الشركة تطبيق طريقة المدخلات في توزيع سعر المعاملة على إلتزامات الأداء بحيث يتم الإعتراف بالإيرادات على مدى زمني، تعتبر الشركة إن إستخدام طريقة المدخلات، والتي تتطلب إثبات الإيرادات بناءً على جهود الشركة في الوفاء بإلتزامات الأداء، توفر أفضل مرجع للإيرادات المحققة فعلياً، وعند تطبيق طريقة المدخلات، تقدر الشركة الجهود أو المدخلات لإستيفاء إلتزام الأداء بالإضافة لتكلفة إستيفاء الإلتزام التعاقدى مع العملاء، فإن هذه التقديرات تشتمل على الوقت المنصرف لعقود الخدمات.

أمور أخرى ينبغي أخذها في الإعتبار

المقابل المتغير إذا كان المقابل المتعهد به في عقد ما يتضمن مبلغاً متغيراً، حينئذ يجب على الشركة تقدير مبلغ المقابل الذي يكون لها حق فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، تقدر الشركة سعر المعاملة على العقود ذات المقابل المتغير بإستخدام القيمة المتوقعة أو طريقة المبلغ الأكثر احتمالاً، تطبق الطريقة بإتساق خلال العقد ولأنواع مماثلة من العقود.

مكون التمويل الهام

يجب على الشركة تعديل مبلغ مقابل العقد المتعهد به مقابل القيمة الزمنية للنقود إذا كان العقد يتضمن مكون تمويل هام.

الإعتراف بالإيراد

عائد الاستثمارات

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

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.

٣٩-٤ مزايا العاملين

نظام معاشات العاملين

- تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية ويساهم العاملون وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة 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 أثناء سنوات الخدمة 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.
- 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 كمصرف، وكزيادة مقابلة في حقوق الملكية علي مدار فترة الاستحقاق. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمصرف ليعكس عدد المنح التي تكون الخدمات ذات العلاقة وشروط الأداء متوقع استيفائها، بحيث يكون المبلغ المعترف به في النهاية قائماً 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.

٣٩-٥ الإيرادات والتكاليف التمويلية

تتضمن الإيرادات والتكاليف التمويلية في الآتي:

الفوائد الدائنة.

الفوائد المدينة.

صافي ربح أو خسارة الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

أرباح أو خسائر فروق عملة الأصول والالتزامات المالية.

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح في قائمه الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي تنشأ حق للمجموعه في تحصيل المبلغ.

معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الدقيق الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للاداء المالي الي :-

اجمالي القيم الدفترية الإجمالية للأصل المالي ؛ أو

التكلفة المستهلكة للالتزام المالي.

عند احتساب إيراد ومصرف الفوائد يتم تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما يكون الأصل مضمحل ائتمانياً) أو للتكلفة المستهلكة للالتزام إلا أنه بالنسبة للأصول المالية التي أصبحت مضمحلة ائتمانياً بعد الاعتراف الأولي يتم احتساب إيراد الفوائد بتطبيق سعر الفائدة الفعلي للتكلفة المستهلكة للأصل المالي. وإذا لم يعد الأصل المالي مضمحل ائتمانياً حينئذ يتم رد العوده لاحتساب إيراد الفوائد على أساس إجمالي.

٣٩-٦ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصرف 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 قائمة الدخل سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

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 مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينة.

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 الأولي 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 إلى المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح أن 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 للشركة. 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 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 الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبة الا عند استيفاء شروط معينه.

٧-٣٩ نصيب السهم الأساسي/ المخفض في الأرباح أو الخسائر

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي/ المخفض في الأرباح (الخسائر) بقسمة الربح (الخسارة) المتعلق بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة (بعد استبعاد حصة العاملين في الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٨-٣٩ الاستثمارات في شركات تابعة

- يتم اثبات الاستثمارات في شركات تابعة 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.

٩-٣٩ الاستثمارات في شركات شقيقة

- يتم اثبات 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.

١٠-٣٩ الأصول الثابتة والإهلاك

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال في قيمة الأصول.

وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبند مستقل (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. كما يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بقائمة الدخل المستقلة.

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية - وفقا لطريقه القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. 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	٣ : ٦.٦٧

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

المشروعات تحت التنفيذ

يتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام.

٣٩-١١ أصول غير متداولة - محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو الشركة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها. يتم قياس هذه الأصول أو مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم تحميل الشهرة أولاً بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والتزامات، واستثناء من ذلك، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والتي يتم الاستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للشركة.

يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بقائمة الدخل المستقلة.

عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم اجراء اهلاك أو استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٣٩-١٢ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب والتي لا يزيد أجلها عن ثلاثة أشهر وكذلك الاستثمارات في أذون خزنة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر، ويتم خصم البنوك سحب علي المشكوف.

٣٩-١٣ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأصول المتداولة الأخرى وسندات الدين المصدرة مبدئياً عند نشأتها. يتم الاعتراف بجميع الأصول والألتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء بدون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلي، بالنسبة للبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تكاليف المعاملة التي تتسبب مباشرة إلى اقتناءها أو إصدارها. يتم قياس العملاء المدينة بدون عنصر تمويل هام مبدئياً بسعر المعاملة.

(٢) التصنيفات والقياس اللاحقه

الأصول المالية - السياسه المطبقه من ١ يناير ٢٠٢٠

عند الاعتراف المبدئي ، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكه، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - سندات الدين، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - أدوات حقوق المليكه، أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي إلا إذا غيرت الشركة نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية ، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولي التاليه للتغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكه إذا استوفى كلا من الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:-

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقديه مستقبليه.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول الماليه تحدد تاريخ معين للتدفقات النقديه (أصل المبلغ والفائده علي المبلغ الأصلي المتبقي وغير المسدد).
- كما تقاس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر اذا استوفت الشروط التاليه وإذا لم يتم تصنيفها مسبقا لتكون أصول ماليه بالقيمة العادلة من خلال قائمه الأرباح أو الخسائر:-
- إذا كان الاحتفاظ بهذه الأصول ضمن نموذج اعمال الإدارة يشمل كل من تحصيل تدفقات نقديه مستقبليه وبيع الأصول الماليه
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الأصول الماليه تحدد تاريخ معين للتدفقات النقديه (أصل المبلغ والفائده علي المبلغ الأصلي المتبقي والغير مسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات المليكه وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار المجموعه بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقه في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في قائمه الدخل الشامل الاخر بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار علي حده.

إن جميع الأصول الماليه التي لا تقاس بالتكلفة المستهلكه أو بالقيمة العادلة من خلال قائمه الدخل الشامل الاخر المذكوره أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح او الخساره وهذا يشمل كافه مشتقات الأصول الماليه.عند الاعتراف الأولي، للشركه امكانيه الاختيار بشكل لا رجعه فيه تصنيف وقياس الأصول الماليه بالقيمة العادلة من خلال قائمه الدخل والدخل الشامل الاخر اذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

ان السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة، باستثناء السياسة المحاسبية التالية والتي أصبحت سارية المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠٢٠.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢٠

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. وتشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية. ويشمل ذلك ما إذا كانت إستراتيجية الإدارة تركز على تحقيق دخل الفوائد التعاقدية، والحفاظ على صوره معينه لسعر الفائدة، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الأصول و
- كيفية تقييم أداء المحفظة والتقرير لإدارة الشركة عنها و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛

- كيف يتم تعويض مديري النشاط - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة ؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المتعلقة بنشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإلغاء ، لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتمشى مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة: السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢٠

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تُعرّف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الرئيسي المستحق خلال فترة زمنية محددة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) ، وكذلك هامش ربح.

عند تقدير ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت التدفقات النقدية التعاقدية أو مقدارها بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم ، تراعي الشركة ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل الكوبون التعاقدية، بما في ذلك صفات المعدل المتغير؛
- الدفع مقدما وميزات التمديد؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (على سبيل المثال، الصفات الخاصة بحق عدم الرجوع).

تتوافق صفة الدفع النقدي مع مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفعة المقدمة يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المدفوعة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والذي قد يشمل تعويضًا إضافيًا معقولًا للإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للأصل المالي الذي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة لمبلغه التعاقدي، وهي صفة تسمح أو تتطلب الدفع المقدم بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضًا مبالغ إضافية معقولة يتم التعامل مع التعويض عن الإنهاء المبكر) بما يتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لصفه الدفع مقدما غير ذات أهمية عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢٠

الأصول المالية المبوبة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
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.

الأصول المالية المثبته بالتكلفة
المستهلكة
يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر الاضمحلال. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية والاضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

استثمارات في أدوات حقوق ملكية
يتم قياسها بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر
يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كإيراد في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقًا إلى الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين التي يتم قياسها
بالقيمة العادلة من خلال الدخل
الشامل الآخر
يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والاضمحلال في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل إلى الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢٠

تقوم الشركة بتصنيف الأصول المالية في واحد من التصنيفات التالية :

- قروض ومديونيات.
- استثمارات محتفظ به حتي تاريخ الاستحقاق.
- وبالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر و
- بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢٠

الأصول المالية بالقيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد من خلال الأرباح أو الخسائر أو توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالقيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال من خلال الدخل الشامل الآخر وفروق 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.

أصول ماليه - محتفظ بها يتم قياس التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. حتى تاريخ الاستحقاق

الالتزامات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والمكاسب والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة، أو إذا كانت مشتقة ماليه أو تم تخصيصه على هذا النحو عند الاعتراف الأولي. يتم قياس الالتزامات المالية في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة وصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصاريف فائدة، يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة. يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم احتساب مصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب أي ربح أو خسارة عند الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.

٣) الاستبعاد من الدفاتر

الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقد في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقد لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقيم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها تحويل الأصول المعترف بها في قائمه المركز المالي الخاص بها، ولكنها تحتفظ بكل أو بشكل جوهري بجميع مخاطر ومنافع الأصول المحولة. في هذه الحالات، لا يتم استبعاد تحديد الأصول المحولة.

الالتزامات المالية

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. تقوم الشركة أيضاً باستبعاد الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزامات المعدلة مختلفة اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد يستند إلى الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد الالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المسددة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو الالتزامات المتكبده) في الأرباح أو الخسائر.

٤) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الأصل المالي والالتزام المالي وإظهار المبلغ الصافي في قائمه المركز المالي عندما، و فقط عندما تتوافر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها علي أساس الصافي او انه يكون تحقق الأصول وتسويه الالتزامات في نفس الوقت.

٣٩-١٤ رأس المال

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".

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 كتحفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة 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.

٣٩-١٥ التوزيعات

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

٣٩-١٦ الإضمحلال

١) الأصول المالية غير المشتقة

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠٢٠

الأدوات المالية والأصول الناشئة عن العقد

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعه ل :

- الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكه؛

- الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ؛ و

- الأصول الناشئة عن العقد.

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدى عمر الأصل المالي، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بمبلغ مساوٍ للخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- أدوات الدين التي تم تحديدها على أن تكون لها لمخاطر أئتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و

- أدوات الدين الأخرى والأرصدة البنكية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان (أي خطر التخلف عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي.

- دائما ما يتم قياس مخصصات خسائر الأصول المتداولة الأخرى والأصول الناشئة عن العقود بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان

المتوقعة علي مدى عمرها.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقع ، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا كان قد استحق علي تحصيله لفته أكثر من ٣٠ يومًا.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي اخفق عن السداد عندما:

- من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون اللجوء من قبل الشركة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمان (إن وجد)؛ أو
 - الأصل المالي قد مضى عليه فته أكثر من ٩٠ يومًا.
- تعتبر الشركة أن أدوات الدين تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها مساوياً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار".
- الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدي عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع أحداث الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة علي مدي ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث اخفاق التي تكون ممكنة خلال فته ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً). الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

هي تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان. يتم قياس القيمة الحالية لجميع حالات النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).

يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية المضمحلة ائتمانيا

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين المقاسه بالقيمة العادله من خلال الدخل الشامل الاخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يعتبر الأصل المالي "اضمحلال ائتمانيا"، عندما يحدث واحد أو أكثر من الاحداث التي لها أثر ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشمل الأدلة التي تشير إلى اضمحلال الأصول المالية ائتمانيا البيانات القابلة للرصد:

- صعوبة ماليه كبيره للمقرض أو المصدر و
- انتهاك العقد مثل الاخفاق أو يكون متأخر السداد لفته أكبر من ٩٠ يوم و
- إعادة الهيكلة الخاصه بقرض او سلفه بواسطه الشركة بشروط لن تراعيها الشركة بطريقه او بأخري ؛ و
- من المحتمل أن يدخل المقرض في إفلاس أو عمليه إعادة تنظيم مالي أخرى ؛ أو
- اختفاء سوق نشط للورقه المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعه في قائمه المركز المالي

يتم خصم مخصص الخسائر للأصول الماليه التي يتم قياسها بالتكلفه المستهلكه من اجمالي مبلغ القيمة الدفترية للأصول. بالنسبة للأوراق الماليه في سندات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادله من خلال الدخل الشامل الاخر يتم تحميل مخصص الخساره علي الأرباح او الخسائر ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

اعدام الدين

يتم شطب اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه. بالنسبة للعملاء المنفردين، لدى الشركة سياسة إعدام اجمالي القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي مستحق السداد أكثر من عامين بناءً على الخبرة السابقة في استرداد الأصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الشركات، تقوم الشركة بإجراء تقييم بصوره منفردة فيما يتعلق بتوقيت ومقدار الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد. لا تتوقع الشركة أي استرداد كبير من المبلغ المشطب. ومع ذلك، فإن الأصول المالية التي تم شطبها قد تظل خاضعة لأنشطة الالتزام من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠٢٠

الأصول المالية الغير مشتقة

الاصول المالية غير المبوية كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل سنة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل.

تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على اقلاس المدين او المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين او 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.

الاصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة قامت الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة. الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول استخدمت الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وقامت بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

تم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي.

الاستثمارات التي يتم
المحاسبة عنها بطريقة
حقوق الملكية

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الارباح او الخسائر ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

الأصول الماليه بالقيمة
العادلة من خلال الدخل
الشامل الاخر

تم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمستقلة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر. عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين مبنية كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر. لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر. بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة.

(٢) الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل سنة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الاصول الضريبية المؤجلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول - وحدات توليد النقد.

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 المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقد 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 على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

بالنسبة للأصول الاخرى، 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.

٣٩-١٧ 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.

٣٩-١٨ عقود التأجير

(١) تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد تأجير أم لا

في بدايه الترتيب ، تحدد الشركة ما إذا كان الترتيب هو أو يحتوي على عقد إيجار . في البدايه أو عند إعادة تقييم أي ترتيب يحتوي على عقد إيجار ، تفصل الشركة المدفوعات والمقابل الآخر التي يتطلبها الترتيب في تلك الخاصة بعقد الإيجار وتلك الخاصة بالعناصر الأخرى على أساس قيمها العادلة النسبية. إذا خلصت الشركة إلى عقد إيجار تمويلي أنه من غير الممكن فصل المدفوعات بطريقة موثوق بها، عندها يتم الاعتراف بالأصل والالتزام بمبلغ يساوي القيمة العادلة للأصل محل العقد؛ بعد ذلك يتم تخفيض الالتزام عند إجراء الدفعات ويتم الاعتراف بتكلفة تمويل محتسبة على الالتزام باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

(٢) الأصول المؤجرة

يتم تصنيف عقود الإيجار للممتلكات والمنشآت والمعدات التي تحول الي درجه كبيره إلى الشركة كافه المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية كعقود تأجير تمويلي. يتم قياس الأصول المؤجرة مبدئيًا بمبلغ يساوي القيمة العادلة للقيمة العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. بعد الاعتراف المبدئي، يتم احتساب الأصول وفقًا للسياسة المحاسبية المطبقة على ذلك الأصل. يتم تصنيف الأصول المحتفظ بها بموجب عقود إيجار أخرى كعقود تأجير تشغيلي ولا يتم الاعتراف بها في قائمه المركز المالي الشركة.

(٣) مدفوعات التأجير

يتم إثبات المدفوعات التي تتم بموجب عقود إيجار تشغيلية في الأرباح او الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز التأجير المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف التأجير، على مدار مدة عقد الإيجار. يتم تقسيم الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار التي تتم بموجب عقود الإيجار التمويلي بين مصاريف التمويل وتخفيض الالتزامات غير المسددة. يتم تحميل مصروفات التمويل لكل فترة خلال فترة الإيجار للوصول الي معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام.

٣٩-١٩ الربح التشغيلي

الربح التشغيلي هو الناتج المتولد من أنشطة الإيراد المستمر للشركة بالإضافة إلى الإيرادات والمصروفات الأخرى المتعلقة بالأنشطة التشغيلية. يستبعد الربح التشغيلي صافي تكاليف التمويل والنصيب في أرباح الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبه عنها بطريقة حقوق الملكية وضرائب الدخل .

٣٩-٢٠ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة "هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو مدفوع لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في رأس المال أو، في غيابه، السوق الأكثر فائدة التي يمكن للشركة الوصول إليها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

تتطلب بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

عند توفر واحدة، تقيس الشركة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروض في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشطاً" في حالة حدوث معاملات للأصل أو الالتزام بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. إذا لم يكن هناك سعر محدد في سوق نشط، فإن الشركة تستخدم أساليب التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات التي يمكن ملاحظتها ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي سيأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير معاملة ما.

إذا كان للأصول أو الالتزامات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، فإن الشركة تقيس الأصول والمراكز الطويلة بسعر العرض والخصوم والمراكز القصيرة بسعر الطلب.

أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاعتراف المبدئي هو عادة سعر الصفقة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت الشركة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة ولا يتم إثبات القيمة العادلة بالسعر المعروض في سوق نشط لأصل أو التزام مماثل ولا بناءً على تقنية تقييم يتم الحكم على أي مدخلات لا يمكن ملاحظتها. لتكون غير ذات أهمية فيما يتعلق بالقياس، ثم يتم قياس الأداة المالية في البداية بالقيمة العادلة، وتعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وسعر المعاملة. بعد ذلك، يتم الاعتراف بهذا الفرق في الربح أو الخسارة على أساس مناسب على مدى عمر الأداة، ولكن في موعد لا يتجاوز عندما يتم دعم التقييم بالكامل ببيانات السوق القابلة للرصد أو يتم إغلاق المعاملة.

٤٠- استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي تؤثر على المبالغ المبينة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، تستند التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف التي ينتج عنها أساس إصدار الأحكام حول القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تظهر بسهولة عن غيرها من المصادر، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر، يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات إذا كان التعديل يؤثر فقط على الفترة أو في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باستخدام التقديرات والأحكام التالية التي تعتبر جوهرية في القوائم المالية:-

الأحكام

تعرض المعلومات حول الأحكام المتخذة لتطبيق السياسات المحاسبية التي لها تأثيرات جوهرية على المبالغ المدرجة في القوائم المالية في الإيضاحات الآتية :

- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير.
- تصنيف عقود التأجير.

استخدام التقديرات والفرضيات

تقوم الشركة بوضع تقديرات وافتراسات تتعلق بالمستقبل ، ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية ذات الصلة ، وفيما يلي أدناه التقديرات والفرضيات المعرضة لمخاطر جوهرية قد تؤدي إلى تعديل هام على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية اللاحقة.

إضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم الأصل فيما إذا كان هناك مؤشر بأن الأصل قد إنخفضت قيمته، إذا وجد أي مؤشر على ذلك ، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل ، إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته المستخدمة أيهما أعلى ، عند تقييم القيمة المستخدمة يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل إلى قيمتها الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل ، عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع ، تؤخذ معاملات السوق الأخيرة في الإعتبار. إذا تم تقدير القيمة الممكن تحصيلها للأصل بأقل من قيمته الدفترية ، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن تحصيلها ، يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال مباشرة في قائمة الدخل. في حالة عكس خسارة الإضمحلال لاحقاً ، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة المعدلة للقيمة الممكن تحصيلها ، ولكن فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها في حالة عدم وجود خسارة إضمحلال في القيمة الدفترية للأصل في السنوات السابقة ، يتم الإعتراف بعكس خسارة الإضمحلال في القيمة مباشرة في قائمة الدخل.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء التجاريون

تستخدم الشركة سجل المخصص لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء التجاريون ، تستند معدلات المخصصات إلى أيام التأخير لشركة العملاء.

يعتمد سجل المخصص مبدئياً على معدلات التعثر في السداد التاريخية للمجموعة والتي يتم ملاحظتها ، تقوم الشركة بحساب المصفوفة بشكل دقيق لتعديل تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية مع المعلومات التي تتسم بالنظرة المستقبلية ، على سبيل المثال إذا كان من المتوقع أن تتدهور الأوضاع الاقتصادية المتوقعة (أي الناتج المحلي ، ومعدل التضخم الإجمالي) على مدى العام المقبل والذي قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في السداد في القطاع الصناعي ، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد التاريخية ، في تاريخ كل تقرير ، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد التاريخية والتي يتم ملاحظتها ويتم تحليل التغيرات في التقديرات التي تتسم بالنظرة المستقبلية.

إن تقييم العلاقة بين معدلات التعثر في السداد التاريخية والتي يتم ملاحظتها والظروف الاقتصادية المتوقعة والخسائر الائتمانية المتوقعة هو تقدير جوهري، قد لا تمثل تجربة الخسارة الائتمانية التاريخية وتوقعات الظروف الاقتصادية الخاصة بالشركة التعثر الفعلي في السداد للعميل في المستقبل.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الشركة التزامات ناشئة (قانونية أو ضمنية) عن أحداث سابقة وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها في شكل يعتمد عليه.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام، عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

في حالة توقع إسترداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية أحد المخصصات من طرف ثالث، يتم الإعتراف بالمبلغ المستحق كأصل إذا كان من المؤكد أن يتم إسترداد المبلغ وإن قيمة المبلغ المستحق يمكن قياسها بشكل يعتمد عليه.

العمر الإنتاجي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة لغرض إحتساب الإستهلاك، يتم هذا التقدير بعد الأخذ في الإعتبار الإستخدام المتوقع للأصل أو التقادم الفعلي، تقوم الإدارة بمراجعة دورية لأعمار الإنتاجية المقدرة بصفة سنوية على الأقل وطريقة الإهلاك للتأكد من أن طريقة وفترات الإهلاك تتفق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية للأصول.

عقود التأجير - تقدير معدل الإقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير، وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الإقتراض الإضافي لقياس إلتزامات عقد التأجير. إن معدل الإقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يجب أن تدفعه الشركة لكي تفترض التمويل اللازم على مدى أجل مشابه وبضمان مشابه للحصول على أصل بنفس قيمة أصل "حق الإنتفاع" في بيئة إقتصادية مماثلة. لذلك يعكس معدل الإقتراض الإضافي ما "يتعين على الشركة سداذه"، وهو ما يتطلب تقديراً عند عدم توفر معدلات معلنة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد التأجير.