

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

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨
وتقرير الفحص المحدود عليها

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

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية - شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار - في ٣١ مارس ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس الاستنتاج المتحفظ

حسبما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٣٠) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة وعلى الرغم من نقل ملكية جزء من أسهم نظام الإثابة المتبقية للمستفيدين من النظام خلال شهر مارس ٢٠١٨ لم توافنا إدارة الشركة بالمستندات المتعلقة بتخصيص و منح أي من الأسهم المتبقية من نظام الإثابة والتحفيز ، وعليه فلم نتمكن من تحديد أثر التسويات التي كان يتعين إثباتها على القوائم المالية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٨.

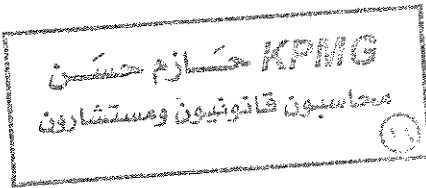
ومن ناحية أخرى لم تقم إدارة الشركة بتحويل الرصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم البالغ قيمته ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً في ٣١ مارس ٢٠١٨ إلى الأرباح المرحلة وذلك على الرغم من الانتهاء من إجراءات تملك جزء من أسهم نظام الإثابة والتحفيز إلى أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين خلال عام ٢٠١٧ ، مما ادى ذلك إلى تضخيم رصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم بمبلغ ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً وتخفيض رصيد الأرباح المرحلة الذي يتضمن صافي ربح الفترة بذات المبلغ. وقد سبق أن أصدرنا تقريراً بتحفظ على مراجعة القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لذات السبب.

حازم حسن

الاستنتاج المتحفظ

وفي ضوء فحصنا المحدود ، وباستثناء ما جاء بفقرة اساس الاستنتاج المتحفظ علي القوائم المالية المستقلة ، وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠١٨ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

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



القاهرة في ١٥ مايو ٢٠١٨

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣١ مارس ٢٠١٨

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		الأصول غير المتداولة
٤٣١ ٧٥٦ ٧٢٢	٣٨١ ١٧٣ ٤٨٩	(٥)	استثمارات في شركات تابعة
٩٣٨ ٦٤٩ ١٨	٩٧٠ ٨٢٤ ٨	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
١٥٣ ٦١٤ ٤٧	٩٥٢ ٨٥٩ ٤٧	(٧)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٧٢٤ ٧٨٨ ٢٨	٨٩٨ ٥١٥ ٢٧	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١١٦ ٧٠٣ ١	٧٧٤ ٨٣٦ ١	(٩)	أصول ثابتة (بالصافي)
٣٣٦ ٤١	١٦٣		دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٦٩٨ ٥٥٣ ٥٦٩	١٣٨ ٢١١ ٥٧٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٠٦٢ ٨٥١ ١٤	٧٦٠ ١٨٠ ١٩	(١٠)	نقدية بالبنوك والصندوق
١٥٢ ٦٣٥	٨٢٣ ٦٨٢	(١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٣٢ ٥٦٤ ٤٠	٤٩٢ ٥٥٢ ٤١	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٦٢ ٨٠٨ ٢٣٤	٥٨٣ ١٠٢ ٢٢٣	(١٢)	مدينون وأرصدة مبنية أخرى
٥٠٠ ٥٥٢ ٤	٥٠٠ ٥٥٢ ٤	(١٣)	الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع
٥٠٨ ٤١١ ٢٩٥	١٥٨ ٠٧١ ٢٨٩		إجمالي الأصول المتداولة
٢٠٦ ٩٦٥ ٨٦٤	٢٩٦ ٢٨٢ ٨٦٤		إجمالي الأصول
			حقوق المساهمين
٢٩٢ ١١٠ ٢٥٦	٢٩٢ ١١٠ ٢٥٦	(١٤)	رأس المال المصدر والمنفوع
٠٠٤ ١٧٨ ١٢٥	٧٦٣ ٢٤٨ ١٢٦	(١٥)	إحتياطي قانوني
٥٤٧ ٩٥٤ ٥٧	٥٤٧ ٩٥٤ ٥٧	(١٦)	إحتياطي خاص - علاوة اصدار أسهم
٤٦٢ ٣٨٠ ٨	٤٦٢ ٣٨٠ ٨	(١٧)	إحتياطي عسالم
٠٣٩ ٨٥٩ ١	٨٣٩ ٢ ١٠٤	(١٨)	إحتياطي القيمة العادلة
٨٤٨ ٥٦١ ١٧	٨٤٨ ٥٦١ ١٧	(١٩)	المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم
٧٧٠ ٨٢٣ ٢٩٣	٦٧٣ ٢٢٧ ٢٤٥		الأرباح المرحلة
٩٦٢ ٨٦٧ ٧٦٠	٤٢٤ ٥٨٨ ٧١٣		إجمالي حقوق المساهمين
			الإلتزامات غير المتداولة
٣٢٨ ٥٨٥ ٢٧	٣٢٨ ٥٨٥ ٢٧	(٢٠)	قروض طويلة الأجل
٣٢٨ ٥٨٥ ٢٧	٣٢٨ ٥٨٥ ٢٧		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٥٢٥ ٣٦٧	٥٢٥ ٣٦٧	(٢١)	مخصصات
٧٦٩ ٥٦٨	١١٠ ٦٧٩		بنوك - سحب علي المكشوف من بنوك محلية
٤٨١ ٠٤١ ٦٨	٧٧٩ ٨٠٥ ٦٥	(٢٢)	بنوك تمهيلات إئتمانية و أقساط قروض بنكية قصيرة الأجل
٤٠٠ ٠٣٧ ١	٦٤٢ ٣٤٠ ٥١		دائنو توزيعات
٧٤١ ٤٩٦ ٦	٤٨٨ ٩١٥ ٤	(٢٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٩١٦ ٥١١ ٧٦	٥٤٤ ١٠٨ ١٢٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٤٤ ٠٩٧ ١٠٤	٨٧٢ ٦٩٣ ١٥٠		اجمالي الإلتزامات
٢٠٦ ٩٦٥ ٨٦٤	٢٩٦ ٢٨٢ ٨٦٤		إجمالي حقوق المساهمين والإلتزامات

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

* تقرير الفحص المحدود "مرفق" ،،،

KPMG "حازم حسن"

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنوب
المعزز عادل الألفي

العضو المنوب
شريف الزيات

رئيس القطاع المالي والإداري
مدحت حامد بنة

الشركة القابضة المصرية الكويتية
٣٠٣٠
سجل تجاري ١٤٦٤٨١١٤٦٤٨

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
 وقانون سوق رأس المال
 قائمة الدخل المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	ايضاح رقم	إيرادات النشاط
٥ ١٦٤	١٩ ٣٨٨		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٩٠٧ ٥٦٥	٣ ٥١٩ ٣٩١		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٠ ٥٠٣ ٢٩٠	-	(٢٤)	عائد إستثمارات في شركات تابعة
٩٣ ٣٧٥	٤٧ ٦٧١		التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٥٣٩ ٧٣٢		عائد استثمارات في اذون الخزانة
١١ ٥٠٩ ٣٩٤	٤ ١٢٦ ١٨٢		إجمالي إيرادات النشاط
(٥٧٧ ٥١٨)	(٧٨٤ ٣٤٩)		مصروفات عمومية وإدارية
(٦ ٣٢٨)	(٥ ٦٨٩)		بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
(٧٤ ٢٣٨)	(٧٥ ١٤٩)	(٩)	إهلاك أصول ثابتة
١٠ ٨٥١ ٣١٠	٣ ٢٦٠ ٩٩٥		أرباح النشاط
١ ٤٧٩ ٤٩٦	١ ٤٩٩ ٨٤١	(٢٥)	إيرادات تمويلية
(٢ ٢٧١ ٩٣٢)	(١ ٩٥٥ ٨٢٩)	(٢٥)	تكاليف تمويلية
(٧٩٢ ٤٣٦)	(٤٥٥ ٩٨٨)		صافي التكاليف التمويلية
١٠ ٠٥٨ ٨٧٤	٢ ٨٠٥ ٠٠٧		صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	(٢٦)	مصروف ضريبة الدخل
١٠ ٠٥٨ ٨٧٤	٢ ٨٠٥ ٠٠٧		صافي ربح الفترة
١,٠٠٧	٠,٢٨	(٢٧)	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

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

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
 وقانون سوق رأس المال
 قائمة الدخل الشامل المستقلة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	ايضاح رقم	
١٠.٥٨٨٧٤	٢٨٥٠٠٧		صافي ربح الفترة
			بنود الدخل الشامل الآخر
٤٧٩٣٠٣	٢٤٥٨٠٠	(٢٨)	صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٧٩٣٠٣	٢٤٥٨٠٠		اجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-		ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الآخر
٤٧٩٣٠٣	٢٤٥٨٠٠		الدخل الشامل الآخر للفترة بعد ضريبة الدخل
١٠.٥٣٨١٧٧	٣.٥٠٨٠٧		اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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

الشركة القابضة للصناعات التحويلية
شركة مساهمة مصرية
 خاضعة لأحكام قانون شركات وحياز الإستثمار
 والقانون متعلق رأس المال
 قائمة تغيرات في حقوق المساهمين المستقلة
 عن التتبع المالية للتبعية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الإجمالي	الأرباح الطرية	للموجب مقابل معاملات الطرية	إجمالي	إجمالي	إجمالي خاص - علاوة أصلهم	إجمالي	رأس المال	إشباع	تاريخ
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	القيمة المالية	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٨٨ ٧٢٢ ٠٣٩	٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧	١٧ ٥١١ ٨٤٨	(٨٥ ٦١٨)	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٠١٦	٢٠١٦
-	(١ ٦١٨ ٤٩٣)	-	-	-	-	١ ٦١٨ ٤٩٣	-	(١٥)	لعمول الإجمالي القانوني
(٣١ ٢١٣ ٩٨١)	(٣١ ٢١٣ ٩٨١)	-	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح	لعمول الإجمالي القانوني
-	-	-	-	-	-	-	-	لعمولات مالية على أصلهم	لعمولات مالية على أصلهم
١٠ ٥٣٨ ١٧٧	١٠ ٥٥٨ ٨٧٤	-	٤٧٩ ٣٠٣	-	-	-	-	إجمالي	إجمالي
٧٤٨ ٠٤٩ ٢٢٠	٧٨٢ ٤١٧ ٤٧٢	١٧ ٥١١ ٨٤٨	٣٩٣ ٦٠٥	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢٥ ١٧٨ ٠٠٤	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٠١٧	٢٠١٧
٧٦٠ ٨٦٧ ٩٦٢	٢٩٢ ٨٢٢ ٧٧٠	١٧ ٥١١ ٨٤٨	١ ٨٥٩ ٠٣٩	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢٥ ١٧٨ ٠٠٤	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٠١٧	٢٠١٧
-	(١ ٠٧٠ ٧٥٩)	-	-	-	-	١ ٠٧٠ ٧٥٩	-	(١٥)	لعمول الإجمالي القانوني
(٥٠ ٢٣٠ ٣٤٥)	(٥٠ ٢٣٠ ٣٤٥)	-	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح	لعمول الإجمالي القانوني
٣ ٠٥٠ ٨٠٧	٢ ٨٥٠ ٠٠٧	-	٢٤٥ ٨٠٠	-	-	-	-	إجمالي	إجمالي
٧٦٣ ٥٨٨ ٤٤٤	٢٤٥ ٢٢٧ ١٧٣	١٧ ٥١١ ٨٤٨	٢ ١٠٤ ٨٣٩	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢٦ ٢٢٨ ٧٦٣	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٠١٨	٢٠١٨

• الإيضاحات المرتبطة في الصفحات من (١) إلى (٣٩) تتغير جزئياً وفقاً لرقم التتبع المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	إيضاح رقم	
١٠.٥٨٨٧٤	٢٨٠.٥٠٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
-	-		صافي ربح الفترة قبل الضريبة الدخلية
٧٤٢٣٨	٧٥١٤٩	(٩)	تسويات لـ :-
(٥١٦٤)	(١٩٣٨٨)		إهلاك الأصول الثابتة
(١٠.٥٠٣٢٩٠)	-	(٢٤)	عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٩٠٧٥٦٥)	(٣٥١٩٣٩١)		عائد إستثمارات في شركات تابعة
(٩٣٣٧٥)	(٤٧٦٧١)		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٢٧١٩٣٢	١٨٦٤٠١٢		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٤٢٣٧٥٩)	(١٤٩٩٨٤١)		مصروفات وفوائد تمويلية
-	(٥٣٩٧٣٢)		فوائد دائنة
-	(٧٩٨٧٨)		عائد استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٥٢٨١٠٩)	(٩٦١٧٣٣)		فروق ترجمة عملات أجنبية - أذون خزانة
٢٤٣٣٨٣٨٦	١٥٢٢٣٥٥٢		التغير في :-
(٥٩٦٨٢٠)	(١٥٨١٢٥٣)		المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٢١٦٠٣)	(١٦٦٦)	(١٠)	الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(٢٢٧١٩٣٢)	(١٨٦٤٠١٢)		وادئع لأجل
٢٠٩١٩٩٢٢	١٠٨١٤٨٨٨		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
١٤٧٣٨٦٩	١٤٩٣٥٤٥		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٣٠٩٩٣)	(١٦٧٦٣٤)		فوائد محصلة
(٣٠٢٣٠٦٤)	-		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	٩٠٤٥٧٦		مدفوعات لشراء استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	(٦٥٩١٩٨٢)	(٢٩)	متحصلات من استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	-	(٢٩)	مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات شقيقة
-	-	(٢٩)	توزيعات أرباح محصلة من استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	(٢٩)	توزيعات أرباح محصلة من استثمارات مالية متاحة للبيع
(١٥٨٠١٨٨)	(٤٣٦١٤٩٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٨٤٩٢٠٦٧)	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٩٨٠٠٠٠٠)	(٣٨٠٠٠٠٠)		سداد قروض طويلة الأجل
٧٩٧٣٧٥٣	٣٢٢٨٨٩٠٢		المسدد من قروض قصيرة الأجل
(٢٩٥١٤٧٣)	(٣٠٧٢٤٦٠٤)		متحصلات من بنوك تسهيلات أئتمانية
-	-	(٢٩)	المسدد لبنوك تسهيلات أئتمانية
(١٣٢٦٩٧٨٧)	(٢٢٣٥٧٠٢)		توزيعات مدفوعة
٦٠٦٩٩٤٧	٤٢١٧٦٩١		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١١٢٤٣٧٧٨	١٣٩٥٥٨٣٦		رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٧٣١٣٧٢٥	١٨١٧٣٥٢٧	(١٠)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

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

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

١- نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية في ضوء القوانين المصرية السارية.
- تم الموافقة على إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في ١٥ مايو ٢٠١٨.

ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج- عملة التعامل والعرض

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

د- استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

هـ- قياس القيمة العادلة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بشركات المجموعة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات. الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما

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

٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (إيضاح رقم ٣-٢-ج) ومجمع خسائر الاضمحلال (إيضاح رقم ٣-٧-ب).

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

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

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

ج - الإهلاك

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

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

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

٣-٣ الأدوات المالية

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

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

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

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

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، و فقط عندما تمتلك المجموعة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

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

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

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

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

٣-٢-٣-٣ القروض والمديونيات

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

٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع

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

٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

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

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

٤-٣ الاستثمارات في شركات شقيقة

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

٥-٣ النقدية وما في حكمها

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

٦-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات المدينون بالقيمة الاسمية ناقصاً قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد المدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها. هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الاضمحلال (٣-٧-١).

٧-٣ الاضمحلال

أ- الأصول المالية غير المشتقة

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

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

- أخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

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

ب- الأصول غير المالية

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم إدارة الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الأصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. 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.

٨-٣ المخصصات

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

٩-٣ قروض وتسهيلات ائتمانية

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

١٠-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١١-٣ رأس المال

أ- الأسهم العادية

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

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

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

ج- التوزيعات

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

١٢-٣ المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم

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

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

١٣-٣ الإيراد

أ- عائد الاستثمارات

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

ب- أرباح بيع الاستثمارات

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

ج- إيراد الفوائد

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

١٤-٣ المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

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

ب- مصروفات الفوائد

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

ج- نظام معاشات العاملين

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

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

د- ضريبة الدخل

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

١- ضريبة الدخل الجارية

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

٢- الضريبة المؤجلة

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

- الاعتراف 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 الي المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

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

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر. عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

١٥-٣ نصيب السهم في الأرباح

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

١٦-٣ التقارير القطاعية

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

٤- إدارة المخاطر المالية

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.

١-٤ خطر الائتمان

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

المدينون

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

الضمانات

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

٢-٤ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد -كلما أمكن ذلك- من أن لديها دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية 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.

بالإضافة إلى ذلك تحتفظ الشركة بحدود الائتمان التالية: -

* مبلغ ٧,٩١ مليون دولار أمريكي تقريباً كتسهيلات ائتمانية بضمان سند اذني تستحق عليها فائدة ٠,٧٥ % فوق سعر الكوريدور للمسحوبات بالجنينة ٢,٥ % فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

* مبلغ ٢٧٨,٧٨ مليون جنية مصري تقريباً المعادل لمبلغ ١٥,٨٠ مليون دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية مضمونة وبدون ضمان يستحق عليها فائدة تتراوح ما بين ٧,٥ % و ٤ % علاوة على سعر الكوريدور.

٣-٤ خطر السوق

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

٤-٤ خطر العملة

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

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

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

٥-٤ خطر سعر الفائدة

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

٦-٤ خطر أسعار السوق الأخرى

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

وتتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار على حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم اعتمادها بواسطة مجلس إدارة الشركة.

إن الهدف الأساسي لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الاستثمارات. وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن.

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

٧-٤ إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم.

ولا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة على رأس المال الخاص بها.

٥- استثمارات في شركات تابعة

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

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال	نسبة المساهمة نسبة المسدد من	القيمة الدفترية في ٣١/٣/٢٠١٨	القيمة الدفترية في ٣١/١٢/٢٠١٧
		%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة جلوب تليكوم	ش.م.م	٩٩,٩٣	١٠٠	٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣
شركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات (*)	ش.م.م	٤٤,٩	١٠	١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	٩٩,٩٩	١٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠
شركة بوابة الكويت القابضة (**)	مساهمة كويتية قابضة	٥١,٤٥	١٠٠	٨٩ ٧٤٠ ٨٦٤	٨٩ ٧٤٠ ٨٦٤
شركة الدلتا للتأمين (***)	ش.م.م	٥٥,٤	١٠٠	١٦ ٤١٦ ٩٥٠	-
شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات	ش.م.م	٩٩	٢٥	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩
شركة ايكو للتنمية الزراعية	ش.م.م	٩٩	٢٥	٨٨٢ ٠٥١	٨٨٢ ٠٥١
شركة ايكو للتنمية الصناعية	ش.م.م	٩٩	٢٥	٨٣٧ ٠٩١	٨٣٧ ٠٩١
شركة أم اية تي للتجارة	ش.م.م	٩٩	١٠٠	٢٧ ٩٠٣	٢٧ ٩٠٣
				٤٨٩ ٢٩٢ ٤٧٩	٤٧٢ ٨٧٥ ٥٢٩
				(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)
				٤٨٩ ١٧٣ ٣٨١	٤٧٢ ٧٥٦ ٤٣١

خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة

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

(**) سبق وأن تم المحاسبة عن الاستثمار في شركة بوابة الكويت القابضة كشركة تابعة على الرغم من عدم تملك الشركة لأكثر من ٥٠% من حقوق التصويت بها وذلك نظرا لتوافر سيطرة واقعية على السياسات المالية والتشغيلية لشركة بوابة الكويت بواسطة الشركة حيث أن الشركة هي المساهم الرئيسي بها و يمثلها نصف أعضاء مجلس إدارة شركة بوابة الكويت وأحد الأعضاء الممثلين يعمل كنائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة بوابة الكويت والذي بدأ ممارسة مهامه التنفيذية اعتبارا من أول أبريل ٢٠١٢ مما أدى إلى تفعيل عقد إدارة شركة بوابة الكويت المبرم مع إحدى شركات المجموعة المملوكة بالكامل للشركة القابضة بالإضافة إلى صغر و توزيع مساهمات الحصص غير المسيطرة في رأس مال تلك الشركات بدرجة كبيرة ، وخلال الفترة تم اقتناء حصة إضافية قدرها ١,٧% بطريقة غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات المملوكة للشركة بالكامل وبالتالي يتم تجميع الشركة حالياً بناءً على السيطرة و حقوق التصويت.

(***) خلال الفترة تم اقتناء حصة إضافية من أسهم شركة الدلتا للتأمين من السوق بمبلغ ٩٨٢ ٥٩١ ٦ دولار أمريكي تمثل نسبة ٢٣,٣٨% ليصبح إجمالي تكلفة الاستثمار بمبلغ ١٦ ٤١٦ ٩٥٠ تمثل نسبة ٥٥,٤٠% في رأس مال شركة الدلتا للتأمين وبناءً عليه تم إعادة تبويب الاستثمارات في شركة الدلتا للتأمين الي بند استثمارات في شركات تابعة ابتداءً من تاريخ توافر السيطرة خلال شهر مارس ٢٠١٨.

٦- استثمارات في شركات شقيقة

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

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/١٢/٣١ دولار أمريكي
استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية شركة الدلتا للتأمين *	ش.م.م	٣٢,٠٣	١٠٠	-	٩ ٨٢٤ ٩٦٨
استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية شركة صناعات مواد البناء **	ش.م.م	١٥,٠٦٨	١٠٠	١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٨ ٨٩١ ٧٧١
				٢٨ ٧١٦ ٧٣٩	٢٨ ٧١٦ ٧٣٩
				(١٠ ٠٦٦ ٨٠١)	(١٠ ٠٦٦ ٨٠١)
				١٨ ٦٤٩ ٩٣٨	٨ ٨٢٤ ٩٧٠

خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة **

* تم إعادة التوبيخ ببند استثمارات في شركات تابعة من إيضاح رقم (٥) أعلاه.

** تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة الي نسبة ٢٣,٢٥٦% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة المباشرة في شركة صناعات مواد البناء في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ١٢ ٦٣٣ ٥٢٩ دولار أمريكي وفقاً لأخر تعاملات تمت على هذه الأسهم عام ٢٠١٢ ، ونظراً لتراجع أداء شركه صناعات مواد البناء وتحقيقها خسائر جوهريه فقد تم اجراء اختبار اضمحلال لقيمه الاستثمار في نهاية عام ٢٠١٧ ونتج عنه زيادة القيمة الدفترية عن قيمته الاستردادية وفقاً للدراسة المعدة بواسطة احد المكاتب الاستشارية المتخصصة وبناءً علي ذلك تم اثبات خسائر اضمحلال بمبلغ ١٠ ٠٦٦ ٨٠١ دولار امريكي بقائمة الدخل المستقلة في نهاية عام ٢٠١٧. تم تحديد القيمة الاستردادية للشركة الشقيقة بناءً علي القيمة الاستخدامية وتم تقديرها باستخدام التدفقات النقدية المخصومة وفيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير القيمة الاستخدامية: -

- القيم التي تعزي للافتراضات الأساسية تمثل تقييمات الإدارة للاتجاهات المستقبلية في صناعة الاسمنت وتم تقديرها بناءً علي البيانات التاريخية من المصادر الخارجية والداخلية.
- متوسط سعر الخصم المستخدم ١٦,٥ %
- معدل نمو القيمة المتبقية ٤ %
- معدل الخصم هو معدل الخصم بعد الضريبة مقدراً بناءً علي متوسط المتوسط المرجح لتكلفة الأموال للصناعات ذات الصلة. وتتضمن تنبؤات التدفقات النقدية تقديرات محددة لمدة خمس سنوات ومعدل نمو للقيمة المتبقية بعد ذلك أخذاً في الاعتبار تقديرات المشاركين بالسوق.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية

(تابع) الإيجاعات المحملة للوالم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات المتوقعة :-

البيان	حقوق الملكية	الإصول المتداولة	الإصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	الإلتزامات المتداولة	الإلتزامات غير المتداولة	إجمالي الإلتزامات	الإيرادات	المصروفات	الإرباح (الخسائر)
٣١ مارس ٢٠١٨	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
شركة صناعات مواد البناء *	٣٣ ١٢٨ ٠٤٨	١٢ ٦٣٣ ١٤٠	١٠٧ ٩٧٧ ٤٨٢	١٢٠ ٦١٠ ٦٢٢	٤٣ ٨٥٨ ٧٩٥	٤٣ ٦١٣ ٧٧٩	٨٧ ٤٧٢ ٥٧٤	٤٣ ٢٦٦ ٣٦٧	٣٧ ٤٨٥ ٠٠٧	٥ ٧٧٦ ٣٦٠

* البيانات المالية للشركة الموضحة أعلاه وفقا للوالم المالية غير المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، حيث لم يتم الانتهاء من إصدار هذه اللوالم المالية بعد وتم احتساب نصيب الشركة في أرباح / خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بناءً على تقرير الإدارة المحدة لهذا الغرض .

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة النكلا للفلسين	١٧ ٠٠١ ٠٩٥	٣٠ ٧٩٠ ٥٧٣	٥٤ ٢٢٩ ٠٨٤	٨٥ ٠١٩ ٦٥٧	٦٦ ٤٩٣ ٢٠٧	١ ٥١٧ ٣٥٥	٦٨ ٠١٠ ٥٦٢	٩ ٣٩٦ ٤٦٨	٢ ٥٩٩ ٦١٧	٦ ٧٩٦ ٨٨١
شركة صناعات مواد البناء	٣٣ ١٢٨ ٠٤٨	١٢ ٦٣٣ ١٤٠	١٠٧ ٩٧٧ ٤٨٢	١٢٠ ٦١٠ ٦٢٢	٤٣ ٨٥٨ ٧٩٥	٤٣ ٦١٣ ٧٧٩	٨٧ ٤٧٢ ٥٧٤	٥٤ ٦١٥ ٨٠٠	٦٤ ٢٠٦ ٠٦٥	(٩ ٥٩٠ ٢٦٥)

٧- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل البند في الآتي: -

بيان	الشكل القانوني	نسبة المساهمة في رأس المال %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/١٢/٣١ دولار أمريكي
استثمارات مقددة بالبورصة المصرية					
أسهم شركات محلية	شركات مساهمة مصرية	-	١٠٠	٣٥٢٠.٢٢٧	٣٢٧٤.٤٢٨
استثمارات غير مقددة بالبورصة المصرية					
شركة الإسكندرية للأسمدة	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	١٢,٨٧٩	١٠٠	٤٤.٠٧٦.٦٨٦	٤٤.٠٧٦.٦٨٦
شركة ميدور للخدمات اللوجستية (أ)	ش.م.م	١٤,٨	٢٥	٣٧.٠٠٠	٣٧.٠٠٠
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"	ش.م.م	٠,٠٣	١٠٠	٨٧٥٦	٨٧٥٦
شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك	ش.م.م	٠,٠١٧	١٠٠	٢٣.٤٨٤	٢٣.٤٨٤
الشركة العربية للأسمدة	ش.م.م	١١	١٠	٥٩.١٦٣	٥٩.١٦٣
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء -كهرباء (ب)	ش.م.م	٠,٠١	٧٨	٣.٠٤٨	٣.٠٤٨
شركة الفيوم للغاز (ت)	ش.م.م	٠,٣	١٠٠	٣٤.١٧٥	٣٤.١٧٥
شركة النيل للأخشاب (ث)	ش.م.م	٠,٠٠٠٢	١٠	٦	٦
شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية (ج)	ش.م.م	٥,٤	٥٣,٣٣	٩٧.٤٠٧	٩٧.٤٠٧
				٤٧.٦١٤.١٥٣	٤٧.٨٥٩.٩٥٢

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة المرتبطة بالاستثمارات المتاحة للبيع بالإيضاح رقم (٣٢).

- (أ) تمتلك الشركة نسبة ٨٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة ميدور للخدمات اللوجستية بواسطة احدي شركاتها التابعة.
- (ب) تمتلك الشركة نسبة ٧٥,٤٤% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر للشركة الوطنية للكهرباء بواسطة بعض شركاتها التابعة.
- (ت) تمتلك الشركة نسبة ٧٣,٤٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة الفيوم للغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة.
- (ث) تم تأسيس شركة النيل للأخشاب بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠١٧ وتمتلك الشركة نسبة مباشرة قدرها ٠,٠٠٠٢ % في رأس مال شركة النيل للأخشاب تمثل مبلغ ١٠٠ جنية مصري وباقي الأسهم مملوكة بالكامل للشركة عن طريق بعض شركاتها التابعة.
- (ج) تمتلك الشركة نسبة ٩٤,٦% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية بواسطة بعض شركاتها التابعة.

٨- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٤ ٢٣٧ ٠٥٣	٥٣ ٣٣٢ ٤٧٧	محافظ أوراق مالية *
١٥ ١١٦ ٣٠٣	١٥ ٧٣٥ ٩١٣	اذون خزانة **
٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	٦٩ ٠٦٨ ٣٩٠	
٤٠ ٥٦٤ ٦٣٢	٤١ ٥٥٢ ٤٩٢	يخصم: الجزء المتداول
٢٨ ٧٨٨ ٧٢٤	٢٧ ٥١٥ ٨٩٨	

- * يتمثل الرصيد في التكلفة المستهلكة لمحفظه الأوراق المالية المحتفظ بها لدى أحد مديري الاستثمارات بالخارج وتتمثل في قيمة ودائع لأجل تتراوح من ١,٥ سنة إلى ٣ سنوات وتستحق التحصيل في نوفمبر ٢٠١٩.
- ** يتمثل الرصيد في القيمة الدفترية للاستثمار في اذون الخزانة المصرية وبيانها كما يلي: -

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥ ٩٦٧ ٨٨٠	١٦ ٠٤٩ ٣٤٩	اذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة شهور (تستحق التحصيل خلال شهر مايو ٢٠١٨)
(٨٥١ ٥٧٧)	(٣١٣ ٤٣٦)	عوائد استثمارات في اذون خزانة لم تحقق بعد
١٥ ١١٦ ٣٠٣	١٥ ٧٣٥ ٩١٣	

الشركة للتأمين المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية^(٢)

(تابع) الإيضاحات التكملة للوائح المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

١- أصول ثابتة (بالصافي)

أراضي مملوكة	الشركة	الشركة	مبنى مقر	مكتبة	مستودعات	تجهيزات	سيارات ومعدات	مخزن (٢)	إجمالي تصنيف	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الإجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	الإجمالي
الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة	الكتلة
٢٠١٧ / ١ / ١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١ ٣٣١ ٣٩١	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
الإضافات خلال العام	-	-	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١٣٥ ١٣٤	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
الاستثمارات خلال العام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨٤ ٢٦١)
الكتلة في ٢٠١٧/٢/٣١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١٣٥ ١٣٤	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
٢٠١٨ / ١ / ١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١٣٥ ١٣٤	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
الإضافات خلال الفترة	-	-	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١٣٥ ١٣٤	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
الكتلة في ٢٠١٨/٣/٣١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥٠٧٢	-	٢٢ ٦٨٧	٣٢٥ ٥٨٩	٥٨٢ ٣٨٥	١٣٥ ١٣٤	١٢ ٧٩٩	١٥٩ ٢٨٨	٤٠٩٥ ٥٠٦	٢٢١ ٠٠٥	٥٠ ٤٨٤	٢٢١ ٠٠٥
جميع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إهلاك العام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٠١٧ / ١ / ١	-	٨١ ٨٩١	٢٤٧ ٠٠٧	٢٢٦ ٨١٧	٤٢٦ ٨١٧	١ ٣٣٠ ٢٥٣	٢٩ ٧٥٨	٢٧٠ ٣٠٢	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
إهلاك العام	-	٢٠ ٣٠١	٢٠ ٢٩٢	٣٧ ١٢١	٥٠ ١٧٥	١ ٥١٣	١٩٢ ٨٦٥	٢٧٠ ٣٠٢	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
جميع الإهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٠١٧ / ١٢ / ٣١	-	١٠٢ ١٩٢	٢١٧ ٢٩٩	٤٦٣ ٩٣٨	١ ٢٨٠ ٥٢٨	٣١ ٢٧١	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
جميع الإهلاك في ٢٠١٨ / ١ / ١	-	١٠٢ ١٩٢	٢١٧ ٢٩٩	٤٦٣ ٩٣٨	١ ٢٨٠ ٥٢٨	٣١ ٢٧١	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
إهلاك الفترة	-	٥ ٠٠٦	٣ ٥٥٧	٤ ٩٤١	٢١ ٥٩٩	١ ٨١٣	٣٨ ٢٣٣	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
جميع الإهلاك في ٢٠١٨ / ٣ / ٣١	-	١٠٧ ١٩٨	٢٧٠ ٨٥٦	٤٦٨ ٨٧٩	١ ٣٠٢ ١٢٧	٣٨ ٠٨٤	٤١٧ ١٣٩	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨	٢ ٧٨٦ ١٢٨
صافي القيمة التقديرية	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥ ٠٧٢	٧٨ ٥٨٢	١٥٥ ٥٦٨	١٠١ ٠٣٨	٣٣ ٠٤١	٣٨٨ ٩٨٦	١٥٩ ٢٨٨	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٥٢٩ ١٣٤	٧٥ ١٤٩	٥٠ ٤٨٤	٢ ٥٢٩ ١٣٤
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٧ / ١ / ١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥ ٠٧٢	٧٨ ٥٨٢	١٥٥ ٥٦٨	١٠١ ٠٣٨	٣٣ ٠٤١	٣٨٨ ٩٨٦	١٥٩ ٢٨٨	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٥٢٩ ١٣٤	٧٥ ١٤٩	٥٠ ٤٨٤	٢ ٥٢٩ ١٣٤
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٧ / ١٢ / ٣١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥ ٠٧٢	٧٨ ٥٨٢	١٥٥ ٥٦٨	١٠١ ٠٣٨	٣٣ ٠٤١	٣٨٨ ٩٨٦	١٥٩ ٢٨٨	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٥٢٩ ١٣٤	٧٥ ١٤٩	٥٠ ٤٨٤	٢ ٥٢٩ ١٣٤
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٨ / ٣ / ٣١	١١٨ ٩٨٢	١٠١٥ ٠٧٢	٧٨ ٥٨٢	١٥٥ ٥٦٨	١٠١ ٠٣٨	٣٣ ٠٤١	٣٨٨ ٩٨٦	١٥٩ ٢٨٨	٣٧٨ ٩٠٦	٢ ٥٢٩ ١٣٤	٧٥ ١٤٩	٥٠ ٤٨٤	٢ ٥٢٩ ١٣٤

(٢) يتضمن بند السيارات مبلغ ١٤٩ ٨١١ دولار أمريكي يتصل في قيمة عدد ٢٢ سيارة وعدد ٥ فيسا جاري نقل ملكيتها باسم الشركة.

- تتضمن الأصول الثابتة بحد مسجلة نظريا بالكامل بلغت ٢٠٣٢ ٠٨٥ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٨.

١٠ - نقدية بالبنوك والصندوق

يتمثل البند فيما يلي: -

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٦٥ ٦٧١	٤٤٦ ٧٦٩	بنوك - حسابات جارية
٣٢٦ ٤٥٧	٣٢٨ ١٢٣	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
١٣ ٧٨٢ ١٨٢	١٨ ٣٢٤ ٧٩٢	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
٧٦ ٧٥٢	٨١ ٠٧٦	نقدية بالصندوق
١٤ ٨٥١ ٠٦٢	١٩ ١٨٠ ٧٦٠	

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

٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨	١٩ ١٨٠ ٧٦٠	النقدية بالبنوك والصندوق
		يخصم: -
٦٢٢ ٨٤٢	٦٧٩ ١١٠	بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية
٣٢ ٣٠١ ٤٣١	٣٢٨ ١٢٣	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
١٧ ٣١٣ ٧٢٥	١٨ ١٧٣ ٥٢٧	رصيد النقدية وما في حكمها طبقا لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر سعر الفائدة بالإيضاح رقم (٣٢).

١١ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٣٥ ١٥٢	٦٨٢ ٨٢٣	أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)
٦٣٥ ١٥٢	٦٨٢ ٨٢٣	القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر العملة المرتبط بالاستثمارات في الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالإيضاح رقم (٣٢).

١٢ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٠٦١	١١ ٣٥٨	فوائد ودائع مستحقة
١٩٩ ٧٤١	١٩٩ ٧٦٥	تأمين خطابات الضمان
-	٣ ٥٣٩ ٣٨٨	توزيعات أرباح مستحقة
٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	٢١٨ ٩٦٠ ٥٧٦	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣١-أ)
٥٨ ٣١٣	٣٠ ٦٠٤	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٣٦٠ ٧٤١	٣٦٠ ٨٩٢	أرصدة مدينة أخرى
٢٣٤ ٨٠٨ ١٦٢	٢٢٣ ١٠٢ ٥٨٣	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالمدينون بالإيضاح رقم (٣٢).

١٣ - الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

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

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة المصرية لنقلات البترول
(١٠ ٤٤٧ ٥٠٠)	(١٠ ٤٤٧ ٥٠٠)	خسائر الاضمحلال
٤ ٥٥٢ ٥٠٠	٤ ٥٥٢ ٥٠٠	

١٤ - رأس المال

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

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

- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ إلى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ ليصبح رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٩٢ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي موزعا على عدد ١٧٠ ٤٤١ ١٠٢٤ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسدد بالكامل.

١٥- احتياطي قانوني

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

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

١٦- احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم

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

١٧- احتياطي عام

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

١٨- احتياطي القيمة العادلة

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

١٩- المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبينة على أسهم

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٨ في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتخصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٠) أدناه.

٢٠ - قروض طويلة الأجل

يوفر هذا الإيضاح معلومات عن الشروط التعاقدية للقروض طويلة الأجل والتي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. ولمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣٢).

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي

١٠ ٨٣٩ ٣٢٨

٢٠١٨/٣/٣١

دولار أمريكي

١٠ ٨٣٩ ٣٢٨

قيمة القرض الدولارى الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً لعقد تمويل متوسط الأجل بمبلغ ١٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١١ وذلك بغرض تمويل استثمارات الشركة الصناعية ويتم سداد القرض على ٤ أقساط سنوية متساوية ابتداءً من ٢٠١٢/٦/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٥/٦/٣٠ مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ٤٩,٩ مليون دينار كويتي تقريباً في ٨ سبتمبر ٢٠١١. يستحق على القرض فائدة بمعدل ٢% علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر. وخلال شهر ديسمبر ٢٠١٢ تم التفاوض مع البنك على زيادة قيمة القرض ليصبح ١٢٥ مليون دولار أمريكي وتعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٤ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٣/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٦/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي.

وخلال شهر أكتوبر ٢٠١٤ تم الاتفاق مع البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٣ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٥/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٧/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي، وخلال شهر سبتمبر ٢٠١٥ تم الاتفاق مع البنك على تأجيل سداد القسط المستحق في ٣٠/٩/٢٠١٥ الى ٢٠١٦/٦/٣٠، وبتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٦ وافق البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ١٤ قسط ربع سنوي ابتداءً من ١٥ ديسمبر ٢٠١٦ وتنتهي في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ قيمة كل قسط منها ٢ مليون دولار أمريكي عدا القسطين الأول والأخير بمبلغ ٤ مليون دولار أمريكي و ٦٢,١ مليون دولار أمريكي على التوالي مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ١٨,٦١٣ مليون دينار كويتي تقريباً في ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦ يستحق على القرض فائدة بمعدل ١,٧٥% علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر وتم تفعيل الاتفاق وسداد القسط الأول منه خلال شهر ديسمبر ٢٠١٦ وتم توقيع الاتفاق الجديد بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٧.

١٧ ٠٠٠ ٠٠٠

يتمثل في رصيد القرض متوسط الاجل الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنية مصري او ما يعادله بالعملة الأجنبية بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر سبتمبر ٢٠١٤ ويتم سداد القرض على ٥ سنوات ومدة السحب ستة أشهر من تاريخ الموافقة ويتم السداد على أقساط نصف سنوية. يستحق على المبلغ المسحوب من القرض فائدة بواقع ٢,٧% فوق سعر الكوريدور إقراض ويحد أدنى ١٢% شاملة عمولة أعلى رصيد مدين على المديونية بالجنية المصري وفائدة بواقع ٤% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملة الأجنبية.

١٣ ٢٠٠ ٠٠٠

١٥ ٠٠٠ ٠٠٠

يتمثل في رصيد القرض الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ١٥ مليون دولار امريكي مصري بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر ديسمبر ٢٠١٧ ويتم سداد القرض على ٥ سنوات ومدة السحب ستة أشهر من تاريخ الموافقة ويتم السداد على أقساط نصف سنوية. يستحق على المبلغ المسحوب من القرض فائدة بواقع ٥% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملة الأجنبية.

١٥ ٠٠٠ ٠٠٠

٤٢ ٨٣٩ ٣٢٨

٣٩ ٠٣٩ ٣٢٨

١٥ ٢٥٤ ٠٠٠

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

١١ ٤٥٤ ٠٠٠

٢٧ ٥٨٥ ٣٢٨

رصيد القروض طويلة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٨

٢٧ ٥٨٥ ٣٢٨

٢١- مخصصات

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

الرصيد في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	مخصصات انتفى الغرض منها خلال الفترة دولار أمريكي	المستخدم خلال الفترة دولار أمريكي	المكون خلال الفترة دولار أمريكي	الرصيد في ٢٠١٨/١/١ دولار أمريكي	
٣٦٧ ٥٢٥	-	-	-	٣٦٧ ٥٢٥	مخصص التزامات محتملة
٣٦٧ ٥٢٥	-	-	-	٣٦٧ ٥٢٥	الإجمالي

٢٢- بنوك تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٧٧٩ ٨٠٥ ٦٥ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٨ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة كما يلي: -

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي

١٠٠٨٠ ١٥٦

٢٠١٨/٣/٣١

دولار أمريكي

١٠٠٠٣ ٥٧٩

يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٢ بإجمالي مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري ويستحق عليها فائدة ٢,٢٥% فوق سعر الكوريدور بحد أدنى ١٠% للمسحوبات بالجنيه المصري و ٣,٢٥% فوق سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر للمسحوبات بالدولار الأمريكي ويتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٥ تم الموافقة على تجديد وزيادة حد التسهيل الائتماني ليصبح بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصري على أن يتم استخدام في حدود مبلغ ١٣,٦ مليون دولار أمريكي كحد أقصى بالدولار الأمريكي وباقي الحد يستخدم بالجنيه المصري. وهذا التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ مايو ٢٠١٦ وخلال العام تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني ليصبح ١٨٠ مليون جنيه مصري و/ أو في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى يستحق عليها فائدة ٠,٧٥% سنوياً فوق سعر الكوريدور (حالياً ١٥,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية وهذا التسهيل لمدة عام انتهت في ٣١ مايو ٢٠١٧ وخلال العام تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني لمدة عام تبدأ من ١ أكتوبر ٢٠١٧ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ يستحق عليها فائدة ١,٢٥% سنوياً فوق سعر الكوريدور (حالياً ١٩,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية ، وهذا التسهيل بضمان سند أدنى بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي و/ أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.

١٨ ٧٤٤ ٨٥٧

يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٥ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١% فوق متوسط سعر الكوريدور وبحد أدنى ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنيه المصري و ٤% بالإضافة الى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملات الأجنبية ويتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٧ تم الموافقة على تجديد التسهيل الائتماني الممنوح للشركة ليصبح في حدود ٣٦٤ مليون جنيه مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية يستحق عليها فائدة ١,٢٥% سنوياً فوق سعر الكوريدور (حالياً ١٩,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية ، وهذا التسهيل بضمان سند أدنى بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي و/ أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.

٢٠ ٩٠٤ ٥١٩

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية
(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

٢٠١٧/١٢/٣١

دولار أمريكي

٢٨ ٨٢٥ ٠١٣

٢٠١٨/٣/٣١

دولار أمريكي

ما قبله ٣٠ ٩٠٨ ٠٩٨

٤ ٥١٢ ١٢٦ يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٤ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٣٥٠ مليون جنية مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١,٥% فوق سعر الكوريدرور شاملة عمولة أعلى رصيد مدين وبدون حد أدنى للمديونية بالجنية المصري و ٤% بالإضافة الى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملة الاجنبية.

١٤ ٤٠١ ٠٩١ يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنية المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري كحد أقصى ١٧٣,٧١٤ مليون جنية مصري) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للاستثمارات قصيرة الأجل ويستحق على التسهيل فائدة ٠,٧٥% فوق سعر الكوريدرور إقراض (حالياً ١٠,٢٥%) للمسحوبات بالجنية المصري و ٢,٥% فوق سعر الليبور لمدة ٣ شهور مقابل إصدار سند أدنى موقع من الشركتين بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي ، وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٤ فقد تم تجديد التسهيل لمدة عام اخر ينتهي في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي ومبلغ ١٨١ ٨١٨ ٣١ جنية مصري. وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٥ تم تجديد التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ يوليو ٢٠١٦ وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦ تم تجديد التسهيل لمدة أخرى تنتهي في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري) وجاري التفاوض مع البنك على تجديد التسهيل لمدة أخرى، وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٧٠٤ ٧٦٠ ٣ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٨.

٥ ١٤٧ ٦٩٨ قيمة التسهيلات البنكية الموقته والممنوحة للشركة بضمان بعض محافظ الأوراق المالية المملوكة لها والواردة بالإيضاح رقم ٥ ٠٤٩ ٢٥١ (٨).

٥٢ ٧٨٧ ٤٨١

١٥ ٢٥٤ ٠٠٠

٦٨ ٠٤١ ٤٨١

٥٤ ٣٥١ ٧٧٩

١١ ٤٥٤ ٠٠٠

٦٥ ٨٠٥ ٧٧٩

يضاف: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل كما هو مبين بالإيضاح رقم (٢٠) أعلاه.

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨

- مزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملة والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣٢).

٢٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧/١٢/٣١

٢٠١٨/٣/٣١

دولار أمريكي

دولار أمريكي

٢١٣ ٠٢٨

١٨٤ ٦٩٢

٦ ١٢٨ ٧٩٧

٤ ٦٨٣ ٥٥٩

١٥٤ ٩١٦

٤٧ ٢٣٧

٦ ٤٩٦ ٧٤١

٤ ٩١٥ ٤٨٨

مصرفات مستحقة

المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣١-ب)

أرصدة دائنة أخرى

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالدائنون بالإيضاح رقم (٣٢).

٢٤ - عائد استثمارات في شركات تابعة

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٠.٣٩٨.٩٦٠	-
١٠٤.٣٣٠	-
١٠.٥٠٣.٢٩٠	-

الشركة العالمية للاستثمارات المالية
شركة جلوب تليكوم

٢٥ - صافي التكاليف التمويلية

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١.٤٢٣.٧٦٠	١.٤٩٩.٨٤١
٥٥.٧٣٦	-
١.٤٧٩.٤٩٦	١.٤٩٩.٨٤١
-	(٩١.٨١٧)
(٢.٢٧١.٩٣٢)	(١.٨٦٤.٠١٢)
(٢.٢٧١.٩٣٢)	(١.٩٥٥.٨٢٩)
(٧٩٢.٤٣٦)	(٤٥٥.٩٨٨)

إيرادات تمويلية

فوائد دائنة

فروق ترجمة عملات أجنبية

تكاليف تمويلية

فروق ترجمة عملات أجنبية

مصرفات تمويلية

صافي التكاليف التمويلية

٢٦ - مصروف ضريبة الدخل

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	-
-	-
-	-

مصروف الضريبة الجارية

مصروف الضريبة المؤجلة

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	
١٠.٠٥٨ ٨٧٤	٢ ٨٠٥ ٠٠٧	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الدخلية
% ٢٢,٥	% ٢٢,٥	سعر الضريبة
٢ ٢٦٣ ٢٤٧	٦٣١ ١٢٧	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
٢٨٢ ٨٠٠	٦٣ ٨٤٠	مصروفات غير قابلة للخصم الضريبي
(٢ ٥٨١ ١٤٥)	(٧٦٩ ٣٧٤)	الإعفاءات الضريبية
-	-	تأثير المخصصات
٤ ٧٨٨	٤٩٠	تأثير الإهلاك
٣٠ ٣١٠	٧٣ ٩١٧	خسائر ضريبية
-	-	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
%-	%-	سعر الضريبة الفعلي

٢٧- نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح في ٣١ مارس ٢٠١٨ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حمله الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي: -

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	
١٠.٠٥٨ ٨٧٤	٢ ٨٠٥ ٠٠٧	صافي ربح الفترة
(١٣ ٤٨١)	(٦ ٧٧٥)	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠.٠٤٥ ٣٩٣	٢ ٧٩٨ ٢٣٢	حصة المساهمين في صافي ربح الفترة
٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	١ ٠٠٦ ٠٦٩ ٨٤٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
١,٠٠٧	٠,٢٨	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

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

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	عدد الأسهم المصدرة في أول الفترة
٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	٢٧ ٣١٩ ٢١٣	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتيابة
١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	تأثير أسهم نظام الاتيابة
(٢٧ ٣١٩ ٢١٣)	(١٨ ٣٧١ ٣٢٤)	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة
٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	١ ٠٠٦ ٠٦٩ ٨٤٦	

٢٨ - الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠١٨/٣/٣١ دولار أمريكي	
٤٧٩ ٣٠٣	٢٤٥ ٨٠٠	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع
-	-	يخصم: -
٤٧٩ ٣٠٣	٢٤٥ ٨٠٠	تسويات إعادة التقييم للخسائر المثبتة في الأرباح والخسائر
-	-	الدخل الشامل الآخر
٤٧٩ ٣٠٣	٢٤٥ ٨٠٠	ضريبة الدخل المتعلقة بالبدن
-	-	اجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة بعد ضريبة الدخل

٢٩ - المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ تم استبعاد أثر كلاً من المعاملات التالية من أنشطة الاستثمار حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية:

دولار أمريكي

أنشطة الإستثمار :-

٣ ٤١٩ ٤٣٩ قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٧ لشركة الإسكندرية للأسمدة - استثمارات مالية متاحة للبيع والمثبتة ضمن إيرادات مستحقة.

١١٩ ٣٤٠ قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٧ لشركة القاهرة للدواجن - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والمثبتة ضمن إيرادات مستحقة.

أنشطة التمويل :-

٢٧ ١٠٣ قيمة نصيب العاملين في توزيعات أرباح عام ٢٠١٧ والمسددة خصماً من الحساب الجاري للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة.

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 ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم بنسبة ٥% من إجمالي أسهمها المصدرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتطبيق نظام الإثابة والتحفيز إما عن طريق: -

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

- 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 المنتخبين ورؤساء القطاعات والمديرين العموم والموظفين الآخرين بالشركة أو شركاتها التابعة (مدفوعات مبنية على أسهم تسدد في شكل أسهم) وفقاً لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة أو للفرد وفقاً للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.

- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة

المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ الى 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 .

- وبتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ أصدرت لجنة القيد بالبورصة المصرية قرارها بالموافقة على قيد أسهم الزيادة وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وبتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٥ تم إضافة أسهم الزيادة بسجل مساهمي الشركة تحت مسمى " نظام الإثابة والتحفيز للعاملين بالشركة القابضة المصرية الكويتية " .
- بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ وافقت لجنة الاشراف علي نظام الاثابة والتحفيز علي 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 والمسدة في شكل أسهم بقائمة الدخل المستقلة بإجمالي مبلغ ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي وزيادة مقابله بذات المبلغ تم إدراجها بحقوق الملكية تحت بند المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية علي أسهم خلال عام ٢٠١٦ ، ولا يجوز للمستفيد التصرف في الأسهم إلا بعد مرور ثلاثة سنوات من تاريخ انتقال ملكية الأسهم اليه ، ويحق للمستفيد خلال هذه المدة الحصول علي ١٠٠ % من اجمالي الأرباح الموزعة والتصويت علي قرارات الشركة.

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

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

- بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٧ قررت لجنة الاشراف علي نظام الاثابة والتحفيز الموافقة بالإجماع على منح عدد ٦٩٩ ٤٦٣ ٢١ سهم للمستفيدين من النظام مع دراسة كيفية ومدي استحقاق منح باقي أسهم الاثابة في اجتماعاتها القادمة. وبتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ تم نقل ملكية تلك الأسهم للمستفيدين. وبذلك اصبحت أسهم نظام الاثابة والتحفيز المتاحة بعدد ٢١٣ ٣١٩ ٢٧ سهم.
- 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. وبذلك تصبح أسهم نظام الاثابة والتحفيز المتاحة بعدد ٣٢٤ ٣٧٦ ١٨ سهم.

٣١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
			حجم التعامل	حجم التعامل
			دولار أمريكي	دولار أمريكي
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	شركة تابعة	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	٧ ٤٣٤ ٢٠٤	٢ ٦٦١ ٨٩٥
		نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٦	-	١٠ ٣٩٨ ٩٦٠
		مدفوعات بالنيابة عن الشركة القابضة المصرية الكويتية	(١٦٢ ٣٠٦)	-
		تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها.	٦ ٠٨٢ ٠٣٥	٦ ١٣٤ ١٨٣
		تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية.	٨٣ ٠٠٠	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
		تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	(٣١ ١١٩ ٨١٠)	(٣٥ ٣١١ ٦٠٨)
		تحويلات نقدية إلى الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	٢ ٢٣٦ ٨١٣	-
		تحصيلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	(٩٠ ٨٨٨)	(١ ٢٩٣ ٧٦٢)
شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	شركة تابعة	تحويلات نقدية إلى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	-	(١٠٠ ٧١٥)
		مدفوعات مسددة نيابة عن شركة جلوب للتجارة	(٣٣ ٨٨٠)	-
		مدفوعات مسددة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات نيابة عن الشركة	-	(٢١ ٣٨١)
شركة الفيوم للغاز	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز	١٤ ٩٢٤	١٣ ٥٨٥
شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز نسل	شركة تابعة	تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز نسل	-	١٣٠ ٤١٢
شركة بوابة الكويت القابضة	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	٢ ٧٩٢	-
شركة صناعات مواد البناء	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	-	٢٥ ٧٧١
الشركة العالمية للاستثمارات البتر وكيماوية	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات البتر وكيماوية	-	١٨ ٠٠٢

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	حجم التعامل في ٣١ مارس ٢٠١٨	حجم التعامل في ٣١ مارس ٢٠١٧
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	١٠٩٩٨	٨٩٣٦
		تحويلات نقدية للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	١٨٣٠٩٨٤
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	-	٩٠٠٠٠٠
		تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة	-	(٨٥٦٨٠٨)
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	-	٩٠٠٠٠٠
		تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة	-	(٨٥٦٨٠٨)
الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية	شركة شقيقة	سداد جزء من المديونية المستحقة علي الشركة	-	(٢٦٠٨)
		مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	-	-
شركة الشروق للميلامين والراتنجات	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	١٠٩٩٨	٤٦٩٥
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	نصيب الشركة في توزيعات أرباح شركة جلوب تليكوم عن عام ٢٠١٦	-	١٠٤٣٣٠
شركة سبريا	شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة سبريا	(٤٥٠٠٠٠٠)	-
		تحويلات نقدية لشركة سبريا	٤٥٠٠٠٠٠	-
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة سبريا	١٣٤٠٩	-
شركة ايكو الزراعية	شركة تابعة	تحويلات نقدية لشركة ايكو الزراعية	٥٦٤٠	-
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة ايكو الزراعية	١٠٩١٤٨	-
شركة النيل للأخشاب	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة النيل للأخشاب	٢٩٣٣٤	-
		تحويلات نقدية لشركة النيل للأخشاب	١٤٢١٠٣٧	-
شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن المشروع الاقتصادي العقاري	١٥١٥٧	-

- بالإضافة إلى ما سبق تستأجر الشركة جزء من المقر الحالي لها من شركة الدلتا للتأمين - شركة تابعة - وذلك بموجب عقود إيجار تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ يناير ٢٠٢٢ بالإضافة إلى ذلك قامت الشركة بإجراء تأمين جماعي لدي شركة الدلتا للتأمين.

أ- المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١٥ ٨٨٦ ٥٤٧	٢٠٠ ٣٩٢ ٩٢٥	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١٦ ٣٧٦ ٤٤٠	١٦ ٤٧١ ٠٤٧	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
٦٩١	٦٩٤	شركة العربية للأسمدة
٧٠٨ ٤٠٤	٧١١ ٤٧٣	شركة صناعات مواد البناء
١١ ٢٢٣	١٠ ٠٥٥	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
١٣٠ ١٦٩	١٤٠ ٠١٧	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
٥٤ ١٩٩	٥٤ ٣١٠	شركة الأسكندرية للأسمدة
٢٤٥ ٩٩٣	٢٦٢ ٦٧١	شركة الفيوم للغاز
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
-	١٠ ٨٩٤	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
٤٣٧ ٤٩١	٤٣٩ ٧٢٣	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
-	٣ ٩٦٥	شركة الدلتا للتأمين
٢٣٩ ٣٤٩	٣٦٨ ٩٥٧	شركة ايكو للتنمية الزراعية
٨ ٤٧٠	٨ ٥١٣	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
٤٨٣	٤٨٥	شركة أم أي تي للتجارة
٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	٢١٨ ٩٦٠ ٥٧٦	

ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١ ٣١٨ ٣٣١	١ ٣٥٥ ٩٣٣	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
٩ ٢١٠	٦ ٤١٨	شركة بوابة الكويت القابضة
٢٥٧ ٠٢٣	٢٥٨ ٣٣٤	شركة جلوب تيلكوم
٣٥١ ٥٤٩	٣٣٦ ٢٣٧	شركة هينوسس للإتشاء والتنمية العقارية
٤٢٢ ٧٣٠	٤٢٤ ٨٨٧	شركة ايكو للتنمية الصناعية
١٤ ٠٣٢	-	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
٢ ٨١٧ ٦٠٦	١ ٣٧١ ٣٦٤	شركة النيل للأخشاب
٩١٨ ٨٤١	٩٢٤ ٢٩٠	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
١٩ ٤٧٥	٦ ٠٩٦	شركة سبريا مصر
٦ ١٢٨ ٧٩٧	٤ ٦٨٣ ٥٥٩	

٣٢- الأدوات المالية

١-٣٢ خطر الائتمان

التعرض لخطر الائتمان

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

٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم	
٢٣٤ ١٨٤ ٣٠٦	٢١٨ ٩٦٠ ٥٧٦	(٣١-١)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة
٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	٦٩ ٠٦٨ ٣٦٠	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٥٦٥ ٥٤٣	٤ ١١١ ٤٠٣	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٤ ٧٧٤ ٣١٠	١٩ ٠٩٩ ٦٨٤	(١٠)	نقدية بالبنوك
٣١٨ ٨٧٧ ٥١٥	٣١١ ٢٤٠ ٠٢٣		

٢-٣٢ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ مارس ٢٠١٨

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٨٥ ٣٢٨	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ١٥٤ ٠٠٠	٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨	قروض بنكية مضمونة
١ ٨٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٨ ١٥١ ٧٨١	٦٧ ٥٥١ ٧٨١	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٤ ٦٨٣ ٥٥٩	٤ ٦٨٣ ٥٥٩	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٦٧٩ ١١٠	٦٧٩ ١١٠	بنوك - سحب على المكشوف
١٠ ٨٠٠ ٠٠٠	١٦ ٧٨٥ ٣٢٨	٩ ٣٠٠ ٠٠٠	٦٥ ٦٦٨ ٤٥٠	٩٨ ٧٥٣ ٧٧٨	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٨٥ ٣٢٨	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٢ ١٥٤ ٠٠٠	٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨	قروض بنكية مضمونة
-	٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٦ ٥٨٧ ٤٨١	٦٩ ٧٨٧ ٤٨١	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٦ ١٢٨ ٧٩٧	٦ ١٢٨ ٧٩٧	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٥٦٨ ٧٦٩	٥٦٨ ٧٦٩	بنوك - سحب على المكشوف
٩ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤ ٧٨٥ ٣٢٨	٩ ٣٠٠ ٠٠٠	٦٥ ٤٣٩ ٠٤٧	١٠٢ ٣٢٤ ٣٧٥	

٣-٣٢ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

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

٢٠١٧/١٢/٣١					٢٠١٨/٣/٣١					
جنية مصري	دينار كويتي	يورو	جنية إسترليني	درهم إماراتي	جنية مصري	دينار كويتي	يورو	جنية إسترليني	درهم إماراتي	
٩ ٨١٧ ٨٣٣	٨٦٦	٢٦ ٠١٠	٧٣ ٩٠٥	٣ ٧٥٥	٨ ٤٧٧ ٧٠٥	٢ ٤٣٩	٤٤ ٠٨١	٩٠ ٣٩٦	٣ ٧٦١	تفدية بالبنوك
٢٧٧ ٥٨١ ٥٠٧	-	-	-	-	٢٦٨ ٠١٢ ٠٥٤	-	-	-	-	والصندوق
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استثمارات محتفظ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بها حتى تاريخ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الاستحقاق
٣٢٣ ٦٨٧ ٣٦١	-	-	-	-	٣٢٠ ٤٨٢ ٩٩٠	-	-	-	-	مدينون
(٢٠٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بنوك سحب على
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المكتوف
(١٣٥ ٠٦٣ ١٤٣)	-	-	-	-	(١٠٤ ٠٤٦ ٩٢٣)	-	-	-	-	قروض وتسهيلات
(٥١ ٢٦١ ٣٥٠)	-	-	-	-	(٥١ ٢٤٠ ٦٨١)	(١ ٩٧٠)	-	-	-	بنكية غير مضمونة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	دائنين
٤٢٤ ٧٦٢ ٠٠١	٨٦٦	٢٦ ٠١٠	٧٣ ٩٠٥	٣ ٧٥٥	٤٤١ ٦٨٥ ١٤٥	٤٦٩	٤٤ ٠٨١	٩٠ ٣٩٦	٣ ٧٦١	صافي التعرض
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	للخطر

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة:

دولار أمريكي	متوسط سعر الصرف خلال الفترة المالية المنتهية في	سعر الافتقال في تاريخ القوائم المالية المستقلة	
٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٨/٣/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
١٧,٦٧	١٧,٧٧	١٧,٦٤	١٧,٧٣
٣	٠,٣٠٥٣	٠,٣	٠,٣٠٢٢٥
٨٢٦	٠,٩٤٥	٨١٢٣٥	٨٣٩٩
٧٣٩٩	٠,٨١٠٢	٧١١٥	٧٣٩٩
٣,٦٧	٣,٦٧٦١	٣,٦٧	٣,٦٧٠
جنية مصري			
دينار كويتي			
يورو			
جنية إسترليني			
درهم إماراتي			

٤-٣٢ خطر سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية

في ٢٠١٨/٣/٣١	في ٢٠١٧/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٩٣ ٣٩١ ١٠٩	٩٥ ٦٢٦ ٨٠٩
٩٣ ٣٩١ ١٠٩	٩٥ ٦٢٦ ٨٠٩

أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة

التزامات مالية

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

٥-٣٢ القيم العادلة

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

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

٢٠١٧/١٢/٣١		٢٠١٨/٣/٣١		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧ ٦١٤ ١٥٣	٤٧ ٦١٤ ١٥٣	٤٧ ٨٥٩ ٩٥٢	٤٧ ٨٥٩ ٩٥٢	استثمارات مالية متاحة للبيع
٦٣٥ ١٥٢	٦٣٥ ١٥٢	٦٨٢ ٨٢٣	٦٨٢ ٨٢٣	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	٦٩ ٣٥٣ ٣٥٦	٦٩ ٠٦٨ ٣٩٠	٦٩ ٠٦٨ ٣٩٠	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢٣٤ ٧٤٩ ٨٤٩	٢٣٤ ٧٤٩ ٨٤٩	٢٢٣ ٠٧١ ٩٧٩	٢٢٣ ٠٧١ ٩٧٩	مدينون
١٤ ٨٥١ ٠٦٢	١٤ ٨٥١ ٠٦٢	١٩ ١٨٠ ٧٦٠	١٩ ١٨٠ ٧٦٠	نقدية وما في حكمها
(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	(٢٥ ٨٣٩ ٣٢٨)	قروض بنكية مضمونة
(٦٩ ٧٨٧ ٤٨١)	(٦٩ ٧٨٧ ٤٨١)	(٦٧ ٥٥١ ٧٨١)	(٦٧ ٥٥١ ٧٨١)	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
(٦ ٢٨٣ ٧١٣)	(٦ ٢٨٣ ٧١٣)	(٤ ٧٣٠ ٧٩٦)	(٤ ٧٣٠ ٧٩٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٥٦٨ ٧٦٩)	(٥٦٨ ٧٦٩)	(٦٧٩ ١١٠)	(٦٧٩ ١١٠)	بنوك سحب على المكشوف
٢٦٤ ٧٢٤ ٢٨١	٢٦٤ ٧٢٤ ٢٨١	٢٦١ ٠٦٢ ٨٨٩	٢٦١ ٠٦٢ ٨٨٩	

٣٣- الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ مارس ٢٠١٨ مبلغ ٤١٣ ٦٤٤ دولار أمريكي (منها ما يعادل مبلغ ٢٧٤ ٩٤٦ جنية مصري) تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجماليها ٦١٣ ١٩٦ دولار أمريكي (عام ٢٠١٧: مبلغ ٤١٣ ٤٥٥ دولار أمريكي).

٣٤- الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقل حوالي ٣,٢٦٨ مليون دولار أمريكي منها ما يعادل ٥٥,٧٠٦ مليون جنية مصري والباقي بالدولار الأمريكي (عام ٢٠١٧: مبلغ ٣,٢٥٢ مليون دولار أمريكي).

٣٥ - الموقف الضريبي

فيما يلي بيان بالموقف الضريبي للشركة:

ضريبة أرباح شركات الأموال

- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات وفقاً لقانون الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ انتهت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.
- تم الفحص الضريبي عن الفترة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط وصادد 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.
- جاري فحص عام ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٢ وانتهاءه.
- عامي ٢٠١٣ و ٢٠١٤ تم اخطار الشركة بنموذج ٣١ طلب فحص وجاري تجهيزه .
- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ لم ترد للشركة اية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية السنوية في الميعاد القانوني وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضريبة المراتب

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

ضريبة الدمغة

- تم فحص ضريبة الدمغة عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط الضريبي وصادد الفروق الناتجة.
- الفترة من ١ اغسطس ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠١٦ جاري اعمال الفحص وانتهاءه.
- يتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة العقارية

لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.