

شركة أرابيا انفستمنتس هولدينج

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩



Dr. A. M. Hegazy & Co.

Chartered Accountants & Consultants



Crowe Horwath

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة أرابيا أنفستمننتس هولدنغ

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة أرابيا أنفستمننتس هولدنغ "شركة مساهمة مصرية"، والمتمثلة في المركز المالي المستقل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتدفق النقدي والتغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء أحكام القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية 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 المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء أحكام القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي 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 المستقلة. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لشركة أرابيا أنفستمننتس هولدنغ "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

فقرة إيضاحية

- تم موافاتنا بالقوائم المالية للشركات الاسكندرية للتنمية والتجارة عام ٢٠١٣ (شركة مساهمة مصرية) برأسمال قدره مليون جنية مصرى ، شركة مركز التنمية والتجارة - ابناء وجيه أباطة عام ٢٠١٦ "شركة توصية بسيطه برأسمال قدره ٢٠ مليون جنية مصرى ، شركة مركز التنمية والتجارة - أباطة وشركائه - منطقة حرة عام ٢٠١٦ " شركة توصية بسيطة" برأسمال قدره ١ ١٧٥ ٠٠٠ دولار أمريكي ولم تظهر الايضاحات المتممة لتلك القوائم انتقال ملكية تلك الشركات إلى احدى الشركات التابعة لشركة أرابيا أنفستمننتس هولدنغ وفقا لعقود الشراء الموقعة في هذا الشأن أخذين في الاعتبار أن حقوق الملكية ظهرت بالسالب في القوائم المالية لتلك الشركات .

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 .

مراقب الحسابات
د. محمد عبد العزيز حجازي
Crowe د. عبد العزيز حجازي وشركاه



القاهرة في : ٧ إبريل ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	رقم
حنيه مصري	حنيه مصري		
٤٩٥٣١٤	٣٢.٧.٧	٥	
٣١٩٨٣٣٢٩٨	٣٤٨٧٦٨٢٩٣	٦	
-	-	٧	
١٣١٩٦١	١٢٩٣٧٧		
٣٢.٤٦.٥٧٣	٣٤٩٢١٨٣٧٧		
١١٢٨٩٨٠	٤٩٤٧١٥١٣	٨	
-	١٠٠٢١٥٤٥٦	٩	
٣٧٥٢٩	٢٥٩٩٤٠	١٠	
٧.٨٠٥٢٠	١٢٦٨٦٦٧٣	٢٠.أ/١١	
٨٢٤٧.٢٩	١٦٢٦٣٣٥٨٢		
٣٢٨٧.٧٦.٢	٥١١٨٥١٩٥٩		
٤٨.٥٥٦٢١٧	٤.٤٧.٨٧٥٣	١٥	
١٤٤٢٦.٥١	-		
١٩٥٦١٩٦	-		
١٤٤٤٢٩٣٣	-	١٦	
(٣٧٩٩٨٥٩٦٧)	(٢٣.٩٩٣٥٩)		
(٩٣٦٨٩٢٤)	(٤١٣٤٣٨٦)		
١٢٢.٢٦٥.٦	٣٧٧٤٧٥.٠٨		
٢٥٥٣٧٦٨٦	٢٥٥٣٧٦٨٦	١٢	
١١٨٧١٥٦٢	٨٣٩٣٥٥٩	١٣	
١٤٣٤١٤٧	١٤٣٤١٤٧		
٧٢٤٧٥.٧٩	-	١٤	
٩٥٣٦٢٦٢٢	٩٩.١١٥٥٩	٢٠.ب/١١	
٢.٦٦٨١.٩٦	١٣٤٣٧٦٩٥١		
٣٢٨٧.٧٦.٢	٥١١٨٥١٩٥٩		



الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
تقرير مراقب الحسابات مرفق.

نائب رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

مهندس / حازم الزفزاف

حازم زفزاف

المدير المالي

ابراهيم الزيني

ابراهيم الزيني

شركة اربابا انفيستمنس هولدينج

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

السنة المالية المنتهية	السنة المالية المنتهية	ايضاح	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٢.٩٣٦٨	١١.٤٧٣٣.	١٧	ايرادات النشاط.
(١.٨٥٧٨٦٤)	(١٢٣٤٧٧٥٤)	١٨	تكاليف النشاط.
(٨٦٤٨٤٩٦)	(١٣.٠٤٢٤)		مجممل (خسائر) النشاط.
			يضاف / يخصم
(٣.٦٩٥١٤)	(٣٣٨٥.٥٩)	١٩	مصروفات عمومية وادارية
-	(٧٥٥٨٩٠)		مصروفات تمويلية
(٣٩٠٠٠)	-		مصروف ايجار تمويلي
(٦٠٥٠)	(٨١٥٥٥)		المساهمة التكافلية للتأمين الصحي
(١٧٢٨٦٦٧)	(١١٤٦٠٠٠)		بدلات و مكافآت رئيس و أعضاء مجلس الإدارة
(٢.٤٢٨١)	(١٧٨٩٤١)		اهلاك الاصول الثابتة
(٧٥٠٠٠)	(٩١٢٥)		الاضمحلال في الاستثمارات في شركات تابعة
(١٥٤٠٠)	-		اضمحلال اطراف ذوي علاقة
١٨٣٤٥٦٣	١٩.٥٧٥٨٨		اضمحلال انتفي الغرض منه
(١١٩٥١٨٤٥)	١٢٢٠.٥٩٤		صافي ارباح (خسائر) النشاط
			يضاف / يخصم
٨١٩٤٨٢	٢٤٣٥٩٨٣		الإيرادات الأخرى
١٤٥٦٩٩٨	(١٨٧٦٨٣٧٩)		فروق عملة
٣١٨٢.٧	-		ارباح رأسمالية
(٩٣٥٧١٥٨)	(٤١٣١٨.٢)		صافي (خسائر) العام قبل الضرائب
.	.		ضرائب الدخل
(١١٧٦٦)	(٢٥٨٤)		الضرائب المؤجلة
(٩٣٦٨٩٢٤)	(٤١٣٤٣٨٦)		صافي (خسائر) العام بعد الضرائب

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.



شركة أرابيا انفيستمننتس هولدينج

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

<u>السنة المالية المنتهية</u>	<u>السنة المالية المنتهية</u>	
<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
(٩٣٦٨٩٢٤)	(٤١٣٤٣٨٦)	(خسائر) العام
-	-	الدخل الشامل الاخر
-	-	مجموع الدخل الشامل الاخر عن العام قبل خصم الضريبة
(٩٣٦٨٩٢٤)	(٤١٣٤٣٨٦)	اجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.



قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإجمالي	صافي خسائر العام	الخسائر المرحلة	احتياطي أسهم	احتياطي رأسمالي	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٣١٣٩٥٤٣٠	(٤٤٣٢٥٦.٦٣)	٦٣٢٧.٠٩٦	١٤٤٤٢٩٣٣	١٩٥٦١٩٦	١٤٤٢٦.٥١	٤٨.٥٥٦٢١٧
-	٤٤٣٢٥٦.٦٣	(٤٤٣٢٥٦.٦٣)	-	-	-	-
(٩٣٦٨٩٢٤)	(٩٣٦٨٩٢٤)	-	-	-	-	-
١٢٢.٢٦٥.٦	(٩٣٦٨٩٢٤)	(٣٧٩٩٨٥٦٦٧)	١٤٤٤٢٩٣٣	١٩٥٦١٩٦	١٤٤٢٦.٥١	٤٨.٥٥٦٢١٧
١٢٢.٢٦٥.٦	(٩٣٦٨٩٢٤)	(٣٧٩٩٨٥٦٦٧)	١٤٤٤٢٩٣٣	١٩٥٦١٩٦	١٤٤٢٦.٥١	٤٨.٥٥٦٢١٧
-	٩٣٦٨٩٢٤	(٩٣٦٨٩٢٤)	-	-	-	-
-	-	٣٦٧٢١٤٥٣٢	(١٤٤٤٢٩٣٣)	(١٩٥٦١٩٦)	(١٤٤٢٦.٥١)	(٣٣٦٢٨٩٢٥٢)
(٩٥٩.٠٠٠)	(٩٥٩.٠٠٠)	-	-	-	-	-
٢٦.٥٤١٨٨٨	-	-	-	-	-	٢٦.٥٤١٨٨٨
(٤١٣٤٢٨٦)	(٤١٣٤٢٨٦)	-	-	-	-	-
٣٧٧٤٧٥.٠٠٠	(٤١٣٤٢٨٦)	(٢٣.٩٩٣٥٩)	-	-	-	٤.٤٧٠.٨٧٥٣

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق

شركة أريا انفيستمنس مولدينج

"شركة مساهمة مصرية"

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	أيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٩٣٥٧١٥٨)	(٤١٣١٨٠٢)	صافي خسائر العام قبل الضرائب
		تعديلات لتسوية صافي الخسائر مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢٠٤٢٨١	١٧٨٩٤١	اهلاك الأصول الثابتة
-	(٩٥٩٠٠٠)	تسويات على الخسائر المرحلة
(٣١٨٢٠٧)	-	ارباح رأسمالية
١٥٤٠٠	-	اضمحلال اطراف ذوي علاقة
٧٥٠٠٠	-	الاضمحلال في الاستثمارات في شركات تابعة
(١٨٣٤٥٦٣)	(١٩٠٥٧٥٨٨)	اضمحلال انتفي الغرض منه
-	٧٥٤٧٩٠	مصروفات تمويلية
(١١٢١٥٢٤٧)	(٢٣٢١٤٦٥٩)	
(٥٥٩٠٠٠٠٠)	(٢٨٩٣٤٩٩٥)	(الزيادة) في الاستثمارات طويلة الاجل
٢٩٨٤٠٣	(٢٢٢٤١١)	النقص في الارصدة المدينة
(١٦٧١٨١٣)	١٣٤٥١٤٣٥	الزيادة في حسابات مدينة مستحقة على شركات تابعة
٢٩٤٠٥٤٩	(٤٢٣٢٧٩٣)	الزيادة / (النقص) في الأرصدة الدائنة
١١٢٢١٧٤٠	٣٦٤٨٩٣٧	الزيادة (النقص) في حسابات دائنة مستحقة لشركات تابعة
(٨٩٢٣٨٠٨)	-	المستخدم من مخصص المطالبات
(٦٣٢٥٠١٧٦)	(٣٩٥٠٤٤٨٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(١٠٠٢١٥٤٥٦)	مدفوعات لشراء أذون خزائنة
-	(٤٣٣٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٤٤٢٥٠٠	-	مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٤٢٥٠٠	(١٠٠٢١٩٧٩٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	٢٦٠٥٤١٨٨٨	زيادة رأس المال المصدر والمدفوع
٥٩١١٠٠٧٩	(٧٢٤٧٥٠٧٩)	قرض المساهمين
٥٩١١٠٠٧٩	١٨٨٠٦٦٨٠٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٣٦٩٧٥٩٧)	٤٨٣٤٢٥٣٣	صافي النقص/ الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام
٤٨٢٦٥٧٧	١١٢٨٩٨٠	النقدية وما في حكمها في بداية العام
١١٢٨٩٨٠	٤٩٤٧١٥١٣	النقدية وما في حكمها في نهاية العام



الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة أرابيا انفستمننتس هولدينج

" شركة مساهمة مصرية "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- نبذة عن الشركة

تأسست الشركة طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وبموجب اجتماع الجمعية العامة الغير عادية للشركة بتاريخ ١٩ إبريل ٢٠٠٩ تمت الموافقة علي خروج الشركة من مظلة القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والعمل تحت مظلة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية بموجب موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بجلستها رقم (١١) لسنة ٢٠٠٩ وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٩٨٩٥٤ بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ - سجل تجاري الاستثمار. وفي ٢ ديسمبر ٢٠٠٧ تم تغيير الاسم من شركة ايه اى سى الى الشركة العربية للأستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية . بناء علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ تم تغيير اسم الشركة ليصبح ارابيا انفستمننتس هولدينج وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٦ فبراير ٢٠١٩ مدة الشركة خمسة وعشرون عاما تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.

٢- غرض الشركة

ويتمثل غرض الشركة في الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو المساهمة في زيادة رؤوس الاموال كما تنص القوانين .

٣- أهم السياسات المحاسبية

١/٣ - معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية

يتضمن معيار المحاسبة المشار اليه عرض قائمتين منفصلتين لكافة بنود الدخل والمصروفات التي يتم الاعتراف بها ، القائمة الاولى قائمة دخل تعرض مكونات الإيرادات والمصروفات من النشاط الجاري والربح والخسارة والثانية قائمة الدخل الشامل والتي تبدأ بالربح او الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الاخر وقد قامت الشركة بإعداد قائمة الدخل الشامل وعرض القوائم طبقاً للمعيار المعدل ولا يوجد اية تعديلات بأثر رجعي تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الارصدة في بداية اول فترة مقارنة معارضة

٣/ ب - الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المستقلة المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، والقوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. يتم الرجوع إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في معالجة الموضوعات التي لم يتم تناولها في المعايير المصرية.

٣/ ج- أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المستقلة المرفقة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية . فيما عدا إعادة تقييم بعض الأدوات المالية. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية.

٣/ د- الأصول الثابتة

تدرج الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد أصل. بالفرق بين صافي ثمن بيع الأصل والقيمة الدفترية له، في قائمة الدخل.

يتم البدء في احتساب إهلاك هذه الأصول عندما يكون الأصل جاهزاً للاستخدام في الغرض المخصص له. يتم استخدام طريقة القسط الثابت لإهلاك الأصول الثابتة . بحيث يتم توزيع تكلفة الأصل على مدار العمر الإنتاجي المقدر له .

يحسب الإهلاك وفقاً لمعدلات الإهلاك السنوية التالية:

البيان	معدل الإهلاك
اثاث ومعدات مكتبية	٢٠% ، ٢٥%
وسائل نقل وانتقال	٢٠%
اجهزة تكييف	٢٥%
تحسينات في أماكن مستأجرة	العمر الافتراضي للأصل أو المدة المتبقية في عقد الإيجار

الاعتراف

والقياس الأول

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل، وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم اقتنائها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول. يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة ، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

٣/ هـ - استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تخضع لسيطرة الشركة. وتتحقق السيطرة عندما تتمكن الشركة من التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لإحدى الشركات من أجل الحصول على المنافع الناتجة من أنشطتها. عند تقييم مدى مساهمة حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم. تقوم المنشأة بدراسة كافة الحقائق والظروف التي تؤثر على حقوق التصويت المستقبلية.

يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث انخفاض في قيمتها العادلة عن القيمة الدفترية لها يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحمله على قائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال استثمارات في الشركات التابعة وفي حالة حدوث ارتفاع في القيمة العادلة يتم اضافته إلى ذات البند في حدود ما سبق تحمله على قائمة الدخل عن فترات سابقة وذلك لكل استثمار على حدة.

القوائم المالية المرفقة تمثل القوائم المالية غير المجمعة وبالتالي تم عرض الاستثمار في الشركات التابعة على أساس الحصة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها، ولأغراض تفهم المركز المالي المجموع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة يجب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وفقاً لطريقة التكلفة.

٣/ و- استثمارات في شركات شقيقة

يتم المحاسبة عن المساهمات في الشركات التي تمتلك الشركة فيها ٢٠% أو أكثر من حق التصويت طبقاً لطريقة حقوق الملكية. حيث يتم الاعتراف الأولي بالاستثمار بالتكلفة على ان يتم لاحقاً تلبية أو تخفيض تكلفة الاستثمار بقيمة نصيب الشركة في الأرباح أو الخسائر للشركة المستثمر فيها والمحقق بعد تاريخ الاقتناء ويخفض رصيد الاستثمار بقيمة نصيب الشركة في التوزيعات المحصلة من الشركة المستثمر فيها وكذا خسائر تدهور قيمة الاستثمار إن وجدت.

٣/ ز- أذون الخزنة

يتم إثبات أذون الخزنة والأوراق المالية الحكومية القابلة للخصم بالدفاتر بالقيمة الاسمية وتظهر أذون الخزنة بالقوائم المالية بقيمتها الإسمية بعد خصم رصيد العوائد المتعلقة بها والتي لم تستحق بعد (خصم الإصدار).

٣/ ح- اضمحلال قيمة الأصول

- اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

في تاريخ كل ميزانية تقوم الشركة بمراجعة صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة وغير الملموسة المملوكة لها وذلك لتحديد أية مؤشرات عن انخفاض قيمة تلك الأصول.

وفي حالة ظهور هذه المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية للأصل وذلك لتحديد مبلغ الخسارة الناتجة عن النقص في قيمة هذا الأصل، إن وجدت. وعندما يصبح من الصعب على الشركة تقدير القيمة الاستردادية لأصل من الأصول على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل الوحدة الإنتاجية التي ينتمي إليها هذا الأصل. ويتم تحديد القيمة الاستردادية عن طريق تقدير صافي القيمة البيعية أو القيمة الاستخدامية أيهما أكثر.

ويتم تحديد القيمة الاستخدامية بإتباع طريقة الخصم لمبالغ التدفقات النقدية المتوقعة تدفقها نتيجة لاستخدام هذا الأصل أو الوحدة المولدة للنقد وذلك للوصول إلى القيمة الحالية لهذه التدفقات. وذلك باستخدام معدلات الخصم قبل الضرائب التي تعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة المتعلقة بهذا الأصل.

إذا تم تحديد أن القيمة الاستردادية لأصل من الأصول (أو الوحدة المولدة للنقد) تقل عن صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل، يتم تخفيض صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة الاستردادية ويتم إثبات الخسائر الناتجة عن النقص في قيمة هذا الأصل فوراً كمصروف بقائمة الدخل إلا إذا كانت قيمة هذا الأصل مسجلة على أساس إعادة تقييم هذا الأصل، وفي هذه الحالة يتم إدراج مبلغ الخسارة الناتجة عن النقص في قيمة هذا الأصل كنقص في نتيجة إعادة التقييم.

إذا تم إلغاء قيمة الخسارة الناتجة عن إعادة التقييم في فترات لاحقة، يتم زيادة صافي القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى حدود القيمة التقديرية المعاد النظر فيها، إلى الحد الذي لا تتعدى فيه صافي القيمة الدفترية قبل تخفيض قيمة الأصل بأية خسائر ناتجة عن نقص قيمة هذا الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في سنوات سابقة، ويتم الاعتراف بمبلغ إلغاء خسائر النقص في قيمة الأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في قائمة الدخل كرجح، إلا إذا كانت الأصول المتعلقة مسجلة بقيمة معاد تقييمها. ففي هذه الحالة يتم معالجة هذا الإلغاء كزيادة في نتيجة إعادة التقييم.

الاضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة أحد الأصول المالية. تضمحل قيمة الأصل المالي ويتم تحمل الخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة فقط في حالة وجود أدلة موضوعية عن اضمحلال القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل وكان لهذا الحدث أو هذه الأحداث أثر يمكن تقييمه بصورة يعتمد عليها، على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل المالي. بالنسبة للأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستملكة تتمثل خسائر اضمحلال في الفرق بين القيمة الدفترية لتلك الأصول والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصوصة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي الخاص بالأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي مباشرة باستثناء حسابات العملاء والتي يتم تخفيض قيمتها باستخدام مخصص. ويتم إعدام الديون التي يتأكد عدم تحصيلها من خلال هذا المخصص. ويتم رد قيمة الخسائر المعترف بها من قبل أما مباشرة أو بتسوية حساب المخصص، ويجب ألا ينشأ عن هذا الإلغاء قيمة دفترية للأصل المالي تتجاوز التكلفة المستملكة في تاريخ استبعاد خسائر اضمحلال لو لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر اضمحلال هذه. ويتم إثبات قيمة الاستبعاد في الأرباح والخسائر.

ط/٣ - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي، ناتج عن حدث في الماضي، ويكون من المتوقع حدوث تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. يجب أن يعبر المبلغ الذي يعترف به كمخصص عن أفضل تقدير للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد التي تحيط بالقيمة التي سيتم الاعتراف بها كمخصص، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمبالغ المتوقعة لتسوية الالتزام، وعندما يكون من المتوقع إسترداد، بعض أو كل، النفقات اللازمة لتسوية مخصص من طرف ثالث آخر، يتم الاعتراف بالإسترداد كأصل عندما يكون من المؤكد أن الإسترداد سوف يتم، مع إمكانية قياس مبلغ الإسترداد بدرجة يعتمد عليها.

٣/ك- العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات أرصدة العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بقيمتها الاسمية. وتظهر بالميزانية بالصافي بعد خصم أية مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها.

٣/ل- الموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات أرصدة الموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والتي تتضمن فوائد بالقيمة الاسمية كما يتم الاعتراف بالالتزامات (المستحقات) التي لا تتضمن فوائد بالقيم المتوقع سدادها في المستقبل وذلك مقابل البضائع التي تم استلامها أو الخدمات التي تم الاستفادة منها.

٣/م- تحقيق الإيراد

تعد جميع عناصر الإيرادات والمصروفات علي أساس قاعدة الإستحقاق.

إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيراد إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
- أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة.
- أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ القوائم المالية.
- أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

- الفوائد الدائنة والإيرادات الأخرى

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي كما يتم الاعتراف بالإيرادات الأخرى طبقاً لأساس الاستحقاق.

- إيرادات الاستثمارات

يتم إثبات الإيراد المتعلق بالاستثمارات في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء.

٣/ن- ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة دخل العام والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتهما بقائمة الدخل باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن الفروق الزمنية المؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء علي الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

ع/٣ - الاعتراف بالمصروفات وتكاليف النشاط

يتم الاعتراف بالمصروفات في قائمة الدخل عندما يكون هناك نقص في المنافع الاقتصادية المستقبلية، يعود إلى نقص في أصل أو زيادة في التزام، ويمكن قياسه بدرجة من الثقة. وهذا يعني، في الواقع، أن الاعتراف بالمصروفات يجري بشكل متزامن مع الاعتراف بالزيادة في الالتزامات أو النقص في الأصول.

يتم الاعتراف بالمصروفات في قائمة الدخل على أساس أن هناك ارتباط مباشر بين التكاليف المتكبدة والإيرادات المكتسبة (مقابلة التكاليف بالإيرادات).

عندما يكون من المتوقع أن تنشأ المنافع الاقتصادية خلال العديد من الفترات المحاسبية، وأن الارتباط مع الدخل يمكن تحديده بشكل عام أو بشكل غير مباشر فقط، فإنه يجب الاعتراف بالمصروفات في قائمة الدخل على أساس منتظم ومعقول للتوزيع.

يتم الاعتراف بالمصروف فوراً في قائمة الدخل، عندما لا ينتج عن النفقة أية منافع اقتصادية مستقبلية أو عندما لا تكون المنافع الاقتصادية المستقبلية مؤهلة، أو لم تعد مؤهلة، للاعتراف بها كأصل في القوائم المالية.

غ/٣ - النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها، النقدية بالخبزينة، والحسابات الجارية بالبنوك، والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

س/٣ - قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة. ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها في النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك.

ش/٣ - الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتم إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح لتكوين احتياطي قانوني ويقف الإقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي مبلغ يوازي ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الإقتطاع.

ص/٣ - توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزامات في السنة المالية التي يتم فيها الإعلان عن تلك التوزيعات.

ض/٣ - مز ابا العاملين

نظام التأمينات والمعاشات

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية. يساهم العاملون والشركة بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور، ويقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة على قائمة الدخل وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

حصة العاملين في الأرباح

وفقاً للنظام الأساسي تسدد الشركة نسبة من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح وفقاً للقواعد التي يقرها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة، يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح في قائمة التغير في حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

٣/ف - أسهم الخزينة

عند قيام الشركة بشراء أسهمها فان القيمة المدفوعة في الشراء تشمل به تكلفة مباشرة متعلقة بعملية الشراء وتخصم من حقوق المساهمين وتقيد كأسهم خزينة وتعرض مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

٣/ق - المعاملات بالعملة الأجنبية

تستخدم الشركة الجنيه المصري كعملة التعامل وعملة العرض. لأغراض إعداد القوائم المالية، يتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية الأخرى خلال العام على أساس أسعار الصرف المعلنة في تاريخ المعاملة. وفي تاريخ القوائم المالية يتم تقييم البنود ذات الطبيعة النقدية التي نشأت بعملة أجنبية على أساس أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالقيمة العادلة التي نشأت بعملة أجنبية ويعاد تقييمها بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة تقييم البنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. هذا ويتم إدراج الفروق الناتجة من إعادة التقييم في قائمة الدخل في السنة التي تخصها.

٤- استخدام الحكم الشخصي. أهم الافتراضات المحاسبية، ومصادر التقديرات الباممة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات مرتبطة بعوامل أخرى. وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة، ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط. أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية فتدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية. وفيما يلي ملخص لأهم التقديرات والافتراضات التي استخدمتها الإدارة لإعداد القوائم المالية المرفقة:

١/٤ - الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة

يتم تحديد الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول وطريقة الإهلاك وفقاً لخبرة الإدارة والمعدلات السارية في مجال النشاط. هذا وتقوم الإدارة بمراجعة مدى ملائمة الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية سنوياً.

٢/٤ - العملاء والمدينون

يتم تقدير قيمة العملاء والمدينون في حالة احتمال عدم إمكانية التحصيل الكامل للمبالغ المستحقة. وبالنسبة للمبالغ الهامة بذاتها، يتم عمل التقدير بصورة مستقلة لكل مبلغ على حدة.

٥- الأصول الثابتة (بالصافي)

بيان	أثاث ومعدات مكتنية جنية مصري	وسائل نقل وانتقال جنية مصري	تحسينات في أماكن مؤجرة جنية مصري	أجهزة تكييف جنية مصري	الإجمالي جنية مصري
التكلفة الدفترية في ٢٠١٩/١/١	٧٧٨٣٩٣	٥٧٥٠٠٠	١٥٣٤٩١٣	١٢٧٧٥٠	٣.١٦.٥٦
إضافات	٤٣٣٤	-	-	-	٤٣٣٤
الرصيد في ٢٠١٩/١٢/٣١	٧٨٢٧٢٧	٥٧٥٠٠٠	١٥٣٤٩١٣	١٢٧٧٥٠	٣.٢.٣٩.
<u>مجموع الأهلاك</u>					
في ٢٠١٩/١/١	٦٨٥٥٨٠	١٧٢٥٠٠	١٥٣٤٩١٣	١٢٧٧٤٩	٢٥٢.٧٤٢
إهلاك العام	٦٣٩٤١	١١٥٠٠٠	-	-	١٧٨٩٤١
الرصيد في ٢٠١٩/١٢/٣١	٧٤٩٥٢١	٢٨٧٥٠٠	١٥٣٤٩١٣	١٢٧٧٤٩	٢٦٩٩٦٨٣
<u>صافي القيمة الدفترية</u>					
في ٢٠١٩/١٢/٣١	٣٣٢٠٦	٢٨٧٥٠٠	-	١	٣٢.٧٠٧
في ٢٠١٨/١٢/٣١	٩٢٨١٣	٤.٢٥٠٠	-	١	٤٩٥٣١٤

٦- استثمارات في شركات تابعة (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة المساهمة %	أسماء الشركات
			قطاع البناء ومواد البناء
١٢٦٩٩٠. . . .	١٢٦٩٩٠. . . .	% ٥١	شركة مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية (كهروميكا)
١٢٤٩٩٩٦٥	١٢٤٩٩٩٦٥	% ٩٩,٩	شركة رواج للمشروعات العقارية والتجارية
-	٤٩٣٥. . . .	% ٩٨,٧٠	شركة طوبلاط للانتاج المعماري
١٣٩٤٨٩٩٦٥	١٤٤٤٢٤٩٦٥		
			قطاع التمويل غير البنكي
٣٢١٥٩٧٩٩	٥٦١٥٩٧٩٤	% ٩٩,٩٩٥	شركة يو اي فاينانس
٤٨٩٩٩٩٩٨	٤٨٩٩٩٩٩٨	% ٩٧,٩٩	شركة رواج لتجارة السيارات
٨١١٥٩٧٩٧	١٠٥١٥٩٧٩٢		
			قطاع السيارات
٢٣٥٢٨٩٦٢٣	٢٣٥٢٨٩٦٢٣	% ٩٩,٩٩	شركة القاهرة للتنمية وصناعة السيارات
٢٤٩٩٩٩٩٨	٢٤٩٩٩٩٩٨	% ٩٩,٩٩	شركة سي دي سي ام للتجارة والتصدير
٢٦. ٢٨٩٦٢١	٢٦. ٢٨٩٦٢١		
			القطاع المالي
١٩٤٩٤٥٠٩	-	% ٩٥,٢	شركة دلتا المالية للأستثمار
٤٩٠. . . .	٤٩٠. . . .	% ٩٨	* شركة توريق للتوريق
٢٤٣٩٤٥٠٩	٤٩٠. . . .		
			قطاع الشركات الغير ناشطة
١٨٤٦٢٥. . . .	١٨٤٦٢٥. . . .	% ٩٩,٨	الشركة العربية الدولية للمقاولات
٢٤٣٧٥٠.	٢٤٣٧٥٠.	% ٧٥	شركة نهضة للبتروال والغاز
٥٧.١	٥٧.١	% ٩٩,٩	شركة الأستثمار للطاقة
١٨٤٨٧٤٤٥١	١٨٤٨٧٤٤٥١		
٦٩. ٢٠٨٣٤٣	٦٩٩٦٤٨٨٢٩		اجمالي الاستثمارات في الشركات التابعة
			بخصم:
(٣٧. ٣٧٥. ٤٥)	(٣٥. ٨٨. ٥٣٦)		الإضمحلل في قيمة الأستثمارات في شركات تابعة
٣١٩٨٣٣٢٩٨	٣٤٨٧٦٨٢٩٣		الصافي

٧- استثمارات في شركات شقيقة (بالصافي)

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	<u>نسبة المساهمة</u>	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	<u>%</u>	
٢٣١٦٦٥	٢٣١٦٦٥	%٣٥	الشركة العالمية لمشروعات البنية الأساسية
١٦٣...	١٦٣...	%٣٢,٦	شركة كهرباء شرق العوينات
٣٩٤٦٦٥	٣٩٤٦٦٥		الإجمالي
(٣٩٤٦٦٥)	(٣٩٤٦٦٥)		يخصم: الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة
-	-		الصافي

٨- النقدية وما في حكمها

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	
١١٢٨٩٨.	٤٩٤٧١٥١٣	بنوك حسابات جارية
١١٢٨٩٨.	٤٩٤٧١٥١٣	الإجمالي

٩- أذون خزائنة

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u>	
<u>جنية مصري</u>	<u>جنية مصري</u>	
-	٩٨٣٦١٨٨.	أذون خزائنة (القيمة المدفوعة)
-	١٨٥٣٥٧٦	يضاف: الفوائد المستحقة
-	١.٠٢١٥٤٥٦	الإجمالي

١٠- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٢.١٩٦٣	٢٦٣٨٦٣	عهد وسلف
١٣.	١٣.	تأمينات لدى الغير
٤٤٢٠٠.	٤٤٢٠٠.	مدينو مشروعات أوغندا
١٣٢٥٣٢٦	١٣٤٧٤٤٩	مصروفات مدفوعه مقدماً
٥١٤٨٢٩٥	٥١٤٨٢٩٥	مصلحة الضرائب - خصم من المنبع
٣٩٣٦٧١١	٣٩٣٦٧١١	المستحق علي رئيس مجلس الادارة الاسبق**
٤٨٢.٩٥٢	٤٩٥٩٣٤.	ارصدة مدينة اخرى*
١٩٠.٤١٥	١٩٠.٤١٥	عملاء
<u>٦١٦٦٣٦٦٢</u>	<u>٦١٨٨٦.٧٣</u>	الإجمالي
(٥٩٧٢٥٧١٨)	(٥٩٧٢٥٧١٨)	الإضمحلال في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (١)
(١٩٠.٤١٥)	(١٩٠.٤١٥)	الإضمحلال في قيمة العملاء (٢)
<u>٣٧٥٢٩</u>	<u>٢٥٩٩٤.</u>	الصافي

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ ٤,٩٢٦,٨٩٧ جنية مصري مديونيات متوقفة علي بعض الاطراف الخارجية وقد تم تكوين مخصص اضمحلال بكامل قيمة الارصدة.

** تم تكوين مخصص اضمحلال بكامل قيمة المديونية المستحقة علي رئيس مجلس الادارة السابق.

١١ - حسابات مدينة / دائنة شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

١١-أ حسابات مدينة مستحقة على شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
١٨٧٢٢٧٦٤	١٨٧٢٢٧٦٤	شركة نهضة للبترول والغاز
١٧٥٤٠٠٠١٨٦	١٥٦٣٤٢٥٩٨	شركة القاهرة للتنمية وصناعة السيارات
٢٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	مركز خدمة الإسكندرية - مرغم
١٨٨٧٨٨٣	٢٤٩١٣٨٣	شركة مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية (كهروميكا)
٦٩٢٦٣٧	٤١٣٢٠٠٨	شركة سي دي سي ام للتجارة والتصدير
٢٥٠٠٠٠٠	-	شركة يو اي فاينانس
٣١٢٩٩٠	٣١٢٩٩٠	شركة بي بي اي بارتنز للاستثمار المباشر (بلتون للاستثمار المباشر سابقاً)
-	٤٠٦٣٢٨٢	شركة طوبلاط للانتاج المعماري
٢٠١٥١٦٤٦٠	١٨٨٠٦٥٠٢٥	الإجمالي
(١٩٤٤٣٥٩٤٠)	(١٧٥٣٧٨٣٥٢)	يخصم : الاضمحلال في الأرصدة المستحقة على الاطراف ذات العلاقة
٧٠٨٠٥٢٠	١٢٦٨٦٦٧٣	الصافي

١١-ب حسابات دائنة مستحقة لشركات تابعة وأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٤٦٤١٣١٠٠	٧٤٩٢٤٥٧٦	الشركة العربية الدولية للمقاولات
١٢٣٢٣٢٩٤	١٨٠٣٣٩٣٨	شركة رواج للمشروعات العقارية والتجارية
٩٧٤٩٦٨	-	شركة دلتا المالية للاستثمار
٣٠٦٥٢٢٦٠	٥٣١٦	شركة رواج لتجارة السيارات
٤٩٩٩٠٠٠	٦٠٤٧٧٢٩	شركة توريق للتوريق
٩٥٣٦٢٦٢٢	٩٩٠١١٥٥٩	الإجمالي

١٢- مخصص المطالبات

يتمثل رصيد مخصص المطالبات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والبالغ رصيده ٢٥.٥٣٧.٦٨٦ جنية مصري في ما تم تكوينه لمواجهة اى مطالبات من المتوقع أن يقوم بها طرف خارجي ولم تقم الشركة بالإفصاح عن المعلومات الخاصة بالمخصصات نظراً لاعتقاد الإدارة بأن قيامها بذلك من المتوقع أن يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع الطرف الخارجى. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وكذلك تقوم بتعديل قيمة المخصص وفقاً لأحدث التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع الطرف الخارجى.

١٣- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٥٦٧٦٩٤٠	١٦٧١٩٠٩	مصرفات مستحقة
١٢٣٧٦	٢١٤٨٢	تأمينات اجتماعية
٢٧٢٥٨٧٣	١٦٣٥٨٧٣	دائنو شراء الاستثمار*
٢٠٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠٠	محافظة الأسكندرية
١٤٥٦٣٧٣	٣.٦٤٢٩٥	أخرى
<u>١١٨٧١٥٦٢</u>	<u>٨٣٩٣٥٥٩</u>	الإجمالي

* يتمثل رصيد دائنو شراء الاستثمار في قيمة الدائنية الناتجة عن عقد الاتفاق المؤرخ في ٢٤ يونيو ٢٠١٣ والمتعلق بشراء عدد ٦٦,٣٧٦ سهم من اسهم شركة القاهرة للتنمية وصناعة السيارات بقيمة إجمالية ٧١,٣٥٤,٢٠٠ جنية مصري وذلك بسداد التزامات بقيمة ٤٣,٥٨٥,٧٧٣ جنية مصري وذلك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والتي تتمثل في دائنية لبنك مصر بمبلغ ٤٠,٦٩٠,٠٠٠ جنية مصري (تم سداد ٤٠,٦٩٠,٠٠٠ جنية مصري لبنك مصر) وبذلك يصبح رصيد الدائنية (صفر) في ٣١ ديسمبر (٢٠١٩) وكذلك مبلغ ١,٤٧١,٧٧٣ جنية مصري لصالح مؤسسه الأهرام (تم سداد ١,٢٥٩,٩٠٠ جنية وبذلك يصبح رصيد الدائنية مبلغ ٢١١,٨٧٣ جنية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩) ومبلغ ٢٧٤,٠٠٠ جنية مصري لصالح مؤسسة الأخبار ومبلغ ١,١٥٠,٠٠٠ جنية مصري لصالح إحدى الدائنين (شريف ياسين)، بالإضافة الي مقابل عيني.

١٤ - قرض مساهمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	رئيس مجلس الادارة
٧٢٤٧٥.٧٩	-	
٧٢٤٧٥.٧٩	-	الإجمالي

- يتمثل الرصيد في قيمة المسدد من السيد المهندس / جمال عبد الفتاح عثمان رئيس مجلس الادارة كدفعة من القرض المساند بدون فوائد وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٠١٧/٧/١٦ بالموافقة علي القرار الصادر من مجلس الادارة بشأن الحصول علي قرض مساند بدون فوائد مقدم من المساهم الرئيسي للشركة ورئيس مجلس إدارتها وذلك لتغطية الاحتياجات المالية للشركة وخططها الاستثمارية علي ان يكون القرض قابل للتحويل لاسهم بالقيمة الاسمية.

- تم استخدام كافة مستحقات قيمة القرض المساند الممنوح من السيد المهندس/ جمال عبد الفتاح عثمان والبالغ رصيده ٧٢,٤٧٥,٠٧٩ جنيه مصري في زيادة رأس مال الشركة وذلك بتاريخ ٢٠١٩/١١/١٤.

١٥ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به ٦ مليار جنيه مصري وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٩٤٣,٨٠٠,٧٢٤ جنيه مصري (تسعمائة وثلاثة وأربعون مليون وثمانمائة ألف وسبعمائة وأربعة وعشرون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ٩٤٣,٨٠٠,٧٢٤ سهم بقيمة اسمية ١ جنية مصري للسهم قام المساهمين بسداد مبلغ ٥٣٤,٦٢٣,٧٢٥ جنية مصري نقداً وتقديم حصة عينية (قيمة الأراضي) بقيمة ٤٠٩,١٧٦,٩٩٩ جنيه مصري.

- وتجدر الإشارة إلى رد قيمة الحصة العينية خلال عام ٢٠١٤ وذلك وفقاً لخطاب الهيئة العامة للرقابة المالية المؤرخ في ٢٨ إبريل ٢٠١٤ والخاص بإعتماد محضر الجمعية العامة الغير عادية للشركة وعقد تعديل المواد (٦) و (٧) من النظام الأساسي للشركة والمبين بهما إلغاء قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والتي تقرر بموجبها الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بقيمة الحصة العينية. وتجدر الإشارة الى أنه قد تم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠١٤ وعليه أصبح رأس المال المصدر والمدفوع في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بعد استبعاد قيمة الحصة العينية مبلغ ٥٣٤,٦٢٣,٧٢٥ جنية مصري (خمسائة وأربعة وثلاثون مليون وستمائة وثلاثة وعشرون ألف وسبعمائة وخمسة وعشرون جنيهاً مصرياً فقط لا غير) موزعاً على عدد ٥٣٤,٦٢٣,٧٢٥ سهم بقيمة اسمية ١ جنية مصري للسهم الواحد. وبتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٤ تمت الموافقة على اعدام اسهم الخزينة والبالغ عددها ٩٤٣,٨٠٠,٧٢٤ سهم وقد تم التأشير في السجل التجاري بتخفيض رأس مال الشركة بإعدام اسهم الخزينة بتاريخ ١٢ يناير ٢٠١٥ ليصبح رأس المال المدفوع مبلغ ٤٤٠,٢٤٣,٦٥٣ جنيه مصري.

- بناء علي قرار مجلس الادارة المنعقد في ٢ يناير ٢٠١٧ تمت الموافقة علي المقترح الخاص بزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بزيادة نقدية قدرها ٢٠٩,٧٥٦,٣٤٧ جنيه مصري بالقيمة الاسمية للسهم وقد اسفرت نتيجة الاكتتاب عن قيام السادة المساهمين بالاكتتاب في عدد ٤٠,٣١٢,٥٦٤ سهم بإجمالي مبلغ ٤٠,٣١٢,٥٦٤ جنيه مصري وتم التأشير في السجل في ١٩ يوليو ٢٠١٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٤٨٠,٥٥٦,٢١٧ جنيه مصري.

- بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ تم تخفيض رأس المال المرخص به من ٦ مليار جنيه ليصبح ١,٤ مليار جنيه وتخفيض رأس المال المصدر ليصبح ١٤٤,١٦٦,٨٦٥,١٠ جنيه مصري وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٦ فبراير ٢٠١٩.

- بناءً على قرار مجلس الإدارة المنعقد في ٢٠١٩/١١/٥ قرر مجلس الإدارة بالإجماع الموافقة على التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال من ١٤٤,١٦٦,٨٦٥,١٠ جنيه مصري موزعة على ٤٨٠,٥٥٦,٢١٧ سهم ليصبح ٤٠٤,٧٠٨,٧٥٣,١٠ جنيه مصري موزعة على ١,٣٤٩,٠٢٩,١٧٧ سهم وذلك طبقاً لما أسفرت عنه نتيجة الاكتتاب.

١٦- احتياطي أسهم الخزينة

بلغ رصيد احتياطي أسهم الخزينة مبلغ ١٤,٤٤٢,٩٣٣ جنيه مصري ويتمثل في الفرق بين سعر شراء أسهم الخزينة والبالغ ٧٩,٩٣٧,١٣٩ جنيه مصري والقيمة الاسمية لتلك الاسهم والبالغة ٩٤,٣٨٠,٠٧٢ جنيه مصري وذلك نظراً لاعداد أسهم الخزينة. تم استخدام كامل احتياطي أسهم الخزينة البالغة ١٤,٤٤٢,٩٣٣ جنيه مصري في تخفيض رأس المال في الربع الأول من عام ٢٠١٩.

١٧- إيرادات النشاط

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٢٢.٩٣٦٨	١٧٧٤٨.٠٢	فوائد دائنة
-	١٨٥٣٥٧٦	إيرادات اذون خزانة
-	٢٢٩٩.١١	إيرادات بيع أسهم شركات - شركة دلتا المالية
-	٥١١٩٩٤١	إيرادات توزيعات
<u>٢٢.٩٣٦٨</u>	<u>١١.٤٧٣٣٠</u>	الإجمالي

١٨- تكاليف النشاط

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٩.٦٤٥٩١	١.٣٦١٥٢٧	الأجور و المرتبات وما في حكمها
٢.٠٠٤	٢٦٤٤٢	مصروفات بنكية
١.٣١٤١٣	١١٣٧٩٩٧	مصروفات تشغيل
٧٤١٨٥٦	٨٢١٧٨٨	مصروفات عمومية أخرى
<u>١٠.٨٥٧٨٦٤</u>	<u>١٢٣٤٧٧٥٤</u>	الإجمالي

١٩- المصروفات الادارية والعمومية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
جنية مصري	جنية مصري	
٢١٤١٩٣٥	١٦٦٤٤١٠	إستشارات مالية وقانونية
١٥٠٧٠٠	١٦١٧٠٠	اتعاب مراجعة
٧٧٦٨٨٩	١٥٥٨٩٤٩	رسوم حكومية ومصاريف قضائية
٣.٦٩٥١٤	٣٣٨٥.٥٩	الإجمالي

٢٠- اطراف ذات علاقة

٩/١٢/٢١	حجم التعامل		٢٠١٩/١/١	نوع التعامل	طبيعة الرصيد	طبيعة العلاقة	بيان
	دائن	مدين					
١٨٧٢٢٧٦٤	-	-	١٨٧٢٢٧٦٤	جاري	مدين	تابعة	نهضة للبتروول والغاز
٥٦٣٤٢٥٩٨	١٩.٥٧٥٨٨	-	١٧٥٤٠٠١٨٦	جاري	مدين	تابعة	القاهرة للتنجية وصناعة السيارات
٢٠٠٠٠٠٠	-	-	٢٠٠٠٠٠٠	جاري	مدين	ذات علاقة	مركز خدمة الأسكندرية - مرغم
(٥٣١٦)	-	٣.٦٤٦٩٤٤	(٣.٦٥٢٢٦٠)	جاري	دائن	تابعة	رواج لتجارة السيارات
٤.٦٣٢٨٢	-	٤.٦٣٢٨٢	-	جاري	مدين	تابعة	طوبلاط للانتاج المعماري
٢٤٩١٣٨٣	-	٦.٣٥٠٠	١٨٨٧٨٨٣	جاري	مدين	تابعة	مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية (كهروميك)
-	-	٩٧٤٩٦٨	(٩٧٤٩٦٨)	جاري	دائن	تابعة	دلنا المالية للاستثمار
٣١٢٩٩٠	-	-	٣١٢٩٩٠	جاري	مدين	ذات علاقة	بي بي اي بارتيزر للاستثمار المباشر (بلتون للاستثمار المباشر سابقا)
٧٤٩٢٤٥٧٦	٢٨٥١١٤٧٦	-	(٤٦٤١٣١٠٠)	جاري	دائن	تابعة	العربية الدولية للمقاولات
١٨.٣٣٩٣٨	٥٧١.٦٤٤	-	(١٢٣٢٣٢٩٤)	جاري	دائن	تابعة	رواج للمشروعات العقارية والتجارية
٤١٣٢٠٠٨	-	٣٤٣٩٣٧١	٦٩٢٦٣٧	جاري	مدين	تابعة	سي دي سي ام للتجارة والتصدير
-	٢٥٠٠٠٠٠	-	٢٥٠٠٠٠٠	جاري	مدين	تابعة	يو اي فاينانس
(٦.٤٧٧٢٩)	١.٤٨٧٢٩	-	(٤٩٩٩٠٠٠)	جاري	دائن	تابعة	شركة توريق للتوريق

٢١- الموقف الضريبي

أ- ضريبة شركات الاموال والقيم المنقولة

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٤

تم الفحص والربط والسداد

السنوات ٢٠٠٥

قام مركز كبار الممولين بالفحص الفعلي لاقرار الشركة واسفر الفحص عن فروق ضريبية قدرها ٣,١٠٣,٦٤٨ جنية مصري وتم الاعتراض عليه وجارى بحث الخلاف في لجان الطعن.

٢٠١٢/٢٠٠٦

قام مركز كبار الممولين بالفحص الفعلي لاقارات الشركة الضريبية واسفر الفحص عن فروق ضريبية وتم الربط وسداد الفروق

السنوات ٢٠١٧/٢٠١٣

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم يتم الفحص حتي الان.

ب- الضريبة علي الأجر والمرتبات

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠١

تم الفحص والربط والسداد

السنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٧

تم الفحص تقديري وتم الطعن عليه وجاري التجهيز للفحص

السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٠

طبقا لنموذج ١٩ أ حجز بتاريخ ٢٤/٧/٢٠١٨ تم الفحص والربط بمبلغ ١٥٠,٣١٤ جنية مصري

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٨

تقوم الشركة بخصم وتوريد الضريبة وتوريدها ولم تقم الشركة باعداد التسويات الربع سنوية ولا التسوية النهائية ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ج- الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

تلتزم الشركة بأحكام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة وتوريدها في المواعيد القانونية وتم الفحص والربط والسداد حتي

٢٠١٧/١٢/٣١

د- ضرائب الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠١٥

تم الفحص والربط والسداد

السنوات من ٢٠١٦ حتى ٢٠١٨

تقوم الشركة بالسداد ولم يتم الفحص حتي تاريخه

هـ- الضريبة المستقطعة من المنبع

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقوم الشركة بخصم ضرائب اذون الخزانة المستقطعة من المنبع من قيمة الضرائب المستحقة لمصلحة الضرائب بالقرارات السنوية وذلك وفقا للمادة (٥٨) من قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، اخذين في الاعتبار انه قد تبين لنا قيام الشركة خلال السنوات ٢٠١٠-٢٠١٢ ، بخصم مبالغ تزيد او تقل عما هو مستقطع من المنبع تحت حساب ضرائب اذون الخزانة من واقع شهادات البنوك.

و- الضريبة على المبيعات

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٥

تم الفحص والربط والسداد

عام ٢٠١٦/٢٠١٩

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في مواعيدها القانونية ولم يتم الفحص حتى تاريخه

٢٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

١/٢١- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة في القيمة التي يمكن بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف كل منهم لديه الرغبة في التبادل وعلى بينة من الحقائق ، هذا وتقرب القيمة الدفترية للقيمة العادلة للأدوات المالية.

٢/٢١- أدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية في أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء وبعض المدينون والارصدة المدينة الأخرى والاستثمارات المالية بغرض المتاجرة والموردون والارصدة الدائنة الأخرى والبنوك الدائنة . وطبقاً لأسس تقييم الأصول والالتزامات المالية الواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة . وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات والإجراءات التي تتبعها إدارة الشركة لخفض أثر تلك المخاطر

أ- خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في قدرة مدينو الشركة الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم للشركة . هذا ويتمثل معظم مدينو الشركة في العملاء والارصدة المدينة والشركات . ويتمثل معظم العملاء في هيئات حكومية و شركات قطاع الاعمال العام ، وتقوم الشركة بمتابعة مديونيتها لدى الهيئات و الشركات.

ب- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على سداد جزء او كل من التزامات الشركة وطبقا لسياسة الشركة فإنه يتم اتخاذ السياسات المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

ج- خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغيرات في أسعار الفائدة كما قد يؤثر على نتيجة الأعمال . ويعتبر خطر سعر الفائدة متوسط حيث تقوم الشركة باستخدام قروض ائتمانية ذات فائدة ثابتة.

د- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف الذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية نظرا لتعامل الشركة بالعملات الاجنبية.

٢٣- اعتماد اصدار القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٢٠٢٠/٤/٧.

طازم الزفزاف

نائب رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب
مهندس / حازم الزفزاف

ابراهيم الزيني

المدير المالي
إبراهيم الزيني