

MAZARS مصطفى شوقي

محاسبون ومراجعون

Deloitte. صالح وبرسوم وعبد العزيز

محاسبون ومراجعون

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وكذا تقرير مراقبي الحسابات عليها

تقرير مراقبي الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف وشركاتها التابعة - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المجمعة 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 المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أسس إبداء الرأي المتحفظ أدناه، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات 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 قمت به القوائم المالية .

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

أسس إبداء الرأي المتحفظ

لم تتوافر دراسة لتقدير القيمة الاستردادية للإستثمار في شركة دار الشروق ليمتد بي في أي والبالغ قيمته ١٠,٦ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والمدرج ضمن إستثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٧) وكذلك القيمة القابلة للتحويل للأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة والبالغة ١٥,٠٥ مليون جنيه مصري المدرجة ضمن بند العملاء وأوراق القبض (الإيضاحات رقم ٢٣,٩)، كما لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من القيمة الاستردادية للإستثمار والقيمة القابلة للتحويل من الأرصدة المستحقة على الأطراف ذوي العلاقة.

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، لم تقم الشركة بإثبات حصتها في نتائج أعمال القوائم المالية المجمعة لشركة دار الشروق ليمتد بي في أي (شركة شقيقة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وذلك لعدم صدور قوائم مالية مجمعة معتمدة عن تلك السنوات، كما لم نتمكن من القيام بأية إجراءات مراجعة بديلة للتحقق من حصة الشركة في التغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة.

الرأى المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تمكنا من الحصول على دراسة بالقيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار والقيمة القابلة للتحويل من أرصدة الأصول المالية المشار إليها ضمن الفقرة الأولى وكذا تأثير التسويات المحتملة إذا ما كنا قد حصلنا على القوائم المالية المجمع المعتمدة لشركة دار الشروق ليمتد بي في أي (شركة شقيقة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما هو وارد بالفقرة الثانية من فقرة أسس إيداء الرأى المتحفظ بعاليه، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمع المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمع عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

قامت الشركة بإبرام عقود معاوضة سيتم عرضها على الجمعية العامة العادية دون الترخيص مسبقاً وفقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

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.

القاهرة في: ٣ مايو ٢٠٢٠


دكتور / احمد شوقي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بالجنرال ويلز
س.م.م (٤٢٠٠)
MAZARS مصطفى شوقي

مراقبا الحسابات


دكتور / احمد شوقي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين
الرقم (٧٣٩٠)
سجل الهندسة العامة للرقابة المالية رقم (٢١٠)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | إيضاح رقم | الإصول |
|----------------|----------------|-----------|--|
| جنيه مصري | جنيه مصري | | |
| ٨٢٢ ٦١٠ ٤٤٩ | ٧٩١ ٩٧٧ ٣٥٩ | (٥) | <u>الأصول غير متداولة</u> |
| ٨ ١٩٥ ٥٠٠ | ١٨ ٩١٦ ٧٩٧ | (٦) | الأصول الثابتة (بالصافي) |
| ١٠ ٦٤٤ ٢٣٦ | ١٠ ٦٤٤ ٢٣٦ | (٧) | مشروعات تحت التنفيذ |
| ٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧ | ٤٦ ١٦٩ ٩٤٧ | (٢١) | إستثمارات في شركات شقيقة (بالصافي) |
| ٨٨٢ ١٢٠ ١٣٢ | ٨٦٧ ٧٠٨ ٣٣٩ | | أصول ضريبية مؤجلة |
| | | | إجمالي الأصول غير متداولة |
| ٢٦٦ ٧٩٢ ٥٨٤ | ٢٤٩ ٧٤٢ ٩٩١ | (٨) | <u>الأصول المتداولة</u> |
| ٣٠١ ٦٧٢ ٠٤٩ | ٣٠٩ ٠٤٠ ٦٣٩ | (٩) | المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي) |
| ٧٢٩ ٣٣٠ | ٣ ٠٣٤ ٧٣٥ | (١٠) | عملاء وأوراق قبض (بالصافي) |
| ٨٣ ٢٨٣ ٨٠٣ | ٨٥ ٣٣٢ ٩٣٢ | (١١) | المستحق من أطراف ذوي علاقة |
| ٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣ | ٦٠ ٨٩٧ ٥٦٧ | (١٢) | مديون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي) |
| ٧١٦ ٣٣١ ٥٦٩ | ٧٠٨ ٠٤٨ ٨٦٤ | | النقدية وما في حكمها |
| ١ ٥٩٨ ٤٥١ ٧٠١ | ١ ٥٧٥ ٧٥٧ ٢٠٣ | | إجمالي الأصول المتداولة |
| | | | إجمالي الأصول |
| | | | <u>حقوق الملكية والالتزامات</u> |
| | | | <u>حقوق الملكية</u> |
| ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ | ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ | (٢٠) | رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل |
| ٣٩ ٤٥٠ ٨١٢ | ٤٦ ٥٠٨ ٠١٧ | | إحتياطي قانوني |
| ٢ ٤٥٠ ٦٣٤ | (١ ٩٦٢ ٠٧٨) | (٢٥) | إحتياطي تجميع أعمال |
| ٩٢ ٨٢٤ ٦٦٠ | ٩٩ ٥١٩ ٦١٧ | | أرباح مرحلة |
| ٤١ ٧٩٢ ١١٩ | ٦٠ ٣٦٢ ١٢١ | | صافي أرباح العام |
| ٣٠٧ ٥٢٨ ٢٢٥ | ٣٣٥ ٤٣٧ ٦٧٧ | | إجمالي حقوق مساهمي الشركة الأم |
| (١٦ ٢٦٨ ٧١٠) | (٣٩ ٠٢٣ ٩١٩) | (٢٢) | حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره |
| ٢٩١ ٢٥٩ ٥١٥ | ٢٩٦ ٤١٣ ٧٥٨ | | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | <u>الالتزامات غير متداولة</u> |
| ٦١ ٨١١ ٣٠٠ | ٧٤ ٠١٨ ٧١٩ | (٢١) | إلتزامات ضريبية مؤجلة |
| ١٠٤ ٧٠٠ ٠٢٩ | ١٠٩ ١٢٤ ٩٤٤ | (١٧) | المستحق لأطراف ذوي علاقة |
| ٣١١ ٧٠٧ ٦٢٣ | ٢٨٩ ٨١٠ ٠٨١ | (١٥) | أقساط قروض - أرصدة غير متداولة |
| ٤٧٨ ٢١٨ ٩٥٢ | ٤٧٢ ٩٦٣ ٧٤٤ | | إجمالي الإلتزامات غير متداولة |
| | | | <u>الالتزامات المتداولة</u> |
| ٣٤ ٤٥٦ ٦٧٨ | ٢٨ ٩٧٦ ٢٣٧ | (١٣) | المخصصات |
| ٤٥٢ ٠٢٦ ٢٠٦ | ٤٠٩ ٧٥٥ ٣٧٥ | (١٤) | التسهيلات الإئتمانية |
| ١٧ ٣٥٣ ٩٨٠ | ٩٥ ٥٩١ ٦٤٨ | (١٥) | أقساط قروض - أرصدة متداولة |
| ٢٣٩ ٨٥٣ ٤٦٨ | ١٣٣ ٣٦٥ ٥٦٠ | (١٦) | موردون وأوراق دفع |
| ١٣ ٤٧٤ ٥٤٠ | ٦٢٣ ٧٦٩ | (١٧) | المستحق لأطراف ذوي علاقة |
| ٨١٧ ٣٥٠ | ٦٧٤ | | دائنو توزيعات |
| ٧٠ ٩٩١ ٠١٢ | ١٣٨ ٠٦٦ ٤٣٨ | (١٨) | دائنون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٨٢٨ ٩٧٣ ٢٣٤ | ٨٠٦ ٣٧٩ ٧٠١ | | إجمالي الإلتزامات المتداولة |
| ١ ٣٠٧ ١٩٢ ١٨٦ | ١ ٢٧٩ ٣٤٣ ٤٤٥ | | إجمالي الإلتزامات |
| ١ ٥٩٨ ٤٥١ ٧٠١ | ١ ٥٧٥ ٧٥٧ ٢٠٣ | | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

الأستاذ / شريف المعلم

المدير التنفيذي للشؤون المالية

الأستاذ / أحمد مندوح

- تقرير مراقبي الحسابات مرفق .

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| السنة المالية المنتهية | السنة المالية المنتهية | إيضاح | |
|------------------------|------------------------|-------|--|
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | رقم | |
| جنيه مصري | جنيه مصري | | |
| ١٥٤١٧٩٣٩٣٦ | ١٥٤٩٥٠١٧٩٢ | | صافي المبيعات |
| (١٢٣٤٨٠٥٦٦١) | (١١٦٩٨٠٧٧٣٤) | | يخصم: |
| ٣٠٦٩٨٨٢٧٥ | ٣٧٩٦٩٤٠٥٨ | | تكلفة المبيعات |
| ٤٩١٩٨١٣ | ٥٨٢٤٦٢٦ | | مجمول الربح |
| (٢٩٨٢١١٧٨) | (٤١٥٦٩٣٧١) | | إيرادات تشغيل أخرى |
| (٨٥٩٢٤٠٤٣) | (١١٧٣٦٠٧٥٤) | | (يخصم) / يضاف: |
| (١٨٠٠٨٦٦٣) | -- | (١٩) | مصروفات بيع وتسويق |
| (٣٤٩٦٩٤٩) | (١٦٠٠٠٠٠) | (١٣) | مصروفات عمومية وإدارية |
| -- | (٢١٣١٢٤١) | (١١) | تكلفة طاقة غير مستغلة |
| -- | (١٥٨١٤١٩) | (٦) | المخصصات المكونة وخسائر الاضمحلال |
| -- | (١٥١٥٠٢٩) | (٩) | الاضمحلال في أرصده مدينة أخرى |
| -- | (٣١٣٣٢١٩) | (٨) | الاضمحلال في أرصده العملاء |
| ٣٣٠٦٠٨ | -- | | الانخفاض ف قيمة المخزون |
| (٢٨٣٣٣٣٢) | (٤٧٣٣٣٧١) | | رد الاضمحلال في قيمة العملاء |
| ١٧٢١٥٤٥٣١ | ٢١١٨٩٤٢٨٠ | | مرتبات وبدلات حضور وانتقال اعضاء مجلس الإدارة |
| (١٤٥٩٥٧٢٧٨) | (١٣٩٩٠٠٠١٢) | | الأرباح الناتجة عن التشغيل |
| ١٤٤٤٩ | ١٢٨٨٤٩١ | | يضاف (يخصم): |
| ٤٨٠٤٢٦٢ | ٣٤٦٩٤٧٤ | | مصروفات تمويلية |
| ١٢٥١٠٣٨ | (٢٤٧٨٥٤٨) | | إيرادات فوائد دائنة |
| (٥٢٠٦٠٧) | -- | | أرباح رأسمالية |
| ٣١٧٤٦٣٩٥ | ٧٤٢٧٣٦٨٥ | | فروق تقييم عملات أجنبية |
| (٧٦٥٨٣٨٠) | (٣٢٩٣٨٢٢٧) | (٢١) | خسائر عن استثمارات في شركات شقيقه |
| ٢٤٠٨٨٠١٥ | ٤١٣٣٥٤٥٨ | | صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل |
| ٤١٧٩٢١١٩ | ٦٠٣٦٢١٢١ | | ضريبة الدخل |
| (١٧٧٠٤١٠٤) | (١٩٠٢٦٦٦٣) | | صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل |
| ٢٤٠٨٨٠١٥ | ٤١٣٣٥٤٥٨ | | موزع كالتالي: |
| ٢,٥٣٣ | ٣,٦٠٧ | (٢٧) | حقوق مساهمي الشركة الأم |
| | | | حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره |
| | | | صافي أرباح العام |
| | | | نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم) |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

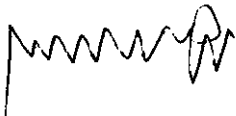
العضو المنتدب

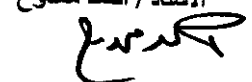
المدير التنفيذي للشئون المالية

المهندس/ إبراهيم المعظم

الأستاذ / شريف المعظم

الأستاذ / أحمد مدوح





شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| <u>السنة المالية المنتهية</u> | <u>السنة المالية المنتهية</u> | <u>إيضاح</u> |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> | <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u> | <u>رقم</u> |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | |
| ٢٤.٠٨٨.٠١٥ | ٤١.٣٣٥.٤٥٨ | صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل |
| - | - | الدخل الشامل الآخر |
| <u>٢٤.٠٨٨.٠١٥</u> | <u>٤١.٣٣٥.٤٥٨</u> | إجمالي الدخل الشامل |
| | | <u>موزع كالتالي:</u> |
| ٤١.٧٩٢.١١٩ | ٦.٣٦٢.١٢١ | حقوق مساهمي الشركة الأم |
| (١٧٧.٤١٠.٤) | (١٩.٠٢٦.٦٦٣) | حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره |
| <u>٢٤.٠٨٨.٠١٥</u> | <u>٤١.٣٣٥.٤٥٨</u> | |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس/ إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

الأستاذ / شريف المعلم

المدير التنفيذي للشؤون المالية

الأستاذ / أحمد ممدوح

شركة المشروعات السياحية والتتريف
شركة مساهمة مصرية
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| | حقوق أصحاب الحصص | إجمالي حقوق | صافي أرباح | إجمالي جميع | إجمالي قانوني | رأس المال | |
|------------|------------------|-------------|------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| | حقوق السيطرة | غير السيطرة | النام | الأصل | المصدر و القانوني | المصدر و المكتسب في | |
| | حظيه مصري | حظيه مصري | حظيه مصري | حظيه مصري | حظيه مصري | المدفوع بالكامل | |
| ٢٩٦٨٢٤٢٣٣ | ٣٧٤٠٧٧٧ | ٢٩٣٠٨٣٤٥٩ | ٧٢٩٧٠٥٦٢ | ٢٤٥٠٦٣٤ | ٢٨٠١٩١٠٧ | ١١٩١٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ |
| - | - | - | (٧٢٩٧٠٥٦٢) | - | - | - | المحول إلى الأرباح المرحلة |
| - | - | - | - | - | (١١٩١٠٠٠٠) | ١١٩١٠٠٠٠٠ | المحول تحت زيادة رأس المال |
| - | - | - | - | - | (١١٤٣١٧٠٥) | - | المحول إلى الاحتياطي القانوني |
| (٢٩٦٥٢٧٣٣) | (٢٣٠٥٣٨٣) | (٢٧٣٤٧٣٥٠) | - | - | - | - | توزيعات أرباح |
| ٢٤٠٨٨٠١٥ | (١٧٧٠٤١٠٤) | ٤١٧٩٢١١٩ | ٤١٧٩٢١١٩ | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل |
| ٢٩٦٢٥٩٥١٥ | (١٢٢٦٨٧١٠) | ٣٠٧٥٢٨٢٢٥ | ٤١٧٩٢١١٩ | ٢٤٥٠٦٣٤ | ٣٩٤٥٠٨١٢ | ١٣١٠١٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| - | - | - | (٤١٧٩٢١١٩) | - | - | - | المحول إلى الأرباح المرحلة |
| - | - | - | - | - | - | - | المحول تحت زيادة رأس المال |
| - | - | - | - | - | (٧٠٥٧٢٠٥) | - | محول إلى الاحتياطي القانوني |
| (٢٨١٥٨٣٢١) | (١١٨٣٦٤) | (٢٨٠٣٩٩٥٧) | - | - | - | - | توزيعات أرباح |
| ٤١٢٣٥٤٥٨ | (١٩٠٢٦٦٦٢) | ٦٠٣٦٢١٢١ | ٦٠٣٦٢١٢١ | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل |
| (٨٠٢٢٨٩٤) | (٣٦١٠١٨٢) | (٤٤١٢٧١٢) | - | (٤٤١٢٧١٢) | - | - | المحول إلى احتياطي جميع الأصول |
| ٢٩٦٤١٣٧٥٨ | (٣٩٠٢٣٩١٩) | ٢٢٥٤٣٧٦٧٧ | ٦٠٣٦٢١٢١ | (١٩٦٢٠٧٨) | ٤٦٠٥٨٠١٧ | ١٣١٠١٠٠٠٠٠ | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |

الإيضاحات المرتبطة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والمضغ الملتكيب

المضغ الملتكيب

المدير التنفيذي للشؤون المالية

المهندس/ إبراهيم المصطفى
 المهندس/ أحمد ممدوح

المهندس/ شريف المصطفى

الأستاذة / أمجد ممدوح

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

| السنة المالية المنتهية | السنة المالية المنتهية | إيضاح | التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل |
|------------------------|------------------------|-------|---|
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | رقم | صافي أرباح العام قبل ضريبة الدخل |
| جنيه مصري | جنيه مصري | | |
| ٢١ ٧٤٦ ٣٩٥ | ٧٤ ٢٧٣ ٦٨٥ | | تسوية بـ: |
| ٤٢ ٨٤٧ ٧١٥ | ٤٩ ٣٨٥ ٣٣١ | (٥) | إهلاك الأصول الثابتة |
| ٣ ٤٩٦ ٩٤٩ | ١ ٦٠٠ ٠٠٠ | (١٣) | مخصصات وإنخفاض وإضمحلال في قيم الأصول خلال العام |
| -- | ٢ ١٣١ ٢٤١ | (١١) | الإضمحلال في المدينون والأرصده المدينه الاخرى |
| -- | (٢ ٩٨٩ ٩٣٢) | (١١) | إعدامات المدينون والأرصده المدينه الاخرى |
| -- | ١ ٥٨١ ٤١٩ | (٦) | الإضمحلال في مشروعات تحت التنفيذ |
| -- | ١ ٥١٥ ٠٢٩ | (٩) | الإضمحلال في قيمة العملاء |
| -- | (٤٤٤ ٤٣٦) | (٩) | الإعدامات في قيمة العملاء |
| (٣٢٠ ٦٠٨) | -- | | رد الإضمحلال في قيمة العملاء |
| -- | ٣ ١٣٣ ٢١٩ | (٨) | الإضمحلال في المخزون |
| (١٤ ٤٤٩) | (١ ٢٨٨ ٤٩١) | | فوائد دائنة |
| ١٤٥ ٩٥٧ ٢٧٨ | ١٣٩ ٩٠٠ ٠١٢ | | المصروفات التمويلية |
| (٤ ٨٠٤ ٢٦٢) | (٣ ٤٦٩ ٤٧٤) | | أرباح رأسمالية |
| ٥٢٠ ٦٠٧ | -- | | خسائر عن استثمارات في شركات شقيقه |
| ٢١٩ ٤١٩ ٦٢٥ | ٢٦٥ ٣٢٧ ٦٠٣ | | (الزيادة) في المخزون والإعتمادات المستندية |
| (٢٧ ٦٠٨ ٦٢٨) | ١٣ ٩١٦ ٣٧٤ | | (الزيادة) في عملاء وأوراق قبض |
| (٧٠ ٥٥٢ ٩٧٨) | (٨ ٤٣٩ ١٨٣) | | (الزيادة) في المستحق على اطراف ذات علاقة |
| (٤٨٦ ٨٠٤) | (٢ ٣٠٥ ٤٠٥) | | (الزيادة) / النقص في المدينون وأرصده مدينة أخرى |
| (٨ ٠٠٢ ٥٩٥) | (١ ١٩٠ ٤٣٧) | | الزيادة في موردين وأوراق دفع |
| ٩٦ ٤٣٣ ٨٧٥ | (١٠٦ ٤٨٧ ٩٠٩) | | (النقص) / الزيادة في دانتون وأرصده دائنة أخرى |
| (١٣ ٢٢٣ ٦٧٤) | ٤٨ ٣٥٣ ٤٠٢ | | (النقص) / الزيادة في المستحق لأطراف ذات علاقة |
| (٨ ٠٧٠ ١٧٠) | (٨ ٤١٥ ٨٥٦) | | المستخدم من المخصصات |
| (٢ ٩٥٠ ٧٥٩) | (٧ ٠٨٠ ٤٤١) | (١٣) | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل |
| ١٨٤ ٨٥٧ ٨٩٢ | ١٩٣ ٦٧٨ ١٤٨ | | ضرائب مدفوعة |
| (٤٢ ٦٦٢ ٦٩٥) | (٢٣ ٨٦٩ ٢٧٥) | | فوائد مدفوعة |
| (١٤٥ ٩٥٧ ٢٧٨) | (١٣٢ ٣٤٩ ١٨٤) | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل |
| (٣ ٧٦٢ ٠٨١) | ٣٧ ٤٥٩ ٦٨٩ | | التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار |
| -- | (٨ ٠٢٢ ٨٩٣) | | مدفوعات لشراء إستثمارات |
| ١٤ ٤٤٩ | ١ ٢٨٨ ٤٩١ | | متحصلات من الفوائد الدائنة |
| ٦ ٠٥٢ ٤٧٥ | ٣ ٨٥٩ ٦٢٩ | | مقبوضات من بيع أصول ثابتة |
| (١٠١ ٤٨٣ ٤٣٢) | (٢٣ ٤٥٢ ١٢٦) | | مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ |
| (٩٥ ٤١٦ ٥٠٨) | (٢٦ ٣٢٦ ٨٩٩) | | صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار |
| ١٥١ ٩٤٤ ٢٣٥ | ١٤ ٠٦٩ ٢٩٥ | | التدفقات النقدية من أنشطة التمويل |
| (٢٩ ٢٢٧ ٠٨٣) | (٢٨ ١٥٨ ٣٢١) | | المحصل من القروض والتسهيلات الائتمانية |
| ١٢٢ ٧١٧ ١٥٢ | (١٤ ٠٨٩ ٠٢٦) | | توزيعات أرباح مسددة |
| ٢٣ ٥٣٨ ٥٦٣ | (٢ ٩٥٦ ٢٣٦) | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل |
| ٤٠ ٣١٥ ٢٤٠ | ٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣ | | صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام |
| ٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣ | ٦٠ ٨٩٧ ٥٦٧ | (١٢) | النقدية وما في حكمها أول العام |
| | | | النقدية وما في حكمها آخر العام |

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

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعظم

العضو المنتدب

الأستاذ / شريف المعظم

المدير التنفيذي للشؤون المالية

الأستاذ / أحمد ممدوح

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

شركة مساهمة مصرية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- نبذة عن الشركة وشركاتها التابعة (المجموعة)

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

تأسست شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - شركة مساهمة مصرية - وذلك بموجب قرار السيد رئيس الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة رقم ٧٦٩ لسنة ١٩٩٩ وبدأت الشركة في مزاولة نشاطها اعتباراً من ٢٥ أكتوبر ٢٠٠٠ وذلك بغرض إقامة وتشغيل مطبعة، للطباعة بجميع أنواعها والتغليف والتجليد بجميع أنواعه وطباعة وإنتاج كافة مواد التعبئة وكذلك إنتاج العلب والعبوات بكافة أنواعها الكرتونية والبلاستيكية.

يقع مقر الشركة في مدينة العيور - المنطقة الصناعية، جمهورية مصر العربية. ويتولى رئاسة مجلس إدارة الشركة المهندس / إبراهيم محمد المعلم. تمتلك حالياً الشركة بصورة مباشرة الحقوق التالية في شركاتها التابعة:

| الشركات التابعة | نسبة الحقوق | نسبة الحقوق |
|---|-------------|-------------|
| | المباشرة | المباشرة |
| | ٢٠١٨ | ٢٠١٩ |
| | %٨٥ | %٩٩ |
| شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون * | %٥٦,٢٠ | %٥٦,٢٠ |

قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على شروط عقد الاحتفاظ بأسهم الشركة المتحدة ومنها أن تلتزم الشركة بالاحتفاظ بالأسهم بحيث لا تقل نسبة مساهمة الشركة في شركة المتحدة عن نسبة ٥١% من إجمالي أسهم الشركة التابعة. في إطار خطة المجموعة الاستثمارية في الشركات التابعة فقد قامت شركة الوطنية للطباعة (الشركة الام للمجموعة) بتوقيع عقود اقتراض مع جهات تمويل بغرض التمويل للشركة المتحدة (شركة تابعة) خلال عام ٢٠١١، وقد بلغ الحد الأدنى لمساهمة شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف - طبقاً للعقد الموقعة خلال عام ٢٠١١ - في الشركة المتحدة نسبة ٥١% من إجمالي رأس المال المتوقع للشركة المتحدة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أعدت القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بتقييم الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة.

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠١٩ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة والتي تم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٢٥ أبريل ٢٠١٩ وفيما يلي أهم هذه التعديلات:

| المعايير الجديدة أو المعدلة | ملخص لأهم التعديلات | تاريخ التطبيق |
|--|--|--|
| معايير محاسبة مصري جديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" | ١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة إصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد سحب الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار رقم (٤٧) الجديد وتخريج نطاق معيار رقم (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة. | يسرى المعيار رقم (٤٧) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و (٢٥) و (٢٦) و (٤٠) المعدلين في ٢٠١٩ معاً في نفس التاريخ. |

| | | |
|---|--|---|
| <p>تسرى هذه التعديلات من تاريخ تطبيق معيار (٤٧)</p> | <p>٢- طبقاً لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها - لاحقاً - إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقاً لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدى للأصل المالي.</p> <p>٣- تم استبدال نموذج الخسائر المحققة في قياس الاضمحلال للأصول المالية بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منذ لحظة الاعتراف الأولى لتلك بغض النظر عند وجود مؤشر لحدث الخسارة.</p> <p>٤- بناء على متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلا من المعايير التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" المعدل ٢٠١٩ - معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) "الأدوات المالية: العرض" - معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" - معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" | |
| <p>يسرى المعيار رقم (٤٨) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر.</p> | <p>١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها:</p> <ul style="list-style-type: none"> أ- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاء" المعدل ٢٠١٥. ب- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥ <p>٢- تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلاً من نموذج المنافع والمخاطر.</p> <p>٣- يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة.</p> <p>٤- يتطلب المعيار أن يتوافر للعقد مضمون تجارى لكي يتم الاعتراف بالإيراد.</p> <p>٥- التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.</p> | <p>معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"</p> |

| | | |
|---|---|--|
| <p>يسرى المعيار رقم (٤٩) على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" ٢٠١٩ في نفس التوقيت.</p> <p>بالاستثناء من تاريخ السريان أعلاه، يسرى المعيار رقم (٤٩) (٢٠١٩) على عقود التأجير التي كانت تخضع لقانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ - وتعديلاته وكان يتم معالجتها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"، وكذلك عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ ، وذلك من بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها إلغاء قانون ٩٥ لسنة ٩٥ وصدور قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.</p> | <p>١- يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه.</p> <p>٢- يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة ، مع الأخذ في الاعتبار أنه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.</p> <p>٣- بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجارته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.</p> <p>٤- بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير.</p> <p>٥- بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.</p> | <p>معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٩) "عقود التأجير"</p> |
| <p>يسرى المعيار رقم (٣٨) المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر.</p> | <p>تم اضافة وتعديل بعض الفقرات وذلك لتعديل قواعد المحاسبة عن تعديل وتقليص وتوسية نظام مزايا العاملين.</p> | <p>معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٣٨) "مزايا العاملين"</p> |
| <p>تم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٩.</p> | <p>تم تعديل نطاق المعيار ليصبح ملزم على القوائم المالية المستقلة أو المجموعة أو المفردة المصدرة لجميع المنشآت.</p> | <p>معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) "نصيب السهم في الأرباح"</p> |
| <p>تم تطبيق هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠١٩.</p> | <p>يتطلب من المنشأة تقديم الإفصاحات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغييرات في الالتزامات التي تنشأ من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك كلا من التغييرات الناشئة من تدفقات نقدية أو تغييرات غير نقدية.</p> | <p>معيار المحاسبة المصري المعدل رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية"</p> |

٣- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

إن هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة إلى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها ذلك التغيير في حالة إذا ما كان تأثيره يقتصر على تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال الفترة التي تم بها التغيير والفترات المستقبلية إذا ما كان التغيير مؤثراً على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التقديرات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي أهم التقديرات ، التي مارستها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمنشأة والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ التي تم الاعتراف بها في القوائم المالية المجمعة:

تحقق الإيراد

عند استخدام الحكم الشخصي، تأخذ الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية للاعتراف بالإيراد من بيع السلع وتقديم الخدمات طبقاً لما ورد بمعيار المحاسبة المصري رقم ١١، وبوجه خاص، ما إذا كانت شركات المجموعة قد نقلت إلى المشتري المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع وكذلك الوفاء بالالتزامات التعاقدية الخاصة بالخدمات.

وتكون الإدارة على قناعة بأن تحويل المخاطر والعوائد الأساسية المتعلقة بملكية السلع خلال هذا العام ملائماً بالتزامن مع الاعتراف بالمخصصات اللازمة للتكاليف المرتبطة بها.

مصادر تقديرات عدم التأكد

الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة

بلغت صافي القيمة الدفترية للأصول الملموسة ٣٥٩ ٩٧٧ ٧٩١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٤٤٩ ٦١٠ ٨٢٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إيضاح رقم ٥)، وتقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة على أساس الاستخدام المتوقع للأصل وتآكل الأصل والتطور التكنولوجي وفقاً للخبرة السابقة للإدارة في مجال النشاط. إن التغيير في العمر الافتراضي للأصول ربما يؤثر على قيمة الإهلاك في المستقبل الذي سوف يسجل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم تخفيض المخزون الي صافي قيمته البيعية إذا كانت أقل من التكلفة، ويتم تحديد صافي القيمة البيعية في ضوء تقديرات الإدارة لحركة الأصناف الراكدة أو بطيئة الحركة وقد بلغ إجمالي قيمة الانخفاض في المخزون ٩٣٠ ٦٢٩ ٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٤٩٦ ٧١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إيضاح رقم ٨).

إضمحلال العملاء والمدينون الآخرون والأصول المتداولة الأخرى

يُعتَرَف بحساب إضمحلال للمدينون المشكوك في تحصيلها بغرض تسجيل خسائر محتملة ناتجة عن أحداثٍ ما مثل تعثر أحد العملاء. وقد بلغت القيمة الدفترية لحساب الإضمحلال للعملاء والمدينين الآخرين في نهاية السنة المالية ٢٧٤ ٦١٣ ١٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣٧٢ ٤٠١ ١٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إيضاح رقم ٩ و ١١). ولتحديد مبلغ الإضمحلال تُؤخَذ عدة عوامل في الاعتبار من بينها تحليل أعمار أرصدة العملاء، ومدى اليسر المالي للعميل في الفترة الجارية، والخبرات السابقة في إعدام المدينون. وقد يزيد حجم الديون التي يتم إعدامها فعلياً و/أو أعباء الإضمحلال عما كان متوقعاً إذا ما إتضح أن الموقف المالي الفعلي للعملاء والأطراف الأخرى هو أسوأ مما كان متوقعاً في الأصل.

الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة

يتم إثبات الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة لتعكس القيمة الاستردادية المتوقعة لذلك الاستثمار. هذا وقد بلغ إجمالي الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات شقيقة ٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (إيضاح رقم ٧).

المخصصات

بلغت قيمة مخصصات المطالبات المحتملة ٢٣٧ ٩٧٦ ٢٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٤٥٦ ٦٧٨ ٣٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إيضاح رقم ١٣). و تتعلق بمطالبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة. هذه المطالبات لا يمكن تحديدها بدقة، لذلك يمكن أن يتغير المبلغ في المستقبل.

ضرائب الدخل المؤجلة

يعتمد تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل المؤجلة على الحكم الشخصي للإدارة. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة فقط في حالة احتمالية استخدامها. ويتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناتج عن الخسائر الضريبية المرحلة إلى المدى الذي يكون فيه من المرجح تحقق ربح ضريبي في المستقبل يكون كافيًا لمقابلة تلك الخسائر المرحلة، ويتم التقدير على أساس عوامل متنوعة كنتائج التشغيل المستقبلية. وفي حالة وجود فرق بين القيمة الفعلية والتقديرية قد يؤدي ذلك إلى إعادة تقييم مدى إمكانية استيعاب الأرباح الضريبية المستقبلية لقيمة الأصل الضريبي المؤجل. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، و قد بلغ رصيد الأصول الضريبية المؤجل ٩٤٧ ١٦٩ ٤٦ جنيه مصري و بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٧٤ ٠١٨ ٧١٩ جنيه مصري (و قد بلغ رصيد الأصول الضريبية المؤجل ٩٤٧ ٦٦٩ ٤٠ جنيه مصري و بلغ رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة ٣٠٠ ٨١١ ٦١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

فيما يلي عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة علماً بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما في ذلك سنة المقارنة:

أ - أسس التجميع

تتمثل القوائم المالية المجمعة في القوائم المالية للشركة الأم والشركات الواقعة تحت سيطرتها (الشركات التابعة) في تاريخ ٣١ ديسمبر من كل عام. وتتحقق السيطرة عندما تكون للشركة سلطة على المنشأة المستثمر بها، وأن تكون عُرضة لـ - أو لها حقوق في - عوائد متغيرة نتيجة لتدخلها في المنشأة المستثمر بها، وأن تكون قادرة على استخدام سلطتها في التأثير على قيمة عوائدها من تلك المنشأة.

وتقوم الشركة بإعادة تقدير مدى استمرارها في السيطرة على المنشأة المستثمر بها من عدمه عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغيرات في عاملٍ أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاث المذكورة أدناه.

عندما تمثل حصة الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت لإحدى المنشآت المستثمر بها فمن الممكن أن تكون لها سلطة على المنشأة المستثمر بها إذا ما كانت الحقوق التصويتية التي تحوزها كافية لمنحها منفردة القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة "المنشأة المستثمر بها". وتقوم الشركة بمراعاة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة لتقييم ما إذا كانت حقوقها التصويتية كافية لمنحها السلطة على المنشأة المستثمر بها - بما في ذلك:

- حجم الحقوق التصويتية التي تحوزها الشركة مقارنة بحجم وتوزيع الحقوق التصويتية التي يحوزها غيرها من حاملي تلك الحقوق.

- حقوق التصويت المستقبلية التي تحوزها الشركة والتي يحوزها حملة الحقوق الآخرين بما في ذلك أي أطراف أخرى.

- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى

- أي حقائق وظروف أخرى تشير إلى أن الشركة لديها حالياً القدرة - أو لا تملك تلك القدرة - على توجيه الأنشطة ذات الصلة في التوقيعات التي يتعين اتخاذ القرارات فيها - بما في ذلك النمط الذي تم به التصويت على القرارات خلال اجتماعات سابقة للمساهمين.

تتضمن قائمة الدخل المجمعة نتائج أعمال الشركات التابعة سواء التي تم اقتنائها أو استبعادها خلال الفترة وذلك اعتباراً من التاريخ الفعلي للاقتناء أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد حسب الأحوال.

يتم إجراء التسويات اللازمة على القوائم المالية لأي من شركات المجموعة كلما كان ذلك ضرورياً بما يجعل سياساتها المحاسبية تتفق مع السياسات المحاسبية المطبقة عن طريق الشركات الأخرى للمجموعة.

يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

تظهر حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة (باستثناء الشهرة) بصورة مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم. وتتكون حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره من قيمة تلك الحقوق في تاريخ التجميع الأصلي بالإضافة إلى نصيب أصحاب الحصص غير المسيطره في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع. وتقوم الشركة بتنسيب الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطره. وتنسب كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطره حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

ب - تجميع الأعمال

تم المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركات التابعة والأعمال باستخدام طريقة الشراء فيما عدا المعاملة التي لا تنشئ اقتناء من حيث الشكل أو المضمون. ويستلزم تطبيق طريقة الشراء إتباع الخطوات التالية:

- تحديد المنشأة المقتنية.

- وقياس تكلفة عملية تجميع الأعمال.

- وتوزيع تكلفة التجميع على الأصول المقتناة والالتزامات المتكبده وكذا الالتزامات العرضية المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في تاريخ إقتناء المنشأة المقتناة.

يتم قياس تكلفة تجميع الأعمال على أساس مجموع القيم العادلة (في تاريخ التبادل) للمقابل الذي تقوم بسداده المنشأة المقتنية ويتمثل في أصول قامت بتسليمها والتزامات تكبدها وأدوات حقوق ملكية أصدرتها تلك المنشأة في سبيل السيطرة على المنشأة المقتناة بالإضافة إلى اية تكاليف مباشرة مرتبطة بعملية تجميع الأعمال.

تقوم المنشأة المقتنية بالاعتراف بالأصول والالتزامات المحددة للمنشأة المقتناة وكذلك التزاماتها المحتملة التي تفي بشروط الاعتراف في ضوء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) " تجميع الأعمال " وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ الإقضاء فيما عدا الأصول غير المتداولة (أو المجموعات الجارية التلخص منها) المبوبة كمحتفظ بها بغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" والتي يتم الاعتراف بها بقياسها بالقيمة العادلة مخصصاً منها التكاليف اللازمة للبيع.

يتم الاعتراف بالشهرة التي تنشأ عند الإقضاء كأصل ويتم القياس الأولي لها بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في تكلفة تجميع الأعمال عن صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها.

وإذا ما تبين بعد إعادة التقييم أن حصة المنشأة المقتنية في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات العرضية المعترف بها للمنشأة المقتناة تزيد عن تكلفة تجميع الأعمال فإنه يتم الاعتراف بتلك الزيادة مباشرة بالأرباح أو الخسائر.

في تجميع المنشآت وأنشطة الأعمال التي تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة (Entities under common control) تقوم المجموعة بمعالجة الفروق بين تكلفة تجميع الأعمال والقيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة - والنتيجة عن عمليات الإقضاء التي تتم على مراحل - كاحتياطي سيطرة مشتركة ضمن حقوق المساهمين إذا لم تسفر عمليات الإقضاء المرحلية عن تغيير في مبدأ السيطرة المطلقة للمجموعة على المنشآت أو الشركات التي يتم تجميعها قبل وبعد عمليات الإقضاء. ويتم تطبيق ذات السياسة أيضاً في حالة استحواد المجموعة على نسبة من حقوق أصحاب الحصص غير المسيطرة على الشركات التابعة.

وفي مثل الحالات المشار إليها بالفقرة السابقة يتم تحديد القيمة الدفترية لصافي الأصول والالتزامات العرضية المعترف بها للشركات المقتناة على أساس القيمة العادلة في تاريخ تحقق السيطرة الأولى للمجموعة على المنشأة المقتناة مع الأخذ في الاعتبار التغييرات في بنود حقوق ملكية تلك المنشأة والتي طرأت خلال الفترة من تاريخ تحقق السيطرة الأولى حتى تاريخ زيادة نسبة السيطرة.

ونظراً لأنه لم يرد في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) بشأن تجميع الأعمال أي إشارة للمعالجة المحاسبية لمثل هذه المعاملات قامت الإدارة بالاسترشاد بمعايير المحاسبة الدولية - المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣).

يتم القياس الأولي لحقوق أصحاب الحصص غير المسيطرين في المنشأة المقتناة على أساس نسبة أولئك المساهمين في القيمة العادلة للأصول والالتزامات العرضية المعترف بها.

عندما ينص عقد تجميع الأعمال على تعديل تكلفة التجميع بتسويات معلقة على أحداث مستقبلية تقوم الشركة باعتبارها المنشأة المقتنية بإدراج مبلغ التسوية ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ الإقضاء إذا كانت التسوية مؤكدة ويمكن قياسها بشكل موضوعي.

عندما يسمح عقد تجميع الأعمال بإجراء تسويات على تكلفة عملية التجميع بناء على حدث أو أكثر في المستقبل فإنه عادة ما تقوم الشركة بتقدير قيمة أية تسوية في تاريخ المحاسبة الأولية عن تجميع الأعمال حتى وإن وجد نوع من عدم التأكد. على أنه إذا لم تقع الأحداث المستقبلية أو في حالة الحاجة لمراجعة تلك التقديرات عندئذ تتم تسوية تكلفة الإقضاء تبعياً.

إلا أنه عندما ينص عقد تجميع الأعمال على هذه التسوية لا يتم إدراجها ضمن تكلفة تجميع الأعمال في تاريخ المحاسبة الأولية عن عملية التجميع إذا لم تكن مؤكدة أو يمكن قياسها بطريقة موضوعية. وعندما تصبح هذه التسوية فيما بعد مؤكدة ويمكن قياسها بطريقة موضوعية عندئذ يتم معالجة القيمة الإضافية كتسوية لتكلفة تجميع الأعمال.

ج- استثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع المجموعة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

ترد نتائج أعمال وأصول والتزامات الشركات الشقيقة بالقوائم المالية للشركة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا الاستثمارات في شركات شقيقة التي لا تزال قيد التأسيس في تاريخ القوائم المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة.

أما بالنسبة للاستثمارات التي يتم تصنيفها بغرض البيع والتي يتم المحاسبة عنها طبقاً للمعيار المصري رقم (٣٢) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة" فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل.

وطبقاً لطريقة حقوق الملكية تظهر الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالمركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بنصيب المجموعة من التغيرات اللاحقة لتاريخ الاقتناء في صافي أصول الشركات الشقيقة وذلك بعد خصم أى اضمحلال قد يطرأ على قيمة كل استثمار. ويتم معالجة حصة المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية الشركات الشقيقة اللاحقة للاقتناء والمعالجة على حقوق ملكية تلك الشركات مباشرة ضمن حقوق الملكية للمجموعة.

هذا ولا يتم الاعتراف بالخسائر التي تتجاوز القيمة الدفترية لنصيب المجموعة في أى شركة شقيقة إلا في حدود الالتزام القانوني أو الحكمي على المجموعة تجاه الشركة الشقيقة أو المبالغ التي قد تكون المجموعة قد سددتها نيابة عن تلك الشركة. وفي تاريخ الاقتناء يتم المحاسبة عن الفرق بين تكلفة الاقتناء ونصيب المجموعة من القيمة العادلة لصافي أصول الشركة الشقيقة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٩ والخاص بتجميع الأعمال وبناء على ذلك:

١- يتم الاعتراف بأى زيادة في تكلفة الاقتناء عن نصيب المجموعة في القيمة العادلة لصافي الأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة في تاريخ الاقتناء كشهرة وتدرج الشهرة الناتجة من اقتناء الشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم تقدير الاضمحلال لتلك الشهرة كجزء من قيمة الاستثمار ككل.

٢- تستبعد من القيمة الدفترية للاستثمار أى زيادة في نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة والالتزامات المحتملة للشركة الشقيقة عن تكلفة الاقتناء في تاريخ الاقتناء على أن تثبت كإيرادات عند تحديد نصيب المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة عن الفترة التي تم خلالها اقتناء الاستثمار.

في حالة تعامل المجموعة مع إحدى الشركات الشقيقة يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن تلك المعاملات وذلك في حدود نصيب المجموعة من هذه الشركة الشقيقة. هذا وقد تكون الخسائر دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول وفي هذه الحالة يتم تكوين المخصص المناسب لمواجهة هذا الاضمحلال.

د- الاضمحلال في قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للاضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ في تاريخ لاحق للاعتراف الأولي بهذا الأصل المالي.

يتم تقدير خسارة الاضمحلال في قيمة كل أصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي لهذا الأصل المالي.

ويتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الأصول المالية مباشرة بخسائر الاضمحلال فيما عدا تلك المتعلقة بالانخفاض في القيمة المتوقع تحصيلها من مديونيات العملاء حيث يتم الاعتراف بحساب مستقل للانخفاض في قيمتها. وعندما تصبح مديونية العميل غير قابلة للتحويل يتم إعدامها خصماً على حساب الاضمحلال والذي يضاف إليه أى متحصلات لاحقة من ديون سبق إعدامها. هذا وتثبت كافة التغيرات التي تحدث على القيمة الدفترية لذلك الحساب بقائمة الأرباح أو الخسائر.

فإذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر اضمحلال في قيمة الأصول المالية بخلاف أدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع ثم حدث وأن انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الاعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر ولكن إلى الحد الذي لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التي كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الاضمحلال قد سبق الاعتراف بها.

أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتي سبق الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق في قيمتها بقائمة الأرباح أو الخسائر وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

٥- الإضمحلال في قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في نهاية كل سنة مالية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية فيما عدا المخزون لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على احتمال حدوث اضمحلال في قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم المجموعة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الاستردادية للأصل تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي يتبعها الأصل.

وفي حالة استخدام أسس منطقية وثابتة لتوزيع الأصول على الوحدات المولدة للنقد فإن الأصول العامة للمجموعة يتم توزيعها أيضا على تلك الوحدات. ولو تعذر تحقيق ذلك يتم توزيع الأصول العامة للمجموعة على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي أمكن للمجموعة تحديدها باستخدام أسس منطقية وثابتة.

أما بالنسبة للأصول غير الملموسة والملموسة "المقتنيات الفنية" والتي ليس لها عمر افتراضى محدد أو غير المتاحة للاستخدام بعد فأنه يتم إجراء اختبار سنوى للاضمحلال في قيمتها أو بمجرد توفر أى مؤشر عن تعرض تلك الأصول للاضمحلال.

هذا وتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في القيمة العادلة مخصوما منها تكاليف البيع أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد باستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتي لم يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الاستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم في فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة والتي أعترف بها في فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو (للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الاستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن أن يصل الأصل (الوحدة المولدة للنقد) إليها لو لم يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال في قيمة ذلك الأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٥- الأصول الثابتة واهلاكاتها

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيمتها فيما عدا الأراضي والمقتنيات الفنية والتي تظهر بالتكلفة مخصوماً منها الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل.

ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف بها بشكل منفصل - حسب الحالة - فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن الفترة المالية التي تم تحمل تلك المصروفات خلالها.

تحدد الأرباح والخسائر الناشئة عن استبعاد الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافى عائد الاستبعاد والقيمة الدفترية لتلك الأصول ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر.

تثبت الأصول التي لاتزال في طور الإنشاء تمهيدا لاستخدامها في أغراض إنتاجية أو إدارية بالتكلفة مخصوماً منها الإضمحلال في قيمتها. وتتضمن تلك التكلفة أتعاب الاستشاريين.

ويبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة للاستخدام في الأغراض التي اقتنيت من أجلها طبقاً لنفس الأسس المتبعة في إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بخلاف الأصول تحت الإنشاء (مشروعات تحت التنفيذ) والأراضي والمقتنيات الفنية بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها ووفقاً للمعدلات التالية:

| بيان الأصل | العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات | معدل الإهلاك |
|---------------------|--------------------------------|--------------|
| مبانى وإنشاءات | ٣٣ | ٣% |
| تجهيزات | ٢٥ | ٤% |
| أجهزة تكييف وتهوية | ١٠ | ١٠% |
| آلات ومعدات | ١٠ - ١٥,٣٨ | ٦,٥% - ١٠% |
| وسائل نقل وانتقال | ٥ | ٢٠% |
| عدد وأدوات | ١٠ - ٣ | ١٠% - ٣٣,٣% |
| فورم | ٣ | ٣٣,٣% |
| برامج حاسب آلى | ٤ | ٢٥% |
| اثاث و معدات مكتبية | ١٠ | ١٠% |

ز- الاعتراف بالإيراد

الإيرادات الناتجة عن بيع سلع

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة والذي يمثل المقابل الذي تحصل عليه الشركة من تقديم السلعة في إطار النشاط المعتاد ويظهر بالصافي بعد خصم المسموحات. يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع السلع بمجرد تسليم البضاعة للعميل وإصدار الفاتورة ويتحقق ذلك عادة إذا ما توافرت الشروط التالية مجتمعة:

- انتقال المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.
- عدم احتفاظ الشركة بدرجة من التدخل المصاحب عادة للبضاعة المملوكة أو أن يكون لها سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- القدرة على قياس قيمة الإيراد بطريقة يعتمد عليها.
- توافر احتمال قوى بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالبيع سوف تتدفق إلى الشركة.
- وكان من الممكن قياس التكاليف سواء التي تحملتها الشركة أو التي من المقرر أن تتحملها نتيجة البيع بطريقة يعتمد عليها.

ح- منح حكومية

تعتبر المنح الحكومية التي تحصل عليها الشركة تعويضاً عن نفقات أو خسائر حدثت فعلاً بمثابة دعم مالي لا تقابله أية نفقات في المستقبل وتثبت ضمن إيرادات التشغيل الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة المالية التي يتم فيها الحصول على تلك المنح بناء على ما يتم تقديمه من مستندات واعتمادها من الجهات الرسمية.

ط- الفوائد الدائنة

تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعال على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق.

ي- الإيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

ك- ترجمة العملات الأجنبية

تم تحديد الجنيه المصري كعملة القيد وعملة العرض باعتبارها العملة الأساسية التي تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة الأم وشركاتها التابعة (المجموعة). وتثبت المعاملات التي تتم بعملات بخلاف عملة القيد طبقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة مالية يتم إعادة ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأخرى للجنيه المصري طبقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. وتدرج أرباح وخسائر الترجمة بقائمة الأرباح أو الخسائر عن الفترة المالية التي نشأت فيها.

أما بالنسبة للبند ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأخرى والتي استخدمت التكلفة التاريخية في قياسها فلا يعاد ترجمتها.

ل- الضرائب

ضرائب الدخل

يتم تحديد الضرائب وفقاً للقانون المصري الخاص بالضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و لائحته التنفيذية و تعديلاته، ويتم تكوين المخصصات اللازمة لمقابلة الضريبة المحتملة طبقاً لنتائج الفحص والدراسة التي تم إعدادها لمعرفة إدارة الشركة في هذا الشأن، وتمثل قيمة ضريبة الدخل في مجموع الضريبة المستحقة عن الفترة والضرائب المؤجلة.

يتم تحديد الربح الضريبي للسنة المالية على أساس ربح الفترة. ويتم احتساب التزامات الشركة الضريبية عن السنة المالية باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ اعداد القوائم المالية.

الضرائب المؤجلة

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصري و لائحته التنفيذية و بين القيم الدفترية لتلك الأصول والالتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية. وبناء على ذلك يتم تحميل قائمة الدخل للشركة في تاريخ القوائم المالية بعبء الضريبة عن الفترة والذي يشمل كل من قيمة الضريبة الجارية وكذا الضريبة المؤجلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبي المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها في الفترة التي سيتم خلالها تسوية الالتزام أو استخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية. ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل باستثناء تلك المتعلقة بينود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة هي الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى بإمكانية استخدام تلك الأصول لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية أو وجود دليل آخر مقنع على تحقق أرباح ضريبية كافية في المستقبل. ويتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الضريبي المؤجل عندما يصبح من غير المحتمل أن يسمح الربح الضريبي المستقبلي باستيعاب الأصل الضريبي المؤجل أو جزء منه. هذا وتستخدم طريقة المركز المالي لاحتساب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والالتزامات غير المتداولة.

م- المخزون

يتم تقييم المخزون في نهاية العام بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. ويتم تسعير تكلفة المنصرف من المخزون بطريقة المتوسط المرجح. وفيما يلي الأسس المتبعة في تحديد تكلفة كافة أصناف المخزون

خامات الإنتاج (رئيسية ومساعدة وقطع غيار)

يتم احتساب التكلفة طبقاً لسياسة المتوسط المرجح في تسعير المنصرف من المخازن.

الإنتاج تحت التشغيل والتام

يتم احتساب التكلفة لكل مرحلة إنتاجية لأوامر التشغيل على أن تتضمن التكاليف المباشرة وغير المباشرة حتى نهاية المرحلة التي وصل إليها الإنتاج.

ن- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما ينشأ على المجموعة الالتزام الحالى (قانونى أو حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج فى صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالى فى تاريخ المركز المالي إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالى فان القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فان القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضي الفترة. وفى هذه الحالة يتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الارباح أو الخسائر.

س- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالأجور والمرتببات والأجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين على أساس الاستحقاق في الفترة المالية التي أديت خلالها تلك الخدمات للمجموعة.

ع- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين في تلك الأرباح كالتزام بالقوائم المالية في الفترة التي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي الشركة.

حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة الام وشركاتها التابعة تخصص نسبة 10% كحصة للعاملين في الأرباح الموزعة بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين لكل شركة. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. وحيث أن الالتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين هو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ف- الإقراض والتسهيلات الائتمانية

يتم الاعتراف الأولي بالفروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها المجموعة بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. ويتم قياس تلك القروض والتسهيلات لاحقاً بالتكلفة المستهلكة على أن يتم الاعتراف بقائمة الأرباح أو الخسائر بالفرق بين المتحصلات النقدية من القروض (مخصوماً منها تكلفة المعاملة) والقيمة المطلوب سدادها في تاريخ الاستحقاق وذلك على مدار عمر القرض أو التسهيل باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

ص- تكلفة الطاقة غير المستغلة

يتم توزيع تكاليف الإنتاج غير المباشرة الثابتة على تكاليف الإنتاج بناء على الطاقة العادية للأصول الإنتاجية. وتعرف الطاقة العادية بأنها الإنتاج المتوقع تحقيقه في المتوسط في ظل الظروف العادية على أن يؤخذ في الاعتبار مقدار الطاقة المفقودة الناتجة عن الصيانة المخطط لها مسبقاً. ولا يتم تحميل الوحدات المنتجة بأية زيادة في مقدار تكاليف الإنتاج غير المباشرة الثابتة كنتيجة لانخفاض مستوى الإنتاج أو نتيجة لوجود طاقة عاطلة أو غير مستغلة. حيث يعترف بها كمصرف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ق- عقود استئجار الأصول

تدرج القيمة الإيجارية المستحقة عن عقود استئجار الأصول وكذلك ما تتحمله شركات المجموعة من مصروفات صيانة وإصلاح للأصول المستأجرة بقائمة الدخل خلال كل سنة مالية باعتبارها عقود تأجير تشغيلي طبقاً للقانون المصري. وفي حالة قيام المجموعة في نهاية العقد باستخدام حق شراء الأصل المستأجر يتم الاعتراف به كأصل ثابت وقياسه بالقيمة المدفوعة مقابل حق شراء الأصل والمتفق عليها طبقاً للعقد. وفي هذه الحالة يتم إهلاك الأصل على مدار العمر الإنتاجي المتبقي المقدر له وفقاً لمياسة الإهلاك التي تتبعها المجموعة بالنسبة للأصول الثابتة المماثلة.

ر- تكلفة الإقراض

يتم رسملة تكلفة الإقراض المتعلقة مباشرة بإنشاء الأصل إلى تكلفة هذا الأصل. ويتم رسملة تكلفة الإقراض هذه ضمن تكلفة الأصل عندما يكون متوقفاً أن تتسبب في خلق منافع اقتصادية مستقبلية للمنشأة وتكون هناك إمكانية لقياس التكلفة بشكل يمكن الاعتماد عليه وتعتبر تكاليف الإقراض الأخرى مصروفات تحمل على الفترة التي تكبدت فيها المنشأة هذه التكلفة.

عندما يتم الإقراض بصفة عامة وتستخدم الأموال المقترضة في اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الإقراض، فإنه يتم تحديد قيمة تكلفة الإقراض التي يمكن رسملتها باستخدام معدل للرسملة على الإنفاق الخاص بهذا الأصل. ويحسب هذا المعدل على أساس المتوسط المرجح لتكلفة الإقراض للمنشأة عن القروض القائمة خلال المدة وذلك بعد استبعاد القروض التي تم إبرامها تحديداً بغرض اقتناء أصل بذاته مؤهل لتحمل تكلفة الإقراض. ويجب ألا تزيد قيمة تكلفة الإقراض المرسملة خلال فترة ما عن قيمة تكلفة الإقراض التي تم تكبدها خلال تلك الفترة.

عندما تزيد القيمة الدفترية أو التكلفة الإجمالية المتوقعة للأصل المؤهل عن القيمة التي يمكن استردادها منه أو عن صافي قيمته البيعية فإنه يتم تخفيض أو استبعاد تلك الزيادة من القيمة الدفترية طبقاً لمتطلبات المعايير الأخرى، وفي ظروف معينة فإن قيمة التخفيض أو الاستبعاد يتم تعليتها مرة أخرى على القيمة الدفترية للأصل طبقاً لتلك المعايير الأخرى.

ش- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية بالمركز المالي بمجرد أن تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بتلك الأصول والالتزامات إلى أو من المنشأة وكان يمكن قياس تكلفة أو قيمة تلك الأصول والالتزامات بدرجة يمكن الاعتماد عليها.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية التي تصدرها المنشأة

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كالتزام مالي أو كحقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقيات التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي أى عقد يثبت الحق فى باقى أصول منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. ويتم تسجيل أدوات حقوق الملكية بقيمة المبالغ المحصلة بعد خصم تكلفة المعاملات إن وجدت.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية للمجموعة كالتزامات مالية أخرى ويتم الاعتراف الأولى بالالتزامات المالية الأخرى بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة على أن يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال والاعتراف بالفوائد المدينة على أساس الفائدة الفعلية المحققة.

ت- النقدية وما فى حكمها

تشمل النقدية وما فى حكمها النقدية بالخرزينة والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لاجل والقابلة للتحويل إلى قيم نقدية محددة.

ث- العملاء

العملاء لا تحمل باى عائد وتثبت بالقيمة الاسمية وتخضع بقيمة الانخفاض اللازم المتوقع لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.

خ- الموردون

الموردون لا تحمل باى فائدة وتثبت بالقيمة الاسمية.

ذ- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة الام وشركاتها التابعة فإن ١٠% من صافى الربح السنوى يجب تحويلها إلى الاحتياطي القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

ض- قائمة التدفقات النقدية

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتكون بند النقدية وما فى حكمها من نقدية بالخرزينة والحسابات الجارية وودائع لدى البنوك التى لا يتجاوز أجالها ٣ أشهر.

ظ- نصيب السهم فى الأرباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسى والمخفض للسهم فى الأرباح، يتم حساب النصيب الأساسى والمخفض للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، ولتحديد صافى ارباح الفترة الخاصة بحاملى الاسهم العادية يتم خصم نصيب العاملين وحصص مجلس الادارة من الارباح.

غ- مصادر استنباط القيمة العادلة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٤) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة.

بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لا يتم تداولها فى السوق النشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة.

| الإجمالي | مكتبات لدية | أثاث ومعدات مكتبية | عدد و أدوات | وسائط نقل و اتصالات | إلات و معدات* | مباني و منشآت | إراضى |
|--------------|-------------|--------------------|-------------|---------------------|---------------|---------------|------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري | جنيه مصري |
| ١٤٤ ٩٢١ ٨٨٧ | ٥٦ ٢٠٠ | ٩ ٣٢٦ ٣٨٨ | ١٩ ٣٦٥ ٢٢٦ | ١١ ٤٩٥ ٢٧٠ | ٦٥٥ ٦٠٦ ١٢٥ | ٢٠٦ ٦٢١ ٣٧٥ | ٤٢ ٤٥١ ٣٠٣ |
| ٩٨ ١٧٨ ٨٤٤ | - | ٢ ٢٩٤ ٤٩٣ | ١٤ ٣٨٠ ٩٧٤ | ٤ ٨٧٧ ٣٦٨ | ٧٣ ١٩٢ ٠٣٩ | ٣ ٠٢٤ ٠٧٠ | - |
| ١١ ٧١١ ١٠٤ | - | - | - | - | ١١ ٧١١ ١٠٤ | - | - |
| (٦ ٣٠١ ١٤٣) | - | - | - | (١ ١٣٤ ٨٢١) | (٥ ١٦٦ ٣٣٦) | - | - |
| ١٠٤٨ ٥١٠ ٦٩٢ | ٥٦ ٢٠٠ | ١١ ٦٢٠ ٨٨١ | ٣٣ ٦٤٦ ٢٠٠ | ١٥ ٣٣٧ ٧١٧ | ٧٣٥ ٨٤٢ ٩٤٦ | ٢٠٩ ٦٥٥ ٤٤٥ | ٤٢ ٤٥١ ٣٠٣ |
| ١٥ ٣٤٨ ١٩٨ | - | ٧٤٨ ٣٣٩ | ٤ ٣٤٨ ٩٨٩ | ٩٢٣ ٠٥٣ | ٨ ٤٦٩ ٠٠٦ | ٨٨٨ ٨١١ | - |
| ٣ ٧٩٤ ١٩٨ | - | - | - | - | ٣ ٧٩٤ ١٩٨ | - | - |
| (٧ ٩٥٠ ٤٣٦) | - | - | - | (٦ ٦٧ ٣٥١) | (٧ ٢٨٣ ٠٧٥) | - | - |
| ١٠٥٩ ٧٠٢ ٦٥٧ | ٥٦ ٢٠٠ | ١٢ ٣٦٩ ٢٢٠ | ٣٧ ٩٩٥ ١٨٩ | ١٥٥٠ ٣ ٤١٤ | ٧٤٠ ٧٧٣ ٠٧٥ | ٢١٠ ٥٥٤ ٢٥٦ | ٤٢ ٤٥١ ٣٠٣ |
| ١٨٧ ٣٣٤ ٣٣٩ | - | ٦ ١٢٢ ٧٢١ | ١٢ ٢٣١ ٠٦٢ | ٥ ٨١٨ ١٢٣ | ١٤٢ ٧٢٠ ٤٤٩ | ٢٠٠ ٠١١ ٨٨٤ | - |
| ٤٢ ٨٤٧ ٧١٥ | - | ١ ١٥٧ ٢٤٢ | ٢ ٠٠٢ ٢١٢ | ٢ ٤٠٨ ٩٩٨ | ٣٢ ١٣٧ ٩٤٧ | ٥ ١٤٦ ٢١٦ | - |
| (٥٠ ٥٢ ٩٣٠) | - | - | - | (٧٥١ ٠٧٣) | (٤ ٣٠١ ٨٥٧) | - | - |
| ٢٢٥ ١٢٩ ٠٢٤ | - | ٧ ٣٢٠ ٠٦٣ | ١٤ ٦٣٣ ٧٧٤ | ٧ ٤٧٦ ٠٤٨ | ١٧٠ ٥٥٦ ٥٣٩ | ٣٥ ١٤٣ ١٠٠ | - |
| ٤٩ ٣٨٥ ٣٣١ | - | ١ ٥٣٥ ٠٧٦ | ٣ ٦٦٠ ٥٧٢ | ٢ ٤٤٩ ٥٦٦ | ٣ ٦ ٥٧٦ ٨١٠ | ٥ ١٢٣ ٣٠٧ | - |
| (٧ ٥٦٠ ٧٧٦) | - | - | - | (٢ ٧٧٧ ٢٠٠) | (٧ ٢٨٣ ٠٧٦) | - | - |
| ٢٦٦ ٩٥٤ ٠٧٩ | - | ٨ ٨٥٥ ١٣٩ | ١٨ ٢٩٣ ٨٤٦ | ٩ ٤٤٨ ٤٤٤ | ١٩٩ ٨٥٠ ٧٧٣ | ٣٠ ٣٠ ٦ ٤٠٧ | - |
| ٧٧١ ٢١٩ | - | - | - | - | ٧٧١ ٢١٩ | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| ٧٧١ ٢١٩ | - | - | - | - | ٧٧١ ٢١٩ | - | - |
| ٧٩١ ٩٧٧ ٣٥٩ | ٥٦ ٢٠٠ | ٣ ٥١٤ ٠٨١ | ١٩ ٧٠١ ٣٤٣ | ٥ ٨٥٥ ٠٠٠ | ٥٤٠ ١٥١ ٥٨٣ | ١٨٠ ٢٤٧ ٨٤٩ | ٤٢ ٤٥١ ٣٠٣ |
| ٨٢٢ ٦١٠ ٤٤٩ | ٥٦ ٢٠٠ | ٤ ٣٠٠ ٨١٨ | ١٩ ٠١٢ ٩٧٦ | ٧ ٧٦١ ٦٦٩ | ٥٦٤ ٥١٥ ١٨٨ | ١٨٤ ٥١٢ ٣٤٥ | ٤٢ ٤٥١ ٣٠٣ |

* طبقاً لما هو مثبت بالسجل التجاري لشركة فابريك بوليفر رهن تجارى لصالح البنك المصرى لتنمية الصادرات على الآلات والمعدات ضخمة للزراعة والسماد (البيجام رقم ١٤).

** تم اثبات الارض باقت الإيجائى خلال عام ٢٠١٧ و بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠١٨ تم فصل محضر التقييم المساحى للأرض وذلك للاتهاء من اجراء تسجيل الارض لدى جهاز مدينة الجوز.

شركة الشروق الحديثة الخاصة والتكليف

شركة مساهمة مصرية

الإحصائيات القومية للزراعة المائية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٦- مشروعات تحت التنفيذ

| <u>بيان</u> | |
|-------------------|------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> |
| -- | ٣٧٤ ٢٦٦ |
| ١ ٥٣٧ ٦٦٢ | ٢٤٨ ٣٧٤ |
| -- | ٢٩٩ ٩٦٨ |
| ١٧ ٢٥٨ ١١٧ | ٧ ١٦٤ ١٨٤ |
| ١٢١ ٠١٨ | ١٠٨ ٧٠٨ |
| <u>١٨ ٩١٦ ٧٩٧</u> | <u>٨ ١٩٥ ٥٠٠</u> |

تتمثل حركة المشروعات تحت التنفيذ خلال العام فيما يلي:

| <u>بيان</u> | |
|-------------------|------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> |
| ٨ ١٩٥ ٥٠٠ | ١٦ ٩١٨ ٦٤١ |
| ١٦ ٦٤٦ ٩١٤ | ٢ ٩٨٧ ٩٦٣ |
| (٣ ٧٩٤ ١٩٨) | (١١ ٧١١ ١٠٤) |
| (١ ٥٨١ ٤١٩) | -- |
| (٥٥٠ ٠٠٠) | -- |
| <u>١٨ ٩١٦ ٧٩٧</u> | <u>٨ ١٩٥ ٥٠٠</u> |

٧- إستثمارات في شركات شقيقة

| <u>بيان</u> | |
|-------------------|-------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> |
| ٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦ | ٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦ |
| (٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠) | (٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠) |
| <u>١٠ ٦٤٤ ٢٣٦</u> | <u>١٠ ٦٤٤ ٢٣٦</u> |

شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي "المجموعة" (نسبة المساهمة ٧,٣٤%)

| <u>بيان</u> | |
|-------------------|-------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> |
| ٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦ | ٣٥ ١٦٤ ٨٤٣ |
| -- | (٥٢٠ ٦٠٧) |
| <u>٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦</u> | <u>٣٤ ٦٤٤ ٢٣٦</u> |

* طبقاً لتعريف معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) تعتبر شركة مجموعة دار الشروق ليمتد بي في أي من الشركات الشقيقة التي تخضع سياساتها المالية والتشغيلية لتأثير جوهرى نظرا لأن بعض الأطراف ذوى العلاقة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الأم) يمتلكون حصص مباشرة بالشركة الشقيقة إذا ما أضيفت إلى الحصة المباشرة التي تمتلكها الشركة حينئذ تصل إلى نسبة تأثير جوهرى على الشركة الشقيقة.

٨- المخزون والإعتمادات المستندية (بالصافي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | خامات رئيسية |
| ١٦٥ ٢٣١ ٢٢١ | ١٣٩ ٧٣٨ ١٣٥ | مواد مساعدة |
| ١٥ ٣٣١ ٣٥٨ | ١١ ٩٣٨ ٤٥٦ | قطع غيار |
| ٣٠ ٩٥٤ ٨٨٩ | ٣٩ ٢٦٠ ٥٥١ | إنتاج تحت التشغيل وإنتاج تام |
| ٤٩ ٧٨٤ ١٢١ | ٥٩ ٩٩٧ ٥٩٠ | مواد تعبئة و تغليف |
| ١ ٠٩٠ ٢١٣ | ١ ٥٠٤ ٤٣٩ | بضاعه بالطريق |
| ٤ ٨٠٦ ٧٢٥ | ٩٢١ ٨١٧ | يخصم : الإنخفاض في قيمة المخزون |
| (٤٩٦ ٧١٠) | (٣ ٦٢٩ ٩٣٠) | |
| ٢٦٦ ٧٠١ ٨١٧ | ٢٤٩ ٧٣١ ٠٥٨ | |
| | | يضاف: |
| ٩٠ ٧٦٧ | ١١ ٩٣٣ | إعتمادات مستندية لشراء بضاعة |
| ٢٦٦ ٧٩٢ ٥٨٤ | ٢٤٩ ٧٤٢ ٩٩١ | |

فيما يلي بيان بحركة الانخفاض في قيمة المخزون

| الرصيد في | الانخفاض | الرصيد في | بيان |
|------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | خلال العام | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | الانخفاض في قيمة المخزون |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | الإجمالي |
| ٣ ٦٢٩ ٩٣٠ | ٣ ١٣٣ ٢٢٠ | ٤٩٦ ٧١٠ | |
| ٣ ٦٢٩ ٩٣٠ | ٣ ١٣٣ ٢٢٠ | ٤٩٦ ٧١٠ | |

٩- عملاء وأوراق قبض (بالصافي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|------------------|------------------|--|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | عملاء محليين |
| ٢٢٣ ٥٩٣ ٣٦٧ | ١٧٩ ٠١٢ ٩٢٩ | عملاء محليين - أطراف ذوي علاقة |
| ١١ ٨٥٨ ٨٥٨ | ١٢ ٠٦١ ٥١٨ | عملاء خارجيين |
| ٢٢ ٣٧٥ ٨٨١ | ٣٣ ٧٢٧ ٤٢٢ | أوراق قبض - أطراف ذوي علاقة |
| ٣ ١٠٨ ٤٨٥ | ٥٣ ٩٨٥ ٠١٧ | أوراق قبض |
| ٥٠ ٠٣٧ ٠٤٠ | ٤٠ ٦٢٥ ٩٢٨ | يخصم : الاضحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض |
| (٩ ٣٠١ ٥٨٢) | (١٠ ٣٧٢ ١٧٥) | |
| ٣٠١ ٦٧٢ ٠٤٩ | ٣٠٩ ٠٤٠ ٦٣٩ | |

| الرصيد في | إعتمادات خلال | رد خسائر | خسائر | الرصيد في | البيان |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| ٣١ ديسمبر | العام | الاضمحلال | الاضمحلال | ٣١ ديسمبر | الاضمحلال في قيمة |
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | العملاء وأوراق القبض |
| ٢٠١٩ | | خلال العام | خلال العام | ٢٠١٨ | الإجمالي |
| ١٠ ٣٧٢ ١٧٥ | (٤٤٤ ٤٣٦) | -- | ١ ٥١٥ ٠٢٩ | ٩ ٣٠١ ٥٨٢ | |
| ١٠ ٣٧٢ ١٧٥ | (٤٤٤ ٤٣٦) | -- | ١ ٥١٥ ٠٢٩ | ٩ ٣٠١ ٥٨٢ | |

١٠- المستحق من أطراف ذوى علاقة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|----------------|----------------|----------------|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | البدار للعبوات |
| ٧٢٨ ٤٣٧ | ٣٠٣٤ ٧٣٥ | أخرى |
| ٨٩٣ | -- | |
| ٧٢٩ ٣٣٠ | ٣٠٣٤ ٧٣٥ | |

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|----------------|----------------|--|
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | دفعات مقدمة لموردين |
| ٢٨ ٩٨٦ ٦٧٧ | ١١ ١٦٥ ٢٠٣ | مصلحة الضرائب - ضريبة مبيعات |
| ٨ ٦٥١ ٤٨٥ | -- | تأمينات لدى الغير*** |
| ١٣ ٢٧٤ ٣٠٣ | ١١ ٦٨٦ ٧٠٢ | مصلحة الضرائب - خصم من المنيع |
| ١٠ ٩٩٩ ٢٤٧ | ٢١ ٣٧٦ ٧٢٤ | مصلحة الضرائب - دفعات مقدمة تحت حساب ضرائب الدخل** |
| ٩ ٨١٣ ٤٦١ | ١٩ ٣٦٠ ٣١٢ | سلف تحت حساب توزيع الارباح* |
| ٣ ٨٦٩ ٦٦٦ | ٥ ٢٤٨ ٢٦٠ | عهد و سلف عاملين |
| ٣ ١٧١ ٤٩٧ | ٣ ٠١٧ ٨٣١ | عهد جمارك |
| ١ ٣١٦ ٢٥٨ | ٣ ٠٧٢ ٣٨١ | مصرفات مدفوعة مقدماً |
| ١ ٤٤٨ ٣٣٥ | ١ ٢٠٥ ٠٩٠ | غطاء خطاب ضمان |
| ٢٠٠ | ٢ ٠٢٧ ٠٥٠ | دعم الصادرات |
| ٤ ٢٦٣ ١٧٩ | ٧ ٣١٧ ٣٠٩ | مصلحة الضرائب - ضرائب عقارية |
| -- | ٦٧٠ ٠٦٩ | أرصدة مدينة أخرى |
| ١ ٥٨٩ ٢٨٥ | ٢ ٤٢٧ ١٠٠ | يخصم : الاضمحلال فى الأرصدة المدينة الأخرى |
| (٤ ٠٩٩ ٧٩٠) | (٣ ٢٤١ ٠٩٩) | |
| ٨٣ ٢٨٣ ٨٠٣ | ٨٥ ٣٣٢ ٩٣٢ | |

* يتمثل هذا الرصيد في سلف للعاملين تحت حساب توزيع الأرباح والذي سوف يتم عرضه على الجمعية العامة لشركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الشركة الأم) ضمن مشروع التوزيع المقترح من مجلس الإدارة للإعتماد والموافقة عليه بواسطة المساهمين فى إجتماع الجمعية العامة.

** يتضمن رصيد مصلحة الضرائب ١٩ ٣٦٠ ٣١٢ جنيه مصرى يمثل قيمة المبالغ المسددة تحت حساب ضريبة الدخل حيث قامت شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف (الشركة الأم) بتطبيق نظام الدفعات المقدمة طبقاً لأحكام المواد رقم ٦١، ٦٢، ٦٣ من قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

*** يتضمن رصيد تأمينات لدى الغير مبلغ ٦ ٢٢٠ ٦١٣ جنيه مصرى مدفوع للهيئة المصرية العامة للبتترول كتأمين لاستهلاك الغاز وفقاً لعقد توريد الغاز بين الشركة وشركة غاز مصر وكذلك مبلغ ٢ ٧٤٠ ٥٠٠ جنيه مصرى مدفوع لشركة البحيرة للكهرباء كتأمين لاستهلاك الكهرباء.

فيما يلى بيان بحركة الاضمحلال خلال العام:

| الرصيد فى | اعدادات خلال | خسارة الاضمحلال | الرصيد فى | |
|----------------|--------------|-----------------|----------------|--|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | العام | خلال العام | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | |
| جنيه مصرى | جنيه مصرى | جنيه مصرى | جنيه مصرى | |
| ٣ ٢٤١ ٠٩٩ | (٢ ٩٨٩ ٩٣٢) | ٢ ١٣١ ٢٤١ | ٤ ٠٩٩ ٧٩٠ | الإضمحلال فى قيمة الأرصدة المدينة الأخرى |
| ٣ ٢٤١ ٠٩٩ | (٢ ٩٨٩ ٩٣٢) | ٢ ١٣١ ٢٤١ | ٤ ٠٩٩ ٧٩٠ | الإجمالى |

١٢- النقدية وما في حكمها

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|------------------|------------------|------------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | نقدية بالخزينة |
| ٣١٥٠٨٦٣ | ١١٤٣٠٥٩ | حسابات جارية بالبنوك - عملة محلية |
| ٤٠٠٥٤٠٤٠ | ١٩٨٥٥٣٠٨ | حسابات جارية بالبنوك - عملة أجنبية |
| ٢٠٦٤٨٩٠٠ | ٣٩٨٩٩٢٠٠ | |
| <u>٦٣٨٥٣٨٠٣</u> | <u>٦٠٨٩٧٥٦٧</u> | |

١٣- المخصصات

| الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | المكون خلال العام | المستخدم خلال العام | الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | بيان |
|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | مخصص مطالبات ومخاطر |
| ٢٨٩٧٦٢٣٧ | ١٦٠٠٠٠٠ | (٧٠٨٠٤٤١) | ٣٤٤٥٦٦٧٨ | |
| ٢٨٩٧٦٢٣٧ | ١٦٠٠٠٠٠ | (٧٠٨٠٤٤١) | <u>٣٤٤٥٦٦٧٨</u> | الإجمالي |

١٤- تسهيلات انتمائية

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|------------------|------------------|------------------------------|
| <u>جنيه مصري</u> | <u>جنيه مصري</u> | البنك المصري لتنمية الصادرات |
| ٤٧٥٠٤٦٢٢ | ٢٩٧٢٩٠١٣ | بنك أبوظبي الإسلامي |
| ٤٣٣٩٤٩٧٧ | ١٣٢٠٩٣٧٨٧ | البنك الأهلي المتحد |
| ٤٣٨٢٣٦٠٢ | ٣٨٢٠٥٦٣٦ | بنك بلوم |
| ٣٧١٩٤٦٣٣ | ٢٢٢٩٢٤٣٤ | البنك الأهلي المصري |
| ٥٤٧٦٨٨١٧ | ٤٣٧٣٨٢٦٧ | البنك العربي الأفريقي |
| ٥٩٥٢٤١٧٢ | ٥٧٦٢٣٠٣١ | البنك العربي |
| ٨٩٢٥٣٠٥٥ | ٤٢٥٩٠٤٢١ | بنك قطر الوطني الاهلي |
| ٧٦٥٦٢٣٢٨ | ٤٣٤٨٢٧٨٦ | |
| <u>٤٥٢٠٢٦٢٠٦</u> | <u>٤٠٩٧٥٥٣٧٥</u> | الإجمالي |

وفيما يلي بيان بضمانات و الغرض من التسهيلات الائتمانية:

| <u>تاريخ التجديد السنوي</u> | <u>فترة السداد</u> | <u>الحد المصرح به جارى مدين</u> | <u>الحد المصرح به ائتمانات مستندية</u> | <u>اهم الضمانات</u> | <u>الغرض من التسهيل</u> | <u>الشركة المقترضة</u> | <u>البيان</u> |
|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|--|--|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| ٢٠٢٠/٧/٣١ | ٦ شهور | ٢٠٠٠٠٠٠٠٠ | ٤٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين واامر توريد وفواتير تصدير | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | بنك المصرفى لتسمية الصادرات |
| ٢٠٢٠/٩/٣٠ | ٩ شهور | ٣٤٠٠٠٠٠٠٠ | ٦١٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين واامر توريد و شيكات اجله | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | البنك العربى |
| ٢٠٢٠/١١/٣٠ | ٦ شهور شامل الموردين | ٤٥٠٠٠٠٠٠٠ | ٧٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين واامر توريد و شيكات اجله | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | بنك قطر الوطنى الاهلى |
| ٢٠٢٠/٦/١٧ | ٦ شهور شامل الموردين | -- | ١٥٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | بنك أبوظبي الاسلامى |
| ٢٠٢٠/٩/٣٠ | ٧ شهور | ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ | -- | ضمان نقدي | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | بنك بلوم |
| ٢٠٢٠/١١/١٥ | ٦ شهور شامل الموردين | ٣٠٠٠٠٠٠٠٠ | ٦٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين واامر توريد و شيكات اجله | تمويل مشتريات و مصروفات تشغيل | شركة الشروق الحديثة للطباعة | البنك الاهلى المصرى |
| ٢٠٢٠/٥/٣١ | -- | ٦٠٠٠٠٠٠٠٠ | ٦٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة المتحدة لصناعة الكرتون | البنك العربى الافريقي الدولى |
| ٢٠٢٠/٧/١٨ | ٦ شهور شامل الموردين | ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ | ٥٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة المتحدة لصناعة الكرتون | البنك الا اهلى المتحد |
| ٢٠٢٠/٦/١٧ | ٦ شهور شامل الموردين | -- | ١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ | ضمان وثائق تأمين وشيكات اجله | تمويل مشتريات ومصروفات تشغيل | شركة المتحدة لصناعة الكرتون | بنك أبوظبي الاسلامى |

• شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري |

بنك قطر الوطني الأهلي

- بناء على العقد المبرم بين بنك قطر الوطني والشركة بتاريخ ٢٠١٨/١/٢٢ وافق البنك على منح الشركة قرض متوسط الأجل بمبلغ وقدره ٢,٣١٠,٠٠٠ يورو بغرض استخدامه في تمويل شراء آلات ومعدات لخدمة نشاط الشركة. على أن يتم سداد أصل قيمة القرض على عدد (٧) أقساط نصف سنوية متساوية القيمة، وتبلغ قيمة كل قسط ٣٣٠,٠٠٠ يورو وذلك بخلاف أية عوائد أو عمولات أو مصاريف.

يستحق القسط الأول في ٢٠١٩/٠١/٣٠ ويستحق القسط الثاني في ٢٠١٩/٠٧/٣٠ وهكذا على التوالي كل ستة أشهر وحتى استحقاق القسط السابع والأخير في ٢٠٢٢/٠١/٣٠.

يسرى على رصيد القرض عائد مركب متغير يقدر بواقع هامش قدره ٤,٥% سنويا فوق سعر الأقرض المعلن للدولار الأمريكي "الليبور ٦ أشهر" أو سعر الإقراض للليبور "٦ أشهر" أيهما أعلى وذلك بخلاف عمولة أعلى رصيد مدين تحتسب بواقع ٠,٥% مستحقة كل ٣ أشهر ويسرى العائد المدين يوما بيوم ويحتسب على أساس أن السنة ٣٦٠ يوما وعلى أساس عدد الأيام التي تنقضي منها فعليا. إصدار وثائق تأمين على كافة الأصول الممولة من خلال هذا القرض، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات إلا بعد سداد كافة الإلتزامات السنوية و عدم بيع أو رهن أو التنازل عن أي أصول متعلقة بهذا القرض بالإضافة الي الإلتزام ببعض النسب المالية.

| | |
|------------|------------|
| ٤٧ ٥١٦ ٧٠٠ | ٢٩ ٧٨٠ ٨٥٠ |
| ٤٧ ٥١٦ ٧٠٠ | ٢٩ ٧٨٠ ٨٥٠ |
| ٤٧ ٥١٦ ٧٠٠ | ٢٩ ٧٨٠ ٨٥٠ |

- بموجب العقد المبرم بتاريخ ٢٠١٨/٩/٣ وافق البنك على أن يمنح الشركة تسهيلات إئتمانية في صورة قرض متوسط الأجل بمبلغ ٦٩٠,٠٠٠ يورو وذلك بغرض تمويل وإعادة تمويل شراء الآلات و الماكينات.

مدة هذا العقد خمس سنوات تبدأ من تاريخ التوقيع على العقد وتنتهي في ٢٠٢٣/٩/٣ على أن يتم سداد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق أول قسط بعد ثلاثة أشهر من إنتهاء فترة السماح والسحب والمقرر لهما ١٢ شهرا تنتهي في ٢٠١٩/٠٩/٠٣.

يسرى على رصيد القرض عائد مركب متغير يقدر بواقع هامش قدره ٤,٥% سنويا فوق سعر الأقرض المعلن للدولار الأمريكي "الليبور ٦ أشهر" أو سعر الإقراض للليبور "٦ أشهر" أيهما أعلى وذلك بخلاف عمولة أعلى رصيد مدين تحتسب بواقع ٠,٥% مستحقة كل ٣ أشهر ويسرى العائد المدين يوما بيوم ويحتسب على أساس أن السنة ٣٦٠ يوما وعلى أساس عدد الأيام التي تنقضي منها فعليا. إصدار وثائق تأمين على كافة الأصول الممولة من خلال هذا القرض، بالإضافة إلي بعض تعهدات من الشركة أهمها عدم إجراء أية توزيعات إلا بعد سداد كافة الإلتزامات السنوية و عدم بيع أو رهن أو التنازل عن أي أصول متعلقة بهذا القرض بالإضافة الي الإلتزام ببعض النسب المالية.

| | |
|------------|------------|
| ٤ ٥٦٧ ٢٠٩ | ٤ ٣١٥ ٦٧٢ |
| ٥٢ ٠٨٣ ٩٠٩ | ٣٤ ٠٩٦ ٥٢٢ |

الإجمالي

يخصم:

| | |
|--------------|--------------|
| (١٣ ٥٧٦ ٢٠٠) | (١٣ ٠٦٣ ٨٦٨) |
| ٣٨ ٥٠٧ ٧٠٩ | ٢١ ٠٢٢ ٦٥٤ |

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة

أقساط قروض غير متداولة

• شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق (شركة تابعة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

جنيه مصري

جنيه مصري

بنك قطر الوطني

قامت الشركة بالحصول على قرض بقيمة ١٧.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري من بنك قطر الوطني بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٧ لمدة ٥ سنوات على ٥٤ قسط قيمة كل قسط ٨١٥ ٣١٤ جنيه مصري يتم السداد بداية من ٢٦ يونيو ٢٠١٨ بفائدة ٥% متناقصة تدفع من أول يوم للعقد بعائد تأخير ١% مركب على رصيد المتأخرات سنوياً برهن تجارى على كافة المقومات المادية و المعنوية لماكينه الروتو بالإضافة إلى بعض التعهدات من أهمها عدم إجراء أى توزيعات إلا إذا تم دفع الاقساط خلال العام بالاضافه إلى الالتزام ببعض النسب المالية بتاريخ ابريل ٢٠١٩ وطبقاً لقرار البنك المركزي تم تعديل الفائدة لتصبح ١% بالاضافة الي سعر الاقراض

١٤ ٧٩٦ ٢٩٦

١١ ٠١٨ ٥١٨

يخصم

(٣ ٧٧٧ ٧٨٠)

(٣ ٧٧٧ ٧٨٠)

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي – مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة

١١ ٠١٨ ٥١٦

٧ ٢٤٠ ٧٣٨

أقساط قروض غير متداولة

• الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | الأقساط | فترة السداد | القيمة | البنك |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------|---|--|---------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري | الأقساط | فترة السداد | القيمة | البنك |
| -- | ٢٦٠.٠٠٠.٠٠٠ | ربع سنوية | سنة عشر قسطا على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح إعتبارا من ١٠ يونيو ٢٠٢٠ وينتهي في ٢٠ فبراير ٢٠٢٤. | يتضمن قرض متوسط الأجل بمبلغ ٢٦٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري | بنك أبو ظبي الإسلامي |
| -- | ٨٠.٢٨٦.٦٨٨ | شهرى | ٣١ قسط تسدد بعد انتهاء فترة السماح إعتبارا من ٣٠ أغسطس ٢٠١٩ | تسهيل بمبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري | بنك أبو ظبي الإسلامي |
| ٢٦٢.١٨١.٤٠٠ | -- | نصف سنوية | بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٩ قام بنك العربي الأفريقي بمخاطبه مصرف أبو ظبي الإسلامي لتسوية مديونيته الشركة القائمة في ذلك التاريخ والبالغة ٢٧٢ مليون جنيه مصري | يتضمن قرض متوسط الأجل بمبلغ ٣٠٢.٩٢٨.٠٠٠ جنيه مصري، تشملها الوالد المرسلة بقيمة ٦٠.٥٠٠.٠٠٠ جنيه مصري. | البنك العربي الأفريقي الدولي |
| ٢٦٢.١٨١.٤٠٠ | ٣٤٠.٢٨٦.٦٨٨ | ٧٨.٧٥٠.٠٠٠ | | | إجمالي القروض الممنوحة للشركة |
| ٢٦٢.١٨١.٤٠٠ | ٢٦١.٥٣٦.٦٨٨ | ٢٦١.٥٣٦.٦٨٨ | | | يقسم الي |
| ٢٦٢.١٨١.٤٠٠ | ٣٤٠.٢٨٦.٦٨٨ | ٣٤٠.٢٨٦.٦٨٨ | | | إستحقاقات متداولة |
| | | | | | إستحقاقات غير متداولة |
| | | | | | الإجمالي |

قرض بنك أبو ظبي الإسلامي

بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠١٨ قامت الشركة بتوقيع عقد قرض (اتفاقية إطارية للتمويل بإجارة العين / الأعيان) وتسهيلات التعمانية (عقد مضاربه) مع مصرف أبو ظبي الإسلامي بإجمالي مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري، ووفقا للأساسات بين الشركة والبنك العربي الأفريقي تتجه نوايا الشركة الى سداد كامل قيمة القرض والتسهيل الخاص بالبنك العربي الأفريقي من خلال ذلك التمويل.

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | الأقساط | سعر الفائدة | فترة السداد | نوع العقد |
|-----------------------------|-----------|--------------------------------------|--|---|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري | الأقساط | سعر الفائدة | فترة السداد | نوع العقد |
| ٢٦٠.٠٠٠.٠٠٠ | ربع سنوية | وفقا لأسعار الفائدة المتداولة بالسوق | سنة عشر دفعة إيجارية ربع سنوية متساوية على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح | تمويل بإجارة العين بمبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري. |
| ٩٠.٠٠٠.٠٠٠ | شهريا | | سنة وثلاثون دفعة إيجارية شهرية متساوية على أن يبدأ السداد بعد انتهاء فترة السماح | عقد مضاربه بمبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري |
| | | | متتها ستة اشهر. | مصري |

أهم الضمانات:

- تقديم توكيل بالمر بالمر التجاري (على تمويل اجارة العين بمبلغ ٢١٠ مليون جنيه مصري وعقد المضاربة بمبلغ ٩٠ مليون جنيه مصري) من المستأجر لصالح المورج على كافة الأصول المورجة وبما يغطي ١٥٠% من اجمالي قيمة الأصول المورجة.
- وثيقة تأمين لصالح البنك كضمان أول تغطي ١١٠٪ من مبالغ الاقتراض.
- الالتزام بنسبة معينة للتمويل تكون عن طريق زيادة رأس مال الشركة أو جاري المساهمين.
- تعهد من المساهم الرئيسي على عدم السيطرة الإدارية على الشركة.
- الالتزام بالنسب المالية المحددة لنموذ القوائم المالية للشركة طبقاً لعقد القروض.
- الالتزام بتقديم تنازل عن أولوية السداد موقعة من المساهمين والشركات الشقيقة بالتنازل عن أولوية سداد القروض للأرصدة الدائنة في حدود مبلغ ٢٧٥ مليون جنيه مصري.
- بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٩ قام بنك العربي الأفريقي بمخاطبه مصرف أبو ظبي الاسلامي لتسوية مديونية الشركة القائمة في ذلك التاريخ والبالغة ٢٧٢ مليون جنيه مصري وذلك بناء على رغبة الشركة في انتهاء العقد وتحويل المديونية لمصرف أبو ظبي الاسلامي ، وعليه قام مصرف أبو ظبي الاسلامي بسداد كل المديونات المستحقة للبنك العربي الأفريقي من خلال الاتسهيلات والقروض السابق الاشارة اليها وذلك في ١٠ مارس ٢٠١٩

قروض البنك العربي الأفريقي

بلغ رصيد قرض البنك العربي الأفريقي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لا شيء حيث قام مصرف أبو ظبي الاسلامي بسداد كل المديونات المستحقة للبنك العربي الأفريقي من خلال الاتسهيلات والقروض السابق الاشارة اليها وذلك بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩.

ويتم تبويب القروض وفقاً لاستحقاقاتها كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري |
| ٥٢.٠٨٣.٩٠٩ | ٣٤.٠٩٦.٥٢٢ |
| ٢٦٢.١٨١.٣٩٨ | ٣٤٠.٢٨٦.٦٨٨ |
| ١٤.٧٩٦.٢٩٦ | ١١.٠١٨.٥١٦ |
| ٣٢٩.٠٦١.٦٠٣ | ٣٨٥.٤٠١.٧٢٦ |

(١) طبقاً للشركات المقترضة

إجمالي قروض شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
إجمالي قروض الشركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
إجمالي قروض شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

(٢) طبقاً لأجال الاستحقاق

أقساط قروض تستحق السداد خلال العام التالي - مدرجة ضمن
الالتزامات المتداولة
أقساط قروض غير متداولة

| | |
|-------------|-------------|
| ١٧.٣٥٣.٩٨٠ | ٩٥.٥٩١.٦٤٨ |
| ٣١١.٧٠٧.٦٢٣ | ٢٨٩.٨١٠.٠٨١ |
| ٣٢٩.٠٦١.٦٠٣ | ٣٨٥.٤٠١.٧٢٩ |

١٦- الموردون وأوراق الدفع

بيان

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري |
| ١٣٤.٧١٧.٩٥٧ | ١١١.٤٤١.١١٤ |
| ٨٠٣.٧٢٩ | -- |
| ١.٧٢٦.٦٤٩ | ٧٨٦.٢٩٩ |
| ١٠٢.٦٠٥.١٣٣ | ٢١.١٣٨.١٤٧ |
| ٢٣٩.٨٥٣.٤٦٨ | ١٣٣.٣٦٥.٥٦٠ |

موردين محليين
موردين محليين - أطراف ذوي علاقة
موردين خارجيين
أوراق دفع

١٧- المستحق لأطراف ذوي علاقة

بيان

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
|----------------|----------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري |
| -- | ٤.٤٣٤.٩١٥ |
| ٣.٠٠٠.٠٠٠ | ٣.٠٠٠.٠٠٠ |
| ٦٢.٠٠٠.٠٠٠ | ١٠١.٧٠٠.٠٢٩ |
| ٣٩.٧٠٠.٠٢٩ | -- |
| ١٠٤.٧٠٠.٠٢٩ | ١٠٩.١٣٤.٩٤٤ |
| ١١.٠٨٧.٧٠١ | ٢٤٤.١٤٣ |
| ١.٩٨٢.٥٣٤ | -- |
| -- | ١١٤.٢٤٠ |
| -- | ٧٨.٩٥٤ |
| ١١٧.٣٦٢ | ١٢٠.٨٩٤ |
| ٢٨٦.٩٤٣ | ٦٥.٥٣٨ |
| ١٣.٤٧٤.٥٤٠ | ٦٢٣.٧٦٩ |

أرصدة مدرجة ضمن الإلتزامات غير المتداولة
الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الأم المباشرة)
الاستاذ / أحمد هيكل **
شركة بابيروس لتحويل الورق **
شركة يوسف علام وشركاه **

أرصدة مدرجة ضمن الإلتزامات المتداولة
الشركة الوطنية للطباعة (الشركة الأم المباشرة)
شركة البدار للعبوات
جريدة التحرير
جريدة الشروق
جارى مساهمين
اطراف اخرى

** قامت الشركة خلال عام ٢٠١٨ بالتوقيع على عقد ثلاثي الأطراف مع الشركة التابعة (المتحدة لصناعة الورق والكرتون) وبنك أبو ظبي الإسلامي والذي ينص على اعتبار التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة التابعة لها أولوية سداد أعلى من الرصيد المستحق للشركة ووفقاً لتلك العقود تلتزم الشركة التابعة بعدم سداد تلك الأرصدة للمساهمين ويلتزم المساهمون بتغطية رأس المال المدفوع للشركة التابعة بتلك الأرصدة وعليه فقد تم تبويب ذلك الرصيد ضمن الأرصدة غير المتداولة.

١٨ - دانتون وأرصدة دائنة أخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | |
|-------------------|--------------------|--------------------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ١٠ ٢٥٧ ٨٦٥ | ٢٦ ٢٣٠ ٨٠٩ | ضريبة الدخل الجارية (إيضاح رقم ٢١) |
| ٣ ٥٩٥ ٠٢٥ | ٢٦ ٦١٢ ٩٢٠ | دفعات مقدمة من العملاء |
| ٩ ٨٦١ ٦٧٦ | ١٦ ٢٤٧ ١٨٠ | مصلحة الضرائب - ضريبة القيمة المضافة |
| ٢٠ ٢٩٤ ٢٥٨ | ٢٦ ٨٠٩ ٤٠٨ | مصلحة الضرائب - ضرائب كسب عمل |
| ٨ ١٧٨ ٦١٣ | ٨ ٤٣٢ ٨٠٤ | مصروفات مستحقة |
| ١١ ٨٦٢ ٥٣٥ | ٤ ٣١١ ٨٠٧ | فوائد قروض مستحقة |
| ٢ ٠١٥ ١٧٣ | ١٠ ٠٠٨ ١٥٩ | دانتو شراء أصول |
| -- | ٤ ٣٣٠ ٦٥٨ | مساهمة تكافلية |
| ٣ ٥٧٦ ٩٥٨ | ٨ ٩٨١ ٢٩٤ | ضريبة خصم من المنبع |
| ٣٤٨ ٣١٤ | -- | ضريبة عقارية |
| ٢٩٠ ٢٤٣ | ٤٣٠ ٢٠٨ | تأمينات اجتماعية |
| ٧١٠ ٣٥٢ | ١ ٦٤٥ ٢٨٨ | أرصدة دائنة أخرى |
| -- | ٤ ٠٢٥ ٩٠٣ | إيرادات مؤجله |
| ٧٠ ٩٩١ ٠١٢ | ١٣٨ ٠٦٦ ٤٣٨ | |

١٩ - تكلفة الطاقة غير المستغلة

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | بيان |
|-------------------|----------------|-------------------------|
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ٧ ٠٧٧ ٨٧٥ | -- | تكلفة كهرباء ومياه وغاز |
| ٦ ٩٧٦ ١٥١ | -- | مرتبات العاملين بالمصنع |
| ٣ ٩٥٤ ٦٣٧ | -- | إهلاك الآلات ومعدات |
| ١٨ ٠٠٨ ٦٦٣ | -- | |

٢٠ - رأس المال

بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٨ بموجب قرار الجمعية العامة العادية وإعتماد الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠١٨ تقرر زيادة رأس مال الشركة المصدر من ١١٩ ١٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري الى ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ جنيه مصري من خلال إصدار أسهم مجانية بزيادة قدرها ١١ ٩١٠ ٠٠٠ جنيه مصري ممولة من الأرباح المرحلة بالقوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وموزعة على ١ ١٩١ ٠٠٠ سهم مجاني وقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للسهم الواحد توزع على مساهمي الشركة وواقع ٠,١٠ سهم مجاني لكل واحد سهم اصلي من اسهم الشركة قبل الزيادة. وعليه حدد رأس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون جنيه مصري وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٣١ ٠١٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ١٣ ١٠١ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري وتعتبر الشركة الوطنية للطباعة المساهم الرئيسي بنسبة مساهمة ٨٩,٩١%.

٢١- ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المحملة على قائمة الارباح أو الخسائر

| <u>السنة المالية المنتهية</u> | <u>السنة المالية المنتهية</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> | <u>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u> | |
| (١٠ ٢٥٧ ٨٦٥) | (٢٦ ٢٣٠ ٨٠٩) | ضريبة الدخل الجارية |
| ٢ ٥٩٩ ٤٨٥ | (٦ ٧٠٧ ٤١٨) | ضريبة الدخل المؤجلة |
| <u>(٧ ٦٥٨ ٣٨٠)</u> | <u>(٣٢ ٩٣٨ ٢٢٧)</u> | |

أصول ضريبة مؤجلة

بيان

| <u>الرصيد في</u> | <u>الرصيد في</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> | <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u> |
| ٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧ | ٤٦ ١٦٩ ٩٤٧ |
| <u>٤٠ ٦٦٩ ٩٤٧</u> | <u>٤٦ ١٦٩ ٩٤٧</u> |

أصول ضريبة مؤجلة ناتجة عن
خسائر ضريبية مرحلة (شركة المتحدة لصناعة الكرتون)
إجمالي الأصول الضريبية المؤجلة

التزامات ضريبة مؤجلة

بيان

| <u>الرصيد في</u> | <u>الرصيد في</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> | <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u> |
| ٦١ ٨١١ ٣٠٠ | ٧٤ ٠١٨ ٧١٩ |
| <u>٦١ ٨١١ ٣٠٠</u> | <u>٧٤ ٠١٨ ٧١٩</u> |

التزامات ضريبة مؤجلة ناتجة عن
الأصول الثابتة
إجمالي التزامات ضريبة مؤجلة

٢٢- حقوق أصحاب الحصص غير المسيطره

| <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</u> | <u>٣١ ديسمبر ٢٠١٩</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| <u>جنيه مصرى</u> | <u>جنيه مصرى</u> |
| (٢٠ ٠١٣ ٥١٠) | (٣٩ ١٦٦ ٧٥٤) |
| ٣ ٧٤٤ ٨٠٠ | ١٤٢ ٨٣٥ |
| <u>(١٦ ٢٦٨ ٧١٠)</u> | <u>(٣٩ ٠٢٣ ٩١٩)</u> |

شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون
شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

تخضع أرباح الشركة للضريبة على الدخل طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ الخاص بالضريبة على الدخل ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

أولاً: الضريبة على أرباح شركات الأموال

السنوات من عام ١٩٨٣ حتى عام ٢٠٠٠

تم الفحص الضريبي والتسوية عن تلك السنوات.

السنوات من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٠٤

قامت مصلحة الضرائب بربط الضريبة تقديرياً عن تلك السنوات وتم المطالبة بضريبة شركات أموال وقيم منقولة ووعاء مستقل بإجمالي مبلغ ٦٢١٤٢٠٧٩ جنيه مصرى وتم الاعتراض عليه، وتم إعادة الفحص وأسفر عن ضريبة قدرها ٣٦,٣ مليون جنيه وتم الطعن عليه وأسفر عن ضريبة قدرها ١٣,٩ مليون جنيه هذا وقد تم سداد مبلغ ٩ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢ والاستفادة من حافظ السداد بخصم ١٠% - ٢٥% والبالغ قدره ٨١٨ ٩٣١ جنيه وهذا بإستثناء الجزئية المحالة للجنة الطعن عن فروق العملة لحسم الخلاف بشأنها وصدر قرار اللجنة بتأييدها وتم الطعن أمام القضاء وصدر تقرير مصلحة الخبراء بتلبية مطلب إلغاء فروق العملة تمهيداً لصدور حكم المحكمة.

عام ٢٠٠٥

تم فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ وأسفر الفحص عن فروق ضريبية قدرها ٣ مليون جنيه وتم الطعن عليها، وأحيل الخلاف للجنة الطعن التي أصدرت قرارها لتصبح الفروق الضريبية ١,٩ مليون جنيه تم الطعن عليها أمام القضاء.

السنوات من عام ٢٠٠٦ حتى عام ٢٠٠٨

تم فحص دفاتر الشركة عن هذه السنوات وأسفر الفحص عن فروق ضريبية بمبلغ ١,٩ مليون جنيه عن عام ٢٠٠٦ ومبلغ ٤,٩ مليون جنيه مصرى عن عامى ٢٠٠٧ و٢٠٠٨ وتم الطعن عليها وتم حسم الخلاف باللجنة الداخلية وأسفرت عن فروق بمبلغ ١,٣ مليون جنيه عن السنوات ٢٠٠٦ و٢٠٠٧ و٢٠٠٨ وتم سدادها بالكامل.

السنوات من عام ٢٠٠٩ حتى عام ٢٠١١

تم الفحص وتم الطعن عليه وعمل لجنة داخلية. تم الاعتراض على نتيجة إعادة الفحص والتي اسفرت عن فروق ضريبية بقيمة ١,٩ مليون جنيه.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٥

تم الفحص والاطار بنموذج ١٩ وأسفر عن فروق ضريبية بمبلغ ٢,٦ مليون جنيه وتم الطعن على النموذج ومازال الملف متداول باللجنة الداخلية.

عام ٢٠١٦-٢٠١٨

تم تقديم الإقرارات الضريبية فى ظل أحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات، ولم يتم بعد فحص دفاتر الشركة من قبل مصلحة الضرائب. كما لم تتسلم الشركة أية مطالبات أو إخطارات بطلب الفحص فيما يتعلق بتلك السنوات.

ثانياً: ضريبة كسب العمل:

السنوات حتى عام ٢٠٠٨-٢٠١١

تم الفحص الضريبي والتسوية وسداد الفروق الناتجة عن الفحص.

السنوات من عام ٢٠١٢ حتى عام ٢٠١٦

تم ربط الضريبة تقديرياً وتم الطعن على ذلك الربط وجارى اعادة فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

السنوات ٢٠١٧-٢٠١٨

لم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات. ويتم سداد الضريبة المستقطعة من مرتبات العاملين وتوريدها فى المواعيد المحددة قانوناً.

ثالثاً: الضريبة على القيمة المضافة (ضريبة المبيعات)

تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠١٤.

يتم توريد ضريبة المبيعات بانتظام في المواعيد القانونية.

رابعاً: نظام الخصم والتحويل تحت حساب الضريبة

تم التوريد في المواعيد المقررة وتم إنهاء الفحص حتى الربع الثاني من عام ٢٠١٦. ولم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن الفترات التالية لهذا التاريخ.

خامساً: الضريبة العقارية

بالنسبة للعقار العيور (١) قطع أرقام ١٧/١٦/١٥ : تم المطالبة بمبلغ ٦٠٣ ٦٦٥ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٧/١٢/٣١ وتم الطعن عليه وصدر قرار لجنة بتخفيض الضريبة الى مبلغ ٢٤٦ ٩٣٣ جنيه مصرى وتم سدادها بمعرفة الشركة .

بالنسبة للعقار العيور (٢) بلوك ١٣٠٤٤ : تم المطالبة بمبلغ ١٣١ ٩٣٩ جنيه مصرى عن الفترة من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٨/١٢/٣١ وتم الطعن عليه وصدر قرار اللجنة بتخفيض الضريبة الى مبلغ ٩١ ٠١٩ جنيه مصرى سنويا وتم سدادها بمعرفة الشركة .

سادساً: ضريبة الدمغة

الفترة من بدء النشاط حتى ٢٠١٤/١٢/٣١: تم الفحص وسداد الضريبة بالكامل
الفترة من ٢٠١٥/١/١ حتى ٢٠١٨/١٢/٣١: لم يتم بعد فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات

٢/ ٢٤ شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون

أولاً: الضريبة على دخل الأشخاص الاعتبارية:

تخضع أرباح الشركة للضريبة طبقاً لاحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠

تم فحص سجلات الشركة من قبل مصلحة الضرائب والاطار بنموذج ١٩ض بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠١٥ وتم الطعن عليه وصدر قرار اللجنة الداخلية بتاريخ ١٢ أغسطس ٢٠١٨ بأعادة الملف الى المأمورية المختصة لاعادة الفحص وتم الفحص من قبل المأمور المختص وفور انتظار اعتماد تقرير الفحص النهائي.

السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٢

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن تلك السنوات في المواعيد القانونية ولم يتم ادارجها ضمن عينه الفحص وبالتالي تم اعتماد الاقرار الضريبي.

السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٨

تم تقديم الاقرارات الضريبية عن تلك السنوات في المواعيد القانونية وجاري فحص دفاتر وسجلات الشركة عن تلك السنوات من قبل مأمورية ضرائب الشركات المساهمة. ولم تتسلم الشركة اي نماذج ضريبية تتعلق بربط الضريبة او اي مطالبات عن تلك السنوات.

ثانياً: ضريبة الدمغة:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٩

لم يتم فحص دفاتر الشركة منذ بدء النشاط .

علما بانها تم تحديد موعد لفحص السنوات ٢٠٠٩ الي ٢٠١٤ بموجب اخطار مأمورية الشركات المساهمة رقم ٢١٤ في ١٨ يناير ٢٠١٧ وذلك يوم ٢٩ يناير ٢٠١٧ ولم يتم الفحص بناء على ما قدمته الشركة. ولم تتسلم الشركة اي مطالبات من قبل مصلحة الضرائب فيما يتعلق بتلك السنوات حتى تاريخ اصدار القوائم المالية. كما لم تتسلم الشركة اي اخطارات او مطالبات فيما يتعلق بالسنوات من عام ٢٠١٥ حتى عام ٢٠١٩.

ثالثاً: ضريبة كسب العمل:

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٩

تم تقديم التسويات الضريبية للاجور والمرتبات وجارى الفحص بأمورية الشركات المساهمة شعبية الاجور والمرتبات وجارى فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات من قبل مصلحة الضرائب ولم تتسلم الشركة اي مطالبات من قبل مصلحة الضرائب فيما يتعلق بتلك السنوات حتى تاريخ اصدار القوائم المالية.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة (ضريبة المبيعات سابقاً):

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٦

الشركة لم تزاوّل النشاط المرخص به منذ بدء النشاط لذلك لا يوجد على الشركة اي التزامات عن ضريبة المبيعات عن تلك الفترة.

السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٩

بدأ الإنتاج اعتباراً من عام ٢٠١٧ وتم التسجيل بـضريبة القيمة المضافة ويتم تقديم الاقرارات بشكل منتظم وجارى الفحص.

خامساً: الضريبة العقارية:

السنوات من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٩

تم الفحص والربط السنوي طبقاً لقرار لجنة انهاء المنازعات.

٣/ ٢٤ شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق

أ- الضريبة على الدخل المحقق من النشاط الصناعي

انتهى الاعفاء الضريبي الذي كانت تتمتع به الشركة طبقاً للمادة رقم (٦٠) من القانون ٨ لسنة ١٩٩٧ والخاص بحوافز وضمانات الاستثمار فقد أصدرت الهيئة العامة للاستثمار قرار رقم (١٤٠) لسنة ٢٠٠٨ بتمتع نشاط تصنيع خامات ومستلزمات الطباعة بكافة أنواعها باعفاء ضريبي وتم تحديد تاريخ بدء النشاط الصناعي في ٢٠٠٨/٥/٥ وبذلك تصبح الشركة معفاة من الضرائب على الأرباح المحققة من النشاط الصناعي من تاريخ بدء النشاط الصناعي وحتى ٢٠١٨/١٢/٣١ والشركة أصبحت تخضع للضريبة بداية من ٢٠١٩/١/١.

ب- الضريبة على الدخل المحقق من النشاط التجاري

بدأت الشركة نشاطها التجاري في ٢٠٠٥/٤/١٩ وقامت بتقديم الاقرارات للسنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٨ في ظل قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و سداد الضريبة المستحقة من واقع الاقرارات ، ولم تزاوّل الشركة نشاطها التجاري بدءاً من عام ٢٠٠٨ و تم تقديم الاقرارات الضريبة عن السنوات من ٢٠٠٩ حتى سنة ٢٠١٨ في المواعيد المقررة.

ج- ضريبة المبيعات/ضريبة القيمة المضافة

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الشهرية لضريبة المبيعات في المواعيد المقررة كما تم الفحص من قبل المأمورية حتى عام ٢٠١٨، وتم التسوية و سداد الفروق الناتجة عن الفحص.

د- ضريبة كسب العمل

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات من العاملين الذين تنطبق عليهم الشروط الواردة بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتوريدها إلى المصلحة في المواعيد المقررة ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

هـ- ضريبة الدمغة

تم الفحص من قبل مأمورية الضرائب المختصة حتي عام ٢٠١٦ وتمت التسوية.

٢٥- احتياطي تجميع الأعمال (احتياطي معاملات السيطرة المشتركة)

- أ- عام ٢٠٠٩ قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٤٥ % من رأس مال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" وفقاً لحالة الحق بين الشركة ومساهمي شركة وندسور الآخرين وهو ما ترتب عليه زيادة حصة المجموعة في رأس مال وندسور (شركة تابعة للمجموعة) دون أن يغير ذلك من مبدأ سيطرة المجموعة عليها هذا وقد بلغ الربح الناتج عن الاستحواذ على هذه الحصة الإضافية ١٤٣٨٩٩ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ب- عام ٢٠٠٩ قامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون "المتحدة" بالكامل مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٤% الى ٩٩,٩٨% دون تغيير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن شراء هذه النسبة الإضافية من أصحاب الحصص غير المسيطرة ٦٧٩ ١٤ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ت- عام ٢٠٠٩ قامت الشركة بسداد باقي قيمة عملية الاستحواذ على ٤٥% من رأس مال شركة وندسور السابق الإشارة إليها (دون الاستحواذ على نسبة جديدة) والمتمثلة في فرق القيمة العادلة عن القيمة الاسمية للسهم بإجمالي قيمة ٣٣٥٢٥٠٠ جنيه مصرى بما لا يؤثر على نسبة الملكية وبالتبعية مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الخسارة الناتجة عن تلك المعاملة مبلغ ٣٣٥٢٥٠٠ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ث- عام ٢٠١٤ قامت الشركة بالاكتتاب في زيادة رأس مال شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) بالكامل وبيع جزء من أسهمها في الشركة التابعة لمساهم جديد مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٩٩,٩٨% الى ٧٠,١٨% دون تغيير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الأرباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٣٣٧٠٥٣٢ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ج- عام ٢٠١٥ قامت الشركة ببيع جزء من أسهمها في شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون (شركة تابعة) لمساهم الأخر مما أدى الى تغيير نسبة الملكية من ٧٠,١٨% الى ٥٦,٢٠% دون تغيير في مبدأ سيطرة المجموعة عليها وقد بلغت الأرباح الناتجة عن بيع هذه النسبة الى أصحاب الحصص غير المسيطرة ٣٣٠٣٣٨١ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.
- ح- عام ٢٠١٩ قامت الشركة بالاستحواذ على حصة إضافية قدرها ١٤ % من رأس مال شركة وندسور لتجارة وتصنيع الورق "وندسور" وفقاً لحالة الحق بين الشركة ومساهمي شركة وندسور الآخرين وهو ما ترتب عليه زيادة حصة الشركة في رأس مال وندسور (شركة تابعة للمجموعة) دون أن يغير ذلك من مبدأ سيطرة المجموعة عليها هذا وقد بلغ الخسارة الناتج عن الاستحواذ على هذه الحصة الإضافية ٤٤١٢٧١٢ جنيه مصرى تم إدراجه ضمن احتياطي معاملات السيطرة المشتركة بحقوق الملكية.

وبناءً على ما سبق يكون رصيد احتياطي معاملات السيطرة المشتركة كما يلي:

| البیان | |
|---|------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ |
| جنيه مصرى | جنيه مصرى |
| شركة وندسور لتجارة و تصنيع الورق | ١١٤٣٨٩٩ |
| شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون | (١٤٦٧٩) |
| شركة وندسور (فرق القيمة العادلة للاسهم المشتره) | (٣٣٥٢٥٠٠) |
| شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون | ٢٣٧٠٥٣٢ |
| شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون | ٢٣٠٣٣٨٢ |
| شركة وندسور لتجارة و تصنيع الورق | (٤٤١٢٧١٢) |
| | <u>٢٤٥٠٦٣٤</u> |
| | <u>(١٩٦٢٠٧٨)</u> |

٢٦- الارتباطات الرأسمالية

| اسم المشروع | اساس التويوب بقائمة المركز المالي | الجزء غير المسدد | العملة |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------|
| شركة الشروق الآلات والمعدات | مشروعات تحت التنفيذ | ٤٩٥٠٠٠٠ | جنيه مصرى |

٢٧- نصيب السهم من صافي أرباح العام

| السنة المالية المنتهية في | السنة المالية المنتهية في | بيان |
|---------------------------|---------------------------|--|
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ | ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | |
| جنيه مصري | جنيه مصري | |
| ٤١ ٧٩٢ ١١٩ | ٦٠ ٣٦٢ ١٢١ | صافي أرباح العام بعد ضريبة الدخل |
| (٦ ٣٥١ ٤٨٣) | (٧ ٢٣٩ ٣٧٨) | بخصم منه: |
| (٥ ٠٦١ ٢٨٥) | (٥ ٨٦٠ ٣٩٠) | حصة العاملين في التوزيعات (المقترحة) |
| ٣٠ ٣٧٩ ٣٥١ | ٤٧ ٢٦٢ ٣٥٣ | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (المقترحة) |
| | | صافي الربح القابل للتوزيع |
| ١١ ٩٩١ ٥٧٥ | ١٣ ١٠١ ٠٠٠ | يقسم على: |
| ٢,٥٣٣ | ٣,٦٠٧ | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام |
| | | نصيب السهم من صافي أرباح العام (جنيه مصري / سهم) |

* تم تقدير حصة العاملين في التوزيعات عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وفقاً لمشروع توزيع الأرباح المقترح المعد من قبل مجلس إدارة الشركة والذي سيتم عرضه على الجمعية العامة العادية للاعتماد في الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية. (إيضاح رقم ٣٠).

٢٨- إدارة المخاطر المالية

تتعرض شركات المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الإئتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.
- خطر العملة.
- خطر سعر الفائدة.
- أدارة مخاطر رأس المال.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة بقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة.

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر المجموعة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلزامها بتلك المستويات. وتهدف إدارة المجموعة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم وإلتزاماتهم.

• إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة الشركات على الإستمرار وبما يحقق اعلي عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب مثالية لأرصدة الدين وحقوق الملكية. ولا توجد أية تغيرات جوهرية في الإستراتيجية العامة للمجموعة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من صافي الدين (ويمثل المبالغ المقترضة المبينة بالتفصيل بالإيضاحات رقم ١٤ - مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية المجموعة (وتشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات والأرباح المرحلة) ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضاها جهات خارج المجموعة.

ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة لكل فئة من فئات رأس المال. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغت نسبة الرافعة المالية ٢٥٢,٩٪ (أنظر أدناه).

تم احتساب نسبة الرافعة المالية في نهاية العام كما يلي:

| ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | جنيه مصري |
|--------------|--------------|--------------------------------------|
| ٧٨١ ٠٨٧ ٨٠٩ | ٧٩٥ ١٥٧ ١٠٤ | الدين (i) |
| (٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣) | (٦٠ ٨٩٧ ٥٦٧) | النقدية وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٢) |
| ٧١٧ ٢٣٤ ٠٠٦ | ٧٣٤ ٢٥٩ ٥٣٧ | صافي الدين |
| ٢٩١ ٢٥٩ ٥١٤ | ٢٩٠ ٢٤٠ ٠٤٢ | حقوق الملكية (ii) |
| %٢٤٦,٢ | %٢٥٢,٩ | نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية |

- (i) تم تعريف الدين على أنه يشمل القروض طويلة الأجل والقروض قصيرة الأجل والتسهيلات الإئتمانية والمفصح عنهما بصورة تفصيلية بالإيضاحات رقم ١٤ .
- (ii) تتضمن حقوق الملكية كل من رأس المال والاحتياطيات بالإضافة الأرباح المرحلة للشركة.

• فئات تصنيف الأدوات المالية

| ٢٠١٨ | ٢٠١٩ | جنيه مصري |
|---------------|---------------|---|
| ٦٣ ٨٥٣ ٨٠٣ | ٦٠ ٨٩٧ ٥٦٧ | أصول مالية نقدية وأرصدة لدى البنوك |
| ٣٨٥ ٦٨٥ ١٨٢ | ٤٠٠ ١٧٠ ٥٤١ | أصول مالية تقاس بالقيمة العادلة (i) |
| | | التزامات مالية |
| ١ ٢١٠ ٩٢٤ ٢٠٩ | ١ ١٧٩ ٠٨٤ ٤٤٠ | التزامات مالية تقاس بالتكلفة المستهلكة (ii) |

(i). يشمل العملاء والأرصدة المدينة فضلا عن تلك الأصول المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الأصول المالية. إجمالي مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري، (عام ٢٠١٨ : ٣٨٥ مليون جنيه مصري) من الأصول المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الأصول المالية.

(ii). يشمل الموردين والقروض والأرصدة الدائنة والتزامات المالية الأخرى فضلا عن تلك الالتزامات المتداولة الأخرى التي تستوفي تعريف الالتزامات المالية بإجمالي مبلغ ١,١٧ مليار جنيه مصري (عام ٢٠١٨ : ١,٢١ مليار جنيه مصري). الالتزامات المتداولة الأخرى لا ينطبق عليها تعريف الالتزامات المالية.

• 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 العملاء والمدينون الآخرون لشركات المجموعة.

العملاء والمدينون الآخرون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل عميل. أن الخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء المجموعة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالنشاط لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

مبيعات المجموعة تمثل مبيعات لعدد كبيرة من العملاء المحليين والأجانب ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية وقد وضعت إدارة المجموعة مجموعة من السياسات الائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له.

وتقوم شركات المجموعة بإثبات خسائر الاضمحلال والتي تمثل تقديرها للخسارة المتكبدة الخاصة بالعملاء والمدينون الآخرون في ضوء المعلومات التاريخية الخاصة بالتعامل معهم.

• خطر السيولة

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

إن منهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرية بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة المجموعة. كما تتأكد المجموعة 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 والحوادث .

• خسائر اضمحلال الأصول المالية

جنيه مصرى

خسارة اضمحلال عملاء تجاريين
خسارة اضمحلال أرصدة مدينة أخرى

الإجمالي

| ٢٠١٨ | ٢٠١٩ |
|-----------------|-----------------|
| ٩٣٠١٥٨٢ | ١٠٣٧٢١٧٥ |
| ٤٠٩٩٧٩٠ | ٣٢٤١٠٩٩ |
| <u>١٣٤٠١٣٧٢</u> | <u>١٣٦١٣٢٧٤</u> |

• خطر السوق

أن أنشطة المجموعة تُعرضها بشكلٍ أساسى للمخاطر المالية الناتجة عن التقلبات فى أسعار صرف العملات الأجنبية والتقلبات فى أسعار الفائدة.

• خطر سعر العملة

تتم بعض معاملات المجموعة بعملاتٍ أجنبية وتتعرض المجموعة نتيجةً لذلك لتقلبات فى أسعار صرف العملات. ويُعدّ الدولار الأمريكى واليورو والجنيه الأسترلينى هى العملات الرئيسية التى تتم بها هذه المعاملات. وتقوم المجموعة بإدارة مدى تعرضها لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية وذلك وفقاً لسياسةٍ معتمدة تتضمن ضوابطٍ مُحددة لاستخدام عقود صرف أجله لمبادلة عملاتٍ أجنبية. وكما سبق ذكره فإن خطر سعر صرف العملات الأجنبية للمجموعة ينشأ بصفةٍ أساسية عن مبيعات المجموعة بعملاتٍ أجنبية والتي يتولد عنها صافي فائض بعملاتٍ أجنبية للشركة. وتتمتع المجموعة بتدفقاتٍ قوية بالعملات الأجنبية والتي تتمثل بصفةٍ أساسية فى الدولار الأمريكى واليورو.

وللتخفيف من مدى التعرض للخطر المذكور أعلاه تقوم المجموعة – كلما كان ذلك ممكناً – بالاعتراض بذات العملات الأجنبية وذلك لخلق نوع من التغطية الطبيعية.

• خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى التغيير فى أسعار الفائدة بالسوق والذي يؤثر عكسياً على نتائج الأعمال وقيم الأصول والالتزامات المالية. وتقوم المجموعة بمتابعة تغيرات أسعار الفائدة بطريقة مستمرة، وفي حالة ارتفاع أسعار الفائدة بشكل ملحوظ تقوم المجموعة بالاعتماد على مصادر التمويل الذاتية حتى تتجنب التقلبات فى أسعار الفائدة وتأثيرها على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية.

• تحليل حساسية سعر الفائدة

تم تحديد تحليلات الحساسية الواردة أدناه بناء على مدى التعرض لأسعار الفائدة المرتبطة بالمشتقات المالية والأدوات المالية غير المشتقة فى نهاية الفترة المالية. وبالنسبة للالتزامات ذات سعر الفائدة المتغير فقد أعدّ التحليل بافتراض أن مبلغ الالتزام القائم فى نهاية الفترة المالية كان قائماً طوال العام. ويستخدم مؤشر "المائة نقطة" وتعادل ١٪ زيادة أو نقص عند إعداد التقارير الداخلية التى تتناول خطر سعر الفائدة والتي تُعرض على موظفى الإدارة المسنولين ويمثل هذا المؤشر تقدير الإدارة للتغير المتوقع بدرجة معقولة فى أسعار الفائدة.

إذا انخفض/ زاد سعر الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى فسيترتب على ذلك أن يقلّ/ أو يزيد ربح المجموعة عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٣ مليون جنيه مصرى (٢٠١٨: يقلّ/ أو يزيد بمبلغ ٧ مليون جنيه مصرى). ويرجع هذا بصفةٍ أساسية إلى تعرّض المجموعة لخطر أسعار الفائدة على المبالغ المقرضة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

تُوضّح الجداول التالية الفترات المتبقية من الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية بالمجموعة والمتفق على فترات سدادها. وقد صُممت الجداول وفقاً لأقرب تاريخ قد تطالب فيه المجموعة بالسداد. وتتضمن الجداول التدفقات النقدية للفوائد ولأصل المبلغ. وبالنسبة للتدفقات النقدية للفوائد المبينة على أسعار فائدة متغيرة فإن المبالغ غير المخصوصة لتلك التدفقات تستمد من منحنيات سعر الفائدة فى نهاية الفترة المالية كما أن الاستحقاقات التعاقدية تعتمد على أقرب تاريخ قد تطالب فيه المجموعة بالسداد.

• استحقاقات الالتزامات المالية

| ٢٠١٩ | |
|----------------------|---------------------------|
| الإجمالي | جنيه مصرى |
| ٣٩٩ ٥٦٨ ٧٩٤ | أدوات بدون سعر فائدة |
| ٧٧٩ ٥١٥ ٦٤٦ | أدوات ذات سعر فائدة متغير |
| <u>١ ١٧٩ ٠٨٤ ٤٤٠</u> | الإجمالي |

| ٢٠١٨ | |
|----------------------|---------------------------|
| الإجمالي | جنيه مصرى |
| ٤٢٩ ٨٣٦ ٣٩٩ | أدوات بدون سعر فائدة |
| ٧٨١ ٠٨٧ ٨٠٩ | أدوات ذات سعر فائدة متغير |
| <u>١ ٢١٠ ٩٢٤ ٢٠٨</u> | الإجمالي |

قد تختلف المبالغ المدرجة أعلاه للالتزامات التي تُمثّل أدوات ذات سعر فائدة متغير إذا ما اختلفت التغييرات الفعلية في أسعار الفائدة المتغيرة في المستقبل عن التقديرات المحددة في نهاية الفترة المالية لهذه التغييرات في أسعار الفائدة المتغيرة.

• قياس القيمة العادلة

المستوي الأول: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أسعار معلنة (غير معدلة) لأصول أو التزامات مطابقة في أسواق نشطة.

المستوي الثاني: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من مدخلات قابلة للملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام سواء بطريقة مباشرة (أى تمثل أسعار) أو بطريقة غير مباشرة (أى مشتقة من أسعار) - ولكنها لا تُعدّ أسعاراً معلنة كالتى يتضمنها المستوى الأول.

المستوي الثالث: قياسات القيمة العادلة بهذا المستوى تمثل تلك القياسات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات - للأصل أو الالتزام - لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للملاحظة (أى تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة).

٢٩- أحداث هامة خلال العام

إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية ولكن لم يتم تفعيلها

في ٢٨ مارس ٢٠١٩ أصدرت وزيرة الاستثمار قرار ٦٩ لسنة ٢٠١٩ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات علي بعض المعايير القائمة. هذا وتم نشر هذه التعديلات في الجريدة الرسمية بتاريخ ٧ أبريل ٢٠١٩. وتتلخص أهم التعديلات في اصدار ثلاث معايير جديدة والتي يتم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠ وهي:

١- معيار المحاسبة رقم (٤٧) "الأدوات المالية"

يتم العمل بهذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و(٢٥) و(٤٠) المعدلين معا في نفس التوقيت.

يتضمن المعيار فئات تصنيف وطريقة قياس جديدة للأصول المالية تعكس نموذج الأعمال كي يتم إدارة الأصول من خلاله وخصائص تدفقاته النقدية.

يستبدل معيار المحاسبة المصري (٤٧) نموذج "الخسارة المتكبدة" في معيار المحاسبة المصري (٢٦) بنموذج "الخسارة المستقبلية المتوقعة".

٢- معيار المحاسبة رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يتم العمل بهذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر بشرط تطبيق معايير المحاسبة المصرية رقم (١) و(٢٥) و(٤٠) المعدلين معا في نفس التوقيت.

يضع هذا المعيار اطار مفاهيم شامل بتحديد مبلغ وتوقيت الاعتراف بالإيراد ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد ومعيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاءات".

٣- معيار المحاسبة رقم (٤٩) "عقود التأجير"

يتم العمل بهذا المعيار للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر بشرط تطبيقه مع معيار المحاسبة رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء في نفس التوقيت".
معيار المحاسبة رقم (٤٩) يقدم للمستأجرين نموذج وحيد للمحاسبة عن عقود الإيجار. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلي التزام الإيجار الذي يمثل التزاماً بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول ذات القيمة المنخفضة.
يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي"

٣٠- أحداث هامة أخرى خلال العام المالي الحالي

في ١٤ فبراير ٢٠١٩ قررت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري تخفيض سعر العائد علي الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٪ ليصبح ١٥,٧٥٪ و ١٦,٧٥٪ و ١٦,٢٥٪ علي الترتيب كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بمقدار ١٪ ليصبح ١٦,٢٥٪.

في ٢٢ أغسطس ٢٠١٩ قررت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري تخفيض سعر العائد علي الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١,٥٪ ليصبح ١٤,٢٥٪ و ١٥,٢٥٪ علي الترتيب كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بمقدار ١,٥٪ ليصبح ١٤,٧٥٪.

في ٢٦ سبتمبر ٢٠١٩ قررت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري تخفيض سعر العائد علي الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٪ ليصبح ١٣,٢٥٪ و ١٤,٢٥٪ علي الترتيب كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بمقدار ١٪ ليصبح ١٣,٧٥٪.

في ١٤ نوفمبر ٢٠١٩ قررت لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري تخفيض سعر العائد علي الإيداع والاقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ١٪ ليصبح ١٢,٢٥٪ و ١٣,٢٥٪ علي الترتيب كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بمقدار ١٪ ليصبح ١٢,٧٥٪.

٣١- الأحداث اللاحقة لتاريخ القوائم المالية

مع التطور الحالي والسريع لمرض فيروس كورونا المستجد (COVID-١٩)، دخل الاقتصاد العالمي في أزمة رعاية صحية غير مسبوقه والتي تسببت بالفعل في اضطراب عالمي كبير في الأنشطة التجارية والحياة اليومية. تبنت العديد من الدول تدابير احتواء غير عادية ومكلفة اقتصاديًا. حيث طلبت بعض البلدان من الشركات تقييد أو حتى تعليق العمليات التجارية العادية.
نفذت الحكومات ، بما في ذلك جمهورية مصر العربية ، قيوداً على السفر بالإضافة إلى إجراءات الحجر الصحي الصارمة. وتحقيقاً لهذه الغاية ، اتخذت تدابير معينة لحماية الصحة العامة وضمان البقاء الاقتصادي للعمال والشركات والاقتصاد بشكل عام.
تشمل هذه الإجراءات:

- حظر جميع التحركات غير الضرورية (مع مراعاة بعض الاستثناءات مثل تلك المتعلقة بالعمل ، وشراء اللوازم الأساسية ، وزيارات الأطباء والصيدليات).
- حظر الدخول إلى المنتزهات ومناطق لعب الأطفال والمرافق الرياضية والساحات والسدود ومواقع الرحلات والمراسي والشواطئ.
- تعليق عمليات الاسواق فى الاماكن المفتوحة.
- منع دخول المواطنين لأماكن العبادة مثل الكنائس والمساجد.
- قرار البنك المركزي بالزام كافة البنوك بتأجيل كافة الأقساط على العملاء، لمدة ٦ أشهر بدون غرامات أو فوائد.

إن الهدف من تلك التدابير العامة هو احتواء انتشار وتفشي مرض فيروس كورونا المستجد (COVID-١٩) ومن المتوقع انه في حاله اذا ما قامت الحكومة بتحديد تلك التدابير أن يؤدي ذلك إلى اضطراب كبير لاعمال الشركة.
ان تلك الازمة سوف يكون لها اثاراً مالية على الاقتصاد العالمي وكافة الأنشطة الاقتصادية بما فيها الشركة ولكن لا يمكن تقديرها بشكل معقول نظراً لسرعة تفشي وانتشار الفيروس وارتفاع مستويات عدم التأكد الناتجة من عدم القدرة على التنبؤ بالنتائج.

وتقوم حاليا بإدارة شركه الشروق بتشكيل فريق عمل لتطوير وتنفيذ خطط طوارئ لمواجهة الأثار السلبية علي الأعمال والتدفقات النقدية للشركة المتوقعه من حيث انخفاض في الإيرادات والانخفاض المتوقع في المتحصلات النقدية التشغيلية وتقوم حاليا عن كُتب بالمتابعة والتقييم المستمر لكافة التطورات وبناءا عليه تم اتخاذ القرارات التاليه:

- استفادت الشركه لمبادرة البنك المركزي بقرار تأجيل كافة الاقساط من البنوك الي عملانها لمدة ٦ أشهر بدون غرامات تأخير قد قامت الشركه بإعادة تقييم القروض الممنوحه للشركه وإعادة النظر في مخالفة أية تعهدات مالية.

- توفير المواد الخام اللازمه لاستمرار عمليات الانتاج بدون توقف بحيث يتم الاعتماد علي المواد الخامه الرئيسيه في الانتاج من السوق المحلي بالإضافة الي الشركات التابعه (المتحده لصناعه الورق والكرتون) حيث معظم خامات الشركه من السوق المحلي .

- خطه الشركه في عدم الاستغناء عن الموظفين بحيث تم اتخاذ التدابير الوقائيه اللازمه للحفاظ علي صحة العاملين بها بحيث تم المناوبه علي ساعات العمل وصرف مستحقات العاملين بتواريخ مسبقه عن الموعد المخصص لها.

- تأجيل بعض الانفاق الرأسمالي واية استثمارات جديده غير ضرورية.

وتقوم إدارة الشركة بمتابعه الاوضاع عن قرب بتعديل الخطط اللازمه لمواجهة تلك التداعيات وإذا استمر تطور الأوضاع لفترة زمنية أكبر ولدعم موقف السيولة للشركة ستقوم إدارة الشركة باتخاذ تدابير اضافيه لإيجاد مصادر تمويل أخرى.

وتري إدارة الشركة في الظروف الحالية انها قادرة علي استمرار الانتاج وعمليات البيع والشراء وسداد التزامتها وتدفقاتها النقدية بما يفي أغراض الشركه خلال ١٢ شهر القادمين.

٣٢- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهى في ٣١ ديسمبر من كل عام.

٣٣- اعتماد إصدار القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية المجمعه للشركة بواسطة مجلس الادارة بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠٢٠

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

المهندس / إبراهيم المعلم

العضو المنتدب

الأستاذ / شريف المعلم

المدير التنفيذي للشئون المالية

الأستاذ / أحمد ممدوح