

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

القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧  
وتقرير الفحص المحدود عليها

الصفحة	المحتويات
-	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالي المستقل
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٦ - ٣٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الاهرام  
كبلو ٢٢ طريق مصر الاسكندرية الصحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية - شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار - في ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

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

#### أساس الاستنتاج المتحفظ

لم تقم إدارة الشركة بتحويل الرصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم البالغ قيمته ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً في ٣١ مارس ٢٠١٧ إلى الأرباح المرحلة وذلك على الرغم من الانتهاء من إجراءات تملك جزء من أسهم نظام الاثابة والتحفيز إلى أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين خلال الفترة. مما ادى ذلك إلى تضخيم رصيد المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم بمبلغ ١٧,٥٦ مليون دولار امريكي تقريباً وتخفيض رصيد الأرباح المرحلة بذات المبلغ.

الاستنتاج المتحفظ

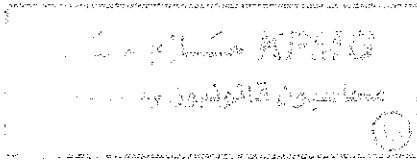
وفي ضوء فحصنا المحدود ، وباستثناء ما جاء بفقرة اساس الاستنتاج المتحفظ علي القوائم المالية المستقلة ، وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فارس عامر امام

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٣٠)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٥ مايو ٢٠١٧

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		<b>الأصول غير المتداولة</b>
٣٨٣ ٧٢٨ ٢٣٦	٣٨٤ ٥٩٣ ٢٣٠	(٥)	استثمارات في شركات تابعة
٨٦٤ ٩٩٤	-		مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	(٦)	استثمارات في شركات شقيقة
٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٦ ١٥٠ ٨٠٤	(٧)	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٣ ١٣٧ ٥١٦	(٨)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١ ٨٠٩ ٣٧٨	١ ٧٦٦ ١٣٣	(٩)	أصول ثابتة (بالصافي)
٥٠٥ ٩٠٥ ٣٠٠	٥٠٩ ٣٦٤ ٤٢٢		إجمالي الأصول غير المتداولة
			<b>الأصول المتداولة</b>
٤٤ ١١٣ ٩١١	٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨	(١٠)	نقدية بالبنوك والصندوق
٢٦١ ٩٧٤	٣٥٥ ٣٤٩	(١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧٧ ٥٣٩ ٧٢١	٣٦٤ ٤٠٨ ٩٩٥	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٤٢١ ٩١٥ ٦٠٦	٤١٥ ٠٠٢ ٣٤٢		إجمالي الأصول المتداولة
٩٢٧ ٨٢٠ ٩٠٦	٩٢٤ ٣٦٦ ٧٦٤		اجمالي الأصول
			<b>حقوق المساهمين</b>
٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	(١٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	١٢٥ ١٧٨ ٠٠٤	(١٤)	إحتياطي قانوني
٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	(١٥)	إحتياطي خاص - علاوة اصدار أسهم
٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	(١٦)	إحتياطي عام
(٨٥ ٦٩٨)	٣٩٣ ٦٠٥	(١٧)	إحتياطي القيمة العادلة
١٧ ٥٦١ ٨٤٨	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	(١٨)	المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبينة على أسهم
٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧	٢٨٢ ٤٦٧ ٤٧٢		الأرباح المرحلة
٧٦٨ ٧٢٢ ٠٣٩	٧٤٨ ٠٤٦ ٢٣٠		إجمالي حقوق المساهمين
			<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
٩٥ ١٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٨٠٧ ٩٣٣	(١٩)	قروض طويلة الأجل
٩٥ ١٠٠ ٠٠٠	٨٠ ٨٠٧ ٩٣٣		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
٣٨٧ ٨٦٤	٣٨٧ ٨٦٤	(٢٠)	مخصصات
٥٩٠ ٣٠٥	٦٢٢ ٨٤٢		بنوك - سحب على المكشوف من بنوك محلية
٥٩ ٤٢٩ ٨١٢	٦٠ ٤٥٢ ٠٩٢	(٢١)	بنوك تسهيلات ائتمانية و أقساط قروض بنكية قصيرة الأجل
١ ٠٣٧ ٤٠٠	٣٢ ١٩٧ ٤٦٣		دائنتو توزيعات
٢ ٥٥٣ ٤٨٦	١ ٨٥٢ ٣٤٠	(٢٢)	دائنتون وأرصدة دائنة أخرى
٦٣ ٩٩٨ ٨٦٧	٩٥ ٥١٢ ٦٠١		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٥٩ ٠٩٨ ٨٦٧	١٧٦ ٣٢٠ ٥٣٤		اجمالي الالتزامات
٩٢٧ ٨٢٠ ٩٠٦	٩٢٤ ٣٦٦ ٧٦٤		اجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٢٧) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة  
والعضو المنتدب  
المعزز عادل العلي

العضو المنتدب  
شريف الزيات

نائب أول الرئيس التنفيذي  
سحر حسن فرحات

رئيس القطاع المالي والإداري  
مدحت حامد بيه

\* تقرير الفحص المحدود مرفق "،،،"

KPMG "حازم حسن"

الشركة القابضة المصرية الكويتية  
سنة ٢٠١٧  
سجل تجاري رقم ١١٤٦٤٨  
٣٠٣

الشركة القابضة المصرية الكويتية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار  
 وقانون سوق رأس المال  
 قائمة الدخل المستقلة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	ايضاح رقم	
١ ٢٠٠ ٠٠٠	-		إيرادات النشاط
-	٥ ١٦٤		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
٣٥٤ ٢٠٨	٩٠٧ ٥٦٥		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤ ٣١٤ ١٥٨	١٠ ٥٠٣ ٢٩٠	(٢٣)	عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
( ٢٣ ٩٨٧)	٩٣ ٣٧٥		عائد إستثمارات في شركات تابعة
٥ ٨٤٤ ٣٧٩	١١ ٥٠٩ ٣٩٤		التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المبوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
			إجمالي إيرادات النشاط
( ٤٥٥ ٧٠٢)	( ٥٧٧ ٥١٨)		مصروفات عمومية وإدارية
( ٥ ١١٦)	( ٦ ٣٢٨)		بدلات حضور اعضاء مجلس الإدارة
( ٦٠ ٩٠٠)	( ٧٤ ٢٣٨)	(٩)	إهلاك أصول ثابتة
٥ ٣٢٢ ٦٦١	١٠ ٨٥١ ٣١٠		أرباح النشاط
١ ٣٣٥ ٩٨٨	١ ٤٧٩ ٤٩٦	(٢٤)	إيرادات تمويلية
(١ ٩٦٢ ٣١٢)	(٢ ٢٧١ ٩٣٢)	(٢٤)	تكاليف تمويلية
( ٦٢٦ ٣٢٤)	( ٧٩٢ ٤٣٦)		صافي التكاليف التمويلية
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤		صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	(٢٥)	مصروف ضريبة الدخل
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤		صافي ربح الفترة
٠,٤٨	١,٠٠٧	(٢٦)	نصيب السهم الاساسي في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٧) تعتبر جزءاً متماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	ايضاح رقم
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤	صافي ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخر
( ١٨٤ ٤٣٦)	٤٧٩ ٣٠٣	صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	نتج بيع أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
( ١٨٤ ٤٣٦)	٤٧٩ ٣٠٣	اجمالي الدخل الشامل الأخر عن الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخر
( ١٨٤ ٤٣٦)	٤٧٩ ٣٠٣	الدخل الشامل الأخر للفترة بعد ضريبة الدخل
٤ ٥١١ ٩٠١	١٠ ٥٣٨ ١٧٧	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٧) تعتبر جزءاً متماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية  
شركة مساهمة مصرية  
خاضعة لأحكام قانون شركات وحقوق الإستثمار  
والتجارة بسوق رأس المال  
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	الأرباح الضريبة الاصطناعية دولار أمريكي	الأرباح الضريبة دولار أمريكي	المحيط مقابل معاملات العملاء المتبقيين دولار أمريكي	إحتياطي القيمة العادلة دولار أمريكي	إحتياطي صنع دولار أمريكي	إحتياطي خاص - علاوة الصداق دولار أمريكي	إحتياطي قانوني دولار أمريكي	رأس المال المصدر و المدفوع دولار أمريكي	إيضاح رقم	تاريخ
٧٤٦,٦٣,٥٣٦	٢٤٨,٩٢٧,٨٣٠	-	-	٢,٧٣٨,١٢٣	٨,٣٨٠,٤٦٢	٥٧,٩٥٤,٥٤٧	١٢١,٤٥٧,٤٨٢	٢٥٦,١١٠,٢٩٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
-	(١,٦٠٢,٢٢٩)	-	-	-	-	-	١,٦٠٢,٢٢٩	(١٤)		التغيرات في حقوق المساهمين خلال الفترة المحور الاحتياطي القانوني توزيعات الأرباح
(٢٤,٤٤٩,٣٨٠)	(٢٤,٤٤٩,٣٨٠)	-	-	-	-	-	-	-		المبلغ المحب لتحويل نظام الأرباح إجمالي الدخل المتبادل عن الفترة
-	-	-	-	-	-	-	-	-		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
٤,٥١١,٩٠١	٤,٦٩٦,٣٣٧	-	-	(١,٨٤,٤٣٦)	-	-	-	-		التغيرات في حقوق المساهمين خلال الفترة الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
٧٢٦,١٢٦,٠٥٧	٢٧٧,٥٦٧,٥٥٨	-	-	٢,٥٥٣,٦٨٧	٨,٣٨٠,٤٦٢	٥٧,٩٥٤,٥٤٧	١٢٣,٥٥٩,٥١١	٢٥٦,١١٠,٢٩٢		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
٧٦٨,٧٢٢,٠٣٩	٣,٥٠٢,٤٤١,٠٧٧	١٧,٥٦١,٨٤٨	(٨٥,٦٩٨)	٨,٣٨٠,٤٦٢	٥٧,٩٥٤,٥٤٧	١٢٣,٥٥٩,٥١١	٢٥٦,١١٠,٢٩٢			الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	(١,٦١٨,٤٩٣)	-	-	-	-	-	١,٦١٨,٤٩٣	(١٤)		التغيرات في حقوق المساهمين خلال الفترة المحور الاحتياطي القانوني توزيعات الأرباح
(٣١,٢١٣,٩٨٦)	(٣١,٢١٣,٩٨٦)	-	-	-	-	-	-	-		إجمالي الدخل المتبادل عن الفترة
١,٠٥٣٨,١٧٧	١,٠٥٨,٨٧٤	-	-	٤٧٩,٣٠٣	-	-	-	-		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧
٧٤٨,٠٤٦,٢٣٠	٢٨٢,٤٦٧,٤٧٢	١٧,٥٦١,٨٤٨	٢٩٣,٦٠٥	٨,٣٨٠,٤٦٢	٥٧,٩٥٤,٥٤٧	١٢٥,١٧٨,٠٠٤	٢٥٦,١١٠,٢٩٢			الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

\* الإيضاحات المرتبطة في الصفحات من (١) إلى (٣٧) تتغير جزئياً وفقاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



الشركة القابضة المصرية الكويتية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار  
 وقانون سوق رأس المال  
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	إيضاح رقم	
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافي ربح الفترة قبل الضريبة الدخلية
			<b>تسويات لـ :-</b>
٦٠ ٩٠٠	٧٤ ٢٣٨	(٩)	إهلاك الأصول الثابتة
-	-		أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	(٥ ١٦٤)		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤ ٣١٤ ١٥٨)	(١٠ ٥٠٣ ٢٩٠)	(٢٣)	عائد إستثمارات في شركات تابعة
(١ ٢٠٠ ٠٠٠)	-		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
(٣٥٤ ٢٠٨)	(٩٠٧ ٥٦٥)		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٣ ٩٨٧	(٩٣ ٣٧٥)		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٩٦٢ ٣١٢	٢ ٢٧١ ٩٣٢		مصروفات وفوائد تمويلية
(٩٩٤ ٣٨٦)	(١ ٤٢٣ ٧٥٩)		فوائد دائنة
<u>(١١٩ ٢١٦)</u>	<u>(٥٢٨ ١٠٩)</u>		
			<b>التغير في :-</b>
٧ ٥٥٥ ٤٧٠	٢٤ ٣٣٨ ٣٨٦		المديون والأرصدة المدينة الأخرى
(٢ ٣١٦ ٤٨٤)	(٥٩٦ ٨٢٠)		الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
٢ ٥٧٩ ٥٧٠	-		الودائع المجمدة
-	(٢١ ٦٠٣)	(١٠)	وادئ لأجل
(١ ٩٦٢ ٣١٢)	(٢ ٢٧١ ٩٣٢)		فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
<u>٥ ٧٣٧ ٠٢٨</u>	<u>٢٠ ٩١٩ ٩٢٢</u>		صافي التدفقات النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
٥٧٢ ١٣٥	١ ٤٧٣ ٨٦٩		فوائد محصلة
(١١٠ ٨٩٧)	(٣٠ ٩٩٣)	(٩)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٣ ٠٢٣ ٠٦٤)		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٣٧٩ ٧٩٦)	-		مدفوعات لاقتناء إستثمارات في شركات تابعة
-	-	(٢٧)	توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١ ٢٠٠ ٠٠٠	-	(٢٧)	توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة وشقيقة
٣٥٤ ٢٠٨	-	(٢٧)	توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>١ ٦٣٥ ٦٥٠</u>	<u>(١ ٥٨٠ ١٨٨)</u>		صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
(١ ٨٠٠ ٠٠٠)	(٨ ٤٩٢ ٠٦٧)		سداد قروض طويلة الأجل
-	(٩ ٨٠٠ ٠٠٠)		المسدد من قروض قصيرة الأجل
٧ ٦٤١ ٦٠٨	٧ ٩٧٣ ٧٥٣		متحصلات من بنوك تسهيلات أئتمانية
(٤٦ ٢٥٥ ٥٠٨)	(٢ ٩٥١ ٤٧٣)		المسدد لبنوك تسهيلات أئتمانية
<u>(٤٠ ٤١٣ ٩٠٠)</u>	<u>(١٣ ٢٦٩ ٧٨٧)</u>		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(٣٣ ٠٤١ ٢٢٢)	٦ ٠٦٩ ٩٤٧		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥	١١ ٢٤٣ ٧٧٨		رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
<u>٧٠ ٩٥١ ٦٤٣</u>	<u>١٧ ٣١٣ ٧٢٥</u>	(١٠)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

\* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٣٧) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

- أ- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين
- تم إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية في ضوء القوانين المصرية السارية.
- تم الموافقة على إصدار القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة المنعقد في ١٤ مايو ٢٠١٧.
- ب- أسس القياس
- أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة.

### ج- عملة التعامل والعرض

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

### د- استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

### هـ- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو الأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

### ٣-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بشركات المجموعة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).

- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.

- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

### ٢-٣ الأصول الثابتة والإهلاك

#### أ- الاعتراف والقياس

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

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

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

#### ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

#### ج - الإهلاك

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

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

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

**٣-٣ الأدوات المالية**

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

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

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

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

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي إما بالتخلص منه أو الغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، فقط عندما تمتلك المجموعة حالياً الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

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

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

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

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

**٣-٢-٣-٣ القروض والمديونيات**

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

**٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع**

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

### ٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس

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

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

### ٤-٣ الاستثمارات في شركات شقيقة

- يتم تقييم الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة وفي حالة حدوث اضمحلال دائم في قيمتها السوقية أو قيمة الأصول المحسوبة عن قيمتها الدفترية - طبقاً للدراسات التي تتم في هذا الشأن.

- يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول وتحمله على قائمة الدخل وذلك بالنسبة لكل استثمار على حدة، ويتم عكس قيمة الاضمحلال السابق تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات عن صافي قيمتها الأصلية قبل تسجيل خسائر الاضمحلال في قيمة الأصول.

### ٥-٣ النقدية وما في حكمها

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

### ٦-٣ المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

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

### ٧-٣ الاضمحلال

#### أ- الأصول المالية غير المشتقة

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

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

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

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

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

#### ب- الأصول غير المالية

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

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

#### المخصصات

٨-٣

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

٩-٣ قروض وتسهيلات ائتمانية

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

١٠-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

١١-٣ رأس المال

أ- الأسهم العادية

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

ب- إعادة شراء وإعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة)

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

ج- التوزيعات

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

١٢-٣ المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم

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

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

١٣-٣ الإيراد

أ- عائد الاستثمارات

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



#### ب- أرباح بيع الاستثمارات

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

#### ج- إيراد الفوائد

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

#### ٣-١٤ المصروفات

##### أ- مدفوعات الإيجار

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

##### ب- مصروفات الفوائد

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

##### ج- نظام معاشات العاملين

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

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

##### د- ضريبة الدخل

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

##### ١- ضريبة الدخل الجارية

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

##### ٢- الضريبة المؤجلة

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

- الاعتراف الأولي بالشهرة،
  - أو الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام للعملية التي:
  - (١) ليست تجميع الأعمال.
  - و(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).
  - الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدى الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية لكل شركة من شركات المجموعة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

### ١٥-٣ نصيب السهم في الأرباح

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

### ١٦-٣ التقارير القطاعية

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

### ٤- إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءة ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم.

وتقوم كلاً من لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي وتتولى إدارة المراجعة الداخلية كلاً من أعمال الفحص المنتظم والمفاجئ لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر وتقوم بالتقرير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة.

#### ١-٤ خطر الائتمان

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

#### المدينون

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

#### الضمانات

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

#### ٢-٤ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة لالتزاماتها في تاريخ استحقاقها. إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد -كلما أمكن ذلك- من أن لديها دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والدرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

بالإضافة إلى ذلك تحتفظ الشركة بحدود الائتمان التالية: -

\* ٦٥٠ ٩٣٧ ٧ دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية بضمان سند اذني تستحق عليها فائدة ٧,٥% فوق سعر الكوريدور للمسحوبات بالجنبة ٢,٥% فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

\* مبلغ ١٠٢,٩٥٣ مليون جنبة مصري المعادل لمبلغ ٥,٦٧٥ دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية مضمونة وبدون ضمان يستحق عليها فائدة تتراوح ما بين ١% و ٤% علاوة على سعر الكوريدور.

#### ٣-٤ خطر السوق

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

#### ٤-٤ خطر العملة

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

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

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

#### ٥-٤ خطر سعر الفائدة

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

#### ٦-٤ خطر أسعار السوق الأخرى

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

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

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

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

#### ٧-٤ إدارة رأس المال

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

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

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

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

#### ٥- استثمارات في شركات تابعة

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

القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	نسبة المساهمة نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة في رأس المال %	الشكل القانوني	بيان
٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣	١٠٠	٩٩,٩٣	ش.م.م	شركة جلوب تليكوم
١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨	١٠	٤٤,٩	ش.م.م	شركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات (*)
٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	١٠٠	٩٩,٩٩	ش.م.م بنظام المناطق الحرّة الخاصة	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩	٢٥	٩٩	ش.م.م	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
١ ٩١٢ ٥٠٠	١ ٩١٢ ٥٠٠	٢٥	٥١	ش.م.م بنظام المناطق الحرّة الخاصة	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
٥٤٧ ٢١٤	٥٤٧ ٢١٤	١٥	٩٩	ش.م.م	شركة ايكو للتنمية الزراعية
-	٨٣٧ ٠٩١	٢٥	٩٩	ش.م.م	شركة ايكو للتنمية الصناعية
-	٢٧ ٩٠٣	١٠٠	٩٩	ش.م.م	شركة أم اية تي للتجارة
٣٨٣ ٨٤٧ ٣٣٤	٣٨٤ ٧١٢ ٣٢٨				
(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)				خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة
٣٨٣ ٧٢٨ ٢٣٦	٣٨٤ ٥٩٣ ٢٣٠				

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

#### ٦- استثمارات في شركات شقيقة

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

القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	نسبة المساهمة نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة في رأس المال %	الشكل القانوني	بيان
٩ ٨٢٤ ٩٦٨	٩ ٨٢٤ ٩٦٨	١٠٠	٣٢,٠٣	ش.م.م	استثمارات مقبدة بالبورصة المصرية شركة الدلتا للتأمين*
١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	٣٠	ش.م.م بنظام المناطق الحرّة الخاصة	استثمارات غير مقبدة بالبورصة المصرية الشركة المصرية لنقلات البترول
١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٠٠	١٥,٠٦٨	ش.م.م	شركة صناعات مواد البناء**
٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	٤٣ ٧١٦ ٧٣٩				

\* تبلغ القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة الدلتا للتأمين مبلغ ٤ ٦٤٣ ٩٦٠ دولار أمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة (عام ٢٠١٦: مبلغ ٢ ٥٧١ ٢٥٦ دولار أمريكي).

\*\* تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة إلى نسبة ١٥% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة المباشرة في شركة صناعات مواد البناء في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٦ ٢٨٥ ١٢ دولار أمريكي وفقاً لأحدث تعاملات تمت على هذه الأسهم.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات التابعة :-

البيان	٣١ مارس ٢٠١٧	دولار أمريكي	حقوق الملكية	الإصول المتداولة	الإصول طويلة الاجل	إجمالي الأصول	الالتزامات المتداولة	الالتزامات طويلة الاجل	إجمالي الالتزامات	الإيرادات	المصروفات	الإرباح (الخسائر)
شركة الدانا للتأمين	١٦ ٢٤١,٠٩٩	٣٠,٧٧٨ ١٤٣	٤٣ ٩٧٠,٨٣٥	٧٤ ٧٤٨ ٩٧٨	٥٧ ٤٠٨ ٣٣٩	١,٠٩٩,٥٤٠	٥٨ ٥٠٧ ٨٧٩	١ ١٧٨ ٢٦٣	٥٥٠,٢٥٧	٤٤ ٦٢٥ ٨١٨	٤٤ ٥٠١,٠٣٤	١٢٤ ٧٨٤
الشركة المصرية لتأقلاات البترول *	٥٨ ٧٣٣ ٦٣٣	٣٧ ١٩١ ٧٧٥	٩٧ ٦٢٠,٣٥٦	١٣٤ ٨١٢ ١٣١	٤٣,٠٩٨ ٦٠٥	٣٢ ٩٨٠,٨٩٣	٧٦,٠٧٩ ٤٩٨	٤٤ ٦٢٥ ٨١٨	٨٩ ٧٠١,٧٨٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٣ ١٤٦ ٦٤٠
شركة صناعات مواد البناء *	٣٩ ٥٨٤ ٣٥١	١٠,٦٤٤ ٤٨٤	٩٥ ٤٦٦ ٨١٣	١٠٦ ١١١ ٢٩٧	٣٦ ١٢٣ ٨٠٢	٣٠,٣٦٣ ١٤٤	٦٦ ٥٢٦ ٩٤٦	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٨٩ ٧٠١,٧٨٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٣ ١٤٦ ٦٤٠

\* البيانات المالية للشركة الموضحة أعلاه وفقا للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، حيث لم يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ بعد.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة الدانا للتأمين	١٥ ٥١٤ ٤٠٠	٣٥٠,٦٤٠ ٤٣	٣٣ ٧٣٣ ٢٤٥	٦٨ ٧٩٦ ٢٨٨	٥٢ ٩٥٩ ٩٢٩	٢٧١ ٩٥٩	٥٢ ٣٣١ ٨٨٨	١٢ ٥١٩ ٦٢٧	١ ٩٥٨ ٦١٧	١٢ ٥١٩ ٦٢٧	١٢ ٥١٩ ٦٢٧	١٠ ٥٦١ ٠٢٠
الشركة المصرية لتأقلاات البترول	٥٨ ٧٣٣ ٦٣٣	٣٧ ١٩١ ٧٧٥	٩٧ ٦٢٠,٣٥٦	١٣٤ ٨١٢ ١٣١	٤٣,٠٩٨ ٦٠٥	٣٢ ٩٨٠,٨٩٣	٧٦,٠٧٩ ٤٩٨	٤٤ ٦٢٥ ٨١٨	٤٤ ٥٠١,٠٣٤	٤٤ ٦٢٥ ٨١٨	٤٤ ٥٠١,٠٣٤	١٢٤ ٧٨٤
شركة صناعات مواد البناء	٣٩ ٥٨٤ ٣٥١	١٠,٦٤٤ ٤٨٤	٩٥ ٤٦٦ ٨١٣	١٠٦ ١١١ ٢٩٧	٣٦ ١٢٣ ٨٠٢	٣٠,٣٦٣ ١٤٤	٦٦ ٥٢٦ ٩٤٦	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٨٩ ٧٠١,٧٨٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٩٢ ٨٤٧ ٩٢٧	٣ ١٤٦ ٦٤٠



٨- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٣ ١٣٧ ٥١٦	محافظ أوراق مالية *
<u>٣٠ ١١٤ ٤٥٢</u>	<u>٣٣ ١٣٧ ٥١٦</u>	

\* يتمثل الرصيد في التكلفة المستهلكة لمحفظه الأوراق المالية المحتفظ بها لدي أحد البنوك الخارجية وتتمثل في قيمة ودائع لأجل تتراوح من ١,٥ سنة إلى ٣ سنوات.



الشركة القابضة المصرية الكويتية

شركة مساهمة مصرية<sup>(\*)</sup>

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

٩- أصول ثابتة (والصافي)

	الأصل	أجهزة كمبيوتر	أجهزة تكليف	سيارات ووسائل نقل (*)	تجهيزات وديكورات	اثاث ومعدات مكتبية	مباني مقر الشركة	أراضي مقر الشركة	
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
التكلفة	٣٨٧٨ ٦٢٤	٣٦٠ ٨٨٢	٣٩ ١٣٧	١ ٤١٧ ٥٠٣	٥٧٥ ٠٧٩	٣٠١ ٩٦٩	١ ٠١٥ ٠٧٢	١١٨ ٩٨٢	التكلفة في ١/١/٢٠١٦
	٣٦٤ ٥١٧	٢٩٨ ٤٠٦	٢٣ ٦٦٢	١١ ٥٢٣	٧٣٠ ٦	٢٣ ٦٢٠	-	-	الإضافات خلال العام
	(٩٧ ٦٣٥)	-	-	(٩٧ ٦٣٥)	-	-	-	-	الإستبعادات خلال العام
	٤٠٩٥٥٠٦	٦٥٩ ٢٨٨	٦٢ ٧٩٩	١ ٣٣١ ٣٩١	٥٨٢ ٣٨٥	٣٢٥ ٥٨٩	١ ٠١٥ ٠٧٢	١١٨ ٩٨٢	التكلفة في ٣١/١٢/٢٠١٦
	٤٠٩٥٥٠٦	٦٥٩ ٢٨٨	٦٢ ٧٩٩	١ ٣٣١ ٣٩١	٥٨٢ ٣٨٥	٣٢٥ ٥٨٩	١ ٠١٥ ٠٧٢	١١٨ ٩٨٢	التكلفة في ١/١/٢٠١٧
	٣٠ ٩٩٣	٨ ٣٢٣	-	٢٠ ٣٤٤	-	٢ ٣٢٦	-	-	الإضافات خلال الفترة
	٤ ١٢٦ ٤٩٩	٦٢٧ ٦١١	٦٢ ٧٩٩	١ ٣٥١ ٧٣٥	٥٨٢ ٣٨٥	٣٢٧ ٩١٥	١ ٠١٥ ٠٧٢	١١٨ ٩٨٢	التكلفة في ٣١/١٢/٢٠١٧
	٢ ١٤٣ ٩٥٤	١٨٠ ٢٩٨	٢٣ ٩٨٨	١ ٢٦٤ ٥١٤	٣٨٤ ٢١٠	٢٢٩ ٤١٠	٦١ ٥٣٤	-	مجموع الإهلاك في ١/١/٢٠١٦
	٢٣٩ ٨٠٩	٩٠ ٠٠٤	٥ ٧٧٠	٦٣ ٤٧٤	٤٢ ٦٠٧	١٧ ٥٩٧	٢٠ ٣٥٧	-	إهلاك العام
	(٩٧ ٦٣٥)	-	-	(٩٧ ٦٣٥)	-	-	-	-	مجموع إهلاك الاستبعادات
	٢ ٢٨٦ ١٢٨	٢٧٠ ٣٠٢	٢٩ ٧٥٨	١ ٢٣٠ ٣٥٣	٤٢٦ ٨١٧	٢٤٧ ٠٠٧	٨١ ٨٩١	-	مجموع الإهلاك في ٣١/١٢/٢٠١٦
	٢ ٢٨٦ ١٢٨	٢٧٠ ٣٠٢	٢٩ ٧٥٨	١ ٢٣٠ ٣٥٣	٤٢٦ ٨١٧	٢٤٧ ٠٠٧	٨١ ٨٩١	-	مجموع الإهلاك في ١/١/٢٠١٧
	٧٤ ٢٣٨	٤٠ ٣٤٩	١ ٥٦١	١٢ ٣٠٩	١٠ ٥٧٥	٤ ٤٣٨	٥ ٠٠٦	-	إهلاك الفترة
	٢ ٣٦٠ ٣٦٦	٣١٠ ٦٥١	٣١ ٣١٩	١ ٢٤٢ ٦٦٢	٤٣٧ ٣٩٢	٢٥١ ٤٤٥	٨٦ ٨٩٧	-	مجموع الإهلاك في ٣١/١٢/٢٠١٧
	١ ٦٨٤ ٦٧٠	١٨٠ ٥٨٤	١٥ ١٤٩	١٥٢ ٩٨٩	١٩٠ ٨٦٩	٧٢ ٥٥٩	٩٥٣ ٥٣٨	١١٨ ٩٨٢	صافي القيمة التقديرية
	١ ٨٠٩ ٣٧٨	٣٨٨ ٩٨٦	٣٣ ٠٤١	١٠١ ٠٣٨	١٥٥ ٥١٨	٧٨ ٥٨٢	٩٣٣ ١٨١	١١٨ ٩٨٢	صافي القيمة التقديرية في ١/١/٢٠١٦
	١ ٧٦٦ ١٣٣	٣٥٦ ٩٦٠	٣١ ٤٨٠	١٠٩ ٠٧٣	١٤٤ ٩٩٣	٧٦ ٤٧٠	٩٢٨ ١٧٥	١١٨ ٩٨٢	صافي القيمة التقديرية في ٣١/١٢/٢٠١٧

(\*) يتضمن بند السيارات مبلغ ٢٣٦ ٥٣٧ دولار أمريكي يتصل في قيمة عدد ١٩ سيارة جاري نقل ملكيتها بشخص الشركة.

- تتضمن الأصول الثابتة بنود مهلكة وتقريبا بالكامل بلغت تكلفتها ١ ٩١٧ ٢٤١ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧.

#### ١٠ - نقدية بالبنوك والصندوق

يتمثل هذا البند فيما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦ ٥٩٧ ١٠٨	١٤ ٦٢٧ ٨٢٤	بنوك - حسابات جارية
٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨	٣٢ ٣٠١ ٤٣١	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
٥ ٢٣٦ ٩٧٥	٣ ٢٤٢ ٠٣٨	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
-	٦٦ ٧٠٥	نقدية بالصندوق
<u>٤٤ ١١٣ ٩١١</u>	<u>٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨</u>	

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

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠٥ ٤٢٤ ٨٤٢	٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨	النقدية بالبنوك والصندوق
		يخصم: -
١ ٤٤٤ ٩٧٤	٦٢٢ ٨٤٢	بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية
٣٣ ٠٢٨ ٢٢٥	٣٢ ٣٠١ ٤٣١	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
<u>٧٠ ٩٥١ ٦٤٣</u>	<u>١٧ ٣١٣ ٧٢٥</u>	رصيد النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر سعر الفائدة بالإيضاح رقم (٣٠).

#### ١١ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦١ ٩٧٤	٣٥٥ ٣٤٩	أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)
<u>٢٦١ ٩٧٤</u>	<u>٣٥٥ ٣٤٩</u>	القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر العملة المرتبط بالاستثمارات في الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالإيضاح رقم (٣٠).

## ١٢ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢٢٨ ١٩٥	١٧٨ ٠٨٦	فوائد ودائع مستحقة
١٩٩ ٧٠٥	١٩٩ ٩٧٧	تأمين خطابات الضمان
٩ ٣٦٠ ٦٨٠	٩ ٧٠٤ ١٨٣	إيرادات من شركات تابعه مستحقة
٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢	٣٥٣ ٨٩٨ ٣٥٥	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٢٩-أ)
٥١ ٩٦٠	٢٦ ٠٧٩	مصروفات مدفوعة مقدما
٣٦٨ ٤٩٩	٤٠٢ ٣١٥	أرصدة مدينة أخرى
<u>٣٧٧ ٥٣٩ ٧٢١</u>	<u>٣٦٤ ٤٠٨ ٩٩٥</u>	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالمدينون بالإيضاح رقم (٣٠).

## ١٣ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (فقط خمسمائة مليون دولار أمريكي لا غير).
- حدد رأس المال المصدر بداية بمبلغ ١٢٠ مليون دولار أمريكي (فقط مائة وعشرون مليون دولار أمريكي لا غير) موزعاً على ١٢ مليون سهم قيمة السهم الاسمية ١٠ دولار أمريكي، وقد أكتتب المؤسسون والمكتتبون عن غير طريق الاكتتاب العام في ٩ مليون سهم قيمتها ٩٠ مليون دولار أمريكي (فقط تسعون مليون دولار أمريكي لا غير) وطرح للاكتتاب العام ٣ مليون سهم قيمته ٣٠ مليون دولار أمريكي (فقط ثلاثون مليون دولار أمريكي لا غير) وتم تغطيتها بالكامل، وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل. وقد تم زيادة رأس المال المصدر وتجزئة سهم الشركة عدة مرات ليصبح بمبلغ ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي موزعاً على عدد ٢٥٨ ٢٥٨ ٦٥٨ ٩٧٥ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت أمريكي مسددة بالكامل.
- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٢٤٣ ٩١٤ ٥٦٤,٥ دولار أمريكي إلى ٢٩٢,٥ ١١٠ ٢٥٦ دولار أمريكي بزيادة قدرها ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار أمريكي زيادة مجانية موزعة على ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة اسميه قدرها ٢٥ سنت أمريكي وذلك لتمويل نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة.
- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ الى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار أمريكي وذلك لتمويل نظام ائابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ ليصبح راس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٩٢ ١١٠ ٢٥٦ دولار امريكي موزعا على عدد ١٧٠ ٤٤١ ٠٢٤ سهم قيمة السهم الاسمية ٢٥ سنت امريكي مسدد بالكامل.

- ١٤ - **احتياطي قانوني**  
طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب ٥ % من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني. يتم انتفاء متطلبات التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي ولكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر. تستمر الشركة في تجنب ٥ % من الربح السنوي حتى يصل إلى ٥٠ % من رأس المال المصدر إذا انخفض الاحتياطي تحت المستوى المحدد (٥٠% من رأس المال المصدر).  
ويتضمن رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٨٩ ٥٢٨ ٢٠٤ دولار أمريكي يتمثل في قيمة المعلى على الاحتياطي القانوني وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر منه مبلغ ١٧ ٠٤٥ ٤٥٤ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني من قيمة زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٤.
- ١٥ - **احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم**  
يتمثل الرصيد البالغ ٥٤٧ ٥٤٤ ٩٥٤ دولار أمريكي في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٦٣٦ ٦٣٦ ١٣٦ سهم خلال عام ٢٠١٤ وذلك بعد خصم ما تم تعليته على الاحتياطي القانوني.
- ١٦ - **احتياطي عام**  
يتمثل بند الاحتياطي العام في المجنب من أرباح الشركة القابضة في السنوات السابقة وفقاً لقرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة ويستعمل هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس إدارة الشركة القابضة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.
- ١٧ - **احتياطي القيمة العادلة**  
يتضمن احتياطي القيمة العادلة صافي التغير المجمع في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع حتى يتم إلغاء تسجيل الاستثمار.
- ١٨ - **المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم**  
يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧ في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتخصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٢٨) أدناه.

## ١٩ - قروض طويلة الأجل

يوفر هذا الإيضاح معلومات عن الشروط التعاقدية للقروض طويلة الأجل والتي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. ولمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣٠).

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٦١٠٠٠٠٠٠	٧١٦٠٧٩٣٣
<p>قيمة القرض الدولارى الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً لعقد تمويل متوسط الأجل بمبلغ ١٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١١ وذلك بغرض تمويل استثمارات الشركة الصناعية ويتم سداد القرض على ٤ أقساط سنوية متساوية ابتداءً من ٢٠١٢/٦/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٥/٦/٣٠ مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ٤٩,٩ مليون دينار كويتي تقريباً في ٨ سبتمبر ٢٠١١. يستحق على القرض فائدة بمعدل ٢% علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر. وخلال شهر ديسمبر ٢٠١٢ تم التفاوض مع البنك على زيادة قيمة القرض ليصبح ١٢٥ مليون دولار أمريكي وتعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٤ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٣/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٦/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي. وخلال شهر أكتوبر ٢٠١٤ تم الاتفاق مع البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ٣ أقساط سنوية ابتداءً من ٢٠١٥/٩/٣٠ وتنتهي في ٢٠١٧/٩/٣٠ قيمة كل قسط ٢٥ مليون دولار أمريكي عدا قيمة القسط الأخير فيكون بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي، وخلال شهر سبتمبر ٢٠١٥ تم الاتفاق مع البنك على تأجيل سداد القسط المستحق في ٣٠/٩/٢٠١٥ إلى ٢٠١٦/٦/٣٠، وبتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٦ وافق البنك على تعديل جدول سداد القرض ليسدد على ١٤ قسط ربع سنوي ابتداءً من ١٥ ديسمبر ٢٠١٦ وتنتهي في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٠ قيمة كل قسط منها ٢ مليون دولار أمريكي عدا القسطين الأول والأخير بمبلغ ٤ مليون دولار أمريكي و ٦٢,١ مليون دولار أمريكي على التوالي مقابل رهن المحفظة الاستثمارية المملوكة لإحدى الشركات التابعة البالغ قيمتها السوقية ١٨,٦١٣ مليون دينار كويتي تقريباً في ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦ يستحق على القرض فائدة بمعدل ١,٧٥% علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر وتم تفعيل الاتفاق وسداد القسط الأول منه خلال شهر ديسمبر ٢٠١٦ وتم توقيع الاتفاق الجديد بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٧.</p>	
٢٤٦٠٠٠٠٠٠	٢٠٨٠٠٠٠٠٠
<p>يتمثل في رصيد القرض متوسط الأجل الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنية مصري او ما يعادله بالعملة الأجنبية بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر سبتمبر ٢٠١٤ ويتم سداد القرض على ٥ سنوات ومدة السحب ستة أشهر من تاريخ الموافقة ويتم السداد على أقساط نصف سنوية. يستحق على المبلغ المسحوب من القرض فائدة بواقع ٢,٧% فوق سعر الكوريدور إقراض و بحد أدنى ١٢% شاملة عمولة أعلى رصيد مدين على المديونية بالجنية المصري وفائدة بواقع ٤% فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملة الأجنبية.</p>	
١١٠٧٠٠٠٠٠	٩٢٤٠٧٩٣٣
١٥٦٠٠٠٠٠٠	١١٦٠٠٠٠٠٠
٩٥١٠٠٠٠٠٠	٨٠٨٠٧٩٣٣
<p>يخصم: إجمالي قيمة الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل (إيضاح رقم ٢١)</p>	
<p>رصيد القروض طويلة الأجل في ٣١ مارس ٢٠١٧</p>	

## ٢٠ - مخصصات

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

الرصيد في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	مخصصات اتفنى الغرض منها خلال الفترة دولار أمريكي	المستخدم خلال الفترة دولار أمريكي	المكون خلال الفترة دولار أمريكي	الرصيد في ٢٠١٧/١/١ دولار أمريكي	
٣٨٧ ٨٦٤	-	-	-	٣٨٧ ٨٦٤	مخصص التزامات محتملة
٣٨٧ ٨٦٤	-	-	-	٣٨٧ ٨٦٤	الإجمالي

## ٢١ - بنوك تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٦٠ ٤٥٢ ٠٩٢ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة كما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١

دولار أمريكي

٧ ٢٣٧ ٤٠٥

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

٢٠١٧/٣/٣١

دولار أمريكي

٩ ٩٨٩ ٢٧٢

١٧ ٢٢٢ ٨٢٤

يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٥ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١% فوق متوسط سعر الكوريدور و بحد أدنى ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنيه المصري و ٤% بالإضافة إلى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملة الاجنبية.

١٩ ٦١٦ ٣٩٨

٥ ٢١٦ ٤٨٤

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

٤ ٩٦١ ٤١١

٢٩ ٦٧٦ ٧١٣

ما بعده

٣٤ ٥٦٧ ٠٨١

٢٠١٦/١٢/٣١

٢٠١٧/٣/٣١

دولار أمريكي

دولار أمريكي

٢٩ ٦٧٦ ٧١٣

ما قبله ٣٤ ٥٦٧ ٠٨١

١٤ ١٥٣ ٠٩٩

١٤ ٢٨٥ ٠١١

يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنينة المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنينة المصري كحد أقصى ١٧٣,٧١٤ مليون جنينة مصري) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للاستثمارات قصيرة الأجل ويستحق علي التسهيل فائدة ٠,٧٥ % فوق سعر الكوريدور إقراض ( حالياً ١٠,٢٥ % ) للمسحوبات بالجنينة المصري و ٢,٥ % فوق سعر الليبور لمدة ٣ شهور مقابل إصدار سند أذني موقع من الشركتين بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي ، وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٤ فقد تم تجديد التسهيل لمدة عام اخر ينتهي في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي ومبلغ ٣١ ٨١٨ ١٨١ جنينة المصري. وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٥ تم تجديد التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ يوليو ٢٠١٦ وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦ تم تجديد التسهيل لمدة أخرى تنتهي في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنينة المصري) وجاري التفاوض مع البنك علي تجديد التسهيل لمدة أخرى ، وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٣٠٧٧٧ ٣٣٩ دولار امريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧.

٤٣ ٨٢٩ ٨١٢

٤٨ ٨٥٢ ٠٩٢

١٥ ٦٠٠ ٠٠٠

الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل كما هو مبين بالإيضاح رقم (١٩) أعلاه.

١١ ٦٠٠ ٠٠٠

٥٩ ٤٢٩ ٨١٢

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

٦٠ ٤٥٢ ٠٩٢

- مزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣٠).

## ٢٢- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٩ ٣٤٠	٤٩ ٣٤٠	ضريبة أرباح شركات الأموال
٢٥ ٢٨٠	١٧ ٧٩٩	مصروفات مستحقة
٢ ٤١٩ ٢٤١	١ ٧٢٤ ٦٥٤	المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٢٩-ب)
٥٩ ٦٢٥	٦٠ ٥٤٧	أرصدة دائنة أخرى
٢ ٥٥٣ ٤٨٦	١ ٨٥٢ ٣٤٠	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالدائنون بالإيضاح رقم (٣٠).

## ٢٣- عائد استثمارات في شركات تابعة

الثلاث أشهر المنتهية	الثلاث أشهر المنتهية	
في ٢٠١٦/٣/٣١	في ٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤ ٣١٤ ١٥٨	١٠ ٣٩٨ ٩٦٠	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
-	١٠٤ ٣٣٠	شركة جلوب تليكوم
٤ ٣١٤ ١٥٨	١٠ ٥٠٣ ٢٩٠	

٢٤ - صافي التكاليف التمويلية

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	
٩٩٤ ٣٨٦	١ ٤٢٣ ٧٦٠	<b>إيرادات تمويلية</b>
٣٤١ ٦٠٢	٥٥ ٧٣٦	فوائد دائنة
١ ٣٣٥ ٩٨٨	١ ٤٧٩ ٤٩٦	فروق ترجمة عملات أجنبية
(١ ٩٦٢ ٣١٢)	(٢ ٢٧١ ٩٣٢)	<b>تكاليف تمويلية</b>
(٦٢٦ ٣٢٤)	( ٧٩٢ ٤٣٦)	مصروفات تمويلية
		صافي التكاليف التمويلية

٢٥ - مصروف ضريبة الدخل

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	
-	-	مصروف الضريبة الجارية
-	-	مصروف الضريبة المؤجلة
-	-	

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الدخلية
%٢٢,٥	% ٢٢,٥	سعر الضريبة
١ ٠٥٦ ٦٧٦	٢ ٢٦٣ ٢٤٧	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
١٥٢ ٠٥٨	٢٨٢ ٨٠٠	مصروفات غير قابلة للخصم الضريبي
(١ ٣٩٥ ٧٢٧)	(٢ ٥٨١ ١٤٥)	الإعفاءات الضريبية
-	-	تأثير المخصصات
(١٥١)	٤ ٧٨٨	تأثير الإهلاك
(١٨٧ ١٤٤)	٣٠ ٣١٠	خسائر ضريبية
-	-	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
% -	% -	سعر الضريبة الفعلي



## ٢٦ - نصيب السهم في الأرباح

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

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	
٤ ٦٩٦ ٣٣٧	١٠ ٠٥٨ ٨٧٤	صافي ربح الفترة
(١٣ ٤٨١)	(١٣ ٤٨١)	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤ ٦٨٢ ٨٥٦	١٠ ٠٤٥ ٣٩٣	حصة المساهمين في صافي ربح الفترة
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٠,٤٨	١,٠٠٧	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

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

الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٣/٣١ دولار أمريكي	الثلاث أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	عدد الأسهم المصدرة في أول الفترة
٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتيابة
١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	١ ٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	تأثير أسهم نظام الاتيابة
(٤٨ ٧٨٢ ٩١٢)	(٢٧ ٣١٩ ٢١٣)	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال الفترة
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٩٧ ١٢١ ٩٥٧	

## ٢٧ - المعاملات غير النقدية

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

	دولار أمريكي
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصول خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	١٠ ٣٩٨ ٩٦٠
قيمة نصيب العاملين في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ والمسددة خصماً من الحساب الجاري للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة.	٥٣ ٩٢٥
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ لشركة جلوب تليكوم - شركة تابعة - والمحصول خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	١٠٤ ٣٣٠
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ لشركة الإسكندرية للأسمدة - استثمارات مالية متاحة للبيع والمثبتة ضمن إيرادات من شركات تابعة مستحقة.	٨٨٠ ٩٤٠

## دولار أمريكي

قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ لشركة القاهرة للدواجن - استثمارات مالية متاحة للبيع والمثبتة ضمن إيرادات من شركات تابعة مستحقة.	٢٦ ٦٢٥
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ لشركة القاهرة للدواجن - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والمثبتة ضمن إيرادات من شركات تابعة مستحقة.	٥ ١٦٤

## ٢٨ - نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالإجماع على اعتماد نظام إثابة وتحفيز العاملين  
والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة، وذلك بتخصيص عدد ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم بنسبة ٥% من  
إجمالي أسهمها المصدرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتطبيق نظام الإثابة والتحفيز إما عن طريق: -

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

- بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية على تطبيق نظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء  
مجلس الإدارة والذي يتضمن منح أسهم الشركة لصالح أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المنتدبين ورؤساء القطاعات  
والمديرين العموم والموظفين الآخرين بالشركة أو شركاتها التابعة (مدفوعات مبنية على أسهم تسدد في شكل أسهم)  
وفقا لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة أو للفرد ووفقا للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.

- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة  
والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة  
المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ إلى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ٧٢٨ ١٩٥ ١٢ دولار  
أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من  
الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣  
سبتمبر ٢٠١٥ .

- بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ أصدرت لجنة القيد بالبورصة المصرية قرارها بالموافقة على قيد أسهم الزيادة وذلك  
لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وبتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٥ تم  
إضافة أسهم الزيادة بسجل مساهمي الشركة تحت مسمى " نظام الإثابة والتحفيز للعاملين بالشركة القابضة المصرية  
الكويتية " .

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

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

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

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

#### ٢٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	شركة تابعة	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٦.	٢ ٦٦١ ٨٩٥	٤ ٦٥٩ ٤٧٢
		تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها.	٦ ١٣٤ ١٨٣	٥ ٣٧٦ ٠٩٩
		تسوية رصيد إحدى الشركات التابعة للشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(٩٦٧ ٩٠٨)
		تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية.	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	١١١ ٧٣٩
		تمويل بعض استثمارات الشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(١ ٢٩٠ ٤٠٧)
		تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	(٣٥ ٣١١ ٦٠٨)	(١ ٤٧٨ ٣٦٢)
		تحويلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	(١ ٢٩٣ ٧٦٢)	(١٠ ٩٣٦ ٥٢٤)
شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات مدفوعات مسددة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات نيابة عن الشركة	(١٠٠ ٧١٥)	-
			(٢١ ٣٨١)	(٣٤ ٦٥٢)

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧	حجم التعامل	الثلاث أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	حجم التعامل
شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	شركة تابعة	تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	١٣٠ ٤١٢	-	-	
شركة بوابة الكويت القابضة	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	-	٦٢ ١٤٢	-	
شركة صناعات مواد البناء	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	٢٥ ٧٧١	٢٣ ٠٣٠	-	
شركة الفيوم للغاز	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز	١٣ ٥٨٥	٣٨ ٨٧٤	-	
الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	١٨ ٠٠٢	٢ ٥٠١	-	
الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	٨ ٩٣٦	٣٠٨ ٤٤٩	-	
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويلات نقدية للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	١ ٨٣٠ ٩٨٤	-	(٢ ٩٤٤ ١١٨)	
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويل المديونية المستحقة علي الشركة لاحدي الشركات التابعة للشركة القابضة مقابل زيادة رأس مال الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	-	-	
شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	٩٠٠ ٠٠٠	-	-	
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة	(٨٥٦ ٨٠٨)	-	-	
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	تمويل بعض الاستثمارات لشركة جلوب تليكوم	-	(٧٠٢ ٩٨٤)	-	
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	تمويل بعض استثمارات الشركة القابضة عن طريق شركة جلوب تليكوم	-	٦٩١ ٩٨١	-	
شركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	نصيب الشركة في توزيعات أرباح شركة جلوب تليكوم عن عام ٢٠١٦.	١٠٤ ٣٣٠	-	-	
الشركة الوطنية للغاز "ناتجاس"	شركة تابعة	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	-	١١٥ ٤٧٣	-	
الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية	شركة شقيقة	سداد جزء من المديونية المستحقة علي الشركة	(٢ ٦٠٨)	(١٢ ٧٣٥)	-	
شركة الشروق للميلامين والراتنجات	شركة شقيقة	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة	٤ ٦٩٥	١١ ٥٠٩	-	

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

هذا وقد بلغت الأرصدة الناتجة من هذه المعاملات خلال الفترة كما يلي: -

**أ- المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة**

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
٣٦٥ ٩٤٥ ٩١٣	٣٥٠ ٤٩٤ ٨٢٣	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
١٠٦ ٤٧٠	٢ ٠٥٦ ٩٠٥	شركة العربية للأسمدة
٦٤٠	٦٧٥	شركة سبريا مصر
٦ ٧٣٥	٢٠ ٦٥١	شركة صناعات مواد البناء
١٢٧ ٠٠٠	١٠١ ٢٢٩	الشركة المصرية للهيدروكربون
١٨٢ ٦٠٦	١٨٣ ٧٠٧	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
٨ ٩٨٦	٦ ٧٤٩	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
٩٨ ٣٧٢	١٠٨ ٩١٩	شركة الأسكندرية للأسمدة
٤٢ ١١٨	٤٢ ٦٦٦	شركة الفيوم للغاز
١٧٢ ٣٢٥	١٩٦ ٤٦٦	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
١١٧ ٥٠٣	١٣٥ ٥٠٥	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٤٠٤ ٦٢٨	٤٢٧ ٦٠٣	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
٥ ٧٠٧	٩ ٤٠١	شركة ايكو للتنمية الصناعية
٢٦ ٧٨٠	٢٨ ١٥٤	شركة أم أي تي للتجارة
٥٢	٥٥	
<b>٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢</b>	<b>٣٥٣ ٨٩٨ ٣٥٥</b>	

**ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة**

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
١٣٠ ٥٤٣	١٣٩	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
١٠٤٢ ١٨٠	٩٧٩ ٠٠٧	شركة بوابة الكويت القابضة
٣٨ ٨٥٠	٣٨ ٨٥٠	شركة جلوب تيلكوم
٥٤٥ ٠٥٠	١٦٦ ١٦٥	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
٤٤٤ ٦٠٨	٤٤٣ ٨٣٣	شركة ايكو للتنمية الزراعية
٢١٨ ٠١٠	٩٦ ٦٦٠	
<b>٢ ٤١٩ ٢٤١</b>	<b>١ ٧٢٤ ٦٥٤</b>	

### ٣٠- الأدوات المالية

#### ١-٣٠ خطر الائتمان

##### التعرض لخطر الائتمان

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

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم
٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢	٣٥٣ ٨٩٨ ٣٥٥	(٢٩-أ)
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٣ ١٣٧ ٥١٦	(٨)
٤٤ ١١٣ ٩١١	٥٠ ١٧١ ٢٩٣	(١٠)
٤٤١ ٥٥٩ ٠٤٥	٤٣٧ ٢٠٧ ١٦٤	

#### ٢-٣٠ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

##### ٣١ مارس ٢٠١٧

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٩ ٦٠٧ ٩٣٣	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٧١ ٦٠٧ ٩٣٣	قروض بنكية مضمونة
٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٢ ٦٥٢ ٠٩٢	٦٩ ٦٥٢ ٠٩٢	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	١ ٧٢٤ ٦٥٤	١ ٧٢٤ ٦٥٤	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٦٢٢ ٨٤٢	٦٢٢ ٨٤٢	بنوك - سحب علي المكشوف
٦٥ ٢٠٧ ٩٣٣	١٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٧ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٤ ٩٩٩ ٥٨٨	١٤٣ ٦٠٧ ٥٢١	

##### ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٠ ١٠٠ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٨٦ ١٠٠ ٠٠٠	قروض بنكية مضمونة
٩ ٤٠٠ ٠٠٠	٧ ٦٠٠ ٠٠٠	٣ ٨٠٠ ٠٠٠	٤٧ ٦٢٩ ٨١٢	٦٨ ٤٢٩ ٨١٢	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٢ ٤١٩ ٢٤١	٢ ٤١٩ ٢٤١	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٥٩٠ ٣٠٥	٥٩٠ ٣٠٥	بنوك - سحب علي المكشوف
٧٩ ٥٠٠ ٠٠٠	١٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٧ ٨٠٠ ٠٠٠	٥٤ ٦٣٩ ٣٥٨	١٥٧ ٥٣٩ ٣٥٨	

٣-٣٠ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

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

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٣/٣١		بيــــــــان		
دينار كويتي	دينار كويتي	جنية مصري	جنية إسترليني	دولار كويتي	دولار كويتي	نقدية بالبنوك والصدوق
١٢٢٢	-	٧٦٢٧.٥١	٧٢٩٥	١١٠.٩٨٣	٤١٨١.١١١	١٢.٨٨٦.٢٧٠
-	-	١٩٨.٧٢٣.٩٢٥	-	-	-	٢٠٠.٢٣٨.٥٢٣
-	-	(٢٨١.٢٥٥.٦٥١)	-	-	-	(٣٥٢.٦١٨.٥٤٢)
(٩٠.٠٠٠)	(١.٩٣٨)	(١١.٤٢٤.٣١٩)	-	-	(١.٩٧٠)	(١٩.٠٨٦.٢٢٢)
-	-	-	-	-	-	(٢١٥)
(٨٨.٧٧٨)	(١.٩٣٨)	(٨٦.٣٢٨.٩٩٤)	٤٥٨	٧٢٩٥	٤.١٧٩.١٤١	(١٥٨.٥٨٠.١٨٦)
						صافي التعرض للخطر

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة:

سعر الاقفال في تاريخ القوائم المالية المستقلة		متوسط سعر الصرف خلال الفترة المالية المنتهية في		دولار أمريكي
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٩,١٧	١٨,١٤	٨,٠٢	١٧,٧٧	جنية مصري
٠,٣٠٦٥٥	٠,٣٠٥٥	٠,٣٠١٧	٠,٣٠٥٣	دينار كويتي
٠,٩٥٨٢	٠,٩٣١٨	٠,٩٠٠٣٥	٠,٩٤٥	يورو
٠,٨١٧٤	٠,٨٠٣٠	٠,٦٨٥٤٥	٠,٨١٠٢	جنية إسترليني
٣,٦٨	٣,٦٧٢١	-	٣,٦٧٦١	درهم إماراتي

٤-٣٠ خطر سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية

في ٢٠١٦/١٢/٣١	في ٢٠١٧/٣/٣١	أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	التزامات مالية
١٥٤.٥٢٩.٨١٣	١٤.٢٦٠.٠٢٥	
١٥٤.٥٢٩.٨١٣	١٤.٢٦٠.٠٢٥	

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

٥-٣٠ القيم العادلة

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

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

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٣/٣١		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٦ ١٥٠ ٨٠٤	٤٦ ١٥٠ ٨٠٤	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢٦١ ٩٧٤	٢٦١ ٩٧٤	٣٥٥ ٣٤٩	٣٥٥ ٣٤٩	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٣ ١٣٧ ٥١٦	٣٣ ١٣٧ ٥١٦	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٧٧ ٤٨٧ ٧٦١	٣٧٧ ٤٨٧ ٧٦١	٣٦٤ ٣٨٢ ٩١٦	٣٦٤ ٣٨٢ ٩١٦	مدينون
٤٤ ١١٣ ٩١١	٤٤ ١١٣ ٩١١	٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨	٥٠ ٢٣٧ ٩٩٨	نقدية وما في حكمها
(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	(٧١ ٦٠٧ ٩٣٣)	(٧١ ٦٠٧ ٩٣٣)	قروض بنكية مضمونة
(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	(٦٩ ٦٥٢ ٠٩٢)	(٦٩ ٦٥٢ ٠٩٢)	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
(٢ ٥٢٨ ٢٠٦)	(٢ ٥٢٨ ٢٠٦)	(١ ٨٣٤ ٥٤١)	(١ ٨٣٤ ٥٤١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٥٩٠ ٣٠٥)	(٥٩٠ ٣٠٥)	(٦٢٢ ٨٤٢)	(٦٢٢ ٨٤٢)	بنوك سحب على المكشوف
٣٤٠ ٠٠١ ٢٧٦	٣٤٠ ٠٠١ ٢٧٦	٣٥٠ ٥٤٧ ١٧٥	٣٥٠ ٥٤٧ ١٧٥	

٣١- الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤١٢ ١٦٥ دولار أمريكي (منها ما يعادل مبلغ ٩٤٦ ٢٧٤ جنية مصري) تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجماليها ٦١٢ ٢٢٤ دولار أمريكي (عام ٢٠١٦: مبلغ ٤٠٩ ١٧٤ دولار أمريكي).

٣٢- الارتباطات الرأسالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقل حوالي ٩,٠٨٣ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٥٨,٦٧٥ مليون جنية مصري (عام ٢٠١٦: مبلغ ٩,٣ مليون دولار أمريكي).



### ٣٣- الموقف الضريبي

فيما يلي بيان بالموقف الضريبي للشركة:

#### ضريبة أرباح شركات الأموال

- تمتعت الشركة بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات وفقاً لقانون الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ انتهت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.
- تم الفحص الضريبي عن الفترة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم الربط و سداد الفروق الضريبية .
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ لم ترد للشركة اية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- جاري فحص عام ٢٠٠٩.
- بالنسبة للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٦ لم ترد للشركة اية نماذج ضريبية ولم تطلب الشركة للفحص حتى تاريخ إصدار القوائم المالية في ضوء العينة المقررة من مصلحة الضرائب.
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية السنوية في الميعاد القانوني وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

#### ضريبة المرتبات

- تم الفحص الضريبي لضريبة المرتبات عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦ وتم الربط النهائي و سداد الفروق الناتجة.
- تم الفحص الضريبي للسنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ وتم الربط النهائي و سداد الفروق الناتجة.
- جاري فحص السنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥.
- بالنسبة لعام ٢٠١٦ لم تخطر الشركة بأي طلبات فحص.
- يتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

#### ضريبة الدمغة

- تم فحص ضريبة الدمغة عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط الضريبي و سداد الفروق الناتجة.
- يتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

#### الضريبة العقارية

لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.