

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

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقبي الحسابات عليها

الصفحة	المحتويات
-	تقرير مراقب الحسابات
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٤	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٦	مشروع توزيعات الأرباح المقترح
٤٢ - ٧	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 الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة مساهمي / الشركة القابضة المصرية الكويتية

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. فيما عدا ما سيتم مناقشته بفقرة أساس الرأي المتحفظ، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

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

أساس الرأي المتحفظ

حسبما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٩) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة لم توافنا إدارة الشركة بالمستندات المتعلقة بمدى تحقق المعايير الخاصة بمنح كافة أسهم نظام الإثابة والتحفيز لأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين والتي ترتب عليها تحميل قائمة الدخل المستقلة بإجمالي مبلغ ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وزيادة حقوق الملكية بذات المبلغ ، وعليه فلم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك تسويات يتعين اثباتها علي القيم المدرجة بالقوائم المالية المستقلة ومدى اتفاق ذلك مع متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٩) المعدل ٢٠١٥ "المدفوعات المبنية علي أسهم".

الرأي المتحفظ

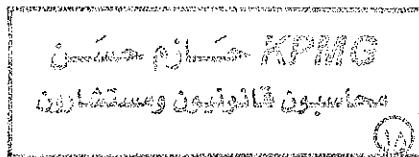
وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا ما تم موافقتنا بالمستندات المشار إليها بفقرة أساس الرأي المتحفظ ، فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي غير المجمع وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحة التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

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



القاهرة في أول مارس ٢٠١٧

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول
دولار أمريكي	دولار أمريكي		الأصول غير المتداولة
٣٨٣ ١٨١ ٠٢٢	٣٨٣ ٧٢٨ ٢٣٦	(٦)	استثمارات في شركات تابعة
-	٨٦٤ ٩٩٤		مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
٤١ ٧٣٤ ٣٥٢	٤٣ ٧١٦ ٧٣٩	(٧)	استثمارات في شركات شقيقة
٤ ٣٣٠ ٣٤٨	٤٥ ٦٧١ ٥٠١	(٨)	استثمارات مالية متاحة للبيع
-	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	(٩)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١ ٦٨٤ ٦٧٠	١ ٨٠٩ ٣٧٨	(١٠)	أصول ثابتة (بالصافي)
٤٣٠ ٩٣٠ ٣٩٢	٥٠٥ ٩٠٥ ٣٠٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	٤٤ ١١٣ ٩١١	(١١)	نقدية بالبنوك
١ ٥٢١ ٤٤١	٢٦١ ٩٧٤	(١٢)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦	٣٧٧ ٥٣٩ ٧٢١	(١٣)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
٥٣٦ ٤١٩ ٢١٣	٤٢١ ٩١٥ ٦٠٦		إجمالي الأصول المتداولة
٩٦٧ ٣٤٩ ٦٠٥	٩٢٧ ٨٢٠ ٩٠٦		إجمالي الأصول
			حقوق المساهمين
٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢	(١٤)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢١ ٩٥٧ ٢٨٢	١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	(١٥)	إحتياطي قانوني
٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	(١٦)	إحتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم
٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	(١٧)	إحتياطي صمام
٢ ٧٣٨ ١٢٣	(٨٥ ٦٩٨)	(١٨)	إحتياطي القيمة العادلة
-	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	(١٩)	المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبينة علي أسهم الأرباح المرحلة
٢٩٨ ٩٢٢ ٨٣٠	٣٠٥ ٢٤١ ٥٧٧		إجمالي حقوق المساهمين
٧٤٦ ٠٦٣ ٥٣٦	٧٦٨ ٧٢٢ ٠٣٩		
			إلتزامات غير المتداولة
٩١ ٦٠٠ ١٠٥	٩٥ ١٠٠ ٠٠٠	(٢٠)	قروض طويلة الأجل
٩١ ٦٠٠ ١٠٥	٩٥ ١٠٠ ٠٠٠		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٥٠٠ ٠٠٠	٣٨٧ ٨٦٤	(٢١)	مخصصات
٤٠١ ٧٦٦	٥٩٠ ٣٠٥		بنوك - سحب علي المكشوف من بنوك محلية
١٢١ ٠٦٥ ٩٣٦	٥٩ ٤٢٩ ٨١٢	(٢٢)	بنوك تسييلات إئتمانية و أقساط قروض بنكية قصيرة الأجل
١ ٠٣٧ ٩٤٦	١ ٠٣٧ ٤٠٠		دائنو توزيعات
٦ ٦٨٠ ٣١٦	٢ ٥٥٣ ٤٨٦	(٢٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٢٩ ٦٨٥ ٩٦٤	٦٣ ٩٩٨ ٨٦٧		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٢١ ٢٨٦ ٠٦٩	١٥٩ ٠٩٨ ٨٦٧		إجمالي الإلتزامات
٩٦٧ ٣٤٩ ٦٠٥	٩٢٧ ٨٢٠ ٩٠٦		إجمالي حقوق المساهمين والإلتزامات

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٢) تعتبر جزءاً متصلاً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة
والعضو المنتدب
المعزز عادل الألفي

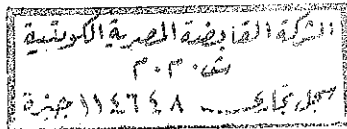
العضو المنتدب
شريف الزيات

نائب أول الرئيس التنفيذي
سحر حسن فرحات

رئيس القطاع المالي والإداري
مدحت حامد بنه

* تقرير مراقب الحسابات "مرفق" ...

KPMG "حازم حسن"



الشركة القابضة المصرية الكويتية
 "شركة مساهمة مصرية"
 خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار
 وقانون سوق رأس المال
 قائمة الدخل المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم	
			<u>إيرادات النشاط</u>
٣٧٧	٤٩٨ ٩٠٥		أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧١ ٧٠١	١ ٦٣٤ ٧٥٠		عائد إستثمارات في شركات شقيقة
٣٩٣	٤٠٦		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٦٨ ٨٥٨	٣٥٤ ٢٠٨		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣٧ ٩٨١ ٦١٨	٥٣ ٠٩٤ ١٤٣	(٢٤)	عائد إستثمارات في شركات تابعة
(٤٧٢ ٨٤٠)	(٥٤٩ ٣٧٢)		التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٣٨ ٢٥٠ ١٠٧</u>	<u>٥٥ ٠٣٣ ٠٤٠</u>		<u>إجمالي إيرادات النشاط</u>
			<u>مصروفات عمومية وإدارية</u>
(٢ ٥٧٣ ٦٤٦)	(٢ ١٢٠ ٦٦٨)		مصروف المدفوعات المبينة علي أسهم
-	(١٧ ٥٦١ ٨٤٨)	(٢٩)	بدلات حضور اعضاء مجلس الإدارة
(٢٢ ١٩٥)	(١٩ ١٤٧)		إهلاك أصول ثابتة
(٢٣٣ ٩٩١)	(٢٣٩ ٨٠٩)	(١٠)	مخصصات (مكونة) انتفي الغرض منها
(٥٠٠ ٠٠٠)	٤٩ ٣٤٠	(٢١)	إيرادات أخرى
-	٤٥ ٠٩٦		
<u>٣٤ ٩٢٠ ٢٧٥</u>	<u>٣٥ ١٨٦ ٠٠٤</u>		<u>أرباح النشاط</u>
٦ ٠٠٩ ٨٥٣	٥ ٥٧٢ ٧٦٠	(٢٥)	إيرادات تمويلية
(٨ ٨٨٥ ٥٥٠)	(٨ ٣٣٩ ٥٦٨)	(٢٥)	تكاليف تمويلية
<u>(٢ ٨٧٥ ٦٩٧)</u>	<u>(٢ ٧٦٦ ٨٠٨)</u>		<u>صافي التكاليف التمويلية</u>
٣٢ ٠٤٤ ٥٧٨	٣٢ ٤١٩ ١٩٦		صافي ربح العام قبل ضريبة الدخل
-	(٤٩ ٣٤٠)	(٢٦)	مصروف ضريبة الدخل
<u>٣٢ ٠٤٤ ٥٧٨</u>	<u>٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦</u>		<u>صافي ربح العام</u>
٣,٢٨	٣,٣١	(٢٧)	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)
٣,٢٨	٣,١٥	(٢٧)	نصيب السهم المخفض في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٢) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم
٣٢.٠٤٤.٥٧٨	٣٢.٣٦٩.٨٥٦	صافي ربح العام
		بنود الدخل الشامل الأخر
(٤٥٢.٢٧٧)	(٢.٨٢٣.٨٢١)	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
(٤٥٢.٢٧٧)	(٢.٨٢٣.٨٢١)	اجمالي الدخل الشامل الأخر عن العام قبل ضريبة الدخل
-	-	ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الأخر
(٤٥٢.٢٧٧)	(٢.٨٢٣.٨٢١)	الدخل الشامل الأخر للعام بعد ضريبة الدخل
٣١.٥٩٢.٣٠١	٢٩.٥٤٦.٠٣٥	اجمالي الدخل الشامل عن العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٢) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الطريقة القائمة المصرية القومية
تقرير مساهمة مصرية
خارجية لأحكام قانون مساهات وحوال الإستهلال
وقانون مساهات وحوال المساهات
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	الإجمالي دولار أمريكي	الأرباح الضريبة دولار أمريكي	المحيط مقابل مساهلات الاحتفاظ عات المساهمين أسهم دولار أمريكي	إجمالي إقامة الإقامة دولار أمريكي	إجمالي علم دولار أمريكي	إجمالي خافض - علاوة إصدار السهم دولار أمريكي	إجمالي قانوني دولار أمريكي	السهم المحب لصالح نظام الآلية والتخفيض دولار أمريكي	رأس المال المضطر والمخفوع دولار أمريكي	إيضاح رقم	
	٧٤١ ٢٣٤ ٥٣٣	٣٠١ ٢٣٧ ٧٧٨	-	٣ ١٩٠ ٤٠٠	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢١ ٩٥٧ ٢٨٢	-	٢٤٢ ٩١٤ ٥٦٤		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	-	-	-	-	-	-	-	(١٢ ١٩٥ ٧٢٨)	١٢ ١٩٥ ٧٢٨		التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام زيادة رأس المال المصدر والمتوقع توزيعات الأرباح
	(٢٧ ١٦٣ ٢٩٨)	(٢٧ ١٦٣ ٢٩٨)	-	-	-	-	-	-	-		السهم المحب لتحويل نظام الآلية إجمالي الدخل الشامل عن العام
	-	(١٢ ١٩٥ ٧٢٨)	-	-	-	-	-	١٢ ١٩٥ ٧٢٨	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	٣١ ٥٩٢ ٣٠١	٣٢ ٠٤٤ ٥٧٨	-	(٤٥٢ ٢٧٧)	-	-	-	-	-		التغيرات في حقوق المساهمين خلال العام السهم الاحتياطي القانوني الدفع عات المدينة على أسهم توزيعات الأرباح إجمالي الدخل الشامل عن العام
	٧٤١ ٢٣٤ ٥٣٣	٢٨٨ ٩٦٢ ٨٣٠	-	٢ ٧٣٨ ١٢٣	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢١ ٩٥٧ ٢٨٢	-	٢٥٢ ١١٠ ٢٤٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	-	(١ ٦٠٢ ٢٢٩)	-	-	-	-	١ ٦٠٢ ٢٢٩	-	-	(١٥)	السهم الاحتياطي القانوني الدفع عات المدينة على أسهم توزيعات الأرباح إجمالي الدخل الشامل عن العام
	١٧ ٥١١ ٨٤٨	-	١٧ ٥١١ ٨٤٨	-	-	-	-	-	-	(١٩)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	(٢٤ ٤٤٩ ٣٨٠)	(٢٤ ٤٤٩ ٣٨٠)	-	-	-	-	-	-	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	٢٩ ٥٤٦ ٠٣٥	٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦	-	(٢ ٨٢٢ ٨٢١)	-	-	-	-	-		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	٧٢٨ ٧٢٢ ٠٣٩	٣٠٥ ٢٤٢ ٠٧٧	١٧ ٥١١ ٨٤٨	(٨٥ ٦٩٨)	٨ ٣٨٠ ٤٦٢	٥٧ ٩٥٤ ٥٤٧	١٢٣ ٥٥٩ ٥١١	-	٢٥٢ ١١٠ ٢٤٢		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٢١) تعتبر جزءاً من القائمة 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح رقم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣٢ ٠٤٤ ٥٧٨	٣٢ ٤١٩ ١٩٦		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي ربح العام قبل الضريبة الدخلية
			تسويات لـ :-
			إهلاك الأصول الثابتة
٢٣٣ ٩٩١	٢٣٩ ٨٠٩	(١٠)	أرباح بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٧٧)	(٤٩٨ ٩٠٥)		عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٣٩٣)	(٤٠٦)		عائد إستثمارات في شركات تابعة
(٣٧ ٩٨١ ٦١٨)	(٥٢ ٠٩٤ ١٤٣)	(٢٤)	عائد إستثمارات في شركات شقيقة
(٣٧١ ٧٠١)	(١ ٦٣٤ ٧٥٠)		عائد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٦٨ ٨٥٨)	(٣٥٤ ٢٠٨)		صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٧٢ ٨٤٠)	٥٤٩ ٣٧٢		مصروفات وفوائد تمويلية
٨ ٨٨٥ ٥٥٠	٨ ٣٥٣ ٨٢٩		فوائد دائنة
(٤ ٧٦٨ ٢١٦)	(٢ ٩١٣ ١٦١)		مصروفات المدفوعات المبنية علي أسهم المسددة في شكل أسهم
-	١٧ ٥٦١ ٨٤٨	(٢٩)	أرباح رأسمالية
-	(٤٥ ٠٩٦)	(٢١)	مخصصات مكونة (لنفي الغرض منها)
٥٠٠ ٠٠٠	(٤٩ ٣٤٠)	(٢١)	
<u>(٢ ٢٩٩ ٨٨٤)</u>	<u>٥٣٤ ٠٤٥</u>		
			التغير في :-
٢٧٧ ٩٠٢	١ ٢٠٩ ٠٠٠		إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦ ٩٣٠ ٤٩١	٢٤ ٥١٤ ١٦٢		المدفونين والأرصدة المدبنة الأخرى
(١ ٦١٣ ١٨٠)	(٤ ٨٦٨ ١٤٨)		الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
(٣٥ ٦٠٧ ٧٩٥)	٣٥ ٦٠٧ ٧٩٥		الودائع المجمدة
-	(٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨)	(١١)	وإذئ لأجل
(٨ ٠٧٩ ٧٢٧)	(٨ ٣٣٩ ٥٦٨)	(٢١)	فوائد ومصروفات تمويلية مدفوعة
-	(٦٢ ٧٩٦)		المستخدم من المخصصات
<u>(٤٠ ٣٩٢ ١٩٣)</u>	<u>١٦ ٣١٤ ٦٦٢</u>		صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤ ٧٦٨ ٢١٦	٣ ٤٧٦ ٥٢٨		فوائد محصلة
(٢٤٨ ٧٥٠)	(٣٦٤ ٥١٧)	(١٠)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	٤٥ ٠٩٦		متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٥ ٤٩٩)	(٩٧ ٤٠٧)	(٨)	مدفوعات لاستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٣٠ ١١٤ ٤٥٢)		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية محتفظ بها حتي تاريخ الاستحقاق
-	-	(٢٨)	مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات شقيقة
-	(٨٦٤ ٩٩٤)		مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
-	(٥٤٧ ٢١٤)		مدفوعات لإقتناء إستثمارات في شركات تابعة
٣٩٣	٤٠٦		توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٣٧١ ٧٠١	١ ٦٣٤ ٧٥٠	(٢٨)	توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة وشقيقة
٣٦٨ ٨٥٨	٣٥٤ ٢٠٨		توزيعات أرباح محصلة من إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>٥ ٢٥٤ ٩١٩</u>	<u>(٢٦ ٤٧٧ ٥٩٦)</u>		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٢ ٥٣٥ ١٤٨)	-		سداد قروض طويلة الأجل
-	(١٣ ٥٠٠ ١٠٦)		المسدد من قروض قصيرة الأجل
٧١ ٠٩١ ٦١٤	٨٣ ٨٩٧ ٩٨٦		متحصلات من بنوك تسهيلات أنتمانية
(٢٧ ٠٢٢ ٣٧٨)	(١٢٨ ٥٣٤ ١٠٩)		المسدد لبنوك تسهيلات أنتمانية
(٢٧ ١٦٥ ٤٠٩)	(٢٤ ٤٤٩ ٩٢٤)		توزيعات مدفوعة
<u>٤ ٣٦٨ ٦٧٩</u>	<u>(٨٢ ٥٨٦ ١٥٣)</u>		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٣٠ ٧٦٨ ٥٩٥)	(٩٢ ٧٤٩ ٠٨٧)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١٣٤ ٧٦١ ٤٦٠	١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥		رصيد النقدية وما في حكمها أول العام
<u>١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥</u>	<u>١١ ٢٤٣ ٧٧٨</u>	(١١)	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٧) إلى (٤٢) تعتبر جزءاً متمماً للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

مشروع توزيعات الأرباح المقترح
 عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
 (تحت اعتماد الجمعية العامة العادية للمساهمين)

<u>٢٠١٥</u>		<u>٢٠١٦</u>
دولار أمريكي		دولار أمريكي
٢٧٩ ٠٧٣ ٩٨٠	أرباح مرحلة أول العام	٢٧٢ ٨٧١ ٢٢١
١٢ ١٩٥ ٧٢٨	يخصم: المبلغ المجنب لتمويل نظام الإثابة	-
٣٢ ٠٤٤ ٥٧٨	يضاف: صافي ربح العام	٣٢ ٣٦٩ ٨٥٦
٢٩٨ ٩٢٢ ٨٣٠	الأرباح القابلة للتوزيع	٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧
<u>توزع كالتالي:-</u>		
١ ٦٠٢ ٢٢٩	إحتياطي قانوني	١ ٦١٨ ٤٩٣
٥٧ ٩٢٤	توزيعات للعاملين	٥٣ ٩٢٥
-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-
٢٤ ٣٩١ ٤٥٦	توزيعات نقدية للمساهمين بنسبة ١٢,٥% من رأس المال المصدر والمدفوع لعام ٢٠١٦ بعد استبعاد اسهم نظام الإثابة والتحفيز من التوزيع (نسبة ١٠% عن العام السابق ٢٠١٥ بعد استبعاد أسهم نظام الإثابة والتحفيز من التوزيع).	٣٠ ٤٨٩ ٣٢١
٢٧٢ ٨٧١ ٢٢١	الباقى ويرحل للعام القادم	٢٧٣ ٠٧٩ ٣٣٨
٢٩٨ ٩٢٢ ٨٣٠		٣٠٥ ٢٤١ ٠٧٧

الشركة القابضة المصرية الكويتية
" شركة مساهمة مصرية "
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

- 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 ٢٨ فبراير 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 والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة في ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والافتراضات الأساس في تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والالتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

هـ- قياس القيمة العادلة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

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 رسملة 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:

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

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 مبنوية 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 مبنوية 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 أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا 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 حاليا 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 تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه 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 الإضمحلال وأثار 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 المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقا 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 كالالتزام 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 مخصصاً منها أي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الالتزام. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤-٣ الاستثمارات في شركات شقيقة

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

٥-٣ النقدية وما في حكمها

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

- اخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.
- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى.
- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.
- اختفاء السوق النشطة لأصل 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 الى أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايها أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع 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 الارياح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

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

٨-٣ المخصصات

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

٩-٣ قروض وتسهيلات أئتمانية

- 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 فانه 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 مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او إعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

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 اثناء 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 علي أساس عدد أدوات حقوق الملكية الممنوحة التي استوفت شروط الخدمة ذات العلاقة وشروط الأداء غير السوقية في تاريخ الاستحقاق.

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

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 الأخر 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 المتوقع 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 وتتعترف 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 الضريبية للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

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

١٥-٣ نصيب السهم في الأرباح

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

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 الاقصادات 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 والحرية بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

بالإضافة إلى ذلك تحتفظ الشركة بحدود الائتمان التالية: -

مبلغ ٥٤٩,٠٨٢ مليون جنية مصري المعادل لمبلغ ٢٨,٦٤٣ 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 على أساس سعر فائدة ثابت ولا تدخل الشركة في معاملات تبادل سعر الفائدة.

٦-٤ خطر أسعار السوق الأخرى

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

وتتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحظة 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 أدائها 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 العام مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين. ويسعى مجلس إدارة الشركة لإجراء توازن بين العوائد الأعلى التي يمكن أن تتحقق مع المستويات العليا للاقتراض والمزايا والضمانات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم.

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

٥- إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتباراً من ٢٠١٦/١/١

خلال عام ٢٠١٥ تم إصدار نسخة معدلة من معايير المحاسبة المصرية تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها للفترة المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦، مع العلم بأن التطبيق المبكر لهذه المعايير غير مسموح به.

هذا وسوف نستعرض في الجدول التالي أهم هذه التعديلات التي تمت على القوائم المالية في ٣١ ديسمبر

:٢٠١٦

**المعايير الجديدة
أو المعدلة****معيار مصري (١)****عرض القوائم المالية****قائمة المركز المالي**

• عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.

• يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)/ وقائمة الدخل الشامل

على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال العام في قائمتين منفصلتين إحداهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل).

معيار مصري (١٠)**الأصول الثابتة واهلاكاتها**

تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.

• يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للسنتين (السنة الحالية وسنة المقارنة).
• قطع الخيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية، تصلح لأن تكون أصولاً ثابتة عندما تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة. (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة).

معيار مصري (٤٥)**قياس القيمة العادلة**

• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى:

أ- تعريف القيمة العادلة. و

ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. و

ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.

معيار مصري (٤٢)**القوائم المالية المجمعة**

تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " ليصبح " القوائم المالية المستقلة " وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري الجديد (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه.

**التأثير على
القوائم المالية**

• تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات بالمعيار.

• إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للسنة والسنة المقابلة.

لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة

تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

تم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية في ٢٠١٦/٣/٣١، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.

لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار.

التأثير على
القوائم المالية

لا يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.

ملخص لأهم التعديلات

- يتم المحاسبة عن التغييرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كعاملات حقوق ملكية.
- إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل.
- في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.

المعايير الجديدة
أو المعدلة

تابع معيار مصري (٤٢)
القوائم المالية المجمعة

لا يوجد أثر علي أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق المعيار.

- تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة إلى هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

معيار مصري (١٨)
الاستثمارات في شركات
شقيقة

لا يوجد أثر علي أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق المعيار.

- تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل.
- إذا أصبح الاستثمار في شركة شقيقة استثمار في مشروع مشترك أو العكس، على المنشأة أن تستمر في تطبيق طريقة حقوق الملكية ولا تعيد قياس الحصص المحتفظ بها.
- إذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التي اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض.

**المعايير الجديدة
أو المعدلة**

معياري مصري (٤٤)

**الإفصاح عن الحصص في
المنشآت الأخرى**

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والترتيبات المشتركة والمنشآت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة.
- ويهدف هذا المعيار إلى إلزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمي قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشآت الأخرى والمخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص على مركزها المالي وأدائها المالي والتدفقات النقدية.

معياري مصري (٤٠)

الأدوات المالية: الإفصاحات

- تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية: الإفصاحات " ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية.
- وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار " الأدوات المالية: العرض " بدلاً من " الأدوات المالية: العرض والإفصاح".

ملخص لأهم التعديلات

**التأثير على
القوائم المالية**

يتم التعديل بأثر رجعي وتعديل جميع أرقام المقارنة للإفصاحات المعروضة.

تم التعديل بأثر رجعي وتعديل جميع أرقام المقارنة للإفصاحات المعروضة.

٦- استثمارات في شركات تابعة

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

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	نسبة المساهمة نسبة المسدد من	الشكل	القانوني	بيــان
في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١	في ٢٠١٦ / ١٢ / ٣١	قيمة المساهمة	في رأس المال		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%		
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 الحرة 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 الحرة الخاصة	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
-	٥٤٧ ٢١٤	١٥	٩٩	ش.م.م	شركة ايكو للتنمية الزراعية
٣٨٣ ٣٠٠ ١٢٠	٣٨٣ ٨٤٧ ٣٣٤				
(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)				خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة
٣٨٣ ١٨١ ٠٢٢	٣٨٣ ٧٢٨ ٢٣٦				

(*) 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.

٧- استثمارات في شركات شقيقة

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

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	نسبة المساهمة نسبة المسدد من	الشكل	القانوني	بيــان
في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١	في ٢٠١٦ / ١٢ / ٣١	قيمة المساهمة	في رأس المال		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	%		
٧ ٨٤٢ ٥٨١	٩ ٨٢٤ ٩٦٨	١٠٠	٣٢,٠٣	ش.م.م	استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية شركة الدلتا للتأمين*
١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	٣٠	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية الشركة المصرية لنقلات البترول
١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٨ ٨٩١ ٧٧١	١٠٠	١٥,٠٦٨	ش.م.م	شركة صناعات مواد البناء**
٤١ ٧٣٤ ٣٥٢	٤٣ ٧١٦ ٧٣٩				

* تبلغ القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة الدلتا للتأمين مبلغ ٢ ٥٧١ ٢٥٦ دولار أمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة (عام ٢٠١٥: مبلغ ٣ ٥٢٢ ٥٤٤ دولار أمريكي).

** تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة الي نسبة ١٥% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة المباشرة في شركة صناعات مواد البناء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣١ ٤٤٥ ١٤٦ دولار أمريكي وفقاً لأحدث تعاملات تمت على هذه الأسهم.

كما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الشقيقة :-

البنك	حقوق الملكية	الإصول المتداولة	الإصول طويلة الأجل	إجمالي الأصول	الإلتزامات المتداولة	الإلتزامات طويلة الأجل	إجمالي الإلتزامات	الإيرادات	المصروفات	الإرباح (الخسائر)
شركة الأمان للتأمين	15064400	3012443	33732245	68791688	52909929	271909	53231888	12019277	1908107	10511020
الشركة المصرية للتقنيات للتداول	58732233	37191775	97120301	134812131	43098105	32980893	76079498	44270818	44501034	124784
شركة صناعات مولد الفناء *	39861089	10238226	95726830	10640506	36129184	30415683	66544817	92814537	89301705	3012832

* البيانات المالية للشركات الموضحة أعلاه وفقا لقرير الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، حيث لم يتم الانتهاء من إعداد القوائم المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

31 ديسمبر 2015

شركة الأمان للتأمين	20921487	84041200	51220083	135221733	113817840	523296	114240231	3200087	1097240	1702442
الشركة المصرية للتقنيات للتداول	63265894	41719228	1002702421	142039574	22442430	52131200	78273280	54240777	42932290	11710081
شركة صناعات مولد الفناء	928014427	30723572	238116520	268880092	74909281	101124274	176073200	108156419	108200001	(499033)

٨- استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل الرصيد في الآتي: -

القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١ دولار أمريكي	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	نسبة المساهمة في رأس المال %	الشكل القانوني	بيان
٤ ١٥٥ ٦٠٥	١ ٣٣١ ٧٨٢	١٠٠	-	شركات مساهمة مصرية	استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية أسهم شركات محلية
١٠ ٠٠٠	٤٤ ٠٧٦ ٦٨٦	١٠٠	١٢,٨٧٩	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية شركة الإسكندرية للأسمدة (أ)
٣٧ ٠٠٠	٣٧ ٠٠٠	٢٥	١٤,٨	ش.م.م	شركة ميدور للخدمات اللوجستية (ب)
٨ ٧٥٦	٨ ٧٥٦	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	الشركة الوطنية للغاز "تاتجاس"
١٣ ٨١٨	١٣ ٨١٨	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	شركة بلاستي كيم
٩ ٦٦٦	٩ ٦٦٦	١٠٠	٠,٠١٧	ش.م.م	شركة سبريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك
٥٩ ١٦٣	٥٩ ١٦٣	١٠	١١	ش.م.م	الشركة العربية للأسمدة
٢ ١٦٥	٣ ٠٤٨	٧٨	٠,٠١	ش.م.م	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء -كهرباء (ج)
٣٤ ١٧٥	٣٤ ١٧٥	١٠٠	٠,٣	ش.م.م	شركة الفيوم للغاز (د)
-	٩٧ ٤٠٧	٥٣,٣٣	٥,٤	ش.م.م	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية (هـ)
٤ ٣٣٠ ٣٤٨	٤٥ ٦٧١ ٥٠١				

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة المرتبطة بالاستثمارات المتاحة للبيع بالإيضاح رقم (٣١).

- (أ) خلال العام قامت الشركة بشراء عدد ١١٧ ٠٢٧ ٣٢ سهم إضافي من أسهم شركة الإسكندرية للأسمدة من إحدى الشركات التابعة لها تم تمويلها عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة.
- (ب) تمتلك الشركة العالمية للاستثمارات المالية (شركة تابعة) نسبة ٨٥% في رأس مال شركة ميدور للخدمات اللوجستية.
- (ج) تمتلك الشركة نسبة ٧٥,٤٤% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر للشركة الوطنية للكهرباء بواسطة بعض شركاتها التابعة.
- (د) تمتلك الشركة نسبة ٧٣,٤٥% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة الفيوم للغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة.
- (هـ) تم تأسيس شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٦ وتمتلك الشركة نسبة ٩٤,٦% ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية بواسطة بعض شركاتها التابعة.

٩ - استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

<u>٢٠١٥/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	<u>محافظ أوراق مالية *</u>
<u>-</u>	<u>٣٠ ١١٤ ٤٥٢</u>	

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

الشركة القابضة المصرية الكويتية
شركة مساهمة مصرية**

(تابع) الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٠- أصول ثابتة (بالصافي)

	الإجمالي	إجهزة كمبيوتر	إجهزة مكتبية	سيارات ووسائل نقل (*)	تجهيزات وبيكرات	أثاث ومعدات مكتبية	مبني مقر الشركة	أراضي مقر الشركة	التكلفة
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
	٢٩٠٧٠٤١	٥١٢٩٥٣	٣٢٣٥٦	١٣١٩٤٤٩	٥١٩٠٦٢	٧٨٥١٦٣	١٠١٥٠٧٢	١١٨٩٨٢	التكلفة في ١/١/٢٠١٥
	٢٤٨٧٥٠	١٢١٠٩٦	٦٧٨١	٩٨٠٥٤	٦٠١٣	١٦٨٠٦	-	-	الإضافات خلال العام
	(٣٢٧١٦٧)	(٣٢٧١٦٧)	-	-	-	-	-	-	الإستبعادات خلال العام
	٣٨٧٨٦٢٤	٣٦٠٨٨٢	٣٩١٣٧	١٤١٧٥٠٣	٥٧٥٠٧٩	٣٠١٩٦٩	١٠١٥٠٧٢	١١٨٩٨٢	التكلفة في ٢/٣١/٢٠١٥
	٣٨٧٨٦٢٤	٣٦٠٨٨٢	٣٩١٣٧	١٤١٧٥٠٣	٥٧٥٠٧٩	٣٠١٩٦٩	١٠١٥٠٧٢	١١٨٩٨٢	التكلفة في ١/١/٢٠١٦
	٣٦٤٥١٧	٢٩٨٤٠٦	٢٣٦٦٢	١١٥٢٣	٧٣٠٦	٢٣٦٢٠	-	-	الإضافات خلال العام
	(٩٧٦٣٥)	-	-	(٩٧٦٣٥)	-	-	-	-	الإستبعادات خلال العام
	٤٠٩٥٥٠٦	٦٥٩٢٨٨	٦٢٧٩٩	١٣٣١٣٩١	٥٨٢٣٨٥	٣٢٥٥٨٩	١٠١٥٠٧٢	١١٨٩٨٢	التكلفة في ٢/٣١/٢٠١٦
	٢٢٢٧١٣٠	٤٢٩١٥٥	٢١١٥٩	١١٨٨٩٤٤	٢٤٢٣٦٨	٢١٤٢٢٩	٤١٢٧٥	-	مجمع الإهلاك
	٢٢٣٩٩١	٧٨٣١٠	٢٨٢٩	٧٥٥٧٠	٤١٨٤٢	١٥١٨١	٢٠٢٥٩	-	مجمع الإهلاك في ١/١/٢٠١٥
	(٣٢٧١٦٧)	(٣٢٧١٦٧)	-	-	-	-	-	-	إهلاك العام
	٢١٤٣٩٥٤	١٨٠٢٩٨	٢٣٩٨٨	١٢٦٤٥١٤	٣٨٤٢١٠	٢٢٩٤١٠	٩١٥٣٤	-	مجمع الإهلاك في ١٧/٣١/٢٠١٥
	٢١٤٣٩٥٤	١٨٠٢٩٨	٢٣٩٨٨	١٢٦٤٥١٤	٣٨٤٢١٠	٢٢٩٤١٠	٩١٥٣٤	-	مجمع الإهلاك في ١/١/٢٠١٦
	٢٣٩٨٠٩	٣٠٠٠٤	٥٧٧٠	٦٣٤٧٤	٤٢٦٠٧	١٧٥٩٧	٢٠٣٥٧	-	إهلاك العام
	(٩٧٦٣٥)	-	-	(٩٧٦٣٥)	-	-	-	-	مجمع إهلاك الاستبعادات
	٢٢٨٦١٢٨	٢٧٠٣٠٢	٢٩٧٥٨	١٢٣٠٣٥٣	٤٢٦٨١٧	٢٤٧٠٠٧	٨١٨٩١	-	مجمع الإهلاك في ١٧/٣١/٢٠١٦
	١٦٦٩٩١١	١٣٧٧٩٨	١١١٩٧	١٣٠٥٠٥	٢٢٦٦٩٨	٧٠٩٣٤	٩٧٣٧٩٧	١١٨٩٨٢	صافي القيمة التقديرية
	١٦٨٤٦٧٠	١٨٠٥٨٤	١٥١٤٩	١٥٢٩٨٩	١٩٠٨٢٩	٧٢٥٥٩	٩٥٣٥٣٨	١١٨٩٨٢	صافي القيمة التقديرية في ١/١/٢٠١٥
	١٨٠٩٣٧٨	٢٨٨٩٨٦	٣٣٠٤١	١٠١٠٣٨	١٥٥٥٦٨	٧٨٥٨٢	٩٣٣١٨١	١١٨٩٨٢	صافي القيمة التقديرية في ٢/٣١/٢٠١٦

(*) يتضمن بند السيارات مبلغ ٦١٦١٢٣ دولار أمريكي يتمثل في قيمة عدد ١٧ سيارة حاري نقل ملكيتها بالشركة.
تتضمن الأصول الثابتة بورد مساهمة تقريبا بالكامل بلغت تكلفتها ٧٩٠٠٠٣ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١١ - نقدية بالبنوك

يتمثل هذا البند فيما يلي: -

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنوك - حسابات جارية
٢٥١٠ ٦٨٦	٦٥٩٧ ١٠٨	
-	٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
١٣٧ ٤٩١ ٧٤٠	٥ ٢٣٦ ٩٧٥	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	٤٤ ١١٣ ٩١١	

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	النقدية بالبنوك والصندوق
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	٤٤ ١١٣ ٩١١	يخصم: -
(٤٠١ ٧٦٦)	(٥٩٠ ٣٠٥)	بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية
-	(٣٢ ٢٧٩ ٨٢٨)	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
(٣٥ ٦٠٧ ٧٩٥)	-	نقدية مجمدة
١٠٣ ٩٩٢ ٨٦٥	١١ ٢٤٣ ٧٧٨	رصيد النقدية وما في حكمها طبقا لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر سعر الفائدة بالإيضاح رقم (٣١).

١٢ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)
١٥٢١ ٤٤١	٢٦١ ٩٧٤	القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة
١٥٢١ ٤٤١	٢٦١ ٩٧٤	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لخطر العملة المرتبط بالاستثمارات في الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالإيضاح رقم (٣١).

١٣- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	فوائد ودائع مستحقة
٨٠٥ ٨٢٣	٢٢٨ ١٩٥	تأمين خطابات الضمان
٣٨٥ ٧٤١	١٩٩ ٧٠٥	إيرادات من شركات تابعه مستحقة
٣ ٩٥٨	٩ ٣٦٠ ٦٨٠	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣٠-١)
٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢	مصروفات مدفوعة مقدما
٥٦ ٦٧٧	٥١ ٩٦٠	أرصدة مدينة أخرى
٩١٥ ٣٥٨	٣٦٨ ٤٩٩	
<u>٣٩٤ ٨٩٥ ٣٤٦</u>	<u>٣٧٧ ٥٣٩ ٧٢١</u>	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالمدينون بالإيضاح رقم (٣١).

١٤- رأس المال

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

- ١٥ - **احتياطي قانوني**
طبقاً لمتطلبات قوانين الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تجنب ٥ % من صافي الربح السنوي لتكوين الاحتياطي القانوني. يتم انتفاء متطلبات التحويل إلى الاحتياطي القانوني عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. لا يتم التوزيع من هذا الاحتياطي ولكن يمكن استخدامه لزيادة رأس المال أو تخفيض الخسائر. تستمر الشركة في تجنب ٥ % من الربح السنوي حتى يصل إلى ٥٠ % من رأس المال المصدر إذا انخفض الاحتياطي تحت المستوى المحدد (٥٠% من رأس المال المصدر).
ويتضمن رصيد الاحتياطي القانوني مبلغ ٢٠٤ ٥٢٨ ٨٩ دولار أمريكي يتمثل في قيمة المعلى على الاحتياطي القانوني وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ ما يساوي نصف قيمة رأس المال المصدر منه مبلغ ٤٥٤ ٠٤٥ ١٧ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني من قيمة زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٤.
- ١٦ - **احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم**
يتمثل الرصيد البالغ ٥٤٧ ٩٥٤ ٥٧ دولار أمريكي في قيمة المتبقي من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٦٣٦ ٣٦٣ ١٣٦ سهم خلال عام ٢٠١٤ وذلك بعد خصم ما تم تعليته على الاحتياطي القانوني.
- ١٧ - **احتياطي عام**
يتمثل بند الاحتياطي العام في المجنب من أرباح الشركة القابضة في السنوات السابقة وفقاً لقرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة ويستعمل هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس إدارة الشركة القابضة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.
- ١٨ - **احتياطي القيمة العادلة**
يتضمن احتياطي القيمة العادلة صافي التغير المجمع في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع حتى يتم إلغاء تسجيل الاستثمار.
- ١٩ - **المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم**
يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٨٤٨ ٥٦١ ١٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتخصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٢٩) أدناه.

٢٠ - قروض طويلة الأجل

يوفر هذا الإيضاح معلومات عن الشروط التعاقدية للقروض طويلة الأجل والتي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. وللمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣١).

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨٤٦٠٠٠٠٠	٩٤٠٠٠١٠٥
<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 وجاري توقيع الاتفاق الجديد بواسطة الطرفين.</p>	
٢٤٦٠٠٠٠٠	٣٠٢٠٠٠٠٠
<p>يتمثل في رصيد القرض متوسط الاجل الممنوح للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنية مصري او ما يعادله بالعملة الأجنبية بغرض استخدامه في تمويل أنشطة الشركة وفقاً لعقد التمويل المبرم مع البنك خلال شهر سبتمبر ٢٠١٤ ويتم سداد القرض على ٥ سنوات ومدة السحب ستة أشهر من تاريخ الموافقة ويتم السداد على أقساط نصف سنوية. يستحق على المبلغ المسحوب من القرض فائدة بواقع ٢,٧% فوق سعر الكوريدور إقراض 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	١٢٤٢٠٠١٠٥
١٥٦٠٠٠٠٠	٣٢٦٠٠٠٠٠
يخصم: إجمالي قيمة الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل (إيضاح رقم ٢٢)	
٩٥١٠٠٠٠٠	٩١٦٠٠١٠٥
رصيد القروض طويلة الأجل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	

٢١- مخصصات

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

الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١	مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام	المستخدم خلال العام	المكون خلال العام	الرصيد في ٢٠١٦/١/١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٨٧ ٨٦٤	(٤٩ ٣٤٠)	(٦٢ ٧٩٦)	-	٥٠٠ ٠٠٠	مخصص التزامات محتملة
٣٨٧ ٨٦٤	(٤٩ ٣٤٠)	(٦٢ ٧٩٦)	-	٥٠٠ ٠٠٠	الإجمالي

٢٢- بنوك تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٥٩ ٤٢٩ ٨١٢ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة كما يلي :-

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/١٢/٣١
دولار أمريكي		دولار أمريكي
٢٠ ٠٢٨ ٨٢٤	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 ادني 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 جنية مصري على ان يتم استخدام في حدود مبلغ ١٣,٦ مليون دولار امريكي كحد أقصى بالدولار الأمريكي وباقي الحد يستخدم بالجنية المصري. وهذا التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ مايو ٢٠١٦ وخلال العام تم الموافقة علي تجديد التسهيل الائتماني ليصبح ١٨٠ مليون جنية مصري و/ أو في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد اقصي يستحق عليها فائدة ٠,٧٥% سنوياً فوق سعر الكوريدور (حالياً ١٥,٧٥%) بالنسبة للجنية المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية وهذا التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ مايو ٢٠١٧، وهذا التسهيل بضمنان سند أدني بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي و/ أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.	٧ ٢٣٧ ٤٠٥
١٤ ٣٢٣ ٦٢٤	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 جنية مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١% فوق متوسط سعر الكوريدور وبحد ادني ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنية المصري و ٤% بالإضافة الى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملات الاجنبية.	١٧ ٢٢٢ ٨٢٤
-	يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٤ والذي بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٣٥٠ مليون جنية مصري أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١,٥% فوق سعر الكوريدور شاملة عمولة أعلى رصيد مدين وبدون حد أدني للمديونية بالجنية المصري و ٤% بالإضافة الى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملات الاجنبية.	٥ ٢١٦ ٤٨٤
٣٥ ٦٠٧ ٧٩٦	يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من أحد البنوك وفقاً لعقد الاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ٦ ابريل ٢٠١٥ بإجمالي مبلغ ٢٥ مليون دولار ويستحق عليها فائدة ١% فوق سعر الفائدة على الودائع بالدولار الأمريكي. وبتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠١٥ تم الموافقة على ان يصبح التسهيل الائتماني بحد أقصى ٦٣ مليون دولار امريكي ويستحق عليها فائدة ١% فوق سعر الفائدة على الودائع وهذا التسهيل بموجب ضمان رهن على ودائع الشركة لدى البنك.	-
٦٩ ٩٦٠ ٢٤٤		ما يعده ٢٩ ٦٧٦ ٧١٣

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٩ ٩٦٠ ٢٤٤	ما قبله ٢٩ ٦٧٦ ٧١٣
١٨ ٥٠٥ ٦٩٢	١٤ ١٥٣ ٠٩٩
<p>يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنية المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري كحد أقصى ١٧٣,٧١٤ مليون جنية مصري) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢ فبراير ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للاستثمارات قصيرة الأجل ويستحق علي التسهيل فائدة ٠,٧٥ % فوق سعر الكوريدور إقراض (حالياً ١٠,٢٥ %) للمسحوبات بالجنية 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 ١٨١ ٨١٨ ٣١ جنية مصري. وبتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٥ تم تجديد التسهيل لمدة عام ينتهي في ٣١ يوليو ٢٠١٦ وطبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠١٦ تم تجديد التسهيل لمدة أخرى تنتهي في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنية المصري) وجاري التفاوض مع البنك علي تجديد التسهيل لمدة أخرى ، وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٩٦٧ ٣٦٣ ٧١ جنية مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.</p>	
٨٨ ٤٦٥ ٩٣٦	٤٣ ٨٢٩ ٨١٢
٣٢ ٦٠٠ ٠٠٠	الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل كما هو مبين بالإيضاح رقم (٢٠) أعلاه. ١٥ ٦٠٠ ٠٠٠
١٢١ ٠٦٥ ٩٣٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ٥٩ ٤٢٩ ٨١٢

- لمزيد من المعلومات عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة والعملية والسيولة أنظر إيضاح رقم (٣١).

٢٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٤٩ ٣٤٠	ضريبة أرباح شركات الأموال
٦٠ ٤٥٨	٢٥ ٢٨٠	مصروفات مستحقة
٦ ١٨٥ ٩٦٨	٢ ٤١٩ ٢٤١	المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة (إيضاح ٣٠-ب)
٤٣٣ ٨٩٠	٥٩ ٦٢٥	أرصدة دائنة أخرى
٦ ٦٨٠ ٣١٦	٢ ٥٥٣ ٤٨٦	

- تم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالدائنون بالإيضاح رقم (٣١).

٢٤- عائد استثمارات في شركات تابعة

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٧ ٩٨٠ ٥٧١	٥٣ ٠٩٤ ١٤٣	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١ ٠٤٧	-	شركة الفيوم للغاز
٣٧ ٩٨١ ٦١٨	٥٣ ٠٩٤ ١٤٣	

٢٥ - صافي التكاليف التمويلية

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٧٦٨٢١٦	٢٨٩٨٩٠٠	<u>إيرادات تمويلية</u>
١٢٤١٦٣٧	٢٦٧٣٨٦٠	فوائد دائنة
٦٠٠٩٨٥٣	٥٥٧٢٧٦٠	أرباح تقييم عملات أجنبية
(٨٨٨٥٥٥٠)	(٨٣٣٩٥٦٨)	<u>تكاليف تمويلية</u>
(٢٨٧٥٦٩٧)	(٢٧٦٦٨٠٨)	مصروفات تمويلية
		صافي التكاليف التمويلية

٢٦ - مصروف ضريبة الدخل

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٤٩٣٤٠	مصروف الضريبة الجارية
-	-	مصروف الضريبة المؤجلة
-	٤٩٣٤٠	

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢٠٤٤٥٧٨	٣٢٤١٩١٩٦	صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة الدخلية
%٢٢,٥	%٢٢,٥	سعر الضريبة
٧٢١٠٠٣٠	٧٢٩٤٣١٩	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبي
٦١٦٠٢٧	٥٣٢٦٩٧٩	مصروفات غير قابلة للخصم الضريبي
(٨٥٥٦٨٨٧)	(١٢٥٢٠٤٨١)	الإعفاءات الضريبية
١١٢٥٠٠	(٢٥٢٣١)	تأثير المخصصات
١٠٤٢٦	(٢٦٢٤٦)	تأثير الإهلاك
(٦٠٧٩٠٤)	-	خسائر ضريبية
-	٤٩٣٤٠	الضريبة وفقا لقائمة الدخل المستقلة
% -	%٠,١٥٢	سعر الضريبة الفعلي

٢٧- نصيب السهم في الأرباح

٢٧-١ نصيب السهم الأساسي في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حمله الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام كما يلي: -

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٢.٠٤٤.٥٧٨	٣٢.٣٦٩.٨٥٦	صافي ربح العام
(٥٧.٩٢٤)	(٥٣.٩٢٥)	حصة العاملين في الأرباح
-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣١.٩٨٦.٦٥٤	٣٢.٣١٥.٩٣١	حصة المساهمين في صافي ربح العام (الأساسي)
٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام (الأساسي)
٣,٢٨	٣,٣١	نصيب السهم الأساسي في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	عدد الأسهم المصدرة في أول العام
٤٨.٧٨٢.٩١٢	٤٨.٧٨٢.٩١٢	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الاتابة
١.٠٢٤.٤٤١.١٧٠	١.٠٢٤.٤٤١.١٧٠	تأثير أسهم نظام الاتابة
(٤٨.٧٨٢.٩١٢)	(٤٨.٧٨٢.٩١٢)	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام (الأساسي)
٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	

٢٧-٢ نصيب السهم المخفض في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم المخفض في الأرباح بناءً على الربح الخاص بالمساهمين حمله الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام بعد التسويات الخاصة بتأثير الأسهم العادية المحتملة المخفضة للأرباح كما يلي: -

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣١.٩٨٦.٦٥٤	٣٢.٣١٥.٩٣١	حصة المساهمين في صافي ربح العام (الأساسي)
-	-	تسويات متعلقة بأسهم الاتابة والتحفيز
٣١.٩٨٦.٦٥٤	٣٢.٣١٥.٩٣١	حصة المساهمين في صافي ربح العام (المخفض)
٩٧٥.٦٥٨.٢٥٨	١.٠٢٤.٤٤١.١٧٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام (المخفض)
٣,٢٨	٣,١٥	النصيب المخفض للسهم في الأرباح (سنت أمريكي/ للسهم)

- بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ تم تخصيص كافة أسهم نظام الإثابة والتحفيز للمستفيدين من النظام وتم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (المخفضة) خلال العام كما يلي: -

٢٠١٥	٢٠١٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	عدد الأسهم المصدرة في أول العام
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	
٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	٤٨ ٧٨٢ ٩١٢	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الإثابة
١٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	١٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	
(٤٨ ٧٨٢ ٩١٢)	-	تأثير أسهم نظام الإثابة
٩٧٥ ٦٥٨ ٢٥٨	١٠٢٤ ٤٤١ ١٧٠	المتوسط المرجح للأسهم القائمة خلال العام (المخفض)

٢٨- المعاملات غير النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 ٢٠١٥ للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	٤ ٣١٤ ١٥٨
قيمة نصيب الشركة في توزيعات الأرباح الدورية للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	٢٨ ٥٥١ ٥٤٠
قيمة نصيب الشركة في توزيعات الأرباح الدورية للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة خلال الربع المالي الرابع والمعادل لمبلغ ٢٤٨ ٤٤٤ ١٧٩ جنية مصري والمثبتة ضمن إيرادات من شركات تابعة مستحقة.	٢٠ ٢٢٨ ٤٤٥
قيمة شراء أسهم بشركة الدلتا للتأمين - شركة شقيقة من بعض الشركات التابعة للشركة القابضة تحميلاً على الحسابات الجارية لتلك الشركات.	١ ٩٨٢ ٣٨٧
قيمة المسدد لزيادة استثمارات الشركة بالشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء - كهرباء تحميلاً على الحساب الجاري لتلك الشركة.	٨٨٣
قيمة شراء أسهم بشركة الإسكندرية للأسمدة - استثمارات مالية متاحة للبيع من بعض الشركات التابعة للشركة القابضة تحميلاً على الحسابات الجارية لتلك الشركات.	٤٤ ٠٦٦ ٦٨٥

٢٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

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

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

- بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وافقت الهيئة العامة للرقابة المالية على تطبيق نظام الإثابة والتحفيز للعاملين وأعضاء مجلس الإدارة والذي يتضمن منح أسهم الشركة لصالح أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المنتدبين ورؤساء القطاعات والمديرين العموم والموظفين الاخرون بالشركة او شركاتها التابعة (مدفوعات مبنية على أسهم تسدد في شكل أسهم) وفقا لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة او للفرد ووفقا للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.
 - بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية علي تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ الى أسهم مجانية بواقع ٩١٢ ٧٨٢ ٤٨ سهم مجاني بقيمة ١٢ ١٩٥ ٧٢٨ دولار أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة والمعتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٤ وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ .
 - بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٥ أصدرت لجنة القيد بالبورصة المصرية قرارها بالموافقة على قيد أسهم الزيادة وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وبتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٥ تم إضافة أسهم الزيادة بسجل مساهمي الشركة تحت مسمى " نظام الإثابة والتحفيز للعاملين بالشركة القابضة المصرية الكويتية ".
 - بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ وافقت لجنة الاشراف علي نظام الاثابة والتحفيز علي منح وتخصيص كافة أسهم نظام الاثابة والتحفيز للمستفيدين من النظام وكذا تحديد عدد الأسهم المخصصة لكل منهم وتم تحديد تاريخ الاستحقاق لهذه الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وتم منح كافة الأسهم إلي السادة أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين بالشركة وترتب على ذلك اثبات مصروف مقابل المعاملات المبنية علي أسهم 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 علي أسهم ، ولا يجوز للمستفيد التصرف في الأسهم إلا بعد مرور ثلاثة سنوات من تاريخ انتقال ملكية الأسهم اليه ، ويحق للمستفيد خلال هذه المدة الحصول علي ١٠٠ % من اجمالي الأرباح الموزعة والتصويت علي قرارات الشركة.
- وفيما يلي بيان بالمستفيدين من النظام وشروط منح الأسهم لهم :-

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

٣٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في مساهمي الشركة والشركات التي يمتلكون فيها حصص مباشرة تعطيم 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 العام وكذا الأرصدة الناتجة عنها في تاريخ القوائم المالية المستقلة: -

حجم التعامل	حجم التعامل	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
٢٠١٥	٢٠١٦			
٨٠٣٧٢٥٨	١٠٤٤٠٩١٩	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	شركة تابعة	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
١٠٩٩٨٩٠٠	٤٣١٤١٥٨	نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٥.		
٢٦٩٨١٦٧٢	٢٨٥٥١٥٤٠	نصيب الشركة في التوزيعات الدورية لأرباح الشركة العالمية للاستثمارات.		
١٨٦٨٦٠٦٨	٢٨٨٨٧٤٤٦	تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها.		
-	(٩٦٧٩٠٨)	تسوية رصيد إحدى الشركات التابعة للشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية		
١٨٧٣٧٨٤٥	٤٣٨٤١٨٩٧	تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية.		
٢٣٢٥٥١١	-	متحصلات بالنيابة عن القابضة		
(٣٢٣٨٩٩٥)	(٤٥٣٥٧٠٩٣)	تمويل بعض استثمارات الشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية		
(٤٨٢٠٦١٤٩)	(٣٠٧٥٨٩٠٥)	تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.		
(٣٩٨٨٢٥٧)	(٢٣١٧٨٧٩٢)	تحصيلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية		
-	(٣٧٥٧٨٨١٢)	تحويل مديونية إحدى الشركات التابعة إلى الشركة العالمية للاستثمارات المالية		
١٠١٨٧٠٣	٣٥٨٥١٢	تحويلات نقدية إلى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	شركة تابعة	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
(٧٠٣٨٤)	(١٣٨٩١٣)	مدفوعات مسددة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات نيابة عن الشركة		
(١٧٧٧٩٦١)	(٥٩١٧٠٠)	تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات		
١٢٤٠٢٨١	٢٩٦٥٢٧٦	تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل	شركة تابعة	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
(٣٥٠٨٧٨)	(١٣٤٦٩٦)	تحصيل بالنيابة عن شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل		
٤٦٧٤٩٩	٢٢٣١٢٩	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	شركة تابعة	شركة بوابة الكويت القابضة
(١٠٠٠٠٠٠)	(٣٧٧٢٨٨)	تحصيل بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة		

حجم التعامل	حجم التعامل	طبيعة التعامل	نوع الطرف	الطرف
٥٧ ٤٧١	٦٠ ٠٦٦	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	شركة شقيقة	شركة صناعات مواد البناء
١٨٧ ٨٢٠	١٢٠ ٧٨٤	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز	شركة تابعة	شركة الفيوم للغاز
(٢٥٢ ٠٥٤)	-	متحصلات نقدية - سداداً لجزء من المديونية المستحقة على شركة الفيوم للغاز		
٤٤٩ ٠٣٩	٥٠ ٥٨٤	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية	شركة تابعة	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية
(٧٦٥ ٠٠٠)	(٣٠ ٠٠٠)	تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية		
٤٢٨ ٧٢١	٥٣٠ ٤٤٣	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة تابعة	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
١ ٠٩١ ٨٨٨	٤٣١ ٢٢١	تحويلات نقدية للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء		
-	(٤٣١ ٢٢١)	تحويلات نقدية من الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء		
-	(٢ ٩٤٤ ١١٨)	تحويل المديونية المستحقة على الشركة لاحدي الشركات التابعة للشركة القابضة مقابل زيادة رأس مال الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء		
-	١٣ ٢٢٢ ٦٦١	تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	شركة تابعة	شركة الإسكندرية للأسمدة
-	(١٣ ٢٢٢ ٦٦١)	تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة		
-	١ ١٤٥ ٦٥٠	تمويل بعض الاستثمارات لشركة جلوب تليكوم	شركة تابعة	شركة جلوب تليكوم
-	(٦٩١ ٩٨٠)	تمويل بعض استثمارات الشركة القابضة عن طريق شركة جلوب تليكوم		
-	١ ٦٢٨ ١٨٥	تحويلات نقدية لشركة جلوب تليكوم		
-	(١ ٧٦٢ ٥٠١)	تحويلات نقدية من شركة جلوب تليكوم		
-	(٣ ٠٩٩ ٤٧٦)	مدفوعات مسددة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	شركة تابعة	الشركة الوطنية للغاز "نتاجاس"
-	١ ٢٣٣ ٥٣٦	مدفوعات مسددة بالنيابة عن الشركة		
-	(٣٥ ٦١٤ ٥٥١)	تحويلات نقدية من شركة نتاجاس		
-	٣٧ ٥٧٨ ٨١٢	تحويل مديونية نتاجاس إلى الشركة العالمية للاستثمارات المالية		

الطرف	نوع الطرف	طبيعة التعامل	٢٠١٦	٢٠١٥
شركة سبريا	شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة سبريا	١ ٢١١ ٩٩٠	-
		تحويلات نقدية لشركة سبريا	١ ١٢٧ ٣٩٦	-
		مدفوعات مسددة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة سبريا	٧٢ ٦٣١	-

- 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 ٢٠١٧ بالإضافة إلى ذلك قامت الشركة بإجراء تأمين جماعي لدى شركة الدلتا للتأمين.

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

أ- المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	١٨ ٦٢٠	شركة جلوب تيلكوم
٣٦٥ ٩٤٥ ٩١٣	٣٨٧ ٨٨٤ ٣٩٠	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
-	١١٥ ٣٠٩	شركة بوابة الكويت القابضة
١٠٦ ٤٧٠	٢ ٦٤٤ ٨٦٨	الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
٦٤٠	٢٠٥١	شركة العربية للأسمدة
٦ ٧٣٥	٢٥ ٣٠٤	شركة سبريا مصر
١٢٧ ٠٠٠	٩٣ ٤٧١	شركة صناعات مواد البناء
١٨٢ ٦٠٦	٢١٠ ٧٤٣	الشركة المصرية للهيدروكربون
٨ ٩٨٦	٢٦ ٧٣٢	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
٩٨ ٣٧٢	١٩٥ ١١٤	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
٤٢ ١١٨	٤٦ ٧٨٩	شركة الأسكندرية للأسمدة
١٧٢ ٣٢٥	٢٩٠ ٧٢٥	شركة الفيوم للغاز
٨٤ ٨٤٧	٨٤ ٨٤٧	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
١١٧ ٥٠٣	٩٦ ٩١٨	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيمياوية
٤٠٤ ٦٢٨	٩٩١ ٩٠٨	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٥ ٧٠٧	-	شركة النوبارية للغاز الطبيعي ش.م.م
٢٦ ٧٨٠	-	شركة ايكو للتنمية الصناعية
٥٢	-	شركة أم أي تي للتجارة
٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢	٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	

ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٥٤٢ ٦١٨	١٣٠ ٥٤٣	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشل
١٣٧٤ ٣١٥	١٠٤٢ ١٨٠	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
١١٩٠ ٨٢١	-	شركة تابعة غير مجمعة
-	٣٨ ٨٥٠	شركة بوابة الكويت القابضة
٧٨ ٢١٤	-	الشركة الوطنية للغاز "تاتجاس"
-	٥٤٥ ٠٥٠	شركة جلوب تيلكوم
-	٤٤٤ ٦٠٨	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
-	٢١٨ ٠١٠	شركة ايكو للتنمية الزراعية
<u>٦ ١٨٥ ٩٦٨</u>	<u>٢ ٤١٩ ٢٤١</u>	

٣١- الأدوات المالية

١-٣١ 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:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم	
٣٩٢ ٧٢٧ ٧٨٩	٣٦٧ ٣٣٠ ٦٨٢	(٣٠-)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة
-	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	(٩)	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	٤٤ ١١٣ ٩١١	(١١)	نقدية بالبنوك
<u>٥٣٢ ٧٣٠ ٢١٥</u>	<u>٤٤١ ٥٥٩ ٠٤٥</u>		

٢-٣١ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

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 على المكشوف
<u>٧٩ ٥٠٠ ٠٠٠</u>	<u>١٥ ٦٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٧ ٨٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٥٤ ٦٣٩ ٣٥٨</u>	<u>١٥٧ ٥٣٩ ٣٥٨</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

سنة ٥-٢	سنة ٢-١	١٢-٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٠٠٠.٠٠٠	١٩.٠٠٠.١٠٥	٩٤.٠٠٠.١٠٥	قروض بنكية مضمونة
١٣٢٠٠.٠٠٠	٧٦٠٠.٠٠٠	٥٦٠٠.٠٠٠	٩٢٢٦٥.٩٣٦	١١٨٦٦٥.٩٣٦	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٦١٨٥.٩٦٨	٦١٨٥.٩٦٨	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٤٠١.٧٦٦	٤٠١.٧٦٦	بنوك - سحب علي المكشوف
١٣٢٠٠.٠٠٠	٥٧٦٠٠.٠٠٠	٣٠.٦٠٠.٠٠٠	١١٧.٨٥٣.٧٧٥	٢١٩.٢٥٣.٧٧٥	

٣-٣١ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

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

٢٠١٥/١٢/٣١				٢٠١٦/١٢/٣١				بيان	
جنية	دولار كويتي	جنية مصري	دولار أمريكي	جنية	دولار كويتي	جنية مصري	دولار أمريكي		
-	٧٨٦	-	٧٠٤٠.٤٧٥	٢١٢	-	١٢٢٢	-	٧٦٢٧.٠٥١	نقدية بالبنوك والصندوق
-	-	-	٣٢٢٥.٤١٤	-	-	-	-	١٩٨٧٢٣.٩٢٥	مديون
(٢٢)	(٥٤)	-	(٥٥.٦٠٣.٨٥٦)	-	-	-	-	(٢٨١.٢٥٥.٦٥١)	قروض وتسهيلات بنكية غير مضمونة
-	-	(١٠.٦٥٦٨)	(٣٩.٣١١.٣٤٤)	-	(٩٠.٠٠٠)	(١.٩٣٨)	(١١.٤٢٤.٣١٩)	(١١.٤٢٤.٣١٩)	دائون
(٢٢)	٧٣٢	(١٠.٦٥٦٨)	(٨٤.٦٤٩.٣١١)	٢١٢	-	(٨٨.٧٧٨)	(١.٩٣٨)	(٨٦.٣٢٨.٩٩٤)	صافي التعرض للخطر

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال العام:

سعر الاقفال في تاريخ القوائم المالية المستقلة		متوسط سعر الصرف خلال العام		دولار أمريكي
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥	٢٠١٦	
٧,٨٢	١٩,١٧	٧,٦٧	١٤,٤٤	جنية مصري
٠,٣٠٤٠	٠,٣٠٦٥٥	٠,٣٠٣٥	٠,٣٠٣٥٢	دينار كويتي
٠,٩١٥٧	٠,٩٥٨٢	٠,٩١٤٨	٠,٩٣٦٩٥	يورو
٠,٦٧٦٥	٠,٨١٧٤	٠,٦٧٥٥	٠,٧٤٦٩٥	جنية إسترليني
٣,٦٧٢٤٩	٣,٦٨	٣,٦٧٢٤٩	٣,٦٧٦٢	درهم إماراتي

٤-٣١ خطر سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية	
في ٢٠١٥/١٢/٣١	في ٢٠١٦/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢١٢ ٦٦٦ ٠٤١	١٥٤ ٥٢٩ ٨١٣
٢١٢ ٦٦٦ ٠٤١	١٥٤ ٥٢٩ ٨١٣

أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة
التزامات مالية

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

٥-٣١ القيم العادلة

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

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

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/١٢/٣١		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣٣٠ ٣٤٨	٤٣٣٠ ٣٤٨	٤٥ ٦٧١ ٥٠١	٤٥ ٦٧١ ٥٠١	استثمارات مالية متاحة للبيع
١٥٢١ ٤٤١	١٥٢١ ٤٤١	٢٦١ ٩٧٤	٢٦١ ٩٧٤	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٠ ١١٤ ٤٥٢	استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٣٩٤ ٨٣٨ ٦٦٩	٣٩٤ ٨٣٨ ٦٦٩	٣٧٧ ٤٨٧ ٧٦١	٣٧٧ ٤٨٧ ٧٦١	مدينون
١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	١٤٠ ٠٠٢ ٤٢٦	٤٤ ١١٣ ٩١١	٤٤ ١١٣ ٩١١	تقديرة وما في حكمها
(٩٤ ٠٠٠ ١٠٥)	(٩٤ ٠٠٠ ١٠٥)	(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	(٨٦ ١٠٠ ٠٠٠)	قروض بنكية مضمونة
(١١٨ ٦٦٥ ٩٣٦)	(١١٨ ٦٦٥ ٩٣٦)	(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	(٦٨ ٤٢٩ ٨١٢)	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
(٦ ٦١٩ ٨٥٨)	(٦ ٦١٩ ٨٥٨)	(٢ ٥٢٨ ٢٠٦)	(٢ ٥٢٨ ٢٠٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٤٠١ ٧٦٦)	(٤٠١ ٧٦٦)	(٥٩٠ ٣٠٥)	(٥٩٠ ٣٠٥)	بنوك سحب على المكشوف
٣٢١ ٠٠٥ ٢١٩	٣٢١ ٠٠٥ ٢١٩	٣٤٠ ٠٠١ ٢٧٦	٣٤٠ ٠٠١ ٢٧٦	

٣٢- الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤٠٩ ٣٦٢ 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 ٦٠٩ ١٤٥ دولار أمريكي (عام ٢٠١٥: مبلغ ٤٠٩ ١٧٤ دولار أمريكي).

٣٣ - الارتباطات الرأس مالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة حوالي ٩,٣ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٦٥,٧ مليون جنيه مصري (عام ٢٠١٥: مبلغ ٧,٢ مليون دولار أمريكي).

٣٤ - 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 وسداد الفروق الضريبية .
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ لم ترد للشركة أية 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 ٢٠١٥ لم ترد للشركة أية 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 وسداد الفروق الناتجة.
- تم الفحص الضريبي للسنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ وتم الربط النهائي وسداد الفروق الناتجة.
- جاري فحص السنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥.
- يتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

ضريبة الدمغة

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

الضريبة العقارية

لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.