

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 ٣٠ سبتمبر 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 - ٤٠	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

تلفون : ٠٢ ٥٣٦ ٢٢ ١١ - ٥٣٦ ٢٢ ٠٠
 تليفاكس : ٠٢ ٥٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٥٣٦ ٢٣ ٠٠
 البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
 صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقل المرفقة للشركة القابضة المصرية الكويتية - شركة مساهمة مصرية خاصة لأحكام قانون ضمانات وحوافر الاستثمار - في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وللخلاص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل الواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم تقم إدارة الشركة بتحويل الرصيد المجنوب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم البالغ قيمته ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ إلى الأرباح المرحلة وذلك على الرغم من الانتهاء من إجراءات تملك جزء من أسهم نظام الائتمان والتحفيز إلى أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والمديرين الرئيسيين خلال الفترة. مما ادي ذلك إلى تضخيم رصيد المجنوب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم بمبلغ ١٧,٥٦ مليون دولار أمريكي تقريباً وتخفيض رصيد الأرباح المرحلة الذي يتضمن صافي ربح الفترة بذات المبلغ.

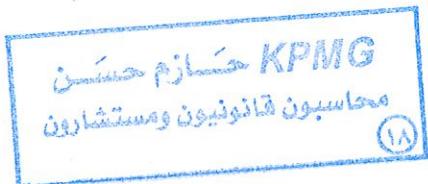
حازم حسن

الاستنتاج المحفوظ

وفي ضوء فحصنا المحدود ، وباستثناء ما جاء بفقرة اساس الاستنتاج المحفوظ على القوائم المالية المستقلة ، وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينُم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدها ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة القابضة المصرية الكويتية شركة مساهمة مصرية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

فارس حازم امام
سجل مراقبين حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٣٠)

حازم حسن KPMG



القاهرة في ١٥ نوفمبر ٢٠١٧

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

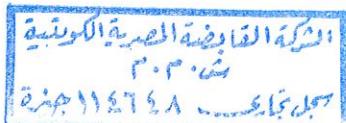
قائمة المركز المالي المستقل
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

إيضاح رقم	٢٠١٧/٩/٣٠ دولار أمريكي	٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي	الأصول
(٥)	٤٧٢٤٢١٥٩٤	٣٨١٨١٥٧٣٦	استثمارات في شركات تابعة مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
-	-	٨٦٤٩٩٤	استثمارات في شركات تابعة مدفوعات تحت حساب تأسيس شركات تابعة
(٦)	٢٨٧١٦٧٣٩	٤٣٧١٦٧٣٩	استثمارات مالية متاحة للبيع
(٧)	٤٤٨٠٠٢٥٧	٤٥٦٧١٥٠١	استثمارات مالية محظوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٨)	٣٣٥٨٨٤٥٢	٣٠١١٤٤٥٢	أصول ثابتة (بالصافي)
(٩)	١٦٧٢٤٥٢	١٨٠٩٣٧٨	اجمالي الأصول غير المتداولة
	٥٨٣١٩٩٤٩٤	٥٠٣٩٩٢٨٠٠	
(١٠)	١٢٧٦٠٣٩٢	٤٤١١٣٩١١	الأصول المتداولة
(١١)	٤٧٣٤١٦	٢٦١٩٧٤	نقية بالبنوك والمستندات
(١٢)	٢٤٦٥٨٦٧٣٥	٣٧٩٤٥٢٢٢١	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مدینون وأرصدة دينية أخرى
(١٣)	١٥٠٠٠٠٠	-	الأصول غير المتداولة المحظوظ بها لغرض البيع
	٢٧٤٨٢٠٥٤٣	٤٤٣٨٢٨١٠٦	اجمالي الأصول المتداولة
	٨٥٨٠٢٠٠٣٧	٩٢٧٨٢٠٩٠٦	اجمالي الأصول
(١٤)	٢٥٦١١٠٢٩٢	٢٥٦١١٠٢٩٢	حقوق المساهمين
(١٥)	١٢٥١٧٨٠٠٤	١٢٣٥٥٩٥١١	رأس المال المصدر والمدفوع
(١٦)	٥٧٩٥٤٥٤٧	٥٧٩٥٤٥٤٧	احتياطي قانوني
(١٧)	٨٣٨٠٤٦٢	٨٣٨٠٤٦٢	احتياطي خاص - علاوة اصدار أسهم
(١٨)	١٠٤٥١٥٠	(٨٥٦٩٨)	احتياطي عام
(١٩)	١٧٥٦١٨٤٨	١٧٥٦١٨٤٨	احتياطي القيمة العادلة
	٢٩٤٢٥٥٩٨٠	٣٠٥٢٤١٠٧٧	المجنب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم الأرباح المرحلة
	٧٦٨٧٧٢٢٠٣٩	٧٦٨٤٨٦٢٨٣	اجمالي حقوق المساهمين
(٢٠)	٣٤٤٥٦٩٣٣	٩٥١٠٠٠٠٠	الالتزامات غير المتداولة
	٣٤٤٥٦٩٣٣	٩٥١٠٠٠٠٠	قروض طويلة الأجل
			اجمالي الالتزامات غير المتداولة
(٢١)	٣٦٧٥٢٥	٣٨٧٨٦٤	الالتزامات المتداولة
(٢٢)	٨٧٢٣٣٦	٥٩٠٣٥	مخصصات
(٢٣)	٥٧٤١٤٣٦٠	٥٩٤٢٩٨١٢	بنوك - سحب على المكتشوف من بنوك محلية
	١٠٣٧٤٠٠	١٠٣٧٤٠٠	بنوك تسهيلات إئتمانية و أقساط فروض بنكية قصيرة الأجل
	٣٣٨٥٢٠٠	٢٥٣٤٨٦	دائعون توزيعات
	٦٣٠٧٦٨٢١	٦٣٩٩٨٨٦٧	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
	٩٧٥٣٣٧٥٤	١٥٩٠٩٨٨٦٧	اجمالي الالتزامات المتداولة
	٨٥٨٠٢٠٠٣٧	٩٢٧٨٢٠٩٠٦	اجمالي الالتزامات
			اجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٤٠) تعتبر جزءاً متمماً للقائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



* تقرير الفحص المحدود "مرفق ٣" حازم حسن KPMG



الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانت وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة الدخل المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعه أشهر المنتهية في، من ١/٦/٢٠١٧ حتى ٢٠١٧/٩/٢٠	التسعه أشهر المنتهية في، من ١/٦/٢٠١٧ حتى ٢٠١٧/٩/٢٠	ايضاح رقم
٢٠١٦/٩/٢٠	٢٠١٦/٩/٢٠	دولار أمريكي
٢٠١٦/١١/١	٢٠١٦/١١/١	دولار أمريكي
-	(٩٢٣)	(٩٢٣)
-	١١٣٠٣	١١٣٠٣
١٦٦٢٥٨٦	٤٦٢٥٨٦	٤٢٨٥٧٦
٢٨٤	-	٥٥٠٩
٣٥٤٢٠٨	-	٩٠٨١٢١
٣٢٨٦٥٦٩٨	١٦١١٦٣٨٨	٢٥١٩٤١٦٦
(٦٠٣٤٣)	٤١٦١٦	٢١٥٢٠٠
٣٤٨٢٢٤٢٣	١٦٦٢٠٥٩٠	٢٦٧٦١٩٥٢
		٨٠٨٥٣٥٥

(١٥٤٣١٠٦)	(٤٤١٤٤٢)	(١٦٦٦٤٥٧)	(٤٦٩١٢٥)	مصرفات عمومية وإدارية
(٩٦٨٠٤٣٣)	(٩٦٨٠٤٣٣)	-	-	مصرف المدفوعات المبنية على أسهم
(١٤١٤٧)	(٣٩٥١)	(١٣٤٠٤)	(٣٤٨٥)	بدلات حضور اعضاء مجلس الإدارة
(١٧٥٨٩١)	(٥٠٢١٥)	(٢٢٥٩٥٢)	(٧٦٨٥٢)	إهلاك أصول ثابتة
٤٥٠٩٦	-	-	-	إيرادات أخرى
٢٣٤٥٣٩٥٢	٦٤٤٤٥٤٩	٢٤٨٥٦١٣٩	٧٥٣٥٨٩٣	أرباح النشاط
٢٣٣٩٦٢١	٦٧٢٩٩٠	٤٣١٣٥٤٤	١٤٦٠٨٨٥	إيرادات تمويلية
(٦٠٥٨٨٩٧)	(٢٦٧٥٩٧٢)	(٧٢٢٢٣٠١)	(٢٤٧١٧٠٢)	تكليف تمويلية
(٣٧١٩٢٧٦)	(٢٠٠٢٩٨٢)	(٣٠٠٨٧٥٧)	(١٠١٠٨١٧)	صافي التكاليف التمويلية
١٩٧٣٤٦٧٦	٤٤٤١٥٦٧	٢١٨٤٧٣٨٢	٦٥٢٥٠٧٦	صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
-	-	-	(٢٦)	مصرف ضريبة الدخل
١٩٧٣٤٦٧٦	٤٤٤١٥٦٧	٢١٨٤٧٣٨٢	٦٥٢٥٠٧٦	صافي ربح الفترة
٢٠٢	٠,٤٥	٢,١٩	٠,٦٥	نسبة السهم في الأرباح (ست أمريكى للسهم)

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٤٠) تعتبر جزءاً متمماً للقائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠		التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠		ايضاح رقم	صافي ربح الفترة
من ٢٠١٦/١/١	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٧/١/١	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٩٧٣٤٦٧٦	٤٤٤١٥٦٧	٢١٨٤٧٣٨٢	٦٥٢٥٠٧٦		

بنود الدخل الشامل الأخرى

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

اجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة قبل ضريبة الدخل

ضريبة الدخل المتعلقة بعناصر الدخل الشامل الآخر

الدخل الشامل الآخر للفترة بعد ضريبة الدخل

اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٣٠٨٤٨	٥٩٢١٣٠	(٢٨)
(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٣٠٨٤٨	٥٩٢١٣٠	
-	-	-	-	
(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٣٠٨٤٨	٥٩٢١٣٠	
١٨٥١٤٩٢٤	٣٩٩٤٠١٣	٢٢٩٧٨٢٣٠	٧١١٧٢٠٦	

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٤٠) تعتبر جزءاً متمماً للقائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
قائمة التدفقات النقدية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠	التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠	إيضاح رقم
٢٠١٦/٩/٣٠ دولار أمريكي	٢٠١٧/٩/٣٠ دولار أمريكي	
١٩٧٣٤٦٧٦	٢١٨٤٧٣٨٢	
١٧٥٨٩١ (٢٨٤)	٢٢٥٩٥٢ (٥٥٩)	(٩)
-	٩٢٣	
(٣٢٨٦٥٦٩٨) (١٦٦٢٥٨٦)	(٢٥١٩٤١٦٦) (٤٢٨٥٧٦)	(٢٤)
(٣٥٤٢٠٨)	(٩٠٨١٢١)	
٦٠٣٤٣	(٢١٥٢٠٠)	
٥٦٧٥٦٣٧	٧٣٢٢٣٠١	
(٢٣٣٩٦٢١)	(٤١٢٥٦٨١)	
٩٦٨٠٤٣٣	-	
(٤٥٠٩٦)	-	
<u>(١٩٤٠٥١٢)</u>	<u>(١٤٨٠٦٩٥)</u>	<u>(٣٠)</u>

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
صافي ربح الفترة قبل الضريبة الداخلية
تسويات لـ :-

إهلاك الأصول الثابتة
عائد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
خسائر بيع إسثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
عائد إسثمارات في شركات تابعة
عائد إسثمارات في شركات شقيقة
عائد إسثمارات مالية متاحة للبيع
صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
مصرفوفات وفوائد تمويلية
فوائد دائنة
مصرفوفات الدفعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم
أرباح رأسمالية

-	٣٧٥٨	
(١٩٩٩٠٠٢٩)	٦٨٤٢٩٣٨٢	
١٨٥٧٠٧٠١	٨٣١٧١٤	
(١٤٢٢٢٨٩)	-	
-	٣١٩٦٤٣٣٥	(١٠)
(٥٦٧٥٦٣٧)	(٧٣٢٢٣٠١)	
(٦٢٧٩٦)	(٢٠٣٣٩)	(٢١)
<u>(١٠٥٢٥٥٦٢)</u>	<u>٩٢٤٤٥٨٥٤</u>	

استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
المدينون والأرصدة الدينية الأخرى
الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
الودائع المجمدة
وادئ لأجل
فوائد ومصرفوفات تمويلية مدفوعة
المستخدم من المخصصات
صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

٢٨٥٠٦٤٨	٤٣٣٩٣٣٣	
(١٧٨٢٧٣)	(٨٩٠٢٦)	(٩)
٤٥٠٩٦	-	
(٩٧٤٠٧)	-	
-	(٤٠٦٦١٢٤)	
-	٥٩٢١٢٤	
(٥٤٧٢١٤)	-	
-	١١٦٩	
٢٨٤	٥٥٩	
١٢٠٠٠	١٠٤٣٣٠	
٣٥٤٢٠٨	٩٠٨١٢١	
<u>٣٦٢٧٣٤٢</u>	<u>١٧٩٥٤٣٦</u>	

فوائد محصلة
مدفوعات لشراء أصول ثابتة
متحصلات من بيع أصول ثابتة
مدفوعات لاستثمارات مالية متاحة للبيع
مدفوعات لشراء استثمارات مالية محظوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
متحصلات من استثمارات مالية محظوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
مدفوعات لإقتناء استثمارات في شركات تابعة
مقبوليات من بيع استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع
توزيعات أرباح محصلة من استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
توزيعات أرباح محصلة من شركات تابعة وشقيقة
توزيعات أرباح محصلة من استثمارات مالية متاحة للبيع
صافي التدفقات النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار

-	(٤٧٠٤٣٠٦٧)	
(٩٥٠١٠٦)	(١٣٦٠٠٠)	
٧٧٣٣٦٢٠٩	٤٤٤٦٦٨٨٨	
(١٠٠٤١١٣٥٣)	(٤٦٤٨٢٣٤٠)	
(٢٤٤٤٩٩٢٤)	(٣١٢١٣٩٨٦)	
(٥٧٠٢٥١٧٤)	(٩٣٨٧٢٥٠٥)	
<u>(٦٣٩٢٣٣٩٥)</u>	<u>٣٢٨٧٨٥</u>	
<u>١٠٣٩٩٢٨٦٥</u>	<u>١١٢٤٣٧٧٨</u>	
<u>٤٠٠٦٩٤٧٠</u>	<u>١١٥٧٢٥٦٣</u>	<u>(١٠)</u>

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
سداد قروض طويلة الأجل
المسدد من قروض قصيرة الأجل
متحصلات من بنوك تسهيلات ائتمانية
المسدد لبنوك تسهيلات ائتمانية
توزيعات مدفوعة
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
رصيد النقدية وما في حكمها أول الفترة
رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

* الإيضاحات المرفقة في الصفحات من (٦) إلى (٤٠) تعتبر جزءاً متاماً لقوائم المالية المستقلة وتنقرأ معها.

الشركة القابضة المصرية الكويتية
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار
وقانون سوق رأس المال
الإيضاحات المتنمية لقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 رقم 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 ٢٠/٧/١٩٩٧ 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 ومساهمة في مشروعات وكذلك الاشتراك في محافظ الأوراق المالية المدارة بالخارج.

- يقع المقر الرئيسي للشركة في ١٤ شارع حسن محمد الرزاز - الدقي - مصر. السيد/ 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 نوفمبر ٢٠١٧.

ب- **أسس القياس**

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والأصول المالية المبوبة بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بقيمة 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 متعددة 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 للأدوات المالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لذاك 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 بصورة جوهرية-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.

أ- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات 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 بفرق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بندو الدخل الشامل الآخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الأضمحلال)، حيث يتم إعادة تبويب فرق العملة بنود الدخل الشامل الآخر إلى 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 مخصوصاً منها مجمع الإهلاك (إيضاح رقم ٢-٣-ج) ومجمع خسائر الأضمحلال (إيضاح رقم ٢-٣-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 مخصوصاً منها قيمته التخريبية - وفقاً لطريقه القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحويل الإهلاك على الأرباح او الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وال فترة المقارنة:

<u>السنوات</u>	<u>الأصل</u>
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 التخريبية 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 مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض و مدینيات، و اصول مالية متاحة للبيع.
- تقوم المجموعة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر و فنـه التزامات مالية اخـرى.

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

تقوم المجموعة بالاعتراف الاولى بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشاتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

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

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخليص منه او الغائه او انتهاء مدة الواردة بالعقد. يتم عمل مقاصلة بين أصل مالي والالتزام مالي وعرض صافي المقاييس في الميزانية عندما، وفقط عندما تمتلك المجموعة حاليا الحق القانوني القابل للتنفيذ لإجراء المقاييس بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

٢-٣-٣ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

١-٢-٣-٣ الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

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

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولى، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣-٢-٣-٣ القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولى، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤-٢-٣-٣ الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولى، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الارباح او الخسائر.

٣-٣-٣ الالتزامات المالية غير المشتقة - القیاس

يتم تبويه الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويه كالالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويه عند الاعتراف الاولى ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اولياً بالقيمة العادلة مخصوصاً منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولى، 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 وتحميشه 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 المتوقعة 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 (٦-٣-١).

٧-٣ الأضمحلال

أ- الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او 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 او التأخير في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقابلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمفترضين او المصادر.
- 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 الاض محل 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 (خلاف الأصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للأضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الأضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول مع اى اصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقية داخلة 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 ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايها أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدها مخصوصة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية لقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولاً لتخفيف 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 الأخرى، يتم عكس خسائر الأضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاملاك 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 مخصوصة بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية لقيمة الزمنية للنقد 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 للفروض بفوائد بالقيمة العادلة ناقصا التكاليف المتعلقة بالمعاملة.
- يتم إثبات الفروض بفوائد بالتكلفة المستهلكة بعد القياس الأولى ويتم إثبات أي فرق بين التكلفة وقيمة تصفية الفروض 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 الأسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

ب- إعادة شراء و إعادة اصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة)

عند إعادة شراء أسهم راس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المحدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة وال المتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصوصة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

ج- التوزيعات

يتم إثبات التوزيعات كالالتزامات 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 كمحض، وكزيادة مقابلة في حقوق الملكية أثناء فترة الاستحقاق. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمحض ليعكس عدد المنح التي تكون الخدمات ذات العلاقة وشروط الأداء متوقع استيفائها، بحيث يكون المبلغ المعترف به في النهاية قائماً 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 بشرط 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 والمحققة.

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 أخذًا في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٤-٣ المصروفات

أ- مدفوعات الإيجار

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

ب- مصروفات الفوائد

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

ج- نظام معاشات العاملين

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

- كما تساهم الشركة في نظام التأمين الجماعي لصالح العاملين بها لدى إحدى شركات التأمين وفقاً 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 مسؤولية الشركة في قيمة الأقساط السنوية، هذا ويتم تحويل مسؤولية الشركة في هذا النظام على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

د- ضريبة الدخل

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

٢- الضريبة المؤجلة

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

- الاعتراف الأولى بالشهرة،

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

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية لكل شركة من شركات المجموعة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعرف 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 المتوقعة 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 الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

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

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 بيئه اقتصادية واحدة تتسم بمخاطر ومنافع تخصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئه اقتصادية مختلفة.

٤ إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لاستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

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

يتولى مجلس إدارة الشركة الكاملة المسئولية 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 دورهم 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 بالتقدير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة.

٤- خطر الائتمان

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

المدينون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الخاصة بكل مدين إلا أن معظم مديني 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 أيه خسارة من التعامل معهم.

الضمادات

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

٤- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء الشركة للتزاماتها في تاريخ استحقاقها.
إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكيد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائماً سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكب خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر التقدية 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:

* ٨,١٩ مليون دولار أمريكي تقريباً كتسهيلات ائتمانية بضمان سند اذني تستحق عليها فائدة ٧٥٪ فوق سعر الكوريدور للمسحوبات بالجنيه ٢,٥٪ فوق سعر الليبور للدولار الأمريكي.

* مبلغ ٢٤٠,٣٩ مليون جنية مصرى تقريباً المعادل لمبلغ ١٣,٦١ دولار أمريكي كتسهيلات ائتمانية مضمونة وبدون ضمان يستحق عليها فائدة تتراوح ما بين ١٪ و ٤٪ علاوة على سعر الكوريدور.

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- خطر العملة

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

إن الفائدة المرتبطة ب تلك 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 ب تلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل.

٤- خطر سعر الفائدة

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

٤- خطر أسعار السوق الأخرى

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

وتقى 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 بالمستشارين الخارجيين في هذا الشأن.

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

٤- إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بعرض 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 والضمادات المقدمة عن طريق الحفاظ على مركز رأس مال سليم.

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

٥- استثمارات في شركات تابعة

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

بيان	القانوني	الشكل	نسبة المساهمة في رأس المال	قيمة المساهمة	نسبة المساهمة المسدد من	القيمة الدفترية في ٣٠/٩/٢٠١٧	القيمة الدفترية في ١٢/٣١/٢٠١٦	القيمة الدفترية في ١٢/٣١/٢٠١٦
			%	%	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة جلوب تليكوم	ش.م.م	شراكة	٩٩,٩٣	١٠٠	٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣	٨٧١ ٤٨٣
شركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات (*)	ش.م.م	شراكة	٤٤,٩	١٠	١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨	١١٩ ٠٩٨
الشركة العالمية للاستثمارات المالية	ش.م.م بنظام المناطق الخاصة	مساهمة قابلة	٩٩,٩٩	١٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠	٣٧٩ ٩٦٢ ٠٠٠
شركة بوابة الكويت القابضة **	ش.م.م	مساهمة قابلة	٤٩,٧٥	١٠٠	٨٩٧٤٠ ٨٦٤	٨٩٧٤٠ ٨٦٤	-	-
شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات	ش.م.م	شراكة	٩٩	٢٥	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩	٤٣٥ ٠٣٩
شركة ايوكو للتنمية الزراعية	ش.م.م	شراكة	٩٩	١٥	٥٤٧ ٢١٤	٥٤٧ ٢١٤	٥٤٧ ٢١٤	٥٤٧ ٢١٤
شركة ايوكو للتنمية الصناعية	ش.م.م	شراكة	٩٩	٢٥	٨٣٧ ٠٩١	٨٣٧ ٠٩١	-	-
شركة أم آية تي للتجارة	ش.م.م	شراكة	٩٩	١٠٠	٢٧٩٠٣	٢٧٩٠٣	-	-
خسائر الأض محلل في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة					٤٧٢ ٥٤٠ ٦٩٢	٤٧٢ ٥٤٠ ٦٩٢	٣٨١ ٩٣٤ ٨٣٤	٣٨١ ٩٣٤ ٨٣٤
					(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)	(١١٩ ٠٩٨)
					٤٧٢ ٤٢١ ٥٩٤	٤٧٢ ٤٢١ ٥٩٤	٣٨١ ٨١٥ ٧٣٦	٣٨١ ٨١٥ ٧٣٦

(*) تمتلك الشركة نسبة ٤٤,٩ % من رأس المال المصدر لشركة جلوب فيبر للاتصالات والمعلومات بالإضافة إلى نسبة ٥٥٥ % ملكية غير مباشرة عن طريق الشركة التابعة - شركة جلوب تليكوم والتي تساهم في رأس مال شركة جلوب فيبر بنسبة ٥٥٥ % من رأس مالها المصدر هذا وقد تم تخفيض تكفة الاستثمار البالغ قيمته ١١٩ ٠٩٨ دولار أمريكي بالكامل بخسائر الأض محلل في قيمته.

(**) خلال الفترة تم اقتناص قدرها ٨,١ % من أسهم شركة بوابة الكويت القابضة من السوق بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠١٧ تم تحويل ملكية الحصة المملوكة الشركة العالمية للاستثمارات المالية (شركة تابعة) في أسهم شركة بوابة الكويت القابضة البالغ قدرها ٤١,٦ % إلى الشركة بقيمتها الدفترية.

ويتم المحاسبة عن الاستثمار في شركة بوابة الكويت القابضة كشركة تابعة على الرغم من عدم تملك الشركة لأكثر من ٥٠ % من حقوق التصويت بها وذلك نظراً لتوافر سيطرة واقعية على السياسات المالية والتشغيلية لشركة بوابة الكويت بواسطة الشركة حيث أن الشركة هي المساهم الرئيسي بها و يمثلها نصف أعضاء مجلس إدارة شركة بوابة الكويت وأحد الأعضاء الممثليين يعمل كنائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة بوابة الكويت والذي بدأ ممارسة مهامه التنفيذية اعتباراً من أول أبريل ٢٠١٢ مما أدى إلى تفعيل عقد إدارة شركة بوابة الكويت المبرم مع إحدى شركات المجموعة المملوكة بالكامل للشركة القابضة بالإضافة إلى صغر و توزيع مساحمات الحصص غير المسيطرة في رأس مال تلك الشركات بدرجة كبيرة.

٦- استثمارات في شركات شقيقة

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

بيان	الشكل القانوني	%	نسبة المساهمة في رأس المال	%	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٩/٣٠	القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١
استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية	شركة الدلتا للتأمين *	٣٢,٠٣	ش.م.م	١٠٠	٩٨٢٤٩٦٨	٩٨٢٤٩٦٨	دولار أمريكي
استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية	الشركة المصرية لناقلات البترول **	٣٠	ش.م.م بنظام المناطق الخاصة	١٠٠	-	١٥٠٠٠٠٠	
شركة صناعات مواد البناء ***	ش.م.م	١٥,٠٦٨	ش.م.م	١٠٠	١٨٨٩١٧٧١	١٨٨٩١٧٧١	دولار أمريكي
		٤٣٧١٦٧٣٩			٢٨٧١٦٧٣٩		

* تبلغ القيمة السوقية لاستثمارات الشركة في شركة الدلتا للتأمين مبلغ ١٤٥٣٣٥٦ دولار أمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي المستقل (عام ٢٠١٦: مبلغ ٢٥٧١٢٥٦ دولار أمريكي).

** تم تمويل الاستثمار في الشركة المصرية لناقلات البترول وبالبالغ قيمته ١٥ مليون دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ ضمن بند الأصول غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع بإضاح رقم (١٣) أدناه.

*** تمتلك الشركة نسبة ١٥,٠٦٨% في رأس مال شركة صناعات مواد البناء بالإضافة إلى نسبة ٢٣,٢٥٦% ملكية غير مباشرة عن طريق إحدى الشركات التابعة وقد بلغت القيمة السوقية لاستثمارات الشركة المباشرة في شركة صناعات مواد البناء في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٦٢٨٥١٢ دولار أمريكي وفقاً لأحدث تعاملات تمت على هذه الأسهم.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات المدققة :-

بيان	حقوق الملكية	الإصول المتداولة	الإصول طبقاً للأصل	الإلتامات طوبية الأجل	المصالح الائتمانية	الإدارات	المصروفات	الأرباح (الخسائر)
٣٠ سبتمبر	٢٠١٧	١٧٢٨٤٣٨٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
شركة التأمين *		٣٦٨٩١١٩٥	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
شركة صناعات مواد البناء *		٤١٢٢٥٥٩٩	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠
* البيانات المالية للشركة الموضحة أعلاه وفق القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، حيث لم يتم الانتهاء من إصدار القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بعد.								
٣١ ديسمبر								
شركة التأمين		٣٥٠٦٤٠٤٣	٣٣٧٣٢٢٤٥	٣٣٧٣٢٢٤٥	٣٣٧٣٢٢٤٥	٣٣٧٣٢٢٤٥	٣٣٧٣٢٢٤٥	٣٣٧٣٢٢٤٥
الشركة المصرية لاقالات البريد		٥٨٧٣٢١٣٣	٣٧٩١٧٧٥	٣٧٩١٧٧٥	٣٧٩١٧٧٥	٣٧٩١٧٧٥	٣٧٩١٧٧٥	٣٧٩١٧٧٥
شركة صناعات مواد البناء		٣٩٥٨٤٣٥١	١٠٦١١١٢٩٧	١٠٦١١١٢٩٧	١٠٦١١١٢٩٧	١٠٦١١١٢٩٧	١٠٦١١١٢٩٧	١٠٦١١١٢٩٧

- ٧ - استثمارات مالية متاحة للبيع

يتمثل البد في الآتي:

القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٩/٣٠	نسبة المسدد من قيمة المساهمة (%)	نسبة المساهمة في رأس المال (%)	الشكل القانوني	بيان
٢٠٦١٢٣١٧٨٢	٢٤٦٠٥٣٨	١٠٠	-	شركات مساهمة مصرية	<u>استثمارات مقيدة بالبورصة المصرية</u>
٤٤٠٧٦٦٨٦	٤٤٠٧٦٦٨٦	١٠٠	١٢,٨٧٩	ش.م.م بنظام المناطق الحرة الخاصة	<u>أسم شركات محلية</u> <u>استثمارات غير مقيدة بالبورصة المصرية</u>
٣٧٠٠٠	٣٧٠٠٠	٢٥	١٤,٨	ش.م.م	شركة ميدور للخدمات اللوجستية (أ)
٨٧٥٦	٨٧٥٦	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	الشركة الوطنية لغاز "تاجاس"
١٣٨١٨	-	١٠٠	٠,٠٣	ش.م.م	شركة بلاستي كيم (ب)
٩٦٦٦	٢٣٤٨٤	١٠٠	٠,٠١٧	ش.م.م	شركة سيريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك (ب)
٥٩١٦٣	٥٩١٦٣	١٠	١١	ش.م.م	الشركة العربية للأسمدة
٣٠٤٨	٣٠٤٨	٧٨	٠,٠١	ش.م.م	الشركة الوطنية لтехнологيا الكهرباء - كهرباء (ت)
٣٤١٧٥	٣٤١٧٥	١٠٠	٠,٣	ش.م.م	شركة الفيوم لغاز (ث)
٩٧٤٠٧	٩٧٤٠٧	٥٣,٣٣	٥,٤	ش.م.م	شركة هينوسس للإنشاء والتعمية العقارية (ج)
٤٥٦٧١٥٠١	٤٦٨٠٠٢٥٧				

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

(أ) تمتلك الشركة نسبة ٨٥٪ ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة ميدور للخدمات اللوجستية بواسطة احدى شركاتها التابعة.

(ب) خلال الفترة تم دمج شركة بلاستي كيم في شركة سيريا مصر لإنتاج الكيماويات والبلاستيك وعليه فقد تم إعادة تبويب تكلفة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع لشركة بلاستي كيم البالغ قيمتها ١٣٨١٨ دولار أمريكي إلى استثمارات مالية متاحة للبيع لشركة سيريا.

(ت) تمتلك الشركة نسبة ٤٤,٧٥٪ ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر للشركة الوطنية للكهرباء بواسطة بعض شركاتها التابعة.

(ث) تمتلك الشركة نسبة ٤٥,٧٣٪ ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة الفيوم لغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة.

(ج) تم تأسيس شركة هينوسس للإنشاء والتعمية العقارية بتاريخ ٢٦ مايو ٢٠١٦ وتمتلك الشركة نسبة ٦,٩٤٪ ملكية غير مباشرة في رأس المال المصدر لشركة هينوسس للإنشاء والتعمية العقارية بواسطة بعض شركاتها التابعة.

استثمارات مالية محفظظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٠ ١١٤ ٤٥٢	٣٣ ٥٨٨ ٤٥٢	محفظة أوراق مالية *
<u>٣٠ ١١٤ ٤٥٢</u>	<u>٣٣ ٥٨٨ ٤٥٢</u>	

* يتمثل الرصيد في التكفة المستهلكة لمحفظة الأوراق المالية المحفظظ بها لدى أحد البنوك الخارجية وتمثل في قيمة ودائع لأجل تتراوح من ١,٥ سنة إلى ٣ سنوات.

٩ - أصول ثانية (بالصاف)

(٩) ينتمي هذه السيارات بليغ ٤٦١٥٦ دولار أمريكي يباع في قيمة عدد ٢٠ سيارة جاري نقل ملكيتها باسم الشركة.

- تتضمن الأصول الثابتة تمويل ملكية دفيرا بالكامل بقيمة ٨٥٢٣٢ دولار أمريكي في سبتمبر ٢٠١٧.

١٠ - نقدية بالبنوك والصندوق

يتمثل هذا البند فيما يلي: -

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنوك - حسابات جارية
٦٥٩٧١٠٨	١٠٢٢٧٨٠	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
٣٢٢٧٩٨٢٨	٣١٥٤٩٣	بنوك - ودائع لأجل (أقل من ثلاثة شهور)
٥٢٣٦٩٧٥	١١٣٣١٩٤٤	نقدية بالصندوق
-	٨٥١٧٥	
٤٤١١٣٩١١	١٢٧٦٠٣٩٢	

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

<u>٢٠١٦/٩/٣٠</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	النقدية بالبنوك والصندوق
٧٧٦٩٢٣١١	١٢٧٦٠٣٩٢	<u>يخصم:</u>
(٥٨٧٧٥٧)	(٨٧٢٣٣٦)	بنوك سحب على المكشوف من بنوك محلية
(٣٧٠٣٥٠٨٤)	(٣١٥٤٩٣)	بنوك - ودائع لأجل (أكثر من ثلاثة شهور)
٤٠٦٩٤٧٠	١١٥٧٢٥٦٣	رصيد النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة

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

١١ - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أسهم شركات مصرية (مقيدة بالبورصة)
٢٦١٩٧٤	٤٧٣٤١٦	القيمة السوقية للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة
٢٦١٩٧٤	٤٧٣٤١٦	

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

١٢ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي ٢٢٨١٩٥	دولار أمريكي ١٤٥٤٣	فائد ودائع مستحقة
١٩٩٧٠٥	١٩٩٧٦٠	تأمين خطابات الضمان
٩٣٦٠٦٨٠	٧٧٦٨٣٨٣	إيرادات من شركات تابعة وشقيقة مستحقة
٣٦٩٢٤٣١٨٢	٢٣٨٠١٤٧٠٧	المستحق على شركات تابعة وشقيقة ذات علاقة (إيضاح ١-٣١)
٥١٩٦٠	١٦٢٧٨٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٦٨٤٩٩	٤٢١٥٦٢	أرصدة مدينة أخرى
<u>٣٧٩٤٥٢٢٢١</u>	<u>٢٤٦٥٨٦٧٣٥</u>	

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

١٣ - الأصول غير المتداولة المحفظ بها لغرض البيع

تم عرض الأصول المتعلقة بإحدى الشركات الشقيقة كأصول محفظة بها لغرض البيع في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ حيث أنه بتاريخ ٢ يوليو ٢٠١٧ تم توقيع عقد اتفاق مشروط لبيع الأسهم المملوكة للشركة في الشركة المصرية لناقلات البترول (شركة شقيقة) والبالغة ١٥ % إلى طرف خارجي بمبلغ ١٥ مليون دولار أمريكي في ضوء ما تسفر عنه إجراءات الفحص النافي للجهالة لذك الأسهم. ولا توجد خسائر للاضمحلال في القيمة عند قياس الاستثمار بقيمة الدفترية أو قيمته العادلة ناقصاً منها تكاليف البيع أيهما أقل.

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 المؤسسين والمكتتبون عن غير طريق الاكتتاب العام في ٩ مليون سهم قيمتها ٩٠ مليون دولار أمريكي (فقط تسعون مليون دولار أمريكي لا غير) وطرح للأكتتاب العام ٣ مليون سهم قيمتها ٣٠ مليون دولار أمريكي (فقط ثلاثون مليون دولار أمريكي لا غير) وتم تنفيتها بالكامل، وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل. وقد تم زيادة رأس المال المصدر وتجزئة سهم الشركة عدة مرات ليصبح بمبلغ ٥٦٤,٥ ٩١٤ ٢٤٣ ٩١٤ 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 ٥٦٤,٥ ٩١٤ ٢٤٣ ٩١٤ دولار أمريكي إلى ١١٠ ٢٩٢,٥ ٢٥٦ دولار أمريكي بزيادة قدرها ١٢ ١٩٥ ٧٢٨ دولار أمريكي زيادة مجانية موزعة على ٤٨ ٧٨٢ ٩١٢ سهم مجاني بقيمة اسمية قدرها ٢٥ سنت أمريكي وذلك لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة.

- وبتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلة للشركة والظاهرة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والمعتمدة من الجمعية العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٥ إلى أسهم مجانية بواقع ٤٨ ٧٨٢ ٩١٢ 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 بذلك الزيادة في السجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٥ ليصبح رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ٢٥٦ ١١٠ ٢٩٢ دولار أمريكي موزعا على عدد ١٧٠ ٤٤١ ٤٠٢٤ 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 انتقاء 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 ٤ ٨٩ ٥٢٨ ٢٠٤ دولار أمريكي يتمثل في قيمة المعلي 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 ٤٥٤ ٤٥٠ ١٧ دولار أمريكي تم تعليته على الاحتياطي القانوني من قيمة زيادة رأس المال التي تمت خلال عام ٢٠١٤.

١٦ - احتياطي خاص - علاوة اصدار أسهم

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

١٧ - احتياطي عام

يتمثل بند الاحتياطي العام في الموجب من أرباح الشركة القابضة في السنوات السابقة وفقاً لقرار الجمعية العامة لمساهمي الشركة القابضة ويستعمل هذا الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس إدارة الشركة القابضة فيما يكون أوفي 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 - الموجب مقابل معاملات المدفوعات المبنية على أسهم

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٨٤٨ ١٧ ٥٦١ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ في الزيادة في حقوق الملكية المرتبطة بمنح وتحصيص أسهم نظام الإثابة والتحفيز وفقاً لما هو موضح تفصيلاً في الإيضاح رقم (٣٠) أدناه.

٢٠- قروض طويلة الأجل

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

٢٠١٦/١٢/٣١

دولار أمريكي

٨٦١٠٠٠٠

٢٠١٧/٩/٣٠

دولار أمريكي

٣٣٥٦٩٣٣

قيمة القرض الدولارى المنوх 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 متتساوية 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 كويتى تقريباً في ٨ سبتمبر ٢٠١١. يستحق على القرض فائدة بمعدل ٦٪ علاوة على سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر. خلال شهر ديسمبر ٢٠١٢ تم التفاوض مع البنك على زيادة قيمة القرض ليصبح ١٢٥ مليون دولار أمريكي وتعديل جدول سداد القرض ليُسدد 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 ليُسدد 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، خلال 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 ليُسدد على ٤ 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 كويتى تقريباً في ٢٤ نوفمبر ٢٠١٦ يستحق على القرض فائدة بمعدل ٦٪ 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.

٢٤٦٠٠٠٠

١٧٠٠٠٠٠

يتمثل في رصيد القرض متوسط الأجل المنوх للشركة من أحد البنوك بقيمة ٢٨٠ مليون جنيه مصرى أو 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 إفراض وبعد أنني ١٢٪ شاملة عمولة أعلى رصيد مدين على المديونية بالجنيه المصري وفائدة بواقع ٤٪ فوق سعر الليبور ٣ شهور على المديونية بالعملة الأجنبية.

١١٠٧٠٠٠٠

٥٠٠٥٦٩٣٣

١٥٦٠٠٠٠

١٥٦٠٠٠٠

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

٩٥١٠٠٠٠

٣٤٤٥٦٩٣٣

رصيد القروض طويلة الأجل في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢١ - مخصصات

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

المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الغرض منها خلال الفترة	مخصصات انتهى
٢٠١٧/١١	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٦٧٥٢٥	-	(٢٠٣٣٩)	-
-----	-----	-----	-----
٣٦٧٥٢٥	-	(٢٠٣٣٩)	-
=====	=====	=====	=====
			مخصص التزامات محتملة
			الإجمالي

٢٢ - بنوك تسهيلات ائتمانية وأقساط قروض بنكية قصيرة الأجل

يتمثل الرصيد البالغ قيمته ٤١٤٣٦٥٧٠ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ في أقساط القروض وأرصدة التسهيلات البنكية المنوحة للشركة كما يلي: -

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٢٣٧٤٠٥	٧٠٦٨٣٣٤
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني المنوحة للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٢ بإجمالي مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى ويستحق عليها فائدة %٢,٢٥ فوق سعر الكوريدور بحد أدنى ١٠% للمسحوبات بالجنيه المصري و %٦٣,٢٥ فوق سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر للمسحوبات بالدولار الأمريكي وي بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٥ تم الموافقة على تجديد وزيادة حد التسهيل الائتماني ليصبح بمبلغ ١٨٠ مليون جنيه مصرى على أن يتم استخدام في حدود مبلغ ١٣,٦ مليون دولار أمريكي كحد أقصى بالدولار الأمريكي وباقى 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 مصرى / أو في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى ويستحق عليها فائدة ٠٠,٧٥% فوق سعر الكوريدور (حالياً ١٥,٧٥%) بالنسبة للجنيه المصري و ٦% بالنسبة للعملة الأجنبية وهذا التسهيل لمدة عام انتهت في ٣١ مايو ٢٠١٧ وجاري التفاوض مع البنك على تجديد التسهيل لمدة أخرى ، وهذا التسهيل بضمان سند أدنى بمبلغ ١٨٠ مليون دولار أمريكي / أو الدولار الأمريكي في حدود ٣ مليون دولار أمريكي كحد أقصى.	١٥٠
١٧٢٢٢٨٤	١٦١٢٦٠٠٣
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني المنوحة للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٥ والذى بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصرى أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١% فوق متوسط سعر الكوريدور وبعد ادنى ١١,٢٥% سنوياً للمديونية بالجنيه المصري و ٤% بالإضافة إلى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملات الأجنبية	١٦٠
٥٢١٦٤٨٤	٤٥٣٠٠١٠
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني المنوحة للشركة من أحد البنوك وفقاً للاتفاق المبرم مع البنك بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٤ والذى بموجبه تم الموافقة على منح الشركة تسهيلات ائتمانية في حدود مبلغ ٣٥٠ مليون جنيه مصرى أو ما يعادلها بالعملة الأجنبية ويستحق عليها فائدة ١١,٥% فوق سعر الكوريدور شاملة عمولة أعلى رصيد مدين وبدون حد أدنى للمديونية بالجنيه المصري و ٤% بالإضافة إلى سعر الإقراض بالبنك للمديونية بالعملات الأجنبية.	٤٥٣٠٠١٠

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٩٦٧٦٧١٣	٢٧٧٢٤٣٤٧
ما قبله	١٤٠٩٠١٣
١٤ ١٥٣ ٠٩٩	١٤ ٠٩٠١٣
يتمثل في المبلغ المستخدم من التسهيل الائتماني المندرج لكلاً من الشركة والشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - تسهيل ائتماني بالجنيه المصري والدولار الأمريكي بإجمالي مبلغ ٢٦ مليون دولار أمريكي (أو ما يعادل بالجنيه المصري كحد أقصى ١٢٣,٧١٤ مليون جنية مصرى) حتى ٢٠١٣/١١/٣٠ وذلك طبقاً لموافقة البنك بتاريخ ٢٠١٣ وذلك بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل للاستثمارات قصيرة الأجل ويستحوذ على التسهيل فائدة ٠,٧٥٪ فوق سعر الكوريدور إقراض (حالياً ١٠,٢٥ %) للمسحوبات بالجنيه 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 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 بالجنيه المصري) وجاري التفاوض مع البنك على تجديد التسهيل لمدة أخرى ، وقد بلغ المستخدم من هذا التسهيل بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات المالية ٤٤٦ ٣٧١٩ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ .	٤١ ٨١٤ ٣٦٠

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

١٥ ٦٠٠ ٠٠٠
٥٧ ٤١٤ ٣٦٠

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

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

٢٣ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ضربيه أرباح شركات الأموال
٤٩ ٣٤٠	-	مصاروفات مستحقة
٢٥ ٢٨٠	١٠٧ ٧٥١	المستحق لشركات تابعة وشقيقة ذات علاقة (إيضاح ٣١-ب)
٢٤١٩٢٤١	٣ ١٥١ ٦٤٦	أرصدة دائنة أخرى
٥٩ ٦٢٥	١٢٥ ٨٠٣	
<u>٢٠٠٣ ٤٨٦</u>	<u>٣ ٣٨٥ ٢٠٠</u>	

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

٢٤ - عائد استثمارات في شركات تابعة

<u>التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠</u>	<u>التسعه أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
٢٠١٦/١/١ من	٢٠١٧/١ من	
٢٠١٦/٩/٣٠ حتى	٢٠١٧/٩/٣٠ حتى	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الشركة العالمية للاستثمارات المالية
٣٢ ٨٦٥ ٦٩٨	١٦ ١١٦ ٣٨٨	شركة جلوب تليكوم
-	١٠٤ ٣٣٠	
<u>٣٢ ٨٦٥ ٦٩٨</u>	<u>١٦ ١١٦ ٣٨٨</u>	
	<u>٢٥ ١٩٤ ١٦٦</u>	
	<u>٧٥٤ ١٥٩١</u>	

٢٥ - صافي التكاليف التمويلية

التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠	التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠		
٢٠١٦/١/١ من	٢٠١٦/٧/١ من	٢٠١٧/١/١ من	٢٠١٧/٧/١ من
٢٠١٦/٩/٣٠ حتى	٢٠١٦/٩/٣٠ حتى	٢٠١٧/٩/٣٠ حتى	٢٠١٧/٩/٣٠ حتى
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٣٣٩٦٢١	٦٧٢٩٩٠	٤١٢٥٦٨١	١٣٢٥٤١٨
-	-	١٨٧٨٦٣	١٣٥٤٦٧
<u>٢٣٣٩٦٢١</u>	<u>٦٧٢٩٩٠</u>	<u>٤٣١٣٥٤٤</u>	<u>١٤٦٠٨٨٥</u>
٥٦٧٥٦٣٧	٢٠٨٧٤٠٤	٧٣٢٢٣٠١	٢٤٧١٧٠٢
٣٨٣٢٦٠	٥٨٨٥٦٨	-	-
(٦٠٥٨٨٩٧)	(٢٦٧٥٩٧٢)	(٧٣٢٢٣٠١)	(٢٤٧١٧٠٢)
(٣٧١٩٢٧٦)	(٢٠٠٢٩٨٢)	(٣٠٠٨٧٥٧)	(١٠١٠٨١٧)

٢٦ - مصروف ضريبة الدخل

التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠	التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠		
٢٠١٦/١/١ من	٢٠١٦/٧/١ من	٢٠١٧/١/١ من	٢٠١٧/٧/١ من
٢٠١٦/٩/٣٠ حتى	٢٠١٦/٩/٣٠ حتى	٢٠١٧/٩/٣٠ حتى	٢٠١٧/٩/٣٠ حتى
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

في ٢٠١٦/٩/٣٠	في ٢٠١٧/٩/٣٠		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	صافي الربح المحاسبى قبل الضريبة الداخلية	
١٩٧٣٤٦٧٦	٢١٨٤٧٣٨٢	سعر الضريبة	
% ٢٢,٥	% ٢٢,٥	ضريبة الدخل المتوقعة على الربح المحاسبى	
<u>٤٤٤٠٣٠٢</u>	<u>٤٩١٥٦٦١</u>	مصاروفات غير قابلة للخصم الضريبي	
٢٩٧١٠٤٦	٦٦٦٧٧٤	الإعفاءات الضريبية	
(٧٩٢٣٩٦٩)	(٥٩٨٥٥٦٠)	تأثير المخصصات	
-	-	تأثير الإهلاك	
(١٩٦٧٥)	١١٦٩٠	خسائر ضريبية	
(٥٣٢٢٩٦)	(٣٩١٤٣٥)	الضريبة وفقاً لقائمة الدخل المستقلة	
-	-	سعر الضريبة الفعلي	
% -	% -		

٢٧ - نصيب السهم في الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم في الأرباح في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ على أساس الربح الخاص بالمساهمين حمله الأسهم العادي والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠	التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠	صافي ربح الفترة
٢٠١٦/٩/٣٠ من ١/١ من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠ من ١/١ من ٢٠١٧/٧/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	حصة العاملين في الأرباح
دولار أمريكي ١٩٧٣٤٦٧٦	دولار أمريكي ٢١٨٤٧٣٨٢	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(٤٣٤٤٣)	(٤٠٤٤٣)	حصة المساهمين في صافي ربح الفترة
-	-	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
١٩٦٩١٢٣٣	٤٤٢٧٠٨٦	نصيب السهم في الأرباح (سنت أمريكي / للسهم)
٩٧٥٦٥٨٢٥٨	٩٧٥٦٥٨٢٥٨	
٢,٠٢	٠,٤٥	

* تم احتساب نصيب العاملين في الأرباح بصورة تقديرية وفقاً للمتوقع توزيعه لعام ٢٠١٧ وفقاً لاعتماد الجمعية العامة للشركة.

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

التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٦/٩/٣٠	التاسعة أشهر المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠	عدد الأسهم المصدرة في أول الفترة
دولار أمريكي ٩٧٥٦٥٨٢٥٨	دولار أمريكي ٩٧٥٦٥٨٢٥٨	تأثير إصدار أسهم مجانية لتمويل نظام الآئحة
٤٨٧٨٢٩١٢	٤٨٧٨٢٩١٢	تأثير أسهم نظام الآئحة
١٠٢٤٤٤١١٧٠	١٠٢٤٤٤١١٧٠	المتوسط المرجح للأسمى القائمة خلال الفترة
(٤٨٧٨٢٩١٢)	(٢٧٣١٩٢١٣)	
٩٧٥٦٥٨٢٥٨	٩٩٧١٢١٩٥٧	

٢٧- الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

التسعه أشهر المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٦	من ١/١/٢٠١٦	حتى ٣٠/٩/٢٠١٦	التسعه أشهر المنتهية في ٣٠/٩/٢٠١٧	من ١/١/٢٠١٧	حتى ٣٠/٩/٢٠١٧	صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	يخصم:
(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٢٩٩٢٥	٥٩١٢٠٧	(٩٢٣)	(٩٢٣)	تسويات إعادة التبويب للخسائر المثبتة في الأرباح والخسائر
-	-	-	-	-	-	ضريرية الدخل المتعلقة بالبند
(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٣٠٨٤٨	٥٩٢١٣٠	-	-	اجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة بعد ضريرية الدخل
-	-	-	-	-	-	
(١٢١٩٧٥٢)	(٤٤٧٥٥٤)	١١٣٠٨٤٨	٥٩٢١٣٠			

٢٨- المعاملات غير النقدية

لعرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ تم استبعاد أثر كلًّا من المعاملات التالية من أنشطة الاستثمار حيث أنها تمثل معاملات غير نقدية:

دولار أمريكي	١٠٣٩٨٩٦٠
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	١٤٦٩٠٨٧٦
قيمة نصيب الشركة في توزيعات الأرباح الدورية للشركة العالمية للاستثمارات المالية - شركة تابعة - والمحصلة خصماً من الحساب الجاري للشركة المذكورة.	٤٢٨٥٧٦
قيمة نصيب الشركة في توزيعات أرباح عام ٢٠١٦ لشركة الدلتا للتأمين - شركة شقيقة - والمثبتة ضمن إيرادات من شركات تابعة وشقيقة مستحقة.	

٣٠ - نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

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

- إصدار أسهم جديدة بزيادة رأس المال أو بتحويل المال الاحتياطي أو جزء منه أو الأرباح المرحلية إلى أسهم يزداد بقيمتها رأس المال المصدر.
- تحويل أسهم الخزينة إلى نظام الإثابة والتحفيز وتمويل 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) وفقاً لمستوى الأداء الاقتصادي للشركة أو الفرد ووفقاً للمعايير والشروط المنصوص عليها بالنظام.

- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالأغلبية على تحويل جزء من الأرباح المرحلية للشركة والظاهرة بالفوائم 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 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 بذلك 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 إثابة وتحفيز للعاملين بالشركة القابضة المصرية الكويتية".

- بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٦ وافقت لجنة الإشراف 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 وترتبط على ذلك أثبات مصروف مقابل المعاملات المبنية على أسهم والموددة في شكل أسهم بقائمة الدخل المستقلة بإجمالي مبلغ ٨٤٨ ٥٦١ دولار أمريكي وزيادة مقابلة بذات المبلغ تم إدراجها بحقوق الملكية تحت بند المجبوب 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 إليه ، ويحق للمستفيد خلال هذه المدة الحصول على ١٠٠٪ من إجمالي الأرباح الموزعة والتوصيت على قرارات الشركة.

وفيما يلي بيان بالمستفيدين من النظام وشروط منح الأسهم لهم :

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

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

- ٣١ 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 الفترة وكذا الأرصدة الناتجة عنها في تاريخ القوائم المالية المستقلة:

<u>نوع الطرف</u>	<u>طبيعة التعامل</u>	<u>التسعه أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧</u>	<u>التسعه أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦</u>
شركة تابعة	مدفوعات نيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	١٥ ١٢٣ ٩٢٢	٨ ٣٨٠ ٠٠٦
شركة تابعة	نصيب الشركة في توزيعات أرباح الشركة العالمية للاستثمارات عن عام ٢٠١٦.	١٠ ٣٩٨ ٩٦٠	٤ ٣١٤ ١٥٨
شركة تابعة	نصيب الشركة في التوزيعات الدورية لأرباح الشركة العالمية للاستثمارات.	١٤ ٦٩٠ ٨٧٦	٢٨ ٥٥١ ٥٤٠
شركة تابعة	تمويل بعض الاستثمارات للشركة العالمية للاستثمارات المالية والشركات التابعة لها.	٢٠ ٣٩٣ ١٦٧	٢٨ ٨٨٧ ٤٤٦
شركة تابعة	تسوية رصيد إحدى الشركات التابعة للشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(٩٦٧ ٩٠٨)
شركة تابعة	تمويل نقدي للشركة العالمية للاستثمارات المالية.	١٩ ٢٢٤ ٩١٥	١٦ ٢٨٣ ٥٠٠
شركة تابعة	تمويل بعض استثمارات الشركة عن طريق الشركة العالمية للاستثمارات المالية	-	(٤٥ ٣٥٧ ٠٩٣)
شركة تابعة	تحويلات نقدية من الشركة العالمية للاستثمارات المالية.	(٩٥ ٣٧٦ ٠٢٦)	(٨ ٤٩٦ ٨٦٠)
شركة تابعة	تحصيلات بالنيابة عن الشركة العالمية للاستثمارات المالية	(٢٦ ٢٩٢ ٢٩٦)	(٢١ ٦٤٣ ٦٨٨)
شركة تابعة	مدفوعات مسدة بالنيابة عن الشركة القابضة المصرية الكويتية.	(٢ ٦٩١ ٢٢٢)	-
شركة تابعة	نقل ملكية استثمار الشركة المذكورة في شركة بوابة الكويت إلى الشركة القابضة المصرية الكويتية.	(٩١ ٠٧٨ ٩٩٢)	-
شركة تابعة	تحويلات نقدية إلى شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	-	٣٥٨ ٥١٢
شركة تابعة	تحويلات نقدية من شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	(٦٠٠ ٧١٥)	(١٠١ ٧٠٠)
شركة تابعة	مدفوعات مسدة بواسطة شركة جلوب للتجارة والتوكيلات	(٧٣ ٧٣٨)	(١٠٥ ٦٧٨)
شركة تابعة	نقل المديونية المستحقة لشركة جلوب تريدينج إلى شركة جلوب تليكوم	٢٧٦ ٣٩٣	-
شركة تابعة	مدفوعات مسدة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الفيوم للغاز	٣٩ ٥٥٠	٩٤ ٥١٥

النوع	الطرف	
طبيعة التعامل		
تحويلات نقدية إلى شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل
تحصيل بالنيابة عن شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل	-	
مدفوعات نيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	شركة بوابة الكويت القابضة	شركة بوابة الكويت القابضة
مدفوعات مسدة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	شركة بوابة الكويت القابضة	شركة بوابة الكويت القابضة
تحصيل بالنيابة عن شركة بوابة الكويت القابضة	شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء
مدفوعات مسدة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء
مدفوعات مسدة بواسطة شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء
مدفوعات مسدة إلى شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء	شركة صناعات مواد البناء
مدفوعات مسدة بواسطة الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	شركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية	شركة العالمية للاستثمارات البتروكيماوية
مدفوعات مسدة بواسطة الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	شركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء
تحويلات نقدية للشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	
تحويلات نقدية من الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	
تحويل المديونية المستحقة على الشركة لاحدي الشركات التابعة للشركة القابضة مقابل زيادة رأس مال الشركة الوطنية لتكنولوجيا الكهرباء	-	
تحويلات نقدية لشركة الإسكندرية للأسمدة	شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة الإسكندرية للأسمدة
مدفوعات مسدة بواسطة الشركة بالنيابة عن شركة الإسكندرية للأسمدة - أبو قير	شركة الإسكندرية للأسمدة	شركة الإسكندرية للأسمدة
تحويلات نقدية من شركة الإسكندرية للأسمدة	-	
سداد جزء من المديونية المستحقة على الشركة	شركة الشرقية للتنمية	شركة الشرقية للتنمية
مدفوعات مسدة بالنيابة عن الشركة	شركة الشرقية للتنمية	شركة الشرقية للتنمية
مدفوعات مسدة بالنيابة عن الشركة	شركة الشروق للميلادين والراتنجات	شركة الشروق للميلادين والراتنجات

<u>النوع</u>	<u>الطرف</u>	<u>طبيعة التعامل</u>	<u>التسعه أشهر المنتهية</u>	<u>في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦</u>	<u>في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧</u>	<u>حجم التعامل</u>	<u>دولار أمريكي</u>	<u>دولار أمريكي</u>	<u>حجم التعامل</u>	<u>في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧</u>	<u>التسعه أشهر المنتهية</u>	<u>في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦</u>
شركة تابعة	شركة جلوب تليكوم	تمويل بعض الاستثمارات لشركة جلوب تليكوم عن طريق شركة جلوب تليكوم	-	١٤٥٦٥٠	-	-	-	-	-	-	٣٧٩٩٦٥	نصيب الشركة في توزيعات أرباح شركة جلوب تليكوم عن عام ٢٠١٦.
شركة تابعة	شركة الوطنية للغاز "ناتجاس"	تحويلات نقدية من شركة جلوب تليكوم نقل المديونية المستحقة لشركة جلوب تريدينج الى شركة جلوب تليكوم مدفوعات مسدة بواسطة الشركة نيابة عن الشركة القابضة	(١٨٩١٩٢)	(٣٥٤٠٠٢)	(١٦٥٣٨٠)	-	-	-	-	-	-	٣٠٩٩٤٧٦
شركة تابعة	شركة ناتجاس	مدفوعات مسدة بالنيابة عن الشركة	-	١٢٢٦٧٧٢	-	-	-	-	-	-	-	(٢٢٣١٤٥٤١)

- 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

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة العالمية للاستثمارات المالية
٣٦٧٨٥٨٤١٣	٢٣٢٥٨٣٢١٠	الشركة الوطنية لтехнологيا الكهرباء
١٠٦٤٧٠	٣٦٢١٩٢٢	شركة العربية للأسمدة
٦٤٠	٦٩٣	شركة سيريا مصر
٦٧٣٥	-	شركة صناعات مواد البناء
١٢٧٠٠٠	٧٠٧٣٣٠	الشركة المصرية للهيدروكربون
١٨٢٦٠٦	-	الشركة الشرقية للتنمية الاقتصادية
٨٩٨٦	٧٢٨٣	شركة الشروق للميلامين والراتنجات
٩٨٣٧٢	١٣٠٨٤٤	شركة الأسكندرية للأسمدة
٤٢١١٨	٤٢٩٤٥	شركة الفيوم للغاز
١٧٢٣٢٥	٢٢٨٢١٥	شركة الشرق الأوسط للنقل النهري
٨٤٨٤٧	٨٤٨٤٧	الشركة العالمية للاستثمارات البتروكيميائية
١١٧٥٠٣	١٦٠١٢١	شركة جلوب للاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
٤٠٤٦٢٨	٤٣٩٢٢٥	شركة التويارية للغاز الطبيعي ش.م.م
٥٧٠٧	-	شركة ايكو للتنمية الصناعية
٢٦٧٨٠	-	شركة ايكو للتنمية الزراعية
-	١٩٣٩	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل
-	٥٦٤٨	شركة أم أي تي للتجارة
٥٢	٤٨٥	
٣٦٩٢٤٣١٨٢	٢٣٨٠١٤٧٠٧	

ب- المستحق لشركات تابعة وشقيقة وذات علاقه

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة تكنولوجيا التبريد بالغاز الطبيعي - جاز تشنل
١٣٠٥٤٣	-	شركة جلوب للتجارة والتوكيلات
١٠٤٢١٨٠	١٢٨٩٠٨٠	شركة بوابة الكويت القابضة
٣٨٨٥٠	١٤٨١٦	شركة جلوب تيلكوم
٥٤٥٥٥	٢٥٢٣٧٩	شركة هينوسس للإنشاء والتنمية العقارية
٤٤٤٦٠٨	٣٩٣١٤٦	شركة التويارية للغاز الطبيعي ش.م.م
-	٩١٧٧٠٣	شركة ايكو للتنمية الصناعية
-	٢٧٣٨٩٢	شركة ايكو للتنمية الزراعية
٢١٨٠١٠	-	شركة سيريا مصر
-	١٠٦٣٠	
٢٤١٩٢٤١	٣١٥١٦٤٦	

٣٢ - الأدوات المالية

١-٣٢ خطر الائتمان

العرض 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:

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رقم	
٣٦٩٢٤٣١٨٢	٢٣٨٠١٤٧٠٧	(١-٣١)	المستحق على شركات تابعة وشقيقة وذات علاقة
٣٠١١٤٤٥٢	٣٣٥٨٨٤٥٢	(٨)	استثمارات مالية محفظظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٤٤١١٣٩١١	١٢٦٧٥٢١٧	(١٠)	نقدية بالبنوك
<u>٤٤٣٤٧١٥٤٥</u>	<u>٢٨٤٢٧٨٣٧٦</u>		

٢-٣٢ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٥-٢ سنة دولار أمريكي	٢-١ سنة دولار أمريكي	١٢-٦ شهر دولار أمريكي	٦ أشهر أو أقل دولار أمريكي	القيمة الدفترية دولار أمريكي	
١٧٠٥٦٩٣١	٨٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	٣٣٥٦٩٣١	قروض بنكية مضمونة
١٨٠٠٠٠	٧٦٠٠٠٠	٣٨٠٠٠٠	٤٥٦١٤٣٦٢	٥٨٨١٤٣٦٢	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٣١٥١٦٤٦	٣١٥١٦٤٦	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٨٧٢٣٣٦	٨٧٢٣٣٦	بنوك - سحب على المكتشوف
<u>١٨٨٥٦٩٣١</u>	<u>١٥٦٠٠٠٠</u>	<u>٧٨٠٠٠٠</u>	<u>٥٣٦٣٨٣٤٤</u>	<u>٩٥٨٩٥٢٧٥</u>	
<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥-٢ سنة دولار أمريكي	٢-١ سنة دولار أمريكي	١٢-٦ شهر دولار أمريكي	٦ أشهر أو أقل دولار أمريكي	القيمة الدفترية دولار أمريكي	
٧٠١٠٠٠	٨٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	٤٠٠٠٠	٨٦١٠٠٠٠	قروض بنكية مضمونة
٩٤٠٠٠٠	٧٦٠٠٠٠	٣٨٠٠٠٠	٤٧٦٢٩٨١٢	٦٨٤٢٩٨١٢	قروض وتسهيلات بنكية بدون ضمان
-	-	-	٢٤١٩٢٤١	٢٤١٩٢٤١	المستحق للشركات التابعة والشقيقة
-	-	-	٥٩٠٣٠٥	٥٩٠٣٠٥	بنوك - سحب على المكتشوف
<u>٧٩٥٠٠٠</u>	<u>١٥٦٠٠٠٠</u>	<u>٧٨٠٠٠٠</u>	<u>٥٤٦٣٩٣٥٨</u>	<u>١٥٧٥٣٩٣٥٨</u>	
<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	

٣-٣٢ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

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

٢٠١٦/١٢/٣١					٢٠١٧/٩/٣٠					بيان
بيرو	دينار كويتي	جنيه مصرى	درهم اماراتى	إسترلينى	بيرو	دينار كويتي	جنيه مصرى	نقدية بالبنوك والصندوق		
١٢٢٢	-	٧٦٢٧٥١	٤٠٥٤	٥٦٧٩١	٥٨٧٨٩	١٩٦٣٣٢	١٠٢٧١٧٩١			
-	-	١٩٨٧٢٣٩٢٥	-	-	-	-	١٩٥١٧٧٤٥٩	مدينون		
-	-	(٢٨١٢٥٥٦٥١)	-	-	-	-	(٢٩٣٤٥٥٦٤٧)	قرصون وتسهيلات بنكية غير مضمونة		
(٩٠٠٠)	(١٩٣٨)	(١١٤٤٤٣١٩)	-	-	-	(١٩٧٠)	(٢٢٥٦٨٤٠١)	دائعون		
-	-	-	-	-	-	-	(٢٠٧)	بنوك سحب على المكتشوف		
(٨٨٧٧٨)	(١٩٣٨)	(٨٦٣٢٨٩٩٤)	٤٠٥٤	٥٦٧٩١	٥٨٧٨٩	١٩٤٣٦٢	(١١٠٥٧٥٠٥)	صافي التعرض لخطر		
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====		

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة:

سعر الأقساط في تاريخ القوائم المالية المستقلة دولار أمريكي متوسط سعر الصرف خلال الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	جنيه مصرى
١٩,١٧	١٧,٦٦	٨,٥٩	١٧,٨٨	دينار كويتي
٠,٣٠٦٥٥	٠,٣٠٢٣٥	٠,٣٠٢٠٥	٠,٣٠٢٤	بيرو
٠,٩٥٨٢	٠,٨٤٨٨	٠,٩٠٠٣٥	٠,٩٠٣٥	جنيه إسترليني
٠,٨١٧٤	٠,٧٤٥١	٠,٦٨٥٤٥	٠,٧٨١٢٥	درهم اماراتى
٣,٦٨	٣,٦٧٣٩	-	٣,٦٧٦٩٥	

٤-٣٢ خطر سعر الفائدة

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

القيمة الدفترية

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	دollar American	أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة
١٥٤٥٢٩٨١٣	٩١٨٧١٢٩٥		التزامات مالية
١٥٤٥٢٩٨١٣	٩١٨٧١٢٩٥		

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

٥-٣٢ القيمة العادلة

القيمة العادلة مقابل القيمة الدفترية

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

<u>٢٠١٦/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٧/٩/٣٠</u>		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٥٦٧١٥٠١	٤٥٦٧١٥٠١	٤٦٨٠٠٢٥٧	٤٦٨٠٠٢٥٧
٢٦١٩٧٤	٢٦١٩٧٤	٤٧٣٤١٦	٤٧٣٤١٦
٣٠١١٤٤٥٢	٣٠١١٤٤٥٢	٣٣٥٨٨٤٥٢	٣٣٥٨٨٤٥٢
٣٧٩٤٠٠٢٦١	٣٧٩٤٠٠٢٦١	٢٤٦٤١٨٩٥٥	٢٤٦٤١٨٩٥٥
٤٤١١٣٩١١	٤٤١١٣٩١١	١٢٧٦٠٣٩٢	١٢٧٦٠٣٩٢
(٨٦١٠٠٠٠)	(٨٦١٠٠٠٠)	(٣٣٠٥٦٩٣١)	(٣٣٠٥٦٩٣١)
(٦٨٤٢٩٨١٢)	(٦٨٤٢٩٨١٢)	(٥٨٨١٤٣٦٢)	(٥٨٨١٤٣٦٢)
(٢٥٢٨٢٠٦)	(٢٥٢٨٢٠٦)	(٣٢٧٧٤٤٩)	(٣٢٧٧٤٤٩)
(٥٩٠٣٠٥)	(٥٩٠٣٠٥)	(٨٧٢٣٣٦)	(٨٧٢٣٣٦)
٣٤١٩١٣٧٧٦	٣٤١٩١٣٧٧٦	٢٤٤٠٢٠٣٩٤	٢٤٤٠٢٠٣٩٤

- ٣٣ - الالتزامات العرضية

تبلغ قيمة الالتزامات العرضية القائمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤١٣٥٨٣ دولار أمريكي (منها ما يعادل مبلغ ٩٤٦٢٧٤ جنية مصرى) تتمثل في الجزء غير المغطى من قيمة خطابات الضمان الصادرة لحساب الشركة ولصالح الغير والبالغ إجماليها ٦١٣٤٢٧ دولار أمريكي (عام ٢٠١٦: مبلغ ٤٠٩١٧٤ دولار أمريكي).

- ٣٤ - الارتباطات الرأسمالية

تبلغ قيمة المساهمات في الاستثمارات طويلة الأجل التي لم يطلب سدادها حتى تاريخ قائمة المركز المالي المستقل حوالي ٣,٤٣٣ مليون دولار أمريكي منها ما يعادل ٥٨,٦٧٥ مليون جنيه مصرى والباقي بالدولار الأمريكي (عام ٢٠١٦: مبلغ ٩,٣ مليون دولار أمريكي).

- ٣٥ - الموقف الضريبي

فيما يلي بيان بالموقف الضريبي للشركة:

ضريبة أرباح شركات الأموال

- تمتلك 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 ٢٠١٦ 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.

- السنوات ٢٠١٤ حتى ٢٠١٦ تم الفحص واستلام النماذج وتم سداد الفروق وجاري أعمال التسوية.

- يتم سداد الضريبة المستقطعة شهرياً في المواعيد القانونية.

ضريبة الدمغة

- تم فحص ضريبة الدمغة عن الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الربط الضريبي وسداد الفروق الناتجة.

- يتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة العقارية

لم يتم معاينة عقارات الشركة بواسطة لجنة الحصر والتقدير بعد.

٣٦ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لقائمة المركز المالي المستقل لتنماشي مع عرض القوائم المالية للفترة الحالية. وفيما يلي أهم البنود التي تم إعادة تبويبها:

دولار أمريكي

زيادة بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى - المستحق على الأطراف ذات العلاقة. ١٩١٢٥٠٠

تحفيض بند الاستثمارات في شركات تابعة. ١٩١٢٥٠٠