

شركة جي بي أوتو
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
وتقدير الفحص المحدود عليها

حازم حسن **kpmg**
محاسبون قانونيون ومستشارون

<u>الصفحة</u>	<u>المحتويات</u>
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٣	قائمة الدخل الدورية المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تلفون: ٢٠٠ ٣٥٣٦٢٢١١ - ٣٥٣٦٢٢٠٠
 تليفون: ٢٠٠ ٣٥٣٦٢٣٠٥ - ٣٥٣٦٢٣٠١
 البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
 صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة جي بي أوتو

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المستقلة المرفقة لشركة جي بي أوتو "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المالية المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدوري المستقلة والعرض العادل الواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتحصر مسؤوليتها في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدوري المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدوري لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدوري 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 الدوري المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينبع إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدوري المستقلة المرفقة لا تعبر بعدلة ووضوح في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حاتم عبد المنعم منتصر

سجل مراقبى الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)

حازم حسن

KPMG

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٠ مايو ٢٠١٦

شركة حي بي أوتو

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدوري المستقلة في ٣١ مارس ٢٠١٦

٢٠١٥ ٣١	٢٠١٦ ٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
١٩٨٩ ٣٢٣ ٨٩٧	١٩٩١ ٧١١ ٦٣٠	(٥)	<u>الأصول الغير متداولة</u>
١٩٨٩ ٣٢٣ ٨٩٧	١٩٩١ ٧١١ ٦٣٠		استثمارات في شركات تابعة
			إجمالي الأصول الغير متداولة
			<u>الأصول المتداولة</u>
٣٥ ٨١٥ ٤٠٩	٣٥ ٧٠٢ ٢٠٧	(٦)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٣٥ ٦٦٧ ٥٤٤	١٣٣٠ ٧٩٦ ٢٥٥	(٧)	المستحق من أطراف ذوي علاقة (بالصافي)
١٤٧٢ ٨٦٩	١٣٧٤ ٤٠٨	(٨)	نقدية بالبنوك و الصندوق
١٣٨٧ ٩٥٥ ٨٢٢	١٣٦٧ ٨٧٢ ٨٧٠		إجمالي الأصول المتداولة
٣٣٧٧ ٢٧٩ ٧١٩	٣٣٥٩ ٥٨٤ ٥٠٠		إجمالي الأصول
			<u>حقوق الملكية</u>
١٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	١٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	(٩)	رأس المال المصدر والمدفوع
٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	(١٠)	احتياطي قانوني
١١٣٤ ٩٤٢ ٢٦٨	١١٣٩ ٦٠٧ ٩٩٨	(١١)	احتياطيات أخرى
٩٦٥ ٧٨٦ ٧٩٥	٩٦٠ ٩٠٨ ٦٥١		الأرباح المرحلية
(٤ ٨٧٨ ١٤٤)	-		صافي ربح الفترة/العام
٣٢٥٦ ٦٢٢ ٩٠١	٣٢٦١ ٢٨٨ ٦٣١		إجمالي حقوق الملكية
٢٢٠٥٠ ١٨٩	-	(١٢)	<u>الالتزامات غير المتداولة</u>
٢٢٠٥٠ ١٨٩	-		قرصون طويلة الأجل
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			<u>الالتزامات المتداولة</u>
٤ ٨٧٨ ١٤٤	٤ ٨٧٨ ١٤٤		ضرائب الدخل
٩٠ ٩٠٩ ٠٩١	٩٠ ٣٦٧ ٤٢٤	(١٢)	قرصون قصيرة الأجل - بالصافي
٢٨١٩ ٣٩٤	٣٠٥٠ ٣٠١	(١٣)	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
٩٨ ٦٠٦ ٦٢٩	٩٨ ٢٩٥ ٨٦٩		إجمالي الالتزامات المتداولة
٣٣٧٧ ٢٧٩ ٧١٩	٣٣٥٩ ٥٨٤ ٥٠٠		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدوري المستقلة وتقراً معها .

رئيس مجلس الإدارة

د. رؤوف غبور

رئيس القطاعات المالية وعضو مجلس الإدارة

مصطفى أحد المهدى

المدير المالي للمجموعة

عباس السيد

عباس السيد

تقرير الفحص المحدود مرفق

شركة جي بي أوتو

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية
في
٢٠١٥ مارس ٣١ ٢٠١٦ مارس ٣١ إيضاح
جنيه مصرى جنيه مصرى رقم

٢٧ ٨٣٩ ٤٥١	١٦ ٤٠٣ ٩٦٤	(٧)	تحميل المصاري على الشركة التابعة
(١١ ٩٢٣ ٢٤٩)	(١٣ ٣٣٤ ٣٨٥)		مصاروفات إدارية
١٤ ٧٧٦	-		أرباح فروق عملة
(١٥ ٩٣٠ ٩٧٨)	(٣ ٠٦٩ ٥٧٩)		تكاليف تمويلية (بالصافي)
-	-		صافي ربح الفترة قبل الضرائب
-	-		ضرائب الدخل
-	-		صافي ربح الفترة بعد الضرائب
-	-	(١٤ - ١)	نصيب السهم الأساسي من الأرباح

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها .

شركة جي بي أوتو
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية
 في
٢٠١٥ مارس ٣١ ٢٠١٦ مارس ٣١ إيضاح رقم
جنيه مصرى جنيه مصرى

-	-	ربح الفترة
-	-	مجموع بنود الدخل الشامل قبل الضرائب
-	-	ضرائب الدخل
-	-	مجموع بنود الدخل الشامل بعد الضرائب

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها .

شركة هي بي أوتو

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

بيان	المدفوع	رأس المال	إحتياطي قانوني	إحتياطي آخر	الأرباح المرحلية	صافي ربح/(خسارة) الفترة	الإجمالي	جنيه مصرى
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٣٥ ٣٣٧ ٥٤٥	٦٦ ٦٦٦ ٥٩٨	١١١٧ ٤٩٣ ٦٦٩	٩٨٣ ٣٧٦ ٦٥٠	(٩٥ ٦٥١)	١٩١٣ ٠٢٩	٢٣٠٤ ٧٨٧ ٤٩١	جنيه مصرى
محول إلى الاحتياطي القانوني	-	٩٥ ٦٥١	-	-	-	-	-	جنيه مصرى
توزيعات أرباح	-	-	-	-	(١٩ ٤٠٧ ٢٣٣)	(١٩ ٤٠٧ ٢٣٣)	-	جنيه مصرى
محول إلى الأرباح المرحلية	-	-	-	-	(١٩ ١٣ ٠٢٩)	١٩ ١٣ ٠٢٩	-	جنيه مصرى
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	جنيه مصرى
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	جنيه مصرى
القيمة العادلة لأسهم نظامي الأئحة والتحفيز	١٣٥ ٣٣٧ ٥٤٥	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	٦٦ ٩٣٦ ٤٣٧	-	-	٦٩٣٦ ٤٣٧	-	جنيه مصرى
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	١٣٥ ٣٣٧ ٥٤٥	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	١١٢٤ ٤٣٠ ١٠٦	٩٦٥ ٧٨٦ ٧٩٥	١٩١٣ ٠٢٩	٢٢٩٢ ٣١٦ ٦٩٥	٢٣٠٤ ٧٨٧ ٤٩١	جنيه مصرى
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	١١٣٤ ٩٤٢ ٢٦٨	٩٦٥ ٧٨٦ ٧٩٥	(٤ ٨٧٨ ١٤٤)	٣٢٥٦ ٦٢٢ ٩٠١	٤ ٨٧٨ ١٤٤	جنيه مصرى
محول إلى الأرباح المرحلية	-	-	-	-	(٤ ٨٧٨ ١٤٤)	(٤ ٨٧٨ ١٤٤)	٤ ٨٧٨ ١٤٤	جنيه مصرى
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	جنيه مصرى
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	جنيه مصرى
القيمة العادلة لأسهم نظامي الأئحة والتحفيز	١٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	٤ ٦٦٥ ٧٣٠	-	-	٤ ٦٦٥ ٧٣٠	٣ ٢٦١ ٢٨٨ ٦٣١	جنيه مصرى
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦	١٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	١١٣٩ ٦٠٧ ٩٩٨	٩٦٠ ٩٠٨ ٦٥١	١٩١٣ ٠٢٩	٣ ٢٦١ ٢٨٨ ٦٣١	-	جنيه مصرى

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

شركة جي بي أوتو
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	

صافي ربح الفترة قبل الضرائب تم تسوية بما يلى:	
القيمة العادلة لأسهم نظامي الأئحة والتحفيز *	٤٤٧٩٣٣
فروق عملة	(١٨٥٥٦)
فوائد مدينة	١٥٧٩٥٥٦١
استهلاك تكاليف تدبير تمويل	١٣٥٤١٧
	٢٠٣٦٠٣٥٥
المستحق من أطراف ذوي علاقة	٤٤٧٩٣٣
دائنون وأرصدة دائنة الأخرى	٢٢٧٧٩٩٧
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل	٥٣٤٧٥٧٦
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١١٣٢٠٢)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل	١٩٨٧١٢٨٩
صافي التغير في النقدية وما في حكمها	٢٣٠٩٠٧
فوائد مدينة - مدفوعة	٢٥٥٦٢٩٧٤
مدفوعات عن القروض	
النقدية وما في حكمها في أول الفترة	(٢٩٧٥٠٦٦٣)
النقدية وما في حكمها في آخر الفترة	

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	
فوائد مدينة	(٧١٩٦٠٧٧)
مدفوعات عن القروض	(٢٢٧٢٧٢٧٢)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل	(٢٩٩٢٣٣٤٩)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها	(١٧٢٦٨٦)
النقدية وما في حكمها في أول الفترة	٣١٦٩٨١٥
النقدية وما في حكمها في آخر الفترة	٢٩٩٧١٢٩

* تم استبعاد مبلغ ٢٣٨٧٧٣٣ جنيه مصرى من استثمارات في شركات تابعة يتمثل في القيمة العادلة لنظام أسهم الأئحة والتحفيز الممنوحة للعاملين في الشركات التابعة.
الإيضاحات المرفقة تعتبر جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة وتقراً معها.

١- نبذة عن الشركة

- تأسست شركة جى بى أوتو "شركة مساهمة مصرية" في ١٥ يوليو ١٩٩٩ طبقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وتم تسجيلها بالسجل التجاري تحت رقم ٣٤٢٢ القاهرة.
- بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠٠٧ تمت الموافقة على تغيير اسم الشركة ليصبح جى بى أوتو بدلاً من جى بى كابيتال للتجارة والتأجير التمويلي، وقد تم التأشير في السجل التجاري لتعديل اسم الشركة بتاريخ ٢٣ مايو ٢٠٠٧.
- يقع مقر الشركة الرئيسي في المنطقة الصناعية ابو رواش ك ٢٨ طريق مصر إسكندرية الصحراوي، جمهورية مصر العربية.
- تقوم الشركة بتجارة وتوزيع وتسويق جميع وسائل النقل بما في ذلك النقل الثقيل والنصف نقل وسيارات الركوب والأتوبصات والميني باص والميكروباص والجرارات الزراعية والأوناش والآلات الميكانيكية ومعدات إنتهاء وتحريك التربة والموتورات بمختلف أنواعها والمصنعة محلياً والمستوردة الجديدة والمستعملة والاتجار في قطع غيارها ولوازمها المصنعة محلياً والمستوردة والاتجار في إطارات وسائل النقل والمعدات بجميع أنواعها المصنعة محلياً والمستوردة. والتصدير وبيع المنتجات والبضائع المستوردة والمحلية بالنقد أو بالأجل أو التأجير التمويلي.
- المساهمين الرئيسيين في الشركة هم د/ رؤوف غبور وعائلته وقد بلغت مساهمتهم مجتمعين ٥٤٪.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٦.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية المعتمدة الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ الصادر بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ والمعمول به اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦ والقوانين ذات العلاقة.

٣- عملة التعامل والعرض

- يتم عرض القوائم المالية الدورية المستقلة بالجنيه المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

٤- 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. تعدد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متعددة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية. يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

أ- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأدلة المالية أو لأدوات مالية مماثلة 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.

٤- استخدام التقديرات والافتراضات (تابع)

أ- قياس القيم العادلة (تابع)

- 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 أو الاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية، أو استخدام 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.

٥- استثمارات في شركات تابعة

البيان	نسبة المساهمة	٢٠١٦ مارس ٣١	٢٠١٥ ديسمبر ٣١
شركة أر جي إنفستمينت	% ١٠٠	٩٩٩ ٣٥٧ ٨٩٤	٩٩٨ ٣٣٨ ٩١٥
الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية "إيتامكو"	% ٩	٢١٨ ٤٩٠ ١١٠	٢١٧ ١٧٨ ٤٠٢
شركة المورا	% ١٠٠	٦٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠
شركة جي بي جلوبال	% ١٠٠	٧٧٣ ٨٠٢ ٣٧٦	٧٧٣ ٧٤٥ ٣٣٠
شركة جي بي للإطارات	% ٠٠٥	١ ٢٥٠	١ ٢٥٠
		١ ٩٩١ ٧١١ ٦٣٠	١ ٩٨٩ ٣٢٣ ٨٩٧

تم تمويل الاستثمارات في الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية "إيتامكو" ضمن الاستثمارات في شركات تابعة حيث أن هذه الشركة مملوكة مباشرة بنسبة ٩% لشركة جي بي أتو وبنسبة ٩٠% بطريق غير مباشر عن طريق الشركات التابعة. تم تمويل الاستثمارات في شركة جي بي للإطارات ضمن الاستثمارات في شركات تابعة حيث أن هذه الشركة مملوكة مباشرة بنسبة ٠٠٥% لشركة جي بي أتو وبنسبة ٩٩% بطريق غير مباشر عن طريق الشركات التابعة.

٦- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

دفعات مقدمة - مصلحة الضرائب	٧٩٣ ٥٤٠	٢٠١٦ مارس ٣١	٢٠١٥ ديسمبر ٣١
ضرائب خصم من المتبقي	٢ ٢٨٠ ٨٩٣	٢ ٢٨٠ ٨٩٣	٦٦٧ ٠٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً	٢ ٦٨١ ٤٥٨	٢ ٦٨١ ٤٥٨	٢ ٥٦٢ ١٠٣
نظام الأئمة والتحفظ	٢٥ ٣٢٠ ٨٥٢	٢٥ ٣٢٠ ٨٥٢	٢٩ ١٥٣ ٥٧٥
أرصدة مدينة أخرى	٤ ٦٢٥ ٤٦٤	٤ ٦٢٥ ٤٦٤	١ ١٥١ ٨٣٨
	٣٥ ٧٠٢ ٢٠٧	٣٥ ٧٠٢ ٢٠٧	٣٥ ٨١٥ ٤٠٩

٧- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

أرصدة الأطراف ذات العلاقة موضحة بالبيان التالي:

مستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ مارس ٢٠١٦
٢٠٧٢٨٣١١٨٦	٢٠٨٨٥٦٦١٩٠
٤٠٣٤٣٣٦	٤٥٧٥٢٨٢
١٠٥٤٦١٦	١٠٥٤٦١٦
٢٠٧٠٧	٢٠٧٠٧
١٢٦٢٠	١٢٦٢٠
٢٠٨٧٤٩٧	٢٣٦٧٣٨٧
٥٥٨٠	٥٥٨٠
٢٠٨٠٠٤٦٥٤٢	٢٠٩٦٦٠٢٣٨٢

شركة أر جي إنفستمنت

شركة جي بي جلوبال

شركة جي بي للتأجير التمويلي

شركة درايف للتصنيع

شركة جي بي مول

شركة البستان الذهبي

شركة جي بي بان أفريكا

مستحق إلى أطراف ذات علاقة

الشركة الدولية للتجارة والتسويق (إيتامكو)

شركة إلمورا

شركة غبور للتجارة العالمية بالمناطق الحرة بالإسكندرية

شركة هرم للنقل

الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر)

شركة هرم للنقل السياحي

شركة جي بي كابيتال للاستشارات

الصافي

٦٨٦٨٦٠٨٢٩	٧١٧٥٠١٥٦٣
١٠٦٨٦٢٥٤	١٠٦٧٢٤٠٧
-	٩٨٦٣٩
١٠١٢١١٢	١٠١٢١١٢
٣٠٢٢٤٥٨٦	٣٥٧٠٨٥٥٣
٥٦١٧٧٧	٧٧٩٤١٣
٣٣٤٤٠	٣٣٤٤٠
٧٢٩٣٧٨٩٩٨	٧٦٥٨٠٦١٢٧
١٣٥٠٦٦٧٥٤٤	١٣٣٠٧٩٦٢٥٥

- قامت الشركة بإبرام عقد بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٦ بين الشركة وشراكتها التابعة والزميلة في مجموعة شركات غبور على أساس أن جميع الشركات مملوكة لمجموعة واحدة من المساهمين كما أن بينهم معاملات تجارية متعددة. وقد أتفق جميع أطراف العقد المتمم في كافة الشركات التابعة والزميلة على أن يتم في نهاية كل سنة مالية إجراء تسوية للحسابات المشتركة بينهم والناتجة عن تعاملاتهم عن طريق المقاومة بين إجمالي المبالغ المستحقة لكل طرف لدى الأطراف الأخرى وإجمالي المبالغ المستحقة عليه لصالح كافة الأطراف الأخرى، على أن يتم إظهار الرصيد الناتج عن المقاومة بميزانية كل طرف سواء كان الرصيد دائن أو مدين على أن يتم اتخاذ المركز المالي في كل فترة كأساس لإجراء المقاومة والتسوية بين كافة الشركات.

- وبناء على ما سبق قامت الشركة بإجراء مقاومة بين المبالغ المدينة المستحقة من الشركات التابعة والزميلة في ٣١ مارس ٢٠١٦ والمبالغ الدائنة المستحقة على الشركات التابعة والزميلة في ذات التاريخ وكانت نتيجة المقاومة رصيد مدين بمبلغ ١٣٣٠٧٩٦٢٥٥ جنيه مصرى مستحق من باقي شركات المجموعة.

٧- المعاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

- قامت الشركة خلال الفترة بإجراء بعض المعاملات مع أطراف ذات علاقة تمثل في تحويلات نقدية وخدمات أخرى مرتبطة بالنشاط،

كما قامت الشركة خلال الفترة بسداد مبلغ ٢٢٠٠٢٦٦ جنيه مصرى لأعضاء الإدارة العليا بالشركة.

- وفيما يلي بيان وطبيعة وقيمة أهم المعاملات مع أطراف ذات علاقه خلال الفترة:

المستحق من أطراف ذوي العلاقة

١٥ ٧٣٥ ٠٠٤	تحويلات نقدية	شركة تابعة	شركة أر جي إنفستمينت
٥٤٠ ٩٤٦	تحويلات نقدية	شركة تابعة	شركة جي بي جلوبال

المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة

(٣٠ ٦٤٠ ٧٣٤)	تحويلات نقدية	شركة تابعة	الشركة الدولية للتجارة والتسويق (إيتامكو)
(٥ ٤٨٣ ٩٦٧)	تحويلات نقدية	شركة تابعة	الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر)

أخرى

تقوم الشركة بتحميل شركة آر جي إنفستمينت وشركاتها التابعة بجزء من مصروفاتها الإدارية والبيعية والتسويقية وقد بلغ ذلك الجزء الذي تم تحميده خلال الفترة مبلغ ٩٦٤ ٤٠٣ ٩٦٤ جنيه مصرى حتى ٣١ مارس ٢٠١٦ (مقابل مبلغ ٤٥١ ٨٣٩ ٤٥١ جنيه مصرى حتى ٣١ مارس ٢٠١٥).

٨- نقدية بالبنوك والصندوق

<u>٢٠١٥ ديسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	
١٩ ٤٤٣	٥٣ ٩٣٩	نقدية بالصندوق
١ ٤٥٣ ٤٢٦	١ ٣٢٠ ٤٦٩	حسابات جارية لدى البنوك
<u>١ ٤٧٢ ٨٦٩</u>	<u>١ ٣٧٤ ٤٠٨</u>	

٩- رأس المال المصدر والمدفوع

<u>٢٠١٥ ديسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	
٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	رأس المال الرخص به (٥ ٠٠٠ ٠٠٠ ٥ سهم بقيمة اسمية ١ جنيه للسهم)
١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	رأس المال المصدر (١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣ ١ سهم بقيمة اسمية ١ جنيه للسهم)
<u>١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣</u>	<u>١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣</u>	رأس المال المصدر والمدفوع

- بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٤ قرر مجلس الإدارة وفقاً لتقدير الجمعية العامة الغير عادية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٣ الموافقة بالأجماع على زيادة رأس مال الشركة المصدر بالقيمة الأساسية في حدود رأس المال الرخص به و ذلك بمبلغ ٦٤٤٤٦٤٥ جنيه مصرى مقسمة إلى ٦٤٤٤٦ سهم بقيمة اسمية ١ جنيه مصرى للسهم تخصص بالكامل لنظامي الإثابة والتحفيز المطبقين في الشركة ليصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة مبلغ وقدرة ١٣٥٣٣٧٥٤٥ ١٣٥٣٣٧٥٤٥ جنيه مصرى مقسمة على عدد ٥٤٥١٣٥٣٣٧٥٤٥ سهم بقيمة اسمية واحد جنيه مصرى، وقد سددت هذه الزيادة بالكامل تمويلاً من رصيد الاحتياطي الخاص وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٩- رأس المال المصدر والمدفوع (تابع)

طرح خاص (زيادة رأس المال)

بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٤٠٠ مليون جنيه مصرى إلى ٥ مiliar جنيه مصرى و كذلك زيادة رأس مال الشركة المصدر من ١٣٥ ٣٣٧ ٥٤٥ جنيه مصرى إلى ٥٤٥ ٣٣٧ ٠٩٥ ١ جنيه مصرى بزيادة قدرها ٠٠٠ ٩٦٠ جنيه مصرى مقسم على عدد ١٠٩٥ ٣٣٧ ٥٤٥ سهم قيمة كل سهم واحد جنيه مصرى (بالإضافة إلى مصاريف إصدار قدرها ١ قرش كل سهم) و ذلك، على أن تخصص هذه الزيادة بالكامل لصالح قادمي المساهمين كل منهم بنسبة نصيبه في رأس مال الشركة المصدر مع الموافقة على تداول حق الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي على أن يتم سداد قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر إما نقداً و / أو عن طريق استخدام الديون النقدية المستحقة الأداء للمكتب قبل الشركة بحسب نسبة مساهمته .

هذا وقد تم الاكتتاب في هذه الزيادة بمبلغ ١٨٨ ٦٧٢ ٩٥٨ جنيه مصرى (مبلغ ٤٧٣ ٢٢٥ ٥٠٢ جنيه مصرى نقداً و مبلغ ٦٨٦ ٤٤٦ ٤٨٥ جنيه مصرى تمويلاً من الحساب عن طريق الحساب الجاري الدائن للمساهمين) مقسمة على عدد ١٨٨ ٦٧٢ ٩٥٨ سهم بواقع ١ جنيه مصرى للسهم ليصبح رأس المال المصدر والمحدد بالكامل بعد الزيادة ٧٣٣ ٠٩٤ ٠٠٩ و قد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٥ .

١٠- احتياطي قانوني

<u>٢٠١٥ دسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	الرصيد في أول الفترة/العام
٦٦ ٦٦٦ ٥٩٨	٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩	المحول خلال الفترة/العام
٩٥ ٦٥١	-	
<u>٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩</u>	<u>٦٦ ٧٦٢ ٢٤٩</u>	

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب نسبه ٥٥% من صافي أرباح العام لحساب الاحتياطي القانوني. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطي القانوني إذا ما بلغ الاحتياطي القانوني ٥٥% من رأس المال المصدر. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

تم تحويل علاوة الإصدار إلى كل من الاحتياطي القانوني والاحتياطي الخاص طبقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بناء على اعتماد الجمعية العامة العادية في ٢٩ مارس ٢٠٠٨ .

أ- علاوة إصدار الأسهم

تتمثل علاوة إصدار الأسهم في الفرق بين المبلغ المدفوع والقيمة الاسمية للأسهم المصدرة ويخصم منها مصروفات الإصدار وتم تحويل علاوة الإصدار إلى كل من الاحتياطي القانوني والاحتياطي الخاص طبقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بناء على اعتماد الجمعية العامة العادية في ٢٩ مارس ٢٠٠٨ .

<u>٢٠١٥ دسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	علاوة إصدار
١٠٦٧ ١٦٤ ٨٨٧	١٠٦٧ ١٦٤ ٨٨٧	

١١- احتياطات أخرى

- تتمثل الاحتياطيات الأخرى فيما تم تحويله من علاوة الإصدار طبقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

الإجمالي	احتياطي القيمة العادلة لأسهم	علاوة اصدار احتياطي	حافة نظامي الإثابة والتحفيز	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
١ ١٣٤ ٩٤٢ ٢٦٨	١ ٠٦٧ ١٦٤ ٨٨٧	٦٧ ٧٧٧ ٣٨١	٤ ٦٦٥ ٧٣٠	القيمة العادلة لأسهم نظامي الإثابة والتحفيز
٤ ٦٦٥ ٧٣٠	-	٤ ٦٦٥ ٧٣٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦
<u>١ ١٣٩ ٦٠٧ ٩٩٨</u>	<u>١ ٠٦٧ ١٦٤ ٨٨٧</u>	<u>٧٢ ٤٤٣ ١١١</u>		<u>٢٠١٦ مارس</u>

١٢- القروض

- بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٤ تم توقيع عقد تمويل متوسط الأجل بحد أقصى ٢٥٠ مليون جنيه مصرى بين شركة جي بي أوتو ش.م.م وبنك مصر وكفيل متضامن كل مما يلي:

- شركة أر جي إنفستمنت ش.م.م.

- الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (إيتامكو) ش.م.م.

- الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر) ش.م.م.

- شركة هرم للنقل والتجارة ش.م.م.

- شركة هرم للنقل السياحي ش.م.م.

- شركة غبور للتجارة العالمية بالمناطق الحرة - الإسكندرية ش.م.م.

- وذلك بغرض سداد الرصيد القائم من السندات وأية فوائد مستحقة عليها في تاريخ السداد و/ أو إعادة تمويل كل أو جزء من قيمة

قسط واحد من أقساط السندات التي قام المقرض بسدادها قبل تاريخ الإقفال المالي.

- وبفائدة تساوي سعر عائد الكوريدور للقرض المعلن من البنك المركزي المصري في تاريخ التسعير مضافاً إليه نسبة إضافية سنوية على رصيد التمويل.

- ويتم سداد رصيد التمويل للبنك على أحد عشر (١١) قسطاً ربع سنوي متساوية، يستحق قسط السداد الأول منها في ٢٠١٤/٩/٣٠ ويستحق قسط السداد الأخير منها في ٢٠١٧/٣/٣١

٢٠١٥ دسمبر ٣١	٢٠١٦ مارس ٣١	رصيد القرض
١١٣ ٦٣٦ ٣٦٤	٩١ ٤٥٠ ٧٥٨	يخصم: الجزء قصير الأجل
(٩٠ ٩٠٩ ٠٩١)	(٩٠ ٩٠٩ ٠٩١)	يخصم: رصيد تدبير التمويل
(٦٧٧ ٠٨٤)	(٥٤١ ٦٦٧)	الجزء طويل الأجل بعد خصم تكلفة الحصول عليه
<u>٢٢ ٥٠ ١٨٩</u>	<u>-</u>	

- إجمالي الحد الأدنى للسدادات المستقبلية للقرض كالتالي:

الأرقام بالألاف

٦٨ ١٨٢	٢٠١٦
٢٢ ٧٢٧	٢٠١٧
<u>٩٠ ٩٠٩</u>	<u>الإجمالي</u>

١٣ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

<u>٢٠١٥ دسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	
٤٣ ٣٧٥	٣٤ ١٧٧	مصلحة الضرائب
٥١١ ٣٨٦	٥٣٩ ٠٤٥	دائنون
٤١١ ١٧١	٢٧٨ ٢٩٣	مصروفات مستحقة
١ ٨٥٣ ٤٦٢	٢ ١٩٨ ٧٨٦	أرصدة دائنة أخرى
٢٨١٩ ٣٩٤	٣ ٥٠ ٣٠١	

١٤ - نسب السهم الأساسي من الربح

- حيث أنه لا يوجد حساب توزيع مقترح، فقد تم تحديد صافي (الخسارة)/الربح على أساس صافي (خسارة)/ربح الفترة بدون خصم

حصة العاملين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة في توزيعات الأرباح.

- يحتسب نصيب السهم الأساسي في (الخسارة)/الربح بقسمة صافي (خسارة)/ربح الفترة (كما هو موضح بالفقرة التالية) على المتوسط المرجح للأسهم العادي المصدرة خلال الفترة.

<u>٢٠١٥ مارس ٣١</u>	<u>٢٠١٦ مارس ٣١</u>	
-	-	صافي ربح الفترة
١٣٥ ٣٣٧ ٥٤٥	١ ٠٩٤ ٠٠٩ ٧٣٣	متوسط عدد الأسهم
-	-	نسبة السهم الأساسي من الربح

١٥ - الموقف الضريبي

أولاً - الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية:

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

- تقوم الشركة بتعديل الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية.

- تم فحص الشركة عن عام ٢٠٠٩ (بنظام العينة) وتم الطعن على نموذج ١٩ وجاري عمل لجنة داخلية ولم يطلب فحص السنوات التالية.

- تاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاثة سنوات اعتباراً من السنة الضريبية

الحالية بنسبة ٥% على ما يجاوز مليون جنيه مصرى من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً

لأحكام قانون الضريبة على الدخل ويتطلبها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام ويعمل بهذا القانون اعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

- بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ من أهمها ما يلي:

- فرض ضريبة على توزيعات الأرباح.

- فرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.

* ونظراً لعدم صدور اللائحة التنفيذية للقانون، وما قد ينتج من خلاف في تفسير مواده، قامت إدارة الشركة بتحديد نتائج وقيم تلك

التعديلات في ضوء تفسيرها لتطبيق مواد القانون، وقد تختلف تلك النتائج والقيم عند صدور اللائحة التنفيذية.

ثانياً - ضريبة المبيعات:

- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠٧ وتم السداد.

- تم فحص السنوات من ٢٠٠٨ / ٢٠١٣ ولم ينبع عن الفحص أي التزامات ضريبية وتم استخراج خطاب بما يفيد ذلك من الأمورية.

ثالثاً - ضريبة كسب العمل:

- يتم خصم الضريبة شهرياً ويتم توريدها لمصلحة الضرائب بانتظام.

- تم الانتهاء من الفحص عن الفترة من ٢٠٠٧ / ٢٠١٣ وتم الطعن على النموذج.

- جارى فحص عام ٢٠١٤.

رابعاً - ضريبة الخصم:

- تم سداد المدة الأولى عن عام ٢٠١٦ ولا توجد أي خلافات ضريبية.

خامساً - ضريبة الدفع:

- تقوم الشركة بالالتزام بأحكام قانون ضريبة الدفع ويتم توريدتها في المواعيد القانونية.

- لم يتم طلب فحصها حتى الآن.

٦- إدارة المخاطر المالية

٦-١ عناصر المخاطر المالية

- تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متعددة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك

مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً

مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

- تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

- لا تستخدم الشركة أي من الأدوات المالية المشتقة لتنطيطية أخطار محددة.

أ- مخاطر السوق

١- مخاطر أسعار العملات الأجنبية

- تتعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف نتيجة لأنشطتها المختلفة وبصفة رئيسية الدولار الأمريكي.

وينتج خطر أسعار العملات الأجنبية من التعاملات التجارية المستقبلية والأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية

القائمة في تاريخ الميزانية وكذلك صافي الاستثمارات في كيان أجنبي.

- الجدول التالي يوضح مراكز العملات في تاريخ الميزانية والموضحة بالجنيه المصري كما يلي:

أصول

٢٠١٥ ديسمبر ٣١	٢٠١٦ مارس ٣١
٤ ٣٣٦ ٣٤٠	٤ ٦٤١ ٦٧٤

٢- مخاطر الأسعار

- لا يوجد لدى الشركة استثمارات في أدوات حقوق ملكية أو أدوات دين مسجلة ومتداولة في أسواق المال وبالتالي

فهي غير معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات نتيجة تغير الأسعار.

٣- مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

- تتعرض الشركة لمخاطر القيمة العادلة الناتجة من تقييم سندات دائنة طويلة الأجل والتي تستحق بفائدة ثابتة.

ب- مخاطر الائتمان

- ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية وودائع لدى البنوك وكذلك مخاطر الائتمان المرتبطة بالموزعين وتجار الجملة

والأفراد المتمثلة في حسابات العملاء وأوراق القبض، ويتم إدارة مخاطر الائتمان للشركة ككل.

- بالنسبة للبنوك فإنه يتم التعامل مع البنوك ذات التصنيف الائتماني العالي والبنوك ذات الملاءة المالية العالية في حالة

عدم وجود تصنيف ائتماني مستقل.

ج- مخاطر السيولة

- تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحتياط بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل من خلال مبالغ كافية من التسهيلات الائتمانية المتاحة. ونظرًا للطبيعة الديناميكية للأنشطة الأساسية، فإن إدارة الشركة تهدف إلى الاحتياط بمروره في التمويل من خلال الاحتياط بخطوط ائتمانية معززة متاحة.

٢-١٦ إدارة مخاطر رأس المال

- تهدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. وتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال.

- للمحافظة على أفضل هيكل لرأس المال تقوم الإدارة بتغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال الشركة.

- تقوم إدارة الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى والاقتراض مخصوصاً منها النقدية وما في حكمها. ويتمثل إجمالي رأس المال في إجمالي حقوق الملكية بالشركة كما هو موضح في الميزانية المستقلة الدورية بالإضافة إلى صافي القروض.

- وفيما يلي نسبة صافي الاقتراض إلى إجمالي رأس المال في ٣١ مارس ٢٠١٦ و٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
١١٣ ٦٣٦ ٣٦٤	٩٠ ٣٦٧ ٤٤٤	اقتراض
٢ ٨١٩ ٣٩٤	٣ ٥٠٥ ٣٠١	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١ ٤٧٢ ٨٦٩)	(١ ٣٧٤ ٤٠٨)	(يخص): النقدية وما في حكمها
١١٤ ٩٨٢ ٨٨٩	٩٢ ٠٤٣ ٣١٧	صافي القروض
٣ ٢٥٦ ٦٢٢ ٩٠١	٣ ٢٦١ ٢٨٨ ٦٣١	حقوق الملكية
٣ ٣٧١ ٦٠٥ ٧٩٠	٣ ٣٥٣ ٣٣١ ٩٤٨	إجمالي رأس المال
% ٣,٤١	% ٢,٧٤	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

تقدير القيمة العادلة

- يفترض أن تقارب القيمة العادلة القيمة الاسمية ناقصاً أي تسويات ائتمانية مقدرة للأصول المالية والالتزامات المالية ذات تاريخ الاستحقاق لأقل من سنة. ولأغراض الإفصاح، يتم استخدام أسعار الفائدة المتأتية للشركة للأدوات المالية المشابهة وذلك لخصم التدفقات النقدية المستقبلية التعاقدية لتقدير القيمة العادلة للالتزامات المالية.

- لتقدير القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة، فإن الشركة تستخدم العديد من الطرق وتضع الاقتراضات المبنية على أحوال السوق في تاريخ كل ميزانية. تستخدم أسعار السوق وأسعار المتعاملين للأداة المالية أو لأداة مشابهه وذلك للديون طويلة الأجل. تستخدم الأساليب الأخرى، مثلاً لقيمة الحالية المقدرة للتدفقات النقدية المستقبلية، وذلك لتحديد القيمة العادلة لباقي الأدوات المالية وفي نهاية الفترة كانت القيمة العادلة للالتزامات غير المتداولة لا تختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية لها.

القيمة العادلة للسندات الدائنة

- يتم تحديد القيمة العادلة للسندات الدائنة المقيدة في أسواق نشطة عن طريق الحصول على القيمة العادلة من الأسعار السوقية المعلنة في هذه الأسواق النشطة أو المعاملات السوقية الحديثة في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية.

١٧ - السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية المستقلة:

١-١٧ المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بالشركة بسعر الصرف في تاريخ المعاملات.

الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ 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 الآخر:

الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الأضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق 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.

٢-١٧ الاستثمارات في شركات تابعة

- يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة

بتكلفة الاقتناء مخصوصاً منها الأضمحلال في القيمة. ويتم تقدير الأضمحلال لكل استثمار على حده ويتم إثباته في قائمة

الدخل. والشركات التابعة هي الشركات التي تمتلك فيها أكثر من ٥٠٪ من حقوق التصويت أو التي للشركة القدرة على السيطرة

على السياسات الإدارية والتشغيلية.

٣-١٧ الأضمحلال

١- الأصول المالية غير المشتقة:

الأصول المالية غير المبوبة كمقدمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة 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:

- إخفاق أو التأخير في السداد بواسطة مدين.

- إعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف أخرى.

- مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.

- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمفترضين أو المصدرين.

- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في أداة حقوق ملكية، تتضمن الأدلة الموضوعية على الأضمحلال الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة أن الانخفاض بنسبة ٢٠٪ هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

١٧- السياسات المحاسبية (تابع)

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة:

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك أدلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الأصول منفردة أو على المستوى المجمع. كل الأصول التي تمثل أهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود أدلة على اضمحلال هذه الأصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الأصول المنفردة. الأصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الأصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الأضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الأضمحلال وقيمة الخسائر المتبدلة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والاجتماعية الحالية توضح أن الخسائر الفعلية من الأرجح أن تكون أكثر أو أقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الأضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للنفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة أنه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الأصل فإنه يتم إدبار القيمة ذات العلاقة.

إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الأضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

يتم الاعتراف بخسائر الأضمحلال في الأصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الآخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعرف بها في الأرباح أو الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الأرباح أو الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوصا منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لادا دين مبوبة كمتاحة للبيع في أيه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الأرباح أو الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوب كمتاحة للبيع في الأرباح أو الخسائر.

الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

تقاس خسائر الأضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الأضمحلال في الأرباح أو الخسائر ويتم عكس خسارة اضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الإستردادية.

١٧- السياسات المحاسبية (تابع)

٢- الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (المخزون، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الأضمحلال للشهرة سنويًا.

لإجراء اختبار الأضمحلال القيمة للأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول - وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتدية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية لقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الأضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن أضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الأضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدي القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالأسف بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن أضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٤- إيجار تشغيلي

- يتم توزيع إجمالي المدفوعات عن عقود الإيجار التشغيلي ناقصاً آية خصومات تم الحصول عليها من المؤجر على مدار فترة العقد. ويتم تحويل قائمة الدخل عن الفترة بنصيتها من الإيجار على أساس التوزيع الزمني طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

٥- الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض و مدینیات، وأصول مالية متاحة للبيع.

تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفهـ التزامات مالية أخرى.

أ- الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالقروض والمدینیات وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بها أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدلة المالية. تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو قامت بتحويل الحق التعاقدى لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية. أو إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهرى بكل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي ولم تتحفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول، على أن تعرف فقط كأصل أو التزام بالناتج عن الحقوق أو الالتزامات الناشئة أو المحتفظ بها عند التحويل.

١٧-السياسات المحاسبية (تابع)

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي أما بالخلص منه أو إلغائه أو انتهاء مدة الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، وفقاً عندما تمتلك الشركة حالياً الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية أما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

ب- الأصول المالية غير المشتقة -القياس:

الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

يتم تبويه الأصل المالي كمقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويه كأصل محفظة به لأغراض المتاجرة أو تم تبويه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناه أو إصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدتها. تقاس الأصول المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

الاستثمارات المحفظة بها حتى تاريخ الاستحقاق:

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

القروض والمديونيات:

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

الأصول المالية المتاحة للبيع:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناه أو إصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الأض محلل وأثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بند الدخل الشامل الآخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويه الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بند الدخل الشامل الآخر سابقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

ت- الالتزامات المالية غير المشتقة -القياس:

يتم تبويه الالتزام المالي كمقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويه كالالتزام محفظة به لأغراض المتاجرة أو تم تبويه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناه أو إصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدتها، تقاس الالتزامات المالية المقيدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة متضمنة أي مصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.

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

١٧-السياسات المحاسبية (تابع)

**٦-١٧
النقدية وما في حكمها**

- يتم عرض أرصدة بنوك سحب على المكشوف ضمن القروض والسلفيات كجزء من الالتزامات المتداولة في الميزانية.
- لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالخزينة والودائع تحت الطلب لدى البنك وأذون الخزانة التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

**٧-١٧
رأس المال**

ث- الأسهم العادية:

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

ج- إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة):

عند إعادة شراء أسهم رأس 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 مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

**٨-١٧
مزايا العاملين**

أ- مزايا العاملين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصرف عن تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

ب- المدفوعات المبنية على أسهم

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة (في تاريخ المنح) لمعاملات المدفوعات المبنية على أسهم والمسددة في شكل أدوات حقوق ملكية كمصرف، وكزيادة مقابلة في حقوق الملكية أثناء فترة الاستحقاق. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمصرف 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 لتكسر تلك الشروط ولا يوجد تعديل لاحق للاختلافات بين النتائج المتوقعة والمحققة.

ج- مزايا الاشتراك المحدد

يتم الاعتراف بالالتزاماتنظم مزايا الاشتراك المحدد كمصرف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدماً كأصل إلى الحد الذي تؤدي به الدفعات المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي.

١٧- السياسات المحاسبية (تابع)

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجر. يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمّل مساهمات الشركة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

د- مزايا إنهاء الخدمة

تعترف الشركة بمزايا إنهاء الخدمة كمصروف في أحد التاريفين التاليين أيهما يأتي أولاً، عندما لا يعد بإمكان الشركة إلغاء عرض تلك المزايا أو عندما تعرف الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة. عندما لا يكون من المتوقع أن يتم تسوية المزايا بكمالها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية فإنه يجب خصمها بمعدل خصم - قبل الضرائب - لعكس القيمة الزمنية للنقد.

٩-١٧ المخصصات

- تحدد قيمة المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة 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.
- يتم الاعتراف بمخصص المطالبات القانونية عند وجود مطالبات قانونية ضد الشركة وبعد الحصول على الاستشارات القانونية الملائمة.
- الاعتراف بالمخصصات الأخرى عند وجود مطالبات متوقعة من أطراف أخرى فيما يتعلق بأنشطة الشركة وذلك وفقاً لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف.

١٠-١٧ تحقق الإيرادات

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام متضمناً النقدية وأرصدة المدينون التجاريين وأوراق القبض الناشئة عن بيع بضائع أو تأدية خدمة من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات.

يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. لا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقة إلا إذا كانت كافة الالتزامات التعاقدية قد تم الوفاء بها. وتبني الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذة في الاعتبار نوعية العمالة ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منها.

أ- إيرادات الفوائد

- تثبت إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعالة وعند وجود اضمحلال في الرصيد المدين الناتج عن الاعتراف بالفائدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة المتوقع تحصيلها.

ب- إيراد التوزيعات

- تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

١١-١٧ ضرائب الدخل

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

١٧- السياسات المحاسبية (تابع)

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. تفاصيل الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارات الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (قوانين 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 إلا عند استيفاء شروط معينة.

٢- الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبى للأصول والالتزامات والأساس الضريبى لتلك الأصول والالتزامات. فيما عدا ما يلى:

- الاعتراف الأولى بالشهرة،

- أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

(١) ليست تجميع الأعمال.

و(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبى ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن تحويل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفرق 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 للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تتعترف 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.

عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية للأصولها والالتزاماتها.

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

١٢-١٧ توزيعات الأرباح

- تثبت توزيعات الأرباح في القوائم المالية المستقلة في الفترة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

١٣-١٧ الأرقام المقارنة

- يعاد تبديل الأرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في الفترة الحالية.

إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتبارا 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 لفترات 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 مارس ٢٠١٦:

التأثير المحتمل على القوائم المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
<ul style="list-style-type: none"> تم إعادة عرض القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتنماشى مع التعديلات بالمعايير. إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة وال فترة المقابلة. 	<p>قائمة المركز المالي</p> <ul style="list-style-type: none"> عرض رأس المال العامل لا يتطلب 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 <p>قائمة الدخل (الربح أو الخسارة) / قائمة الدخل الشامل</p> <p>على المنشأة أن تتصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداها تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).</p>	<p>معار مصرى (١) عرض القوائم المالية</p>
<p>لا يوجد تأثير للتعديل بالمعايير على أرقام القوائم المالية المعروضة</p>	<p>تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.</p>	<p>معار مصرى (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكتها</p>
<p>تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بحركة الأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتنماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعايير.</p>	<ul style="list-style-type: none"> يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية لفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة). قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذلك المعدات الاحتياطية، تصلح لأن تكون أصولا ثابتة عندما تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة. (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة). 	

التأثير المحتمل على القوائم المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة.	معيار مصرى (٢٣) الأصول غير الملموسة
تم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية في ٢٠١٦/٣/٣١، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى: <ul style="list-style-type: none"> تعريف القيمة العادلة. وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. 	معيار مصرى (٤٥) قياس القيمة العادلة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> تم إلغاء طريقة الشراء واستبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه: <ul style="list-style-type: none"> تغيير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادي المحول و يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. المقابل المادي المحتمل: يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادي المحتمل في تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادي المحول. تغيير طريقة قياس الشهرة في حالة الاقتناء على مراحل. تكلفة المعاملة (التكليف المتعلقة بالاقتناء): تحمل كم صرفي على قائمة الدخل خلال فترة تحملها ولا يتم إضافتها ضمن المقابل المادي المحول، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء. 	معيار مصرى (٢٩) تجميع الأعمال
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	تم إصدار معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" وبناءً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المجمعة والمستقلة" ليصبح "القوائم المالية المستقلة" وطبقاً لمعايير المحاسبة المصري الجديد (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه.	معيار مصرى (٤٢) القوائم المالية المجمعة

التأثير المحتمل على القوائم المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذي فقدت فيه السيطرة بقيمتها العادلة وإثبات الفرق بقائمة الدخل. في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم، ينبع 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. 	تابع معيار مصرى (٤٢) القوائم المالية المجمعة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٣) "الترتيبات المشتركة" وبناءً عليه تم إلغاء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٧) "حصص الملكية في المشروعات المشتركة". وطبقاً لمعايير المحاسبة المصرى الجديد (٤٣) "الترتيبات المشتركة" تم وضع نموذج جديد لتصنيف الترتيب المشترك وتحديد نوعه ما إذا كان مشروع مشترك (Joint Venture) أو عملية مشتركة (Joint operation). حيث يتوقف ذلك على جوهر الترتيب وليس الشكل القانوني له. في حالة تصنيف الترتيب على أنه مشروع مشترك يقوم كل طرف من أطراف الترتيب بإثباته كاستثمار بطريقة حقوق الملكية فقط (حيث تم إلغاء طريقة التجميع النسبي)، وذلك في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة التي يصدرها. 	معار مصرى (٤٣) الترتيبات المشتركة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> 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. 	معار مصرى (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة

التأثير المحتمل على القوائم المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
<p>لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> توقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستشار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتم إعادة قياس الحصص المحظوظ 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 الحصة المحظوظ بها. إذا انخفضت حقوق الملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعل المنشأة التي اعترفت فيما مضى بمكتب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الآخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكتب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض. 	<p>تابع معيار مصرى (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة</p>
<p>لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٤) "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والترتيبيات المشتركة والمنشآت ذات الصلة 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. 	<p>معيار مصرى (٤٤) الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى</p>
<p>لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> تم إلغاء خيار استخدام نموذج القيمة العادلة للأصل المبوب على أنه استثمار عقاري. 	<p>معيار مصرى (٣٤) الاستثمار العقاري</p>
<p>لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.</p>	<ul style="list-style-type: none"> تم إلغاء المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعرف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل على قائمة الدخل دون رسميتها على الأصل. 	<p>معيار مصرى (١٤) تكاليف الاقتراض</p>

التأثير المحتمل على القواعد المالية	ملخص لأهم التعديلات	المعايير الجديدة أو المعدلة
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<p><u>الأرباح والخسائر الإكتوارية:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> يجب أن يتم الاعتراف الفورى بكل الأرباح والخسائر الإكتوارية المتراكمة ضمن التزامات المزايا المحددة وتحمليها على بنود الدخل الشامل الآخر. <p><u>تكلفة الخدمة السابقة:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> يجب على المنشأة الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصرف في أقرب التاريخ التالى: <ul style="list-style-type: none"> (أ) عندما يحدث تعديل أو تقييم للنظام؛ و (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنتهاء الخدمة (معيار المخصصات). 	معيار مصرى (٣٨) مزايا العاملين
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<p>تم إلغاء معيار المحاسبة المصرى رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية.</p> <p>وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الإفصاح عنها وحجم الإفصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسى على المعلومات عن القطاعات بالطريقة التي يستخدمها متى تتخذ القرار التشغيلي الرئيسي للمنشأة (CODM) لاتخاذ قرارات عن الموارد التي ينبغي تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه.</p>	معيار مصرى (٤١) القطاعات التشغيلية
لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> يتم تبويض أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويتها كالتزام مالي إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦١) أو (١٦١ب) أو الفقرتين (١٦١ج و ١٦١د) من نفس المعيار، وذلك من تاريخ تمنع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة إعادة تبويض الأداة المالية من تاريخ توقف الأداة عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات. 	معيار مصرى (٢٥) الأدوات المالية: العرض
تم التعديل بأثر رجعى وتعديل جميع أرقام المقارنة للإفصاحات المعروضة.	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصرى جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار "الأدوات المالية: العرض" بدلاً من "الأدوات المالية: العرض والإفصاح". 	معيار مصرى (٤٠) الأدوات المالية: الإفصاحات