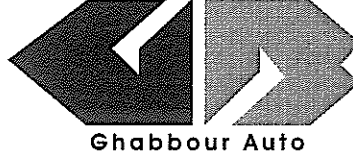


نشرة الإكتتاب العام

دعوة للإكتتاب العام في زيادة رأسمال شركة جي بي اوتو



بعدد ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم تمثل الشريحة الأولى

نشرة الإكتتاب العام

تقوم شركة جي بي اوتو (شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١) والبالغ رأسمالها المصدر ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) جنيه مصري بزيادة رأسمالها إلى ١٢٧,٠٠٠,٠٠٠ (مائة وسبع وعشرون مليون) جنيه مصري بحد ادنى و١٣١,٠٠٠,٠٠٠ (مائة واحد وثلاثون مليون) جنيه مصري بحد أقصى تطرح على شريحتين وذلك على النحو التالي:

الشريحة الأولى:

طرح للاكتتاب العام لعدد ٧,٥٠٠,٠٠٠ (سبعة مليون وخمس مائة الف) سهم.

الشريحة الثانية:


طرح خاص للمؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية لعدد ٢٣,٦٦٣,٠٠٠ (ثلاث وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون الف) سهم بحد ادنى وعدد ٢٧,٦٦٣,٠٠٠ (سبع وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون الف) سهم بحد اقصى وطرح ثانوي خاص وذلك عن طريق

بيع بعض من المساهمين الحاليين للشركة لبعض من اسهمهم وعددها ١,٦٧٦,١٠٠ (مليون وستمائة وست وسبعون الف ومائة) سهم.

علماً ان هذه الدعوة للإكتتاب العام فقط.

أولاً: البيانات العامة

- ١- إسم الشركة:
شركة جي بي اوتو ش.م.م.
- ٢- الشكل القانوني:
شركة مساهمة مصرية تأسست وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والمقيدة بالسجل التجاري تحت رقم ٣٤٢٢ لدى مكتب سجل تجاري الاستثمار الموحد بتاريخ ١٥/٧/١٩٩٩.
- ٣- تاريخ التأسيس ونبذة عن تاريخ الشركة:
تأسست الشركة تحت اسم شركة جي بي كابيتال للتجارة والتأجير التمويلي بموجب موافقة مصلحة الشركات بتاريخ ١٥/٧/١٩٩٩ طبقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ برأسمال مرخص به يبلغ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسمائة مليون) جنيه مصري ورأسمال مصدر يبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسون مليون) جنيه مصري وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٣٤٢٢ الاستثمار الموحد الصادر بتاريخ ١٥/٧/١٩٩٩.
- وبموجب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٨/٢٠٠٣ تم تخفيض رأسمال الشركة المرخص به ليصبح ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائة مليون) جنيه مصري بدلا من ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسمائة مليون) جنيه مصري وتخفيض رأسمال الشركة المصدر ليصبح ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) جنيه مصري بدلا من ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسون مليون) جنيه مصري وتم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.
- وبموجب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٨/١/٢٠٠٧ تم تعديل القيمة الاسمية لتصبح ٥ (خمسة) جنيه للسهم بدلا من ١٠٠ (مائة) جنيه للسهم وذلك بتجزئة كل ١ سهم إلى ٢٠ سهم وتم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.



وبموجب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٣/٥ تم زيادة رأسمال الشركة المرخص ليصبح ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (أربعمائة مليون) جنيه مصري بدلاً من ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائة مليون) جنيه مصري وتم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.

وبموجب مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٠٠٧/٣/١٩ تم زيادة رأسمال الشركة المصدر زيادة نقدية ليصبح ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) جنيه مصري بدلاً من ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) جنيه مصري وتم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.

وبموجب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٢٤ تم تغيير اسم الشركة ليصبح شركة جي بي اوتو وتغيير أعضاء مجلس الإدارة وإضافة باب جديد إلى النظام الأساسي للشركة يمنح الجمعية العامة غير العادية الحق في تطبيق نظام الإثابة والتحفيز للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وتم الموافقة علي تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد نظام إثابة وتحفيز العضو المنتدب والمديرين الرئيسيين بالشركة وإصدار أسهم زيادة في رأسمال الشركة لا تتجاوز ٢% من رأسمال الشركة المصدر عند الإصدار سنوياً لتطبيق نظام إثابة وتحفيز العضو المنتدب والمديرين الرئيسيين علي أن يكون الاكتتاب فيها بالقيمة الاسمية وأن يتم تمويلها من مصادر التمويل التي تحددها الشركة وعليه تم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.

وبموجب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٢٠ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ (واحد) جنيه مصري بدلاً من ٥ (خمسة) جنيه مصري وذلك بتجزئة كل ١ (واحد) سهم إلي ٥ (خمسة) أسهم وتم تعديل النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك.

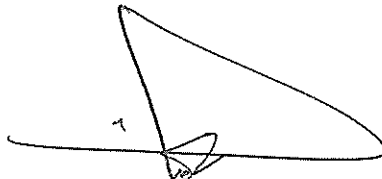
٤- تاريخ مزاولة النشاط:

١٩٩٩/٧/١٥.

٥- المركز الرئيسي:

المنطقة الصناعية، الكيلو ٢٨ طريق مصر إسكندرية الصحراوي، أبو رواش، الجيزة.

٦- غرض الشركة:



تجارة وتوزيع وتسويق جميع وسائل النقل بما في ذلك النقل الثقيل والنصف نقل وسيارات الركوب والأتوبيسات والميني باص والميكروباص والجرارات الزراعية والأوناش والآلات الميكانيكية ومعدات البناء وتحريك التربة والموتورات بمختلف أشكالها وأنواعها المصنعة محليا والمستوردة الجديد منها والمستعمل والاتجار في قطع غيارها ولوازمها المصنعة محليا والمستوردة والاتجار في إطارات وسائل النقل والمعدات بجميع أنواعها المصنعة محليا والمستوردة. والاستيراد والتصدير والوكالات التجارية وبيع جميع المنتجات والبضائع المستوردة والمحلية بالنقد أو بالأجل والتأجير التمويلي.

٧- سابقة نشاط الشركة:

شركة جي بي اوتو وشركاتها التابعة (مجموعة شركات غبور) هي كبرى شركات السيارات في مصر، حيث تعمل الشركة في مجالات مختلفة في قطاع النقل بما في ذلك النجاج وتوزيع وخدمة ما بعد البيع بلسيارات الخاصة والاتوبيسات والشاحنات، بالإضافة إلى عدة منتجات اخرى. شركة جي بي اوتو هي الموزع والمنتج الوحيد للسيارات لشركة هيونداي في مصر. كما انها المنتج والموزع الوحيد للاتوبيسات والشاحنات لكل من شركة ميتسوبيشي وفولفو وهيونداي. وهي ايضا الموزع الوحيد للتوك توك والدراجات البخارية لشركة بجاج والموزع الوحيد للإطارات لشركتي لاسا ودبل كوين.

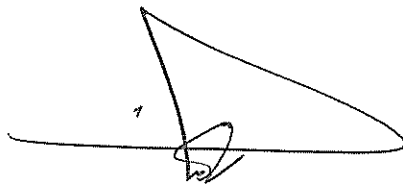
تتمتع شركة جي بي اوتو بحصة بلغت ٢٧% من سوق السيارات الخاصة في عام ٢٠٠٦ حيث لديها ٢٠ (عشرون) معرض مبيعات و ٨ (ثمان) مراكز خدمة لهيونداي. كما انها تسيطر على حصة بلغت ٢٠% من سوق الاتوبيسات والشاحنات في عام ٢٠٠٦. وبمبيعات تعدت ٢٧ الف (سبعة وعشرون الف) توك توك في عام ٢٠٠٦ تسيطر الشركة على اكثر من ٩٠% (تسعون بالمائة) من هذا السوق في مصر.

وتشهد الشركة مرحلة من النمو القوي حيث ان مبيعاتها نمت من ٩٩٠ مليون جم (تسع مائة وتسعون مليون جنيه مصري) في عام ٢٠٠٤ لتصل إلى ٣,١٠٣ مليون جم (ثلاث مليارات ومائة وثلاث مليون جنيه مصري) في عام ٢٠٠٦.

٨- السنة المالية :

تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من شهر يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة.

٩- رقم السجل التجاري ومكان إصداره:



رقم القيد في السجل التجاري ٣٤٢٢ بمكتب سجل تجاري الاستثمار الموحد بتاريخ
١٩٩٩/٧/١٥.

١٠- مدة الشركة:

٢٥ عاما تبدأ من تاريخ اكتساب الشركة الشخصية الاعتبارية وفقاً لأحكام القانون رقم
١٥٩ لسنة ١٩٨١.

١١- رأس المال المرخص به:

٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (أربعمائة مليون) جنيه مصري.

١٢- رأس المال المصدر والمدفوع:

يبلغ رأس المال الشركة المصدر والمدفوع ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمس وتسعون مليون وثمانمائة
وسبع وثلاثون ألف) جنيه مصري موزع علي ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمس وتسعون مليون
وثمانمائة وسبع وثلاثون ألف) سهم قيمة كل سهم الاسمية ١ (واحد) جنيه مصري مسدداً
بالكامل.

١٣- تدرج رأس المال الشركة:

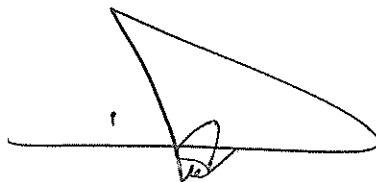
بتاريخ ١٩٩٩/٧/١٥ تأسست الشركة برأس مال مرخص يبلغ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسمائة مليون)
جنيه مصري ورأس مال مصدر يبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) جنيه مصري.

بتاريخ ٢٠٠٣/٨/٢٤ تم تخفيض رأس المال الشركة المرخص به إلى ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائة مليون)
جنيه مصري ورأس المال المصدر إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) جنيه مصري.

بتاريخ ٢٠٠٧/١/٢٨ تم تعديل القيمة الاسمية لتصبح ٥ (خمس) جنيه مصري للسهم بدلاً من
١٠٠ (مائة) جنيه مصري للسهم وذلك بتجزئة كل ١ (واحد) سهم إلى ٢٠ (عشرين) سهم.

بتاريخ ٢٠٠٧/٣/٥ أصبح رأس المال الشركة المرخص به ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (أربعمائة مليون) جنيه
مصري.

وبتاريخ ٢٠٠٧/٣/١٩ أصبح رأس المال الشركة المصدر ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمس وتسعون مليون
وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) جنيه مصري.



وبتاريخ ٢٠٠٧/٥/٢٠ تم تعديل القيمة الاسمية للسهم لتصبح ١ (واحد) جنيه مصري بدلا من ٥ (خمسة) جنيه مصري وذلك بتجزئة كل ١ (واحد) سهم إلي ٥ (خمسة) أسهم.

١٤- القيمة الاسمية للسهم:

١ (واحد) جنيه مصري.

١٥- عدد وأنواع الأسهم القائمة قبل الزيادة:

٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة وسبعة وثلاثون ألف) سهم عادي وجميعها

أسهم نقدية.

١٦- أسماء المساهمين:

م	المساهمين	الجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	عملة الوفاء	نسبة المساهمين في رأس المال قبل الزيادة
١	د. رؤوف كمال حنا غبور	مصري	٤٧,٩١٨,٥٠٠	٤٧,٩١٨,٥٠٠	جنيه مصري	%٥٠,٠٠
٢	علا لطفي زكي	مصري	٩,٥٨٣,٦٠٠	٩,٥٨٣,٦٠٠	جنيه مصري	%١٠,٠٠
٣	كمال رؤوف كمال حنا غبور	مصري	١٠,٧١٠,٣٠٠	١٠,٧١٠,٣٠٠	جنيه مصري	%١١,١٨
٤	نادر رؤوف كمال حنا غبور	مصري	١٠,٧١٠,٣٠٠	١٠,٧١٠,٣٠٠	جنيه مصري	%١١,١٨
٥	دينا رؤوف كمال حنا غبور	مصري	١٠,٧١٠,٣٠٠	١٠,٧١٠,٣٠٠	جنيه مصري	%١١,١٨
٦	ماجد كمال حنا غبور	مصري	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	جنيه مصري	%٢,٠٩
٧	شركة بلتون كابيتال القابضة للاستثمارات المالية	ش.م.م.	١,٣٨٠,١٠٠	١,٣٨٠,١٠٠	جنيه مصري	%١,٤٤
٨	سليمان عبد المحسن بن عبدالله ابانمي	سعودي	١,٣٨٠,١٠٠	١,٣٨٠,١٠٠	جنيه مصري	%١,٤٤
٩	شيرين شاكر حنا غبور	مصري	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	جنيه مصري	%١,٠٤
١٠	رينيه رياض عبده سلامه	مصري	٤٤٣,٨٠٠	٤٤٣,٨٠٠	جنيه مصري	%٠,٤٦
	الإجمالي		٩٥,٨٣٧,٠٠٠	٩٥,٨٣٧,٠٠٠	جنيه مصري	%١٠٠,٠٠

وتبلغ نسبة مساهمة المصريين ٩٨,٥٦% من رأسمال الشركة.

١٧- أسماء السادة أعضاء مجلس الإدارة وصفتهم:

م	الإسم	الصفة	الجنسية
---	-------	-------	---------

١

٢

٣

١	د. رؤوف كمال حنا غبور	رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	مصري
٢	د. أرام يوسف سيروب	عضو مجلس إدارة	مصري
٣	علا لطفي زكي	عضو مجلس إدارة	مصرية
٤	كمال رؤوف كمال حنا غبور	عضو مجلس إدارة	مصري
٥	محمد عمرو مصطفى عبد الحميد الإسكندراني	عضو مجلس إدارة	مصري

وقد قامت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤/٤/٢٠٠٧ بتعديل مجلس الإدارة ليصبح كالتالي:

م	الإسم	الصفة	الجنسية
١	محمد محمود عبد الوهاب	رئيس مجلس الإدارة - عضو من ذوى الخبرة	مصري
٢	د. رؤوف كمال حنا غبور	العضو المنتدب	مصري
٣	خوان كارلوس كاليري Juan Carlos Callieri	عضو من ذوى الخبرة	تشيلي
٤	روجير راو Roger Rau	عضو من ذوى الخبرة	ألماني
٥	بي إتش سانج B. H. Sung	عضو من ذوى الخبرة	كوري
٦	علي لطفي داوود الدجاني	عضو من ذوى الخبرة	أردني
٧	محمد صلاح الحضري	عضو من ذوى الخبرة	مصري

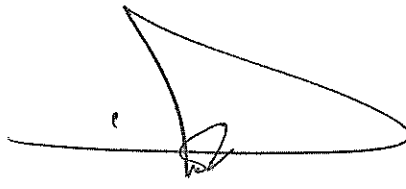
يظل المجلس السابق قائم بأعماله حتى يتم التأشير بالمجلس الجديد بعد انتهاء إصدار أسهم الزيادة عن طريق الاكتتاب العام.

١٨ - مراقب الحسابات:

الأستاذ/ طارق فريد منصور - س.م.م. رقم ٧٣٨٤ - منصور وشركاه برايس وترهاوس كوبرز ومقره ٢٢ شارع النصر - المعادي الجديدة ١١٤٣١ - القاهرة.

١٩ - المستشار القانوني للشركة:

الأستاذ/ محمود محمد شوقي محمود عبد الوهاب، المحامي بالنقض - ٢١ شارع عماد الدين، القاهرة.





٢٠- مسئول العلاقات العامة للمستثمرين:

الأستاذة/ دينا غبور وعنوانها شركة جي بي اوتو، المنطقة الصناعية، الكيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي، أبو رواش، الجيزة.

٢١- المستشار القانوني للطرح:

الأستاذ/ ياسر زكي هاشم، الشريك المدير، بمكتب دكتور زكي هاشم وشركاه، محامون ومستشارون قانونيون، ٢٣ شارع قصر النيل، القاهرة.

٢٢- الاستثمارات في شركات تابعة وأخرى:

أ. بيان باستثمارات الشركة في الشركات التابعة كما في تاريخ هذه النشرة:

م	اسم الشركة	تاريخ الشراء	رأس المال بالجنيه	إجمالي عدد أسهم رأسمال الشركة	نسبة المساهمين في رأسمال الشركة	عدد الأسهم المرهونة	موقف القيد ببورصة الأوراق المالية
١	شركة أر. جي. إنفستمنت ش.م.م.	٢٠٠٧	٩٥,٨٣٧,٠٠٠	٩٥,٨٣٧,٠٠٠	%٩٩,٩٩	٨٩,٥٧٥,٠٠٠	غير مقيدة
٢	القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) ش.م.م.	٢٠٠٧	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	%٤٩,٠٣	-	غير مقيدة
٣	Almora Resources Inc.	٢٠٠٧	١٠,٠٠٠ دولار	١٠,٠٠٠	%١٠٠,٠٠	-	غير مقيدة

ب. بيان باستثمارات شركة ار جي إنفستمنت التابعة لشركة جي بي اوتو:

م	اسم الشركة	تاريخ التأسيس	رأس المال المدفوع بالجنيه	إجمالي عدد أسهم رأسمال الشركة	نسبة المساهمين في رأسمال الشركة	عدد الأسهم المرهونة	موقف القيد ببورصة الأوراق المالية
١	القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) ش.م.م.	١٩٩٦	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	%٥٠,٩٧	-	غير مقيدة
٢	الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (إيتامكو)	١٩٩٠	١٩٨,٤١٦,٥٠٠	١,٩٨٤,١٦٥	%٩٩,٢٧	-	غير مقيدة
٣	الشركة الدولية للتجارة	١٩٩١	١١,٣٣٣,١٠٠	١١٣,٣٣١	%٩٩,٠١	-	غير مقيدة

				دولار		والتخزين بالمناطق الحرة (الإسكندرية)	
غير مقيدة	-	%١٠٠,٠٠	٦١٢,٦٧٤	٦١,٢٦٧,٤٠٠	١٩٩٣	شركة صناعة مكونات وسائل النقل	٤
غير مقيدة	-	%١٠٠,٠٠	١,٠٢٩,٧٢١	١٠٢,٩٧٢,١٠٠	١٩٧٩	شركة بريما للصناعات الهندسية	٥
غير مقيدة	-	%٩٩,٥٩	٣,٢٢٢,٦٧٣	٣٢٢,٢٦٧,٣٠٠	١٩٩١	الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر)	٦
غير مقيدة	-	%١٠٠,٠٠	١٢٦,٥٠٧	١٢,٦٥٠,٧٠٠	١٩٩١	شركة غبور للتجارة العالمية بالمناطق الحرة (الإسكندرية)	٧
غير مقيدة	-	%٩٧,٢٧	٢٥٠,٠٠٠	٢٢,٤٨٦,٣٠٠	١٩٩٨	شركة انترلاند موتورز	٨
غير مقيدة	-	%٩٩,٩٦	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٩٩٨	شركة جي بي للحافلات	٩
غير مقيدة	-	%٨٩,٩٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٩٩٨	شركة جي بي موتورز	١٠
غير مقيدة	-	%١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٩٩٨	شركة جي بي للمقطورات	١١
غير مقيدة	-	%٩٦,٣٧	١٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٩٩٥	الشركة الهندسية للتسويق والتجارة	١٢
غير مقيدة	-	%٩٩,٠٠	٢٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٤	شركة هرم للنقل	١٣

٢٣ - الموقف الضريبي :

أولاً: ضرائب أرباح شركات الأموال:

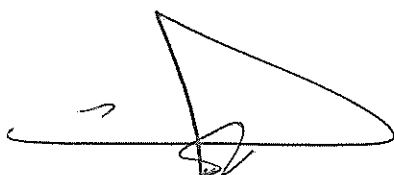
تأسست الشركة وفقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسؤولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، وتخضع لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

تلتزم الشركة بقواعد الخصم والتحصيل والدفعات المقدمة تحت حساب الضريبة وفقاً لحكم المادة (٥٩) من قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ثانياً: ضرائب كسب العمل:

تلتزم الشركة بحجز ضريبة كسب العمل وتوريدها إلى مأمورية الضرائب المختصة وفقاً لحكم المادة ١٤ من قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ١٩٩٥.

ثالثاً: ضرائب الدمغة:





تخضع الشركة لأحكام قانون ضريبة الدمغة رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠ المعدل ولائحته التنفيذية.

رابعاً: ضرائب المبيعات:

تخضع الشركة لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات رقم ١١ لسنة ١٩٩١ المعدل ولائحته التنفيذية.

ولا يوجد اي مطالبات من مصلحة الضرائب مستحقة على الشركة حتى اخر عام ٢٠٠٥.

٢٤- موقف القضايا:

لا توجد دعاوى قضائية مقامة من او ضد الشركة. توجد بعض القضايا من وضد الشركات التابعة والتي من المتوقع ان لا يكون لها اثر سلبي جوهري على الشركة ومركزها المالي.

٢٥- بيان بالرهونات والإمتيازات الحالية المترتبة على أصول الشركة:

يوجد رهن علي عدد ٨٩,٥٧٥,٠٠٠ (تسعة وثمانين مليون وخمسمائة وخمسة وسبعون ألف) سهم من الأسهم التي تمتلكها شركة جي بي اوتو في أسهم رأسمال شركة أر جي إنفستمنت لصالح البنك الأهلي المصري وذلك الرهن ضمان للقروض التي حصلت عليها بعض من الشركات التابعة لشركة ار جي إنفستمنت من مجموعة من البنوك.



٢٦- التأمين علي أصول الشركة:

لا يوجد أي تأمين علي أصول الشركة حيث أن الشركة تباشر أعمالها من خلال الشركات التابعة والأخرى. اما بالنسبة للشركات التابعة فمعظم اصولها مؤمن عليها ضد الحريق والسطو وخيانة الامانة.

٢٧- بيان عن طريقة توزيع الربح الصافي للشركة:

نظراً للنمو القوي لحجم اعمال الشركة تتوقع إدارة الشركة ان تستخدم ارباح الشركة المرحلة في تمويل هذا النمو. وفيما يلي بيان عن طريقة توزيع ارباح الشركة كما هو مخصص عليه في النظام الأساسي للشركة:

١- يبدأ توزيع الأرباح بإقتطاع مبلغ يوازي ٥% (خمس بالمائة) علي الأقل من الأرباح لتكوين الإحتياطي القانوني، ويوقف هذا الإقتطاع متي بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ

يوازي ٥٠% (خمسون بالمائة) من رأسمال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن ذلك يتعين العودة إلي الإقتطاع. ويكون للعاملين نصيب في الأرباح التي يتقرر توزيعها نقدا بما لا يقل عن ١٠% (عشرة بالمائة) وبشرط ألا يزيد علي مجموع الأجر السنوية للعاملين.

٢- يقتطع المبلغ اللازم لتوزيع حصة أولي من الأرباح قدرها ١٠% (عشرة بالمائة) علي الأقل للمساهمين من المدفوع من قيمة أسهمهم وللعاملين، علي أنه إذا لم تسمح أرباح الشركة في سنة من السنين بتوزيع هذه الحصة فلا يجوز المطالبة بها من أرباح السنين التالية.

٣- يخصص بعدما تقدم ١٠% (عشرة بالمائة) علي الأكثر من الباقي لمكافأة لمجلس الإدارة.

٤- يوزع الباقي من الأرباح بعد ذلك علي المساهمين والعاملين - في الحدود والنسب المقررة أعلاه - كحصة إضافية في الأرباح أو يرحل بناء علي اقتراح مجلس الإدارة إلي السنة المقبلة أو يكون به احتياطي غير عادي أو مال للاستهلاك غير عادي.

هذا ويجوز توزيع الأرباح كل ٣ (ثلاثة) أشهر بقرار من الجمعية العامة العادية للشركة.



٢٨- موقف أسهم الشركة من القيد بالحفظ المركزي:

- بتاريخ ١٤/١/٢٠٠٧ تم قيد إجمالي رأسمال الشركة البالغ قدرها ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) جنيه مصري حيث تم فتح حساب إصدار لعدد ١٠٠,٠٠٠ (مائة ألف) سهم بقيمة اسمية ١٠٠ (مائة) جنيه مصري.

- وقد تم قيد تغيرات رأسمال الشركة منذ ذلك التاريخ حتى بلغ رأسمال الشركة المصدر والمقيد بالحفظ المركزي بتاريخ ٢٧/٥/٢٠٠٧ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) جنيه مصري موزع علي ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) سهم بقيمة اسمية قدرها ١ (واحد) جنيه للسهم الواحد.

٢٩- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

٥
١١

- بتاريخ ٢٠٠٧/٢/٢٢ تم قيد أسهم رأسمال الشركة وقدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) جنيه مصري (عشرة مليون جنيه مصري) موزع علي ٢,٠٠٠,٠٠٠ (اثنين مليون) سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ (خمسة) جنيه للسهم بالجدول غير الرسمي (٢).

- وقد تم قيد تغيرات رأسمال الشركة منذ ذلك حتى بلغ رأسمال الشركة المصدر والمقيد بالبورصة بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٢٨ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) جنيه مصري موزع علي ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ (خمسة وتسعون مليون وثمانمائة سبعة وثلاثون ألف) سهم بقيمة اسمية قدرها ١ (واحد) جنيه للسهم الواحد.

٣٠- عدد العاملين بالشركة والشركات التابعة:

يبلغ عدد العاملين بالشركة والشركات التابعة والأخرى عدد ٥٥٠٠ موظف.

٣١- أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

تم إعداد القوائم المالية الافتراضية للأعوام ٢٠٠٤، ٢٠٠٥، ٢٠٠٦ بإفتراض أن إعادة الهيكلة وشراء شركة جى بى أوتو ش.م.م. للشركات التابعة الذي تم خلال عامي ٢٠٠٥، ٢٠٠٦ قد تم في ٢٠٠٤/١/١ وفيما يلي تفصيل تلك الافتراضات واهم السياسات المحاسبية المتبعة.

أعدت القوائم المالية الافتراضية المجمع لكى تظهر تأثير الافتراضات التالية على القوائم المالية. فيما يلي الافتراضات والتسويات التي أعدت القوائم المالية الافتراضية المجمع على أساسها، تتمثل في التالي:

هيكل المجموعة:

- قامت شركة جى بى أوتو بزيادة رأسمالها نقدا بمبلغ ٩٠,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصري فى عامي ٢٠٠٦، ٢٠٠٧ ليصل إلى ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصري، ولقد افترضنا أن الزيادة تمت فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وبالتالي زيادة رصيد النقدية فى شركة جى بى أوتو بمبلغ ٩٠,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصري فى ١ يناير ٢٠٠٤.

- قامت شركة أر جى انفسمنت بزيادة رأسمالها فى عام ٢٠٠٦ بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من خلال الأرصدة الدائنة المستحقة للمساهمين. ولقد افترضنا انه قد تم زيادة رأسمال الشركة وتسوية الأرصدة الدائنة المستحقة للمساهمين فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.

- قامت شركة أر جى انفسمنت فى عام ٢٠٠٦ باستخدام مبلغ ٣٨٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من الخسائر المتركمة لتخفيض رأس المال المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من

٥ جنيه مصرى إلى ١ جنيه مصرى للسهم، ولقد افترضنا أنه قد تم تخفيض القيمة الاسمية للسهم والخسائر المتراكمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.

- قامت شركة أر جى انفستمنت ببيع استثماراتها في شركة جى بى أوتو بسعر التكلفة نقداً بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بدون تحقيق ربح أو خسارة نتيجة لهذه المعاملة. ولقد افترضنا أن هذه المعاملة قد تمت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣، وزيادة رصيد النقدية بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى منذ ١ يناير ٢٠٠٤.

- قامت شركة جى بى أوتو بالمشاركة نقداً في زيادة رأسمال شركة ار جى انفستمنت بمبلغ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصرى ولقد افترضنا إن هذه الزيادة تمت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وبالتالي افترضنا انخفاض رصيد النقدية في شركة جى بى أوتو بمبلغ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصرى منذ ١ يناير ٢٠٠٤ وزيادة رصيد النقدية بشركة أر جى انفستمنت بنفس المبلغ منذ ١ يناير ٢٠٠٤.

- قامت شركة أر جى انفستمنت في عام ٢٠٠٧ بإعادة شراء أسهمها بعدد يمثل ٥٠% من أسهمها المصدرة من مساهمين آخرين بخلاف شركة جى بى أوتو نقداً بمبلغ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصرى تمثل القيمة الاسمية للأسهم المشتراه. وسوف تقوم شركة ار جى انفستمنت بتخفيض رأسمالها من خلال إلغاء هذه الاسهم وتبلغ نسبة شركة جى بى أوتو في أسهم أر جى انفستمنت ٩٩,٩٩%. وقد افترضنا أن إعادة شراء والإلغاء الاسهم قد تمت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣. وبالتالي فقد افترضنا انخفاض رصيد النقدية أر جى انفستمنت بمبلغ ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ جنيه مصرى وامتلاك شركة جى بى أوتو ٩٩,٩٩% من شركة أر جى انفستمنت منذ ١ يناير ٢٠٠٤.

- استحوذت جى بى أوتو على ٤٩,٠٣% من شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) في ٢٠٠٧ بمبلغ ٢٠٩,٩٩٧,٤٦٨ جنيه مصرى مقابل اصدار اسهم في شركة جى بى أوتو وقد تمت هذه المعاملة بناء على افتراض أن القيمة الدفترية لأصول والتزامات شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) تساوى القيمة العادلة لتلك الأصول والالتزامات في تاريخ الشراء. وقد نتج عن هذه المعاملة شهرة تبلغ قيمتها ١٩٧,٤٥٥,٠٠٠ جنيه مصرى تتمثل في الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة الدفترية لاصافي الأصول في تاريخ الاستحواذ. ولقد افترضنا ان هذا الاستحواذ قد تم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣. الناتج النهائي لهذه المعاملة هو زيادة حقوق المساهمين بمبلغ ٢٠٩,٩٩٧,٤٦٨ جنيه مصرى تحت حساب زيادة رأس المال، واستبعاد حقوق الاقلية في شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) بمبلغ ١٢,٥٤٢ ألف جنيه مصرى، والاعتراف بشهرة قدرها ١٩٧,٤٥٥ ألف جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣. في عام ٢٠٠٧، سوف يتم اصدار اسهم في شركة جى بى أوتو لمالكي حقوق الاقلية في شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) بناء على تقييم جى بى أوتو.

- قامت شركة جى بى أوتو بتخفيض القيمة الاسمية لاسهمها من ١٠٠ جنيه مصرى في عام ٢٠٠٦ إلى ١ جنيه مصرى خلال ٢٠٠٧ عن طريق تجزئة الاسهم. ولقد افترضنا ان تجزئة

٣

٣

السهم قد تمت في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣. ولذلك قد تم افتراض ان اسهم شركة جى بى أوتو ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ سهم من ١ يناير ٢٠٠٤.

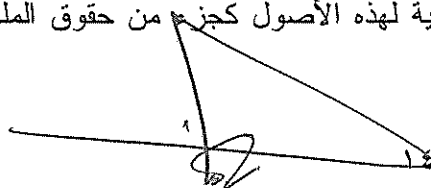
- قامت شركة ار جى انفيستمنت خلال ٢٠٠٧ ببيع ٢% من اسهمها لشركة جى بى لاستبدال المركبات نقداً بالقيمة الدفترية بدون تحقيق ربح أو خسارة بمبلغ ٧١,٠٠٠ جنيه مصرى لطرف ثالث لتصبح نسبتها ٤٩% من شركة جى بى لاستبدال المركبات ولقد افترضنا ان البيع قد تم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وزيادة رصيد النقدية بمبلغ ٧١,٠٠٠ جنيه مصرى منذ ١ يناير ٢٠٠٤.

فيما يلي الشركات التابعة المسجلة في جمهورية مصر العربية ، المملوكة والخاضعة لسيطرة شركة جى بى أوتو في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ولقد افترضنا أن نسب الملكية كما هي منذ ١ يناير ٢٠٠٤ فيما عدا شركة هرم للنقل التي تم تأسيسها خلال عام ٢٠٠٥.

نسبة الملكية الافتراضية			العلاقة	الشركة التابعة
٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦		
٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	مباشرة	أر.جي انفيستمنت
٩٩,٢٧	٩٩,٢٧	٩٩,٢٧	غير مباشرة	الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (ايتامكو)
٩٩,٠١	٩٩,٠١	٩٩,٠١	غير مباشرة	الشركة الدولية للتجارة والتخزين بالمناطق الحرة (الأسكندرية)
١٠٠	١٠٠	١٠٠	غير مباشرة	شركة صناعة مكونات وسائل النقل
١٠٠	١٠٠	١٠٠	غير مباشرة	شركة بريما للصناعات الهندسية
٩٩,٥٩	٩٩,٥٩	٩٩,٥٩	غير مباشرة	الشركة المصرية لصناعة وسائل النقل
١٠٠	١٠٠	١٠٠	غير مباشرة	شركة غيور للمناطق الحرة الاسكندرية
٩٧,٢٧	٩٧,٢٧	٩٧,٢٧	غير مباشرة	شركة انترلاند موتورز
٩٩,٩٦	٩٩,٩٦	٩٩,٩٦	غير مباشرة	شركة جى بى للحافلات
٨٩,٩٢	٨٩,٩٢	٨٩,٩٢	غير مباشرة	شركة جى بى موتورز
١٠٠	١٠٠	١٠٠	غير مباشرة	شركة جى بى للمقطورات
١٠٠	١٠٠	١٠٠	مباشرة وغير مباشرة	شركة القاهرة لصناعة وسائل النقل
٩٦,٣٧	٩٦,٣٧	٩٦,٣٧	غير مباشرة	الشخصى (سيتى)
-	٩٩	٩٩	غير مباشرة	الشركة الهندسية للتسويق والتجارة شركة هرم للنقل

إفتراضات أخرى:

لقد تمت إعادة تقييم الأصول الثابتة للمجموعة في عام ٢٠٠٧ بناء على تقييم مالى من قبل خبير مالى وفنى وعقارى مستقل للأصول الثابتة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. ولقد افترضت الادارة أن فائض إعادة تقييم هذه الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ مطابق في ١ يناير ٢٠٠٤. القوائم المالية الافتراضية المجمعة تعرض القيمة العادلة للأصول التي تم الوصول إليها بإعادة التقييم. لم تقم إدارة الشركة بإهلاك تعديلات القيمة العادلة للسنوات ٢٠٠٤ ، ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦ بناء على أن فائض إعادة التقييم قد تم فعلاً في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. ولذلك تم عرض الزيادة في فائض إعادة التقييم عن صافى القيمة الدفترية لهذه الأصول كجزء من حقوق الملكية للسنوات ٢٠٠٤ ، ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦.




ب. أهم السياسات المحاسبية:

أسس التجميع:

تم إعداد القوائم المالية الافتراضية المجمع لشركة جي. بي اونو وشركاتها التابعة (المجموعة) ، وقد تم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمع وهى الشركات التي تمتلك فيها المجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت أو لديها القدرة على السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والأرباح الغير محققة بين شركات المجموعة والشركة الأم. يتم إدراج نتائج الشركات التابعة في القوائم المالية المجمع من تاريخ اقتناءها وحتى تاريخ الاستبعاد.

ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة القياس

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والتي تمثل عملة القياس للمجموعة.

(٢) المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة القياس باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويترجم في قائمة الدخل أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وكذلك الناتجة عن إعادة تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

(٣) الكيانات الأجنبية.

ترحل فروق العملة الناتجة عن ترجمة صافي الاستثمار في كيان اجنبي مباشرة إلى حقوق المساهمين، وعند بيع الكيان الاجنبي، يتم ادراج تلك الفروق في قائمة الدخل كجزء من ارباح أو خسائر البيع.

الأصول الثابتة:

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية ناقصاً مجمع الإهلاك. وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة باقتناء الأصل وجعله صالحاً للاستخدام في الغرض المعد لأجله. يتم استخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التخريدية على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي لا تعتبر أصل قابل للإهلاك، وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع الأصول:

المباني ٢٠% - ٤%

الألات والمعدات ١٠% - ٢%

وسائل نقل وانتقال ٢٠% - ٢٥%

تجهيزات مكتبية وأثاث ٦% - ٣٣%

١٥

١٥

~~لأغراض إعداد القوائم المالية الافتراضية المجمعة تظهر الأصول الثابتة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الفرق بين القيمة العادلة والتكلفة كفاصل إعادة تقييم ضمن حقوق المساهمين.~~

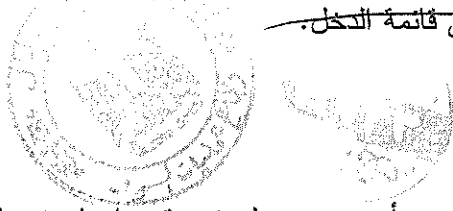
~~تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحميلها على قائمة الدخل عن السنة المالية التي حدثت فيها تكلفة التجديدات الجوهرية يتم رسمتها على تكلفة الأصل عندما يكون من المتوقع أن تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المتوقعة للشركة عن المنافع الأصلية المقدرة عند اقتناء الأصل، وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لهذه التجديدات أيهما أقل.~~

~~الشهرة~~

~~تتمثل الشهرة في قيمة زيادة تكلفة اقتناء مساهمات في شركات شقيقة عن القيمة العادلة لحصة الشركة في صافي أصول الشركة المكتناة في تاريخ الاقتناء ويتم تقييم الشهرة سنوياً لتعديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة ويتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد قيمة الشهرة عن القيمة التي من المتوقع استردادها.~~

~~انخفاض قيمة الأصول طويلة الأجل~~

~~يتم فحص الأصول الثابتة، والأصول طويلة الأجل الأخرى بما فيها الأصول الغير ملموسة لتعديد قيمة خسائر انخفاض القيمة عندما يكون هناك أحداث أو تغير في الظروف قد تعطي مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا يتم استردادها. ويعترف بخسائر انخفاض القيمة في قائمة الدخل بمبلغ الزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة المتوقع استردادها، والتي تمثل صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة المتوقع استردادها من استخدامه أيهما أعلى. ولأغراض تقدير قيمة الانخفاض في قيمة الأصل، فإنه يتم تجميع الأصول في أدنى مستوى يكون فيه تدفقات نقدية مستقلة. يتم إلغاء خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم إلغاء خسائر انخفاض القيمة بحيث يتم رد المبلغ المعادل لقيمة إهلاك الفترة عن رصيد الانخفاض في القيمة. ويعترف بهذه الإلغاءات في قائمة الدخل.~~



~~الإيجار~~

~~في حالة بيع الأصول الثابتة وإعادة استئجارها مرة أخرى عن طريق عقود إيجار تمويلي وكذا عقود الإيجار التمويلي التي لا تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ يتم الاعتراف بها كأصل ثابت في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار أيهما أقل. ويتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين الالتزامات ومصرفات التمويل بحيث يتم تحقيق معدل ثابت لتحميل الفوائد على الرصيد التمويلي القائم وتبويب التزامات الإيجار التمويلي بالصافي بعد خصم مصرفات التمويل ضمن الالتزامات، ويتم تحميل قائمة الدخل بتكلفة الفائدة على مدار فترة العقد بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم إهلاك الأصول التي تم اقتناءها طبقاً لهذا النوع من عقود التأجير التمويلي على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أو على فترة العقد أيهما أقل.~~

٧

٥
Cedat

~~الأرباح الناتجة عن زيادة المبالغ المحصلة عن القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي يتم بيعها وإعادة استئجارها مرة أخرى عن طريق عقود إيجار تمويلي لا يعترف بها مباشرة في قائمة الدخل ويتم تأجيلها واستهلاكها على مدار فترة العقد.~~

~~المدفوعات تحت حساب الإيجار التشغيلي ناقصاً أي خصومات تم الحصول عليها من المورج يتم الاعتراف بها كمصروف في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد.~~

~~أصول بغرض البيع~~

~~تثبت الأصول بغرض البيع بتكلفة الاقتناء أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل وفقاً لسعر السوق مع نهاية كل سنة مالية ويُدرج الفرق بين سعر السوق والقيمة الدفترية في قائمة الدخل.~~

~~المخزون~~

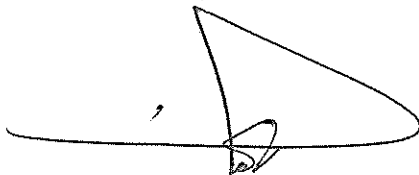
~~يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة على أساس الوارد أولاً بصرف أولاً. وتتضمن تكلفة الإنتاج التام والإنتاج تحت التشغيل تكلفة المواد والأجور المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى والتكاليف غير المباشرة المرتبطة بالإنتاج على أساس معدلات التشغيل المعتادة، ولا تتضمن تكلفة الاقتراض. ويتمثل صافي القيمة القابلة للتحقق في سعر البيع المقدر في ظروف النشاط المعتادة ناقصاً التكاليف اللازمة للائتمان والمصروفات البيعية.~~

~~المدينون التجاريون وأوراق القبض~~

~~يتم إثبات المدينون التجاريون بالمبلغ الأصلي للفواتير ناقصاً المخصص المكون لمواجهة انخفاض قيمة تلك المدينين. تمثل أوراق القبض قيمة أقساط المبيعات بالأجل، وتثبت أوراق القبض بالقيمة الحالية لتلك الأقساط ويتم تحديدها باستخدام سعر الفائدة المطبق على المعاملة والاعتراف بإيرادات الفوائد المقدمة على أساس الفرق بين القيمة الاسمية لأوراق القبض والقيمة الحالية لها. تظهر أوراق القبض في الميزانية على أساس القيمة الاسمية لها ناقصاً إيرادات الفوائد المقدمة ومخصص انخفاض القيمة. ويتم تكوين مخصص انخفاض قيمة المدينين عندما يكون هناك أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد، ويمثل المخصص الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد وتتمثل في التدفقات النقدية المتوقعة. ويتم خصم التدفقات النقدية باستخدام سعر الفائدة السوقي للمدينين المماثلين إذا كان ذلك مؤثراً.~~

~~الاقتراض~~

~~تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول على القرض وتظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي، ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول على القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها على مدار فترة الاقتراض.~~



النسب

~~يتم الاعتراف بالنسب عندما يكون هناك التزام قانوني أو استدلالي التي كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك استخدام الموارد الضرورية هذه الالتزامات مع إمكانية إجراء تقدير قابل للاعتماد عليه بقيمة هذا الالتزام، ويتم مراجعة النسب في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به محصن هو القيمة الحالية للمروقات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام.~~

الدائنين التجاريين

~~تثبت الدائنين التجاريين بصفة عامة بقيمة البضائع والخدمات المستلمة من الغير سواء بردت عنها فواتير أم لا.~~

تحقق الإيراد

~~- يتمثل الإيراد في قيمة فواتير بيعات البضائع والخدمات الواردة نتيجةاً من مبيعات المبيعات والخصومات والتخفيضات، وتسجيل إيرادات مبيعات البضائع عندما تنتقل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضائع إلى المشتري، ويتم تسجيل إيرادات تأدية الخدمات عند تقديم الخدمة وقبولها من العميل؛~~

~~- مبيعات القسيط هي التي يتم بموجبها سداد القيمة على أقساط يتم الاعتراف بمسحور البيع بدون الفوائد كإيرادات في تاريخ البيع ويكون سعر البيع هو القيمة الحالية لقيمة الأقساط ويتم تحديدها بخصم قيمة الأقساط المستحقة باستخدام سعر الفائدة المطبق على المعاملة ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المقدمة كإيراد عندما تستحق وعلى أساس التناسب الزمني أخذاً في الاعتبار سعر الفائدة المطبق على المعاملة.~~

~~- وتثبت إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدلات الفائدة المعطى على مدار الفترة حتى تاريخ الاستحقاق عندما يكون من المؤكد تحقق هذا الإيراد للشركة.~~

~~- وتثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.~~

ضرائب الدخل المؤجلة

~~يتم تسجيل ضرائب الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات وذلك فيما ينتج عن الفروق الزمنية بين كل من القيمة الضريبية للأصول والالتزامات وبين القيمة النظرية لهذه الأصول والالتزامات في القوائم المالية. وتستخدم المعدلات الضريبية السارية في استلام ضرائب الدخل المؤجلة.~~

~~ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه وجود أرباح ضريبية متباعدة لتلائم من الفروق الزمنية~~

٣٢- قرار الجمعية العامة بالموافقة على الزيادة:

قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٥/٢٠٠٧ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر وتفويض مجلس الإدارة في تحديد عدد أسهم الزيادة بما لا يتجاوز عدد ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسون مليون) سهم على أن يتم الإكتتاب بالقيمة العادلة للسهم وفقاً للدراسة المقدمة من الشركة والمعتمدة من المستشار المالي المستقل واعتماد القيمة العادلة وتحديد سعر الإكتتاب بما لا يقل عن مبلغ ٣٠ (ثلاثون) جنيه مصري للسهم الواحد. وطرح كامل أسهم زيادة رأس مال الشركة للإكتتاب على شريحتين، الشريحة الأولى يتم طرحها للإكتتاب العام والشريحة الثانية يتم طرحها للإكتتاب الخاص وذلك على المؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية. وتفويض مجلس الإدارة في تحويل الأرصدة الدائنة التي تبلغ ٣١٢,٩٩٧,٤٦٧ (ثلاثمائة وإثنى عشرة مليون وتسعمائة وسبع وتسعون الف واربعمائة وسبع وستون جنيه وسبعون قرش) القائمة على الشركة لأسهم في زيادة رأس مال الشركة المطروحة للطرح الخاص وذلك على النحو التالي:

- تحويل الأرصدة الدائنة لمساهمين شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي "سيني" الذين قاموا ببيع أسهمهم للشركة في جلستي ٢٣ ابريل ٢٠٠٧ و ١٠ مايو ٢٠٠٧ بإجمالي قيمة تبلغ ٢٠٩,٩٩٧,٤٦٧,٧٠ جنيه مصري (مائتان وتسعة مليون وتسعمائة وسبع وتسعون الف واربعمائة وسبع وستون جنيه مصري وسبعون قرش) إلى أسهم بسعر الطرح الخاص.

- تحويل الرصيد الدائن لشركة Almora Resources Inc. الذي نشأ بتاريخ ١٠ ابريل ٢٠٠٧ بإجمالي قيمة تبلغ ١٠٣,٠٠٠,٠٠٠ (مائة وثلاث مليون) جنيه مصري بسعر اقل من سعر الطرح الخاص بنسبة ١٥%.

كما وافقت الجمعية على الطلبات المقدمة من بعض مساهمي الشركة الحاليين في بيع أسهمهم بالتزامن مع الطرح. كما وافقت الجمعية على عدم أعمال حقوق الأولوية وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه في تحديد المكتتبين في الطرح الخاص وتحديد النسبة المخصصة للإكتتاب العام والطرح الخاص من كامل أسهم الزيادة واختيار المؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية وتحديد السعر النهائي للإكتتاب العام والإكتتاب الخاص وبما لا يقل عن ٣٠ (ثلاثون) جنيه مصري للسهم الواحد وتحديد شروط الطرح والإكتتاب وطريقة تحديد السعر وإعداد نشرة الإكتتاب وتحديد مواعيد فتح وغلق باب الإكتتاب في الشريحتين وللمجلس الحق في تقرير فترة الإكتتاب أو الأكتفاء بما تم الإكتتاب فيه في حالة عدم تغطية الإكتتاب وللمجلس الحق في



١٩

٥
Pachla

اتخاذ الإجراءات القانونية أمام الهيئة العامة لسوق المال والهيئة العامة للاستثمار
والمناطق الحرة وكافة الجهات الحكومية.

٣٣- قرار مجلس الإدارة:

قرر المجلس تحديد أسهم الزيادة في رأس مال الشركة المصدر بعدد ٣١,١٦٣,٠٠٠ (أحدى وثلاثون مليون ومائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد ادنى و ٣٥,١٦٣,٠٠٠ (خمسة وثلاثون مليون ومائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد أقصى. وتفويض رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في تحديد عدد اسهم الزيادة على أن يتم الاكتتاب فيها بسعر لا يزيد عن القيمة العادلة للسهم المعتمدة من المستشار المالي المستقل وبما لا يقل عن مبلغ ٣٠ جم (ثلاثون جنية مصري) للسهم الواحد. وتفويض رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في اعتماد القيمة العادلة بما لا يقل عن ٣٠ جم (ثلاثون جنية مصري) للسهم الواحد. كما قرر المجلس ان يكون عدد الأسهم التي ستطرح لزيادة رأسمال الشركة في الشريحة الأولى ٧,٥٠٠,٠٠٠ (سبعة مليون وخمسمائة ألف سهم) سهم على ان يكون سعر الإكتتاب في هذه الشريحة هو سعر الإكتتاب في الشريحة الثانية وبحد أقصى ٣٩ جم (تسعة وثلاثون جنية مصري) للسهم الواحد. وان يكون عدد الأسهم التي ستطرح لزيادة رأسمال الشركة في الشريحة الثانية ٢٣,٦٦٣,٠٠٠ (ثلاث وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد ادنى وعدد ٢٧,٦٦٣,٠٠٠ (سبع وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد أقصى يتم طرحها طرْحاً خاصاً على ان تجنب حصيلة عدد ٣,٥٠٠,٠٠٠ (ثلاثة مليون وخمسمائة ألف) سهم لصالح حساب دعم استقرار سعر السهم. كما قرر المجلس تفويض رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في تحديد سعر الإكتتاب في هذه الشريحة. كما قرر المجلس ان يخصص جزء من الأسهم المطروحة في الشريحة الثانية لتحويل الأرصدة الدائنة التي تبلغ ٣١٢,٩٩٧,٤٦٧,٧٠ (ثلاثمائة وإثنى عشرة مليون وتسعمائة وسبع وتسعون ألف واربعمائة وسبع وستون جنية وسبعون قرش) القائمة على الشركة للطرف ~~التالي~~ إلى أسهم في زيادة رأس مال الشركة المطروحة للطرح الخاص. كما قرر المجلس ان تتضمن الشريحة الثانية، بالإضافة إلى الأسهم المطروحة لزيادة رأس مال الشركة، طرح ثانوي لعدد ١,٦٧٦,١٠٠ (مليون وستمائة وست وسبعون ألف ومائة) سهم وذلك عن طريق بيع بعض المساهمين الحاليين للشركة لبعض من اسهمهم. كما قرر المجلس تفويض رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في تحديد شروط الإكتتاب العام والطرح الخاص وطريقة تحديد السعر وإعداد نشرة الإكتتاب وتحديد مواعيد فتح وغلق باب الإكتتاب في الشريحتين وتحديد فترة الإكتتاب أو الإنقضاء بما تم الإكتتاب فيه في حالة عدم تغطية الإكتتاب واتخاذ الإجراءات القانونية أمام الهيئة العامة لسوق المال والهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة وكافة الجهات الحكومية وله

الحق في إدخال أي تعديلات قد يراها على نشرة الإكتتاب وأي تعديلات تراها الجهات الإدارية.

٣٤ - عدد الأسهم المطروحة وقيمتها:

- الشريحة الأولى: طرح للاكتتاب العام لعدد ٧,٥٠٠,٠٠٠ (سبعة مليون وخمسة مائة ألف) سهم.
- الشريحة الثانية: طرح خاص وذلك علي المؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوى الخبرة والملاءة المالية ويتضمن قسمين:
 - القسم الأول: زيادة رأسمال بعدد ٢٣,٦٦٣,٠٠٠ (ثلاث وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد ادنى وعدد ٢٧,٦٦٣,٠٠٠ (سبع وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون ألف) سهم بحد أقصى. وتجنب حصيلة عدد ٣,٥٠٠,٠٠٠ (ثلاثة مليون وخمسمائة ألف) لتمويل حساب استقرار سعر السهم.
 - القسم الثاني: طرح ثانوي لعدد ١,٦٧٦,١٠٠ (مليون وستمائة وست وسبعون ألف ومائة) سهم وذلك عن طريق بيع بعض المساهمين الحاليين للشركة لبعض من أسهمهم.



ج- القيمة الاسمية للسهم:
١ (واحد) جنيه مصري.

د- القيمة العادلة للسهم:

٤٣,٩٧ جنيه مصري (ثلاثة واربعون جنيتها وسبع وتسعون قرشاً) وفقاً للتقرير الصادر من المستشار المالي المستقل.

٣٥ - الأسس التي تم علي أساسها حساب القيمة العادلة للسهم:

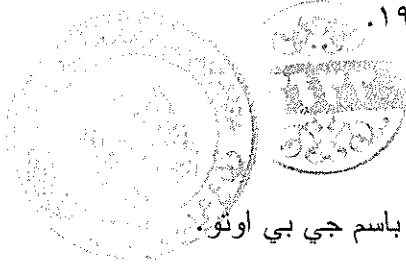
تم استخدام طريقة خصم التدفقات النقدية المستقبلية (DCF) في تحديد القيمة العادلة لأسهم رأسمال الشركة باعتبار أنها الطريقة الأنسب لطبيعة عمل ونشاط الشركة لإعتمادها علي صافي الأرباح المتوقعة والمنتظر تحقيقها خلال السنوات القادمة بناءا علي القوائم المالية المستقبلية المتوقعة والمعدة بمعرفة إدارة الشركة في ضوء خطة العمل والأهداف المرجوة للشركة بالنسبة لتحقيق أرباح سنوية متزايدة من عام لآخر وتحقيق نمو للمركز المالي للشركة وزيادة مستمرة في حقوق المساهمين.

٣٦- أسباب ومدى إستفادة الشركة من الزيادة:

التوسع في استثمارات الشركة في مجال انتاج وتجارة وخدمة ما بعد البيع بلسيارات بمختلف أنواعها والتوسع في الصناعات المغذية لصناعة السيارات والنشاطات المكملة لتجارة السيارات.

٣٧- مدى إعمال حقوق الأولوية:

تنازل المساهمين القدامى عن حقوق الأولوية في الاكتتاب في تلك الزيادة وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٤/٥/٢٠٠٧ ووفقاً لأحكام المادة ٩٨ من اللائحة التنفيذية لقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.



٣٨- حساب استقرار سعر السهم:

- أ- تعريف الحساب: هو حساب بنكي مستقل باسم جي بي اوتو.
- ب- هدف الحساب: هو دعم استقرار سعر السهم بالسوق لصالح المساهمين وذلك بالتعامل علي أسهم الشركة المصدرة في حالة عدم استقرار سعر السهم.
- ج- الموارد المالية للحساب: يتم تجنيب قيمة إصدار عدد ٣,٥٠٠,٠٠٠ (ثلاثة مليون وخمسمائة ألف) سهم من أسهم الطرح الخاص لحساب استقرار سعر السهم.
- د- مدة الحساب: ٣٠ (ثلاثون) يوماً تبدأ من أول يوم تداول الأسهم الزيادة.
- هـ- إدارة الحساب: يقوم مدير الطرح بإدارة الحساب بالتعامل علي أسهم الشركة المصدرة لصالح دعم استقرار سعر السهم.
- و- تصفية الحساب: يتم تصفية الحساب فور انتهاء الثلاثين يوماً المشار إليها علي أن يتم إعادة حصيلة الحساب من أسهم أو مبالغ أو كلاهما كالتالي:
 - في حالة وجود مبالغ يتم إعادتها إلي الحساب الجارى لشركة جي بي اوتو.
 - في حالة وجود أسهم يتم تحويل هذه الأسهم إلي شركة جي بي اوتو وتعد من هذا التاريخ أسهم خزينة ويطبق عليها أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتها التنفيذية.

ويتم إخطار الهيئة العامة لسوق المال من جانب مدير الطرح ببيان عن أعمال الحساب وذلك بعد إنتهاء فترة الثلاثين يوماً المشار إليها.

ثانياً : أحكام وشروط الإصدار

شروط عامه:

أ - الشركة:

شركة : جي بي اوتو ش.م.م.

ب - إجمالي عدد الأسهم المطروحة

زيادة رأسمال بحد ادنى ٣١,١٦٣,٠٠٠ (احدى وثلاثون مليون ومائة وثلاثة وستون ألف) سهم وحد اقصى ٣٥,١٦٣,٠٠٠ (خمس وثلاثون مليون ومائة وثلاثة وستون ألف) سهم وطرح ثانوي لعدد ١,٦٧٦,١٠٠ (مليون وستمائة وست وسبعون الف ومائة) ذلك عن طريق بيع بعض المساهمين الحاليين للشركة لبعض من اسهمهم. ويتم الطرح على شريحتين كما يلى:

أولاً : الشريحة الأولى (الاكتتاب العام):

تطرح للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين وفقاً للآتي:

١ - عدد أسهم الشريحة:

٧,٥٠٠,٠٠٠ (سبعة مليون وخمس مائة الف) سهم.


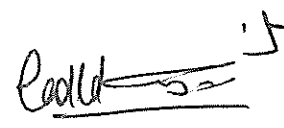
٢ - الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

الحد الأدنى للاكتتاب للمكاتب الواحد ١٥٠ (مائة وخمسون) سهم والحد الأقصى للاكتتاب للمكاتب الواحد ٦٠,٠٠٠ (ستون الف) سهم.

٣ - تحديد السعر النهائي للسهم:

يحدد الحد الأقصى لسعر السهم للشريحة الأولى بمبلغ ٣٩ جم (فقط تسع وثلاثون جنيه مصري) وهو اقل من القيمة العادلة للسهم المعتمدة من المستشار المالى المستقل للشركة بنسبة ١١% (احدى عشرة بالمائة) وسيتم تحديد السعر النهائي بعد غلق الطرح الخاص وذلك بالإفصاح بالبورصة يوم الإثنين الموافق ٢٠٠٧/٦/٢٥ والإعلان بالصحف يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٠٧/٦/٢٧.

علماً ان الفارق بين القيمة الاسمية و السعر النهائي للسهم سوف يتم ترحيله الي حساب احتياطي خاص وفقاً للمادة (١٧) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

 ٢٣ 

٤- تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يفتح باب الاكتتاب ويبدأ تلقي الإيداعات من المكتتبين مباشرة أو من خلال شركات الوساطة اعتباراً من يوم الثلاثاء الموافق ٢٠٠٧/٦/٢٣ ولمدة عشرة أيام بحد أدنى تنتهي في يوم الجمعة الموافق ٢٠٠٧/٦/٢٣ .
٢٠٠٧ (٧) / ٢٤

٢٠٠٧ (٧) / ٢٤

٥- طريقة سداد مبلغ الاكتتاب:

على راغبى الاكتتاب إيداع نسبة ٥٠% (خمسون بالمائة) من قيمة عدد الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها على أساس السعر الأقصى والبالغ قدره ٣٩ (فقط تسع وثلاثون جنيه مصري) جنيه مصري للسهم الواحد وذلك مباشرة أو عن طريق شركات الوساطة في الأوراق المالية وفي أي من البنوك التالية:

- البنك العربي الأفريقي الدولي وذلك لدى كل فروع البنك في جميع أيام الإيداع (ما عدا يوم الجمعة) من الساعة التاسعة صباحاً حتى الساعة التاسعة مساءً ويتم الإيداع في

حساب رقم ٥٦٣٥٠١ وفقاً للنموذج المعد لذلك لدى فروع البنك

- بنك ابو ظبي الوطني وذلك لدى كل فروع البنك في جميع أيام الإيداع (ما عدا يوم الجمعة) من الساعة التاسعة صباحاً حتى الساعة التاسعة مساءً ويتم الإيداع في حساب

رقم ١١٢١٤٨ وفقاً للنموذج المعد لذلك لدى فروع البنك

ويلتزم كل مكتتب بسداد باقي إجمالي قيمة الأسهم المكتتب فيها بسعر السهم النهائي المعلن عنه في موعد غايته قبل نهاية ساعات عمل يوم الجمعة الموافق ٢٠٠٧/٦/٢٤ المحدد لنهاية فترة الاكتتاب.

وفي حالة عدم سداد باقي قيمة الأسهم المكتتب فيها قبل غلق باب الاكتتاب لا يعتد بطلب الاكتتاب ويتم رد هذه المبالغ طبقاً للفقرة السادسة.



٦- طريقة تخصيص الأسهم المكتتب فيها:

تخصيص اول: يتم تخصيص عدد ١٥٠ سهم لكل مكتتب

تخصيص ثاني: في حالة زيادة عدد الأسهم المكتتب فيها من قبل المكتتب عن ١٥٠

سهم يخصص للمكتتب ١٥٠ سهم من خلال التخصيص الاول ثم يتم التخصيص الثاني

على اساس نسبة باقي عدد الأسهم المكتتب فيها من قبل المكتتب (بعد خصم ١٥٠ سهم)

الى اجمالي الاسهم المكتتب فيها بعد خصم إجمالي الاسهم التي تم تخصيصها من خلال

التخصيص الاول. وذلك مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغارى المساهمين.

٢٤

٥

ملحوظة: في حالة زيادة عدد المكتبتين في الإكتتاب العام عن ٥٠,٠٠٠ مكتتب يتم التخصيص على اساس نسبة إجمالي الأسهم المطروحة للإكتتاب العام إلى إجمالي الأسهم المكتتب فيها والمسدد قيمتها بالكامل. وذلك مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغارى المساهمين.

٧- رد المبالغ المسددة بالزيادة

يتم رد المبالغ للمكتبتين اعتباراً من يوم العمل التالي لانتهاء عمليات التخصيص وذلك على النحو التالي:

أ- المكتتب الذي لم يقم بسداد باقي ثمن الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها يتم رد كامل المبلغ المسدد.

ب- المكتتب الذي دفع كامل سعر الاكتتاب يتم رد الزيادة الناتجة عن الفارق بين سعر الاكتتاب المبدئي والسعر النهائي وكذلك الناتجة عن إجمالي قيمة الأسهم المخصصة له.

على أن يتم رد هذه المبالغ المذكورة بعاليه من خلال فرع البنك الذي تم خلاله الإكتتاب او من خلال شركات الوساطة التي سددت من حساب عملائها.

ثانياً: الشريحة الثانية: (الطرح الخاص)

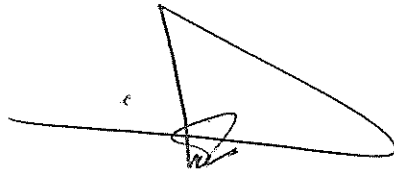
طرح للمؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية وذلك على النحو التالي:

١- حجم شريحة الطرح الخاص:

- القسم الاول: زيادة رأسمال عن طريق طرح خاص للمؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية لعدد ٢٣,٦٦٣,٠٠٠ (ثلاث وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون الف) سهم بحد ادنى وعدد ٢٧,٦٦٣,٠٠٠ (سبع وعشرون مليون وستمائة وثلاث وستون الف) سهم بحد اقصى. ويجنب منها عدد ٣,٥٠٠,٠٠٠ (ثلاثة مليون وخمسمائة ألف) سهم لتمويل حساب استقرار سعر السهم.

- القسم الثاني: طرح ثانوي لعدد ١,٦٧٦,١٠٠ (مليون وستمائة وست وسبعون الف ومائة) سهم وذلك عن طريق بيع بعض المساهمين الحاليين للشركة لبعض من اسهمهم.

٢- ترويج الطرح الخاص:



يتم ترويج الطرح الخاص للمؤسسات المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية عن طريق طرح محلي ودولي وإقليمي بالدول العربية ويتم تحديد السعر النهائي للسهم في هذه الشريحة بمعرفة مدير الطرح على اساس نظام (Book Building). ولمدير الطرح الحق في قبول أو رفض أو تعديل أي طلبات دون تحديد أسباباً لذلك.

٣- تخصيص الطرح الخاص:

تم نقل ملكية عدد ٧٣٥,٤١٤ (سبعمائة وخمس وثلاثون ألف واربعمائة واربعة عشرة) سهم من اسهم شركة القاهرة لصناعات النقل الشخصي (سي تي) من مساهميتها إلى شركة جي بي اوتو بتاريخ ٢٣/٤/٢٠٠٧ و ١٠/٥/٢٠٠٧. وقد تم الإتفاق على ان يتم سداد قيمة هذه الأسهم بناء على تحويل الأرصدة الداعنة للبايعين إلى أسهم في زيادة رأسمال شركة جي بي اوتو عن طريق تخصيص أسهم تعادل قيمتها مبلغ ٢٠٩,٩٩٧,٤٦٧,٧٠ جنيه مصري (مائتان وتسعة مليون وتسعمائة وسبع وتسعون ألف واربعمائة وسبع وستون جنيه مصري وسبعون قرش) إلى اسهم من خلال الطرح الخاص وبسعر الطرح الخاص.

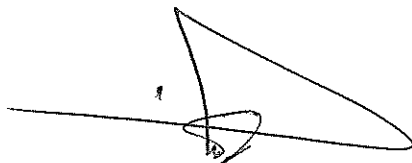
كما يتم تخصيص عدد اسهم تساوي قيمتها مبلغ ١٠٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بسعر اقل من سعر الطرح الخاص بنسبة ١٥% لصالح شركة Almora Resources Inc. وعلى ان يتم حظر تداول لهذه الاسهم لمدة سنة من تاريخ بدأ التداول على اسهم الطرح الخاص.

ملاحظات:

إن البيانات والقوائم المالية الواردة في إعلان الاكتتاب و الطرح وتوقعات النشاط والخطط المستقبلية هي للتعريف بالشركة ونشاطها فقط دون تقديم أي ضمان من قبل الشركة المصدرة لمدى جدوى الاستثمار في الأسهم المزمع إصدارها وأن قرار الاستثمار يخص المستثمر وحده بعد إجراء الدراسات المطلوبة من قبله.

كما نوضح انه لم يتم نشر القوائم الفعلية نظراً لانها لا تعبر عن حقيقة موقف الشركة كمجموعة. لذلك تم اللجوء لاعداد القوائم الافتراضية.

للاطلاع على مذكرة المعلومات وللحصول على المزيد من المعلومات عن الشركة، برجاء التوجه إلى مقر شركة جي بي اوتو في المنطقة الصناعية، الكيلو ٢٨ طريق مصر إسكندرية الصحراوي، أبو رواش، الجيزة



ثالثاً: القوائم المالية الافتراضية المجمعة

قوائم الدخل الافتراضية المجمعة للشركة

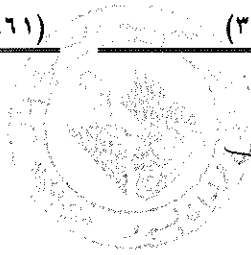
٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	(جميع المبالغ بالألف جنيه مصري)
٩٩٠,٠٠٣	٢,٠٦٦,٦٢٨	٣,١٠٣,٢٧٨		مبيعات
(٨١٨,٦٤١)	(١,٥٧٧,٨٦٠)	(٢,٥٦٦,١٥٥)		تكلفة المبيعات
١٧١,٣٦٢	٤٨٨,٧٦٨	٥٣٧,١٢٣		مجمل الربح
(٥٠,٨١١)	(٤٤,٢٨٥)	(٥٨,٩٣٣)		مصروفات البيع والتسويق
(٤٩,٢٥٩)	(٥٧,٦٠٢)	(٧٨,٧٦٦)		مصروفات إدارية
(٦٦,٣٧٠)	(٥٣٧,٩٧٢)	١٠٤,١٧٧	٢٥	إيرادات النشاط الأخرى
٤,٩٢٢	(١٥١,٠٩١)	٥٠٣,٦٠١		أرباح / (خسائر) النشاط
(١٥٩,٦٠٤)	(١٧٠,١٦١)	(١٣٥,٨٠٧)	٢٦	تكاليف التمويل
(١٥٤,٦٨٢)	(٣٢١,٢٥٢)	٣٦٧,٧٩٤		صافي الربح / (الخسائر) قبل الضرائب
-	(٢٣,٤١٠)	(٦٣,١٢٣)	٢٧	ضرائب الدخل
(١٥٤,٦٨٢)	(٣٤٤,٦٦٢)	٣٠٤,٦٧١		صافي ربح / (خسارة) العام قبل حقوق الأقلية
٢٤٨	(٥٤)	(١٠٦)		حقوق الأقلية
(١٥٤,٤٣٤)	(٣٤٤,٧١٦)	٣٠٤,٥٦٥		ربح / (خسارة) العام

ربح / (خسارة) السهم لأرباح / (خسائر) المساهمين
في الشركة خلال العام

(١,٦١)

(٣,٦)

٣,١٨



Handwritten signature

٥

الميزانية الافتراضية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
				الأصول غير المتداولة
١,٠٧٢,١٠٥	١,١١٢,٧٥١	١,٢٢٦,٨٢٥	٤	الأصول الثابتة
١٩٧,٤٥٥	١٩٧,٤٥٥	١٩٧,٤٥٥	٥	الشهرة
١,٧٨٢	٣,٣١٤	٤,١١٠	٦	أصول غير ملموسة
٢٤,٢٤٩	٩,٥٠٣	-	٧	أصول إيجار تمويلي
٢,٤٥٣	٥,١٠٩	٣,٥٥٥	٨	استثمارات طويلة الأجل
٢١,٤٨٩	١,١٦٠	٤٦,٢٧٨	٩	أوراق قبض طويلة الأجل
-	١,٢٢٩	-	١٠	أصول ضريبية مؤجلة
<u>١,٣١٩,٥٣٣</u>	<u>١,٣٣٠,٥٢١</u>	<u>١,٤٧٨,٢٢٣</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
				الأصول المتداولة
٣٧,٥٢٨	٢٥,٤٦٩	٢٠,٢٧٦	١١	أصول بغرض البيع
٢٣٠,٠٨٨	٢٧٣,١٩٠	٣٥٨,٢٤٤	١٢	المخزون
٥٥٩,٩٦٨	١٥٩,٢٥٠	٢١٤,٨٣١	١٣	عملاء وأوراق قبض
١٤٧,٥٠٣	١٦٦,٧٠٠	١٨٤,٣١٦	١٤	مدينون وأرصدة مدينة متنوعة
٥٧,٠٧٣	٢٩,٠١٧	٣,٣٨٨	١٥	مستحق من أطراف ذات علاقة
١٧٤,٤٢٣	٢٠٦,٢٠٩	١٦٠,٧٩٥	١٦	تقديرة وأرصدة بالبنوك
<u>١,٢٠٦,٥٨٣</u>	<u>٨٥٩,٨٣٥</u>	<u>٩٤١,٨٥٠</u>		إجمالي الأصول المتداولة
				الالتزامات المتداولة
٤٠,٩٩٦	١٦٨,٨٢٥	١٠٦,٣٥١	١٧	المخصصات
-	١٣,٨٥٧	٣٨,٧٦٥	١٨	التزامات ضرائب الدخل
٦٨١,٥٣٥	٤٦١,٠١٥	٤٤٨,٦٨٧	١٩	قروض وسلفيات
٦٨,٠٤٧	١٠٣,٨٤٩	١٢٨,٦٩٦	١٥	مستحق لأطراف ذات علاقة
٤٦٨,٨٥٨	٤٧٧,١١٨	٦٧٩,١٨٤	٢٠	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<u>١,٢٥٩,٤٣٦</u>	<u>١,٢٢٤,٦٦٤</u>	<u>١,٤٠١,٦٨٣</u>		إجمالي الالتزامات المتداولة
(٥٢,٨٥٣)	(٣٦٤,٨٢٩)	(٤٥٩,٨٣٣)		العجز في رأس المال العامل
<u>١,٢٦٦,٦٨٠</u>	<u>٩٦٥,٦٩٢</u>	<u>١,٠١٨,٣٩٠</u>		إجمالي الاستثمار
				يتمثل في :
				رأس المال والاحتياطيات الموزعة كالتالي:
				حقوق المساهمين
٩٥,٨٣٧	٩٥,٨٣٧	٩٥,٨٣٧	٢١	رأس المال
٢٠٩,٩٩٧	٢٠٩,٩٩٧	٢٠٩,٩٩٧	٢٢	مبالغ مسددة تحت حساب زيادة رأس المال
٩٥٩,٠٢٣	٩٥١,٢٥١	٩٥٢,٨٠٣		الاحتياطيات
(٧٨٩,٤١٣)	(١,١٣٧,٧٣٠)	(٨٤٣,٠٩١)		الخسائر المتراكمة
٤٧٥,٤٤٤	١١٩,٣٥٥	٤١٥,٥٤٦		
٣٣٢	٩١٧	٢,٨١١	٢٣	حقوق الأقلية
<u>٤٧٥,٧٧٦</u>	<u>١٢٠,٢٧٢</u>	<u>٤١٨,٣٥٧</u>		إجمالي حقوق المساهمين
				الالتزامات غير المتداولة
٧٩٠,٩٠٤	٨٣٨,٨٩٤	٥٧١,٢٢٨	١٩	قروض وسلفيات
-	٦,٥٢٦	٢٧,٥٧٤	٢٤	أوراق دفع طويلة الأجل
-	-	١,٢٣١	١٠	التزامات ضريبية مؤجلة
<u>٧٩٠,٩٠٤</u>	<u>٨٤٥,٤٢٠</u>	<u>٦٠٠,٠٣٣</u>		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
<u>١,٢٦٦,٦٨٠</u>	<u>٩٦٥,٦٩٢</u>	<u>١,٠١٨,٣٩٠</u>		إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات غير المتداولة

قوائم التدفقات النقدية الافتراضية المجمعة للشركة

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	إيضاح	(جميع المبالغ بالألف جنيه مصري)
(١٥٤,٦٨٢)	(٣٢١,٢٥٢)	٣٦٧,٧٩٤		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
-	٢,٢٤٣	(٧٦٤)	١١	صافي ربح / خسارة العام قبل الضرائب
١٢,٤٠٩	١١,٦٥٨	١٧,٢٤٦		تعديلات :
(٢,٤٠٦)	(٤٦,٩٥٥)	(١٤٢,١٤٤)		خسائر انخفاض قيمة أصول بغرض البيع
٧١,١٤٦	٤٩٢,١٠٢	٤٣,٦١١	٢٦	الإهلاكات والاستهلاكات
٢,٢١٦	-	(٤٤٣)		مخصصات انتفى الغرض منها
(٦٠٠)	(١,٨٧٣)	(٤,٤٦٦)	٢٥	تدعيم مخصصات
(٧١,٩١٧)	١٣٥,٩٢٣	٢٨٠,٨٣٤		أرباح / (خسائر) بيع أصول ثابتة
				أرباح بيع أصول بغرض البيع
				التغير في رأس المال العامل
٤٣,١٨٥	(٤٥,٤٠٨)	(٨٦,٢٦٤)		مخزون
٥٣,٥٢٧	٦٥,٧٤٢	٣٨,٩١٩		عملاء وأوراق قبض
٥,٠٩٥	٣٨,٩٣٨	(٤٩,٢٣٩)		مدينون وأرصدة مدينة متنوعة
١٢٥,٣١٤	٨,٠٩٤	٢٣,٥٣٥		مستحق من أطراف ذات علاقة
٢,٨٦٠	٢٥,٣٦٤	٤٤,٨٨٢		مستحق لأطراف ذات علاقة
٧٢,١٦١	٢٥,٧٩٤	١٩٤,٠٢٨		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(١١,٢٥٩)	(١٩,٩٤٣)	(٨٥,٧٠٧)		مخصصات
٢١٨,٩٦٦	٢٣٤,٥٠٤	٣٦٠,٩٨٨		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	(١٠,٤٧٦)	(٣٥,٧٥٤)		ضرائب دخل مسددة خلال العام
٢١٨,٩٦٦	٢٢٤,٠٢٨	٣٢٥,٢٣٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
				التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦,٢٥٦)	(٣٧,٥٠٩)	(١٢١,٨٧٦)		شراء أصول ثابتة
-	-	٥٠٢		المتحصل من بيع أصول ثابتة
١,٧٨٢	(١,٥٣٢)	(٧٩٦)		أصول غير ملموسة
٢,٨٩٧	-	٢,٦٤٣		بيع استثمارات طويلة الأجل
(١٩٦)	(٢,٤٤٢)	-		شراء استثمارات طويلة الأجل
-	١٢,٩٦٠	١٢,٩٢١		المتحصلات من بيع أصول بغرض البيع
(١,٧٧٣)	(٢٨,٥٢٣)	(١٠٦,٦٠٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
				التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٤٩٠)	(٣,٥٩٨)	(٥,٣٥٢)		توزيعات أرباح لحقوق الأقلية
(١٩٦,١٣٤)	٧٦,٦٥١	(٣٠٠,٨٢٣)		القروض والسلفيات
-	٦,٥٢٦	٢١,٠٤٨		أوراق الدفع طويلة الأجل
(١٩٦,٦٢٤)	٧٩,٥٧٩	(٢٨٥,١٢٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢٠,٥٦٩	٢٧٥,٠٨٤	(٦٦,٤٩٩)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وما في حكمها
(٢٧٢,٢٨٧)	(٢٥١,٧٤١)	٢٣,٢١٩		النقدية وما في حكمها أول السنة
(٢٣)	(١٢٤)	(١٦)		خسائر فروق تقييم نقدية وما في حكمها
(٢٥١,٧٤١)	٢٣,٢١٩	(٤٣,٢٩٦)	١٦	النقدية وما في حكمها آخر السنة

المستلم

وفىما يلى القوائم المالية لشركة جى بى اوتو قبل الإستحواذ على شركة ار جى انفسمتمت:

المستلم

قوائم دخل الشركة (قبل الإستحواذ على شركة ار جى انفسمتمت)

٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
-	-	٣٣,٢٥٧	مبيعات
-	-	(٣١,٠٤٦)	تكلفة المبيعات
-	-	٢,٢١١	مجمول الربح
-	-	(٣٠١)	مصروفات البيع والتوزيع
-	-	(٤٥٠)	مصروفات إدارية
-	-	١,٤٦٠	صافي الربح قبل الضرائب
-	-	(٢٩٢)	ضرائب الدخل
-	-	١,١٦٨	صافي ربح العام

المستلم

ميزانية الشركة (قبل الإستحواذ على شركة ار جى انفسمتمت)

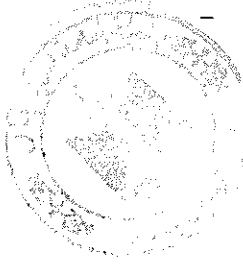
٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
-	-	١,٠٧٢	الأصول المتداولة
٤,٩٧٥	٤,٩٧٥	١٠,٩٠٩	المخزون
٤,٩٧٥	٤,٩٧٥	١٢,٠٦٢	مستحق من أطراف ذات علاقة
-	-	٢٩٢	إجمالي الأصول المتداولة
-	-	٦٢٦	الإلتزامات المتداولة
-	-	٩١٨	التزامات ضرائب الدخل
٤,٩٧٥	٤,٩٧٥	١١,١٤٣	أرصدة دائنة أخرى
٤,٩٧٥	٤,٩٧٥	١١,١٤٣	إجمالي الإلتزامات المتداولة
-	-	-	صافي رأس المال العامل
-	-	-	إجمالي الإستثمار
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	١٠,٠٠٠	يتمثل في:
(٢٥)	(٢٥)	١,١٤٣	حقوق المساهمين
٤,٩٧٥	٤,٩٧٥	١١,١٤٣	رأس المال المدفوع
-	-	-	الإرباح (الخسائر) المترجمة
-	-	-	إجمالي حقوق المساهمين

المستلم

قائمة التدفقات النقدية للشركة (قبل الإستحواذ على شركة ار جى انفسمتمت)

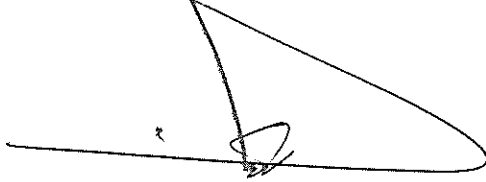
٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
-	-	١,١٦٨	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
-	-	٢٩٢	صافي ربح العام
-	-	١,٤٦٠	تعديلات:
-	-	-	ضرائب الدخل
-	-	-	صافي الربح قبل التغيير في رأس المال العامل

-	-	(١,٠٧٢)	التغير في رأس المال العامل
-	-	(٦,٠١٤)	المخزون
-	-	٦٢٦	مستحق من أطراف ذات علاقة
-	-	(٥,٠٠٠)	أرصدة دائنة أخرى
-	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
-	-	٥,٠٠٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	-	-	المحصل من أسهم رأس المال
-	-	-	النقدية وما في حكمها



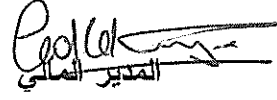
رابعاً: أحكام عامة

تخضع هذه النشرة لأحكام القوانين السارية بجمهورية مصر العربية بما في ذلك القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

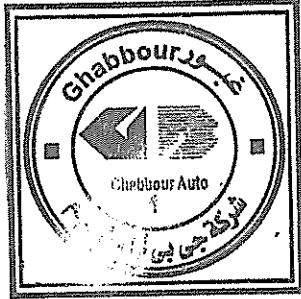


رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

د. رؤوف كمال حنا غبور



مدحت كامل



٣٤

خامساً: تقرير القيمة العادلة الصادر من المستشار المالي المستقل

بناء علي تكليفكم لمكتبنا بمراجعة الدراسة المعدة لتقدير القيمة العادلة لأسهم رأس مال شركة جي.بي.أوتو (شركة مساهمة مصرية)، بإستخدام طريقة خصم التدفقات النقدية المستقبلية (DCF) والتي تظهر أنه تم تقدير إجمالي قيمة الشركة بمبلغ ٤,٢١٣,٥١١,٦٧٤ (أربعة مليارات ومائتان وثلاثة عشر مليون وخمسمائة وإحدى عشر ألف وستمائة أربعة وسبعون) جنيها مصريا، موزعة علي عدد ٩٥,٨٣٧,٠٠٠ سهم، وبالتالي تقدر القيمة العادلة للسهم بمبلغ ٤٣,٩٧ (ثلاثة واربعون جنيها وسبعة وتسعون قرشا)، فقد قمنا بمراجعة الدراسة بناء علي القوائم المالية المتوقعة والإفتراضات المعدة بمعرفة إدارة الشركة عن السنوات من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١١.

تظهر الدراسة تقدير قيمة أسهم رأس مال الشركة إعتقادا علي القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ والمعتمدة من مراقب حسابات الشركة (مكتب منصور وشركاهم - برابيس وترهاوس كوبرز) بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٠٧.

وقد أوضحت إدارة الشركة أنه تم إستخدام طريقة خصم التدفقات النقدية المستقبلية (DCF) في تحديد القيمة العادلة لأسهم رأسمال الشركة بإعتبار أنها الطريقة الأنسب لطبيعة عمل ونشاط الشركة لإعتمادها علي صافي الأرباح المتوقعة والمنتظر تحقيقها خلال السنوات القادمة بناء علي القوائم المالية المستقبلية المتوقعة والمعدة بمعرفة إدارة الشركة في ضوء خطة العمل والأهداف المرجوة للشركة بالنسبة لتحقيق أرباح سنوية متزايدة من عام لأخر وتحقيق نمو للمركز المالي للشركة وزيادة مستمرة في حقوق المساهمين.

وقد قمنا بإختبار القوائم المالية المستقبلية للشركة وفقا لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وهذه القوائم المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة بما في ذلك الإفتراضات التي تم بناء التقديرات علي أساسها. وفي ضوء تلك الإفتراضات فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد تم إعدادها بصورة ملائمة وتم عرضها وفقا لمعايير المحاسبة المصرية.

تمت مراجعة هذه الدراسة المعدة بمعرفة الشركة بغرض تقديمها إلي الهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة والهيئة العامة لسوق المال وبورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.

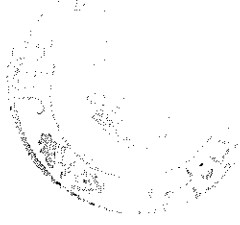
القاهرة في : ٢٧ مايو ٢٠٠٧

عماد راغب

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س.م.م (٣٦٧٨)



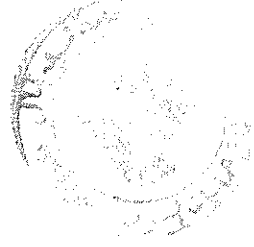
٥

Cedra

سادساً: تقرير مراقب الحسابات

إطلعنا على نشرة الاكتتاب الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

مراقب الحسابات
طارق فريد منصور
س.م.م. رقم ٧٣٨٤
منصور وشركاه برائيس وترهاوس كويرز



عبدالله

مدير الطرح ومدير الترويج:
بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب

مساعد الترويج:

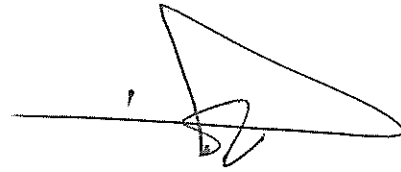
مجموعة تراست لتداول الأوراق المالية (مصر)
بايونيرز لتداول الاوراق المالية (مصر)
بي ام جي للإستشارات المالية (السعودية)
سيكو (البحرين)

المستشار القانوني للطرح:
زكي هاشم وشركاه

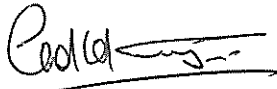
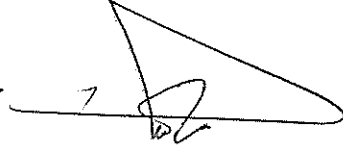
متلقي الإكتتاب:



البنك العربي الإفريقي الدولي
بنك ابو ظبي الوطني

١

هذه النشرة تمت مراجعتها من الهيئة العامة لسوق المال ووجدت متماشية مع أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتم اعتمادها برقم ٣٣٨ بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٨ علماً بأن اعتماد الهيئة للنشرة ليس اعتماداً للجدوى التجارية للنشاط موضوع النشرة ولا لقدرته على تحقيق نتائج معينة.




١/١٦