

**الشركة المصرية العربية (شار) لتداول الأوراق المالية
شركة مساهمة مصرية**

**تقرير مراقبا الحسابات
والقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤**

**منصور وشركاه برايس وترهاوس كوبرز
محاسبون قانونيون ومستشارون**

**مكتب المستشار المالي
إيهاب إبراهيم وسامي مقلد**

الشركة المصرية العربية (تمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
القواعد المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

صفحة

الفهرس

٢-١	تقرير مراقبا الحسابات
٣	الميزانية
٤	قائمة الدخل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩-٧	الإيضاحات المتممة للقواعد المالية

تقرير مراقب الحسابات:

السادة مساهمي الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية شركة مساهمة مصرية.

تقرير على القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة للشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية شركة مساهمة مصرية ("الشركة") والمتعلقة في الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتغيرات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسئوليّة الإدارَة عن القوائم المالية

إن إدارة الشركة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئوليّة الإدارَة تصميم وتنفيذ والحفاظ على الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل لقوائم مالية خالية من أي تحريرات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ؛ و اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها؛ وكذلك عمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئوليّة مراقب الحسابات

تمثل مسؤوليتنا في إيداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وفيما عدا ما سيتم مناقشته في الفقرة الثانية من أساس الرأي المتحفظ، فقد ثبتت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتطلب هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتحقيقه وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الهامة والمؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر وجود تحريف هام ومؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل لقوائم المالية بمعرفة الشركة وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارَة وكذا تقييم سلامَة العرض العام لقوائم المالية.

ونرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتتوفر أساساً مناسباً لرأينا.

أساس الرأي المتحفظ

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٧)، تم تكوين مخصص اضمحلال في شركات شقيقة بمبلغ ٢,٨٠٢,٤٠٠ جنيه مصرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (١,٤٠١,٢٠٠ جنيه مصرى : ٣١ ديسمبر ٢٠١١) يتعلق باستثمار الشركة في شركة تضامن للوساطة - ليبها التي تمارس أنشطتها في ليبيا ولم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية نظراً لعدم توافر قوائم مالية يمكن الاعتماد عليها لتلك الشركة. لم نتمكن من تقدير الحاجة إلى إجراء تسويات على رصيد الاستثمار في شركات شقيقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ كما لم نتمكن من تحديد مدى سلامَة مخصص الاضمحلال المكون لهذا الاستثمار بحيث تتفق مع معايير المحاسبة المصرية. بالإضافة إلى ذلك، يتضمن بند مدینون ولرصدة مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٢٠١١ بمبلغ ٣٤,٠٨٣٥ جنيه مصرى مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات اضافية متعلقة بنفس الاستثمار لم يتم تكوين مخصص لها.

الرأي المتحفظ

فيما عدا الآثار المحتمل بقارة أساس الرأي المتحفظ، فمن رأينا إن القوائم المالية المرفقة تعبر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، وعن ذاتها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير مراقباً للحسابات

السادة مساهمي الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"
صفحة (٢)

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوانين المالية
متقدمة مع ما هو وارد بذلك الحسابات
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولاته التنفيذية متقدمة مع ما هو
وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي ثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

مراقباً للحسابات

ـ محمد المعتز
سجل المحاسبين والمراجعين ١٢٧٤٧
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٣٣
منصور وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

إيهاب إبراهيم
سجل المحاسبين والمراجعين ١٣٤٠٥
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٣٩
مكتب المستشار المالي
إيهاب إبراهيم وسامي مقلد

القاهرة في ٢٧ مارس ٢٠١٣



٢٠١٢ دiciembre ٣١	٢٠١٢ دiciembre ٣١	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
٣٦,١٢٣,٠١٢	٤٣,٣٥٩,٠٣٥	٥	نقدية وما في حكمها
١٢,٩٨١,٥٧٢	١٦,٥٩٤,٧٢٧		مستحق من شركة مصر للمقاصلة - عمليات بيع
٨٣٢,١٠٠	٧٠٩,٥٠٥	٦	استثمارات مالية متاحة للبيع
١,٤٩٧,٨٣٨	٩٦,٦٢٨	٧	استثمارات في شركة شقيقة
٢٦٨,٧٥٠	١٥٧,٤٨٠	٨	الأصول الثابتة (بالصافي)
٢٤,٢٥٣,٠٩٨	٤٢,٠٨٧,٩٩٩	٩	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
<u>٧٥,٩٥٦,٣٧٠</u>	<u>١٠٣,٠٠٥,٣٨٤</u>		<u>اجمالي</u>
			<u>الالتزامات</u>
١٥,٠٥٥,٩٤٧	٢٨,٦٧١,٣٧٨	١١	دائعون وأرصدة دائنة أخرى
٥,٨٢١,٣٨٥	١٧,٥٧٢,٠٢٤		مستحق إلى شركة مصر للمقاصلة - عمليات شراء
-	١٤٠,٠٠٠	١٢	مخصصات أخرى
<u>٢١,٣٧٧,٣٢٢</u>	<u>٤٦,٣٨٣,٤٠٢</u>		<u>اجمالي الالتزامات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال المنفوع
٥,٦١٣,٨٨٢	٥,٦١٣,٨٨٢		الاحتياطيات
(١٣,٥٣٤,٨٤٤)	(١١,٤٩١,٩٠٠)		خسائر متراكمة
٥٤,٥٧٩,٠٣٨	٥٦,٦٢١,٩٨٢		اجمالي حقوق الملكية
<u>٧٥,٩٥٦,٣٧٠</u>	<u>١٠٣,٠٠٥,٣٨٤</u>		<u>اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية</u>

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٩ تمثل جزء من تقرير القوائم المالية

عادل عبد الفتاح عبد البasset
رئيس مجلس الإدارة

محمد محمود عبد الحميد
عضو المنتخب

خالد عبد الحميد مرعي
مراقب مالي

اسامة فاروق حنفي
المدير المالي



القاهرة في ٢٠ مارس ٢٠١٣
تقرير مراقباً الحسابات مرافق.

٢٠١١ ٣١ ديسمبر	٢٠١٢ ٣١ ديسمبر	إيضاح	(جمع المبالغ بالجنيه المصري)
			الإيرادات
٣,٥٧٤,٩٠٢	٥,٨٤٤,٣٩٣		عمولات شراء أوراق مالية
٣,٤٧١,٣٢١	٥,٦٣٦,٨١٩		عمولات بيع أوراق مالية
٦٦٣,٩٨٢	٨٦١,٨١٠		إيرادات استثمارات
١,٩١٤,٠٢٣	٢,٢٣٨,٧٧٢		إيرادات أخرى
<u>٩,٦٢٤,٢٢٨</u>	<u>١٤,٥٨١,٧٩٤</u>		اجمالي الإيرادات
			المصروفات
٦,٤٢٢,١٨٤	٥,٧٧٥,٤٧٦		مرتبات وما في حكمها
١,٦٨٥,٦٦٧	٣,٥٠١,٢٩٧		مصروفات مسيرة وعمولات
٢,٠٨٨,٥٦٢	١,٢٥٢,٦٢٨		مصروفات إيجارات
١٧٤,٠٤٢	٢٥٤,٧٥١		تعاب مهنية واستشارية
٣٩٥,٩٤٣	٢١٧,٠٠٠	٨	أهلاكات أصول ثانية
١٢,٩٧٢,٤٨٥	(٤٧٧,٧٧٠)	١٠	(رد) عبء اضمحلال أصول
-	١٤٠,٠٠٠	١٢	مخصصات أخرى
٢,٩٥٤,٢٥٧	٢,٨٣٧,٦٣٨		مصروفات متعددة
٢٦,٦٩٣,١٤٠	١٣,٥٠١,٥٧٠		إجمالي المصروفات
(١٧,٠٦٨,٩١٢)	١,٠٨٠,٢٢٤		أرباح / (خسائر) النشاط
٩٠٣,٣٢٧	٩٦٢,٧٢٠		فروائد دائنة
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	٢,٠٤٢,٩٤٤	١٤	ربح / (خسارة) العام قبل الضرائب
-	-		ضرائب الدخل
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	٢,٠٤٢,٩٤٤		ربح / (خسارة) العام بعد الضرائب
<u>(٠,٤٦)</u>	<u>٠,٠٣</u>	<u>١٥</u>	نصيب السهم الأساسي والمفضض في الربح / (الخسارة)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٩ إلى صفحة ٧ تمثل جزءاً متمماً للقوائم المالية

عادل عبد الفتاح عبد الباسط
رئيس مجلس الإدارة

محمد محمود عبد الحميد
عضو المنتخب

خالد عبد الحميد مرعي
مراقب مالي

اسامة فاروق حنفي
المدير المالي

تقرير مراقب الحسابات مرافق.



الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٧٠,٧٤٤,٦٢٣	٢,٦٣٠,٧٤١	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١١ الرصيد في ١ يناير
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	(١٦,١٦٥,٥٨٥)	-	-	-	خسارة العام
٥٤,٥٧٩,٠٣٨	(١٣,٥٣٤,٨٤٤)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١١ الرصيد في ٣١ ديسمبر
٥٤,٥٧٩,٠٣٨	(١٣,٥٣٤,٨٤٤)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٢ الرصيد في ١ يناير
٢,٠٤٢,٩٤٤	٢,٠٤٢,٩٤٤	-	-	-	أرباح العام
٥٦,٦٢١,٩٨٢	(١١,٤٩١,٩٠٠)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠١٢ الرصيد في ٣١ ديسمبر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٩ تمثل جزء منتم للقوائم المالية

عادل عبد الفتاح عبد الباسط
رئيس مجلس الإدارة

محمد محمود عبد الحميد
عضو المنتدب

خالد عبد الحميد مرعي
مراقب مالي

اسامة فاروق حنفى
المدير المالي

الشركة المصرية العربية (شمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	<u>إضاح</u>	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	٢,٠٤٢,٩٤٤		الربح (الخسارة) قبل الضرائب
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
تعديلات:			
٣٩٥,٩٤٣	٢١٧,٥٥٠		إلاك الأصول الثابتة
١١,٥٧١,٢٨٥	(١,٨٧٨,٩٧٠)	١٠	مخصص اضمحلال أرصدة مدينة
-	١٤٠,٠٠٠		مخصصات أخرى
١,٤٠١,٢٠٠	١,٤٠١,٢٠٠	١٠	مخصص اضمحلال استثمارات في شركة شقيقة
(٢,٧٩٧,١٥٧)	١,٩٢٢,٧٤٢		التغير في رأس المال العامل
(١٣١,٦٢١)	(١٥,٩٥٥,٩٣١)		مدینون وأرصدة مدينة أخرى
١٧,٤٣٨,١٠٥	(٣,٦١٣,١٥٥)		مستحق من شركة - مصر للمقاصلة - عمليات بيع
(٧,٠١١,٩٥٧)	١٣,١١٥,٤٣١		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٦,٦٥٧,٨٢١)	١١,٧٥٠,٦٣٩		مستحق إلى شركة - مصر للمقاصلة - عمليات شراء
٨٣٩,٥٤٩	٧,٢١٩,٧٠٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
تحصيلات من استثمارات مالية متاحة للبيع			
٣,٨٠٠	١٢٢,٥٩٥		شراء أصول ثابتة
(٥٧,٨٣٨)	(١٠٦,٢٨٠)		
(٥٤,٠٣٨)	١٣,٣١٥		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام			
النقدية وما في حكمها أول العام			
٧٨٥,٥١١	٧,٢٣٦,٠٢٣		
٢٥,٣٣٧,٥٠١	٣٦,١٢٣,٠١٢	٥	
٣٦,١٢٣,٠١٢	٤٣,٣٥٩,٠٣٥		النقدية وما في حكمها آخر العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٩ تمثل جزءاً من قوائم المالية

بالإضافة

عادل عبد الفتاح عبد الباسط
رئيس مجلس الإدارة

مكي رسلان

محمد محمود عبد الحميد
عضو المنتدب

خالد عبد الحميد مرعي

مراقب مالي

اسامة فاروق حنفي

اسامة فاروق حنفي
المدير المالي

١ - مقدمة

تأسست الشركة المصرية العربية (شار) لتداول الأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذلك أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وتم تسجيلها بالسجل التجاري تحت رقم ١٤١٤٣٧ القاهرة بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠٠١، والشركة مدرجة في البورصة المصرية للأوراق المالية.

تقوم الشركة بالسمسرة في الأوراق المالية بمراعاة أحكام المادة ٣٣ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، يقع مقر الشركة الرئيسي في ٤٦ شارع محي الدين أبو العز - الذقي - الجيزة، والشركة مدرجة في البورصة المصرية للأوراق المالية.

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٠ مارس ٢٠١٣، علماً بأنه للجمعية العامة للمساهمين الحق في تعديل القوائم المالية بعد إصدارها.

٢ - السياسات المحاسبية

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

أ - أنس إعداد القوائم المالية

اعتمد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة والتي تم تطبيقها بثبات على مدار السنة المالية إلا إذا ذكر خلاف ذلك، اعتمد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية والتي يتم تعديلاها بإعادة التقييم بالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع لتظهر بالقيمة العادلة.

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة، كما يتطلب من الإدارة استخدام تقديراتهم الحكيمية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بينما يوضح (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والأحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للشركة.

تنطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

ب - ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة التعامل والعرض

يتم قياس بنود القوائم المالية للشركة باستخدام العملة الأساسية في البيئة الاقتصادية التي تعمل بها الشركة (عملة التعامل) يتم عرض القوائم المالية للشركة بالجنيه المصري، والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

(٢) المعاملات والأرصدة

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

ج - الأصول المالية

أولاً - التصنيف:

تقوم الشركة بتصنيف أصولها المالية إلى المجموعات التالية على أساس الغرض من اقتناه هذه الأصول ويتم هذا التصنيف عند الاعتراف الأولى بها:

- ١ - أصول مالية متاحة للبيع.
- ٢ - المديونون.

١ - الأصول المالية المتاحة للبيع:

تتمثل في أصول مالية غير مشتقة يتم تصنيفها ضمن هذه المجموعة عند الاقتضاء وتتمثل في أصول مالية غير مشتقة تكون هناك القدرة للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة الحاجة إلى سيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.

- ٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ج - الأصول المالية (تابع)

- ٢ - المدينون:

يتم إثبات المدينون بالمثل الأصلي للمديونية ناقصاً المخصص المكون لمواجهة اضمحلال قيمة تلك المدينين.

تتمثل في أصول مالية غير متنفسة ولها قيمة محددة أو يمكن تحديدها وغير متداولة في سوق نشط.

تتضمن هذه المجموعة أرصدة العملاء والمدينون والتقدية وما في حكمها.

ثانياً - القياس والقياس اللاحق:

- يتم إثبات شراء وبيع الأصول المالية في تاريخ المعاملة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل المالي.
- يتم الاعتراف الأولى لاقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة لذاك الأصل بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة.
- يتم استبعاد الأصول المالية عند انتهاء أو تحويل الحق في الحصول على تدفقات نقدية من تلك الأصول وكانت الشركة قد حولت معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية للغير.
- يتم تقدير الاستثمارات المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة كاحتياطي استثمارات متاحة للبيع ضمن حقوق الملكية.
- بالنسبة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أدوات حقوق ملكية غير مسورة والمصنفة كمتاحة للبيع (ليس لها قيمة سوقية في سوق نشط) والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بدرجة كافية من القوة فيتم إثبات هذه الاستثمارات بكلفة اقتناصها وفي حالة حدوث انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحميه على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حده.
- عند بيع أو اضمحلال الاستثمارات التي تم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع، يتم الاعتراف في قائمة الدخل بمجموع التغير في القيمة العادلة والموجود ضمن حقوق الملكية، وذلك كإيرادات أو خسائر ناتجة من الاستثمارات وذلك لكل استثمار على حده.
- يتم تحويل قائمة الدخل ب الإيرادات التوزيعات من الأصول المالية المتاحة للبيع وذلك عندما ينشأ الحق للشركة في استلام تلك التوزيعات.

ثالثاً - الأضمحلال:

تقوم الشركة في تاريخ الميزانية بتقييم ما إذا كان هناك أدلة موضوعية تشير إلى وجود اضمحلال في قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية، ويتم تكويّن مخصص اضمحلال قيمة المدينين عندما يكون هناك أدلة موضوعية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد، ويمثل الأضمحلال الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد والتي تتمثل في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة، ويتم خصم التدفقات النقدية باستخدام سعر الفائدة السوقى للمدينين المماثلين إذا كان ذلك مؤثراً.

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال أحد أو مجموعة من الأصول المالية المبوبة ضمن استثمارات مالية متاحة للبيع. وفي حالة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المبوبة المتاحة للبيع، يؤخذ في الاعتبار الانخفاض الكبير أو الممتد في القيمة العادلة للأداء لأقل من قيمتها الدفترية، وذلك عند تقدير ما إذا كان هناك اضمحلال في الأصل.

- ٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

د - النقدية وما في حكمها
لأغراض عرض قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنك التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

هـ - استثمارات في شركات شقيقة
الشركات الشقيقة هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشر أو غير مباشر نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة، وعادةً ما تكون حصة ملكية الشركة من ٥٠٪ إلى ٥٥٪ من حق التصويت.
يتم استخدام طريقة الشراء في المحاسبة عن عمليات اقتناص الشركة للشركات، ويتم قياس تكلفة الاقتناص بالقيمة العادلة أو المقابل الذي قدمته الشركة من أصول للشراء و / أو أدوات حقوق ملكية مصدرة و / أو التزامات تكبدتها الشركة و / أو التزامات تقبلها الشركة نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافة إليها آية تكاليف تعزى مباشرةً لعملية الاقتناص، ويتم قياس صافي الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقتناة القابلة للتحديد وذلك بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناص، بغض النظر عن وجود آية حقوق للأقلية وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناص عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي شهرة وإذا قلت تكلفة الاقتناص عن القيمة العادلة يتم تسجيل الفرق مباشرةً في قائمة الدخل.
ويتم المحاسبة عن الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية.

و - الأصول الثابتة
تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية تقاصاً مجمع الإهلاك، وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصروفات المرتبطة باقتناص الأصل وجعله صالحًا للاستخدام في الغرض المعد لأجله.
يتم استخدام طريقة القسط الثابت للإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التخريبية على مدار العمر الإنتاجي المقدر ، وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع الأصول:

آلات ومعدات	٤ سنوات
أثاث وتجهيزات	٤ سنوات
حاسب إلى	٤ سنوات

عندما تتجاوز قيمة أصل القيمة المتوقع استردادها من التشغيل فإنه يتم تخفيض هذه القيمة على الفور إلى القيمة المتوقع استردادها، ويتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعادات بمقارنة القيمة ال碧عية بصفى القيمة الدفترية ويعترف بها ضمن إيرادات النشاط في قائمة الدخل.

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

يتم مراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة وتعديلها إذا لزم الأمر في تاريخ الميزانية.

- ٤ - السياسات المحاسبية (تابع)

ز - **مدينون / دائنون عمليات بيع وشراء**

تمثل الأرصدة المستحقة من وإلى المقاصلة في المستحق عن الأوراق المالية المباعة أو المبالغ الواجب سدادها عن الأوراق المالية المشتراء والتي تم التعاقد عنها ولم يتم تسويتها في تاريخ المركز المالي.

يتم الإثبات المبدئي لتلك المبالغ بالقيمة العادلة ويتم القياس اللاحق لها على أساس التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي ناقصاً المخصص المكون لمواجهة الأضطرار في القيمة "إن وجد".

ح - **الدائنون**

تبث الدائنون أولاً بالقيمة العادلة للخدمات المستلمة من الغير، سواء وردت عنها فوائض أم لا، وتظهر الدائنون التجاريين لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ط - **الاحتياطي**

(١) **الاحتياطي القانوني**

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجب ٥% من صافي الربح لتكون احتياطي قانوني ويتم التوقف عن تكوين المتكرر متى بلغ هذا الاحتياطي قرابة يوازي ٥٥% من رأس مال الشركة المصدر ومتي نقص الاحتياطي تعيين العودة إلى الانقطاع المذكور ويستعمل بقرار من الجمعية العامة بناءً على مجلس الإدارة بما يكون فيه مصلحة الشركة.

(٢) **الاحتياطي العام**

وفقاً لما جاء بالقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وطبقاً للنظام الأساسي للشركة بأنه يتم تحبيب ٥% من صافي الربح القابل للتوزيع كاحتياطي عام وذلك بعد خصم ٥% كاحتياطي قانوني.

ـ **رأس المال**

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق ملكية.

ـ **تحقيق الإيراد**

- تثبت إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني النسبي مأخوذاً في الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلى على مدار السنة حتى تاريخ الاستحقاق عندما يكون من المؤكد تحقيق هذا الإيراد للشركة.

- وتثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

- تقوم الشركة بإثبات إيرادات العمولة على عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لعملاء الشركة، وذلك عند إتمام تلك العمليات.

ـ **الإيجار**

جميع عقود إيجار الشركة تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وبالتالي فإن تكلفة الإيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للأصول المستأجرة يعترف بها كمصاروف في قائمة الدخل عن السنة التي حدثت فيها.

٤ - السياسات المحاسبية (تابع)

م - ضرائب الدخل الحالية والموجلة

ضرائب الدخل الحالية

- تحسب الضرائب الحالية المستحقة على الشركة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.
- تخضع الشركة لضرائب الدخل على شركات الأموال وتقوم الشركة بإجراء التقديرات لمخصص ضرائب الدخل وذلك بالاستعانة بالخبرة الاستشارية لأحد الخبراء وفي حالة اختلاف الناتج النهائي للضرائب عن المبالغ الأولية التي تم تسجيلها، مثل تلك الفروق ستؤثر على ضرائب الدخل ومخصص الضرائب الموجلة في السنة التي حدثت فيها تلك الفروق.

ضرائب الدخل الموجلة

يتم تسجيل ضرائب الدخل الموجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات وذلك فيما ينبع عن الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للأصول والالتزامات وبين القيمة الدفترية لهذه الأصول والالتزامات في القوائم المالية، وتستخدم المعدلات الضريبية السارية في احتساب ضرائب الدخل الموجلة.
ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية الموجلة إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه وجود أرباح ضريبية مستقبلية للاستفادة من الفروق المؤقتة.

ن - توزيعات الأرباح

ثبت توزيعات الأرباح في القوائم المالية في السنة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

س - الأرقام المقارنة

يعاد تدوير الأرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية.

٤ - إدارة المخاطر المالية

(١) عناصر المخاطر المالية

تعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزاولها إلى مخاطر مالية متعددة، بما في ذلك مخاطر السوق (يتضمن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر السوق

١ - مخاطر أسعار السوق

تعرض الشركة لمخاطر أسعار السوق الخاصة بآدوات حقوق الملكية خاصة وأن استثمارات الشركة يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع. وتقوم إدارة الشركة لقليل آثار مخاطر أسعار السوق بتتبع محفظة الاستثمار، وكذلك الاختيار الحذر للاستثمارات وذلك طبقاً للتعليمات الصادرة من الإدارة.
كل استثمارات الشركة غير مسجلة ببورصة الأوراق المالية وبالتالي يتم تقييمها بالتكلفة.

٢ - مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تعرض الشركة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية عن العديد من مراكز العملات الأجنبية وبصمة رئيسية الدولار الأمريكي.

الشركة المصرية العربية (تمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- ٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) عناصر المخاطر المالية (تابع)

في نهاية العام بلغ صافي الالتزامات للعملات الأجنبية الرئيسية مقومه بالجنيه المصري كما يلي:

٢٠١١ دسمبر ٣١	٢٠١٢ دسمبر ٣١	دولار أمريكي
٨٩٨,٦٩٥	١٦٤,٠٤٣	

٣ - مخاطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة، وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تتحفظ الشركة بودائعها لدى البنوك بمدد تجدد شهرياً، ويتم التفاوض على أسعار الفائدة المطبقة في تاريخ إعادة التسويق عند الاستحقاق.

(ب) مخاطر الائتمان

تعرض الشركة لمخاطر الائتمان على أرصدة العملات المدين، وعمليات البيع بالمقاصة والودائع والحسابات الجارية. وتتعامل الشركة مع شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي والتي تتمتع بملاءة التمانية عالية. وتتعامل مع بنوك محلية خاصة لإشراف البنك المركزي وتقوم الشركة بالحصول على ضمانات من العملاء لتعطية أرصدة المدينون، ويتم تكوين مخصصات في ظل معدلات التعطية.

وفما يلي الأرصدة المعرضة لمخاطر الائتمان:

٢٠١١ دسمبر ٣١	٢٠١٢ دسمبر ٣١	
٢٠,٨٧٤,٢١١	١٩,٨٧٧,٠٥١	حسابات جارية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٢٠٠,٠٠٠	ودائع
٣٧,٨٠٦,٣٦٥	٥٢,٨٢٢,٧٩٢	عملاء
١٢,٩٨١,٥٧٢	١٦,٥٩٤,٧٢٧	مستحق من شركة مصر للمقاصة

ونقوم الشركة مراجعة المديونيات وتكون المخصصات الازمة لمقابلة الاضمحلال بذلك الأرصدة.

(ج) مخاطر السيولة

تطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحتياط بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل من خلال مبالغ كافية من التسهيلات التمانية المتاحة، ونظرًا للطبيعة الديناميكية لأنشطة الأساسية، فإن إدارة الشركة تهدف إلى الاحتياط بمرونة في التمويل من خلال الاحتياط بنقدية وما في حكمها متاحة للاستخدام.

ادارة مخاطر رأس المال (٤)

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية، كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال، ولا توجد قروض على الشركة وبالتالي يعتمد تمويل الشركة بالكامل على حقوق المساهمين.

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- ٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(٣) تقيير القيمة العادلة

يفترض أن تقارب القيمة العادلة، القيمة الاسمية لبعض من الأدوات المالية الخاصة بالشركة ومنها الاستثمارات المتداولة والاستثمارات المالية المتاحة للبيع المقيدة بالبورصة والشيكات تحت التحصيل نظراً لأنها سوف تستحق خلال عام من تاريخ القوائم المالية، وفي حالة قيام الشركة بامتلاك أدوات مالية في سوق غير نشطة، فإن القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية يتم تحديدها باستخدام أحد أساليب التقييم، وتقوم الشركة باستخدام الحكم الشخصي لاختيار طرق التقييم المناسبة وتقوم بعمل التقديرات بناء على ظروف السوق في تاريخ القوائم المالية، وتستخدم الشركة أسلوب خصم التدفقات النقدية المتوقعة أو صافي قيمة الأصول أو طريقة مضاعف الربحية للتقييم والاستثمارات المتاحة للبيع والتي ليس لها قيمة سوقية في سوق نشط في ضوء البيانات المتاحة عن الاستثمار.

٤ - **التقديرات والفرض المحاسبية الهامة**

يتم تقييم التقديرات والفرض مع بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلامع مع تلك الظروف.
 وتقوم الشركة بعمل تقديرات وفرض تتطرق بالمستقبل، ونادرًا ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية، وفيما يلي أهم التقديرات والفرض التي تستخدمها الشركة:

أ - الأضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع

تقوم الشركة باتباع الإرشادات التطبيقية لمعايير المحاسبة المصرية رقم ٢٦ لتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع وذلك في تاريخ كل ميزانية، وتقوم الشركة بتقييم عوامل عديدة لتحديد إلى أي مدى تم اضمحلال القيمة العادلة للأصل المالي عن التكلفة.

ب - الأضمحلال في قيمة العملاء

يتم تقيير قيمة الأضمحلال في قيمة العملاء وأوراق القبض عن طريق مراقبة أعمار الدينون وتقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتماني والقدرة على السداد للعملاء الذين تعدد أعمار الدينون المستحق عليهم مدة الائتمان الممنوحة لهم ويتم تسجيل اضمحلال في قيمة المبالغ المستحقة على العملاء الذي ترى الإدارة أن مركزهم الائتماني والضمائن بهم لا تسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم.

٥ - **نقدية وما في حكمها**

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١١
٢٤٨,٨٠١	٢٨١,٩٨٤
٢٠,٨٧٤,٢١١	١٩,٨٧٧,٠٥١
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٢٠٠,٠٠٠
٣٦,١٢٣,٠١٢	٤٣,٣٥٩,٠٣٥

نقدية بالخرزينة
 حسابات جارية
 ودائع

الودائع لأجل مودعه لدى بنوك مصرية تجدد شهرياً باسعار الفائدة السائدة بالسوق ويتم التفاوض على هذه الأسعار عند كل تاريخ استحقاق.

الشركة المصرية العربية (شمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للفوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- ٦ - استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١١ دیسمبر ۳۱	٢٠١٢ دیسمبر ۳۱
۸۲۲,۱۰۰	۷,۹,۰۰

ش. كة مص المقاومة

وتمثل الحركة على الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلى :

٢٠١١ دیسمبر ۳۱	٢٠١٢ دیسمبر ۳۱
۸۳۰,۹۰۰	۸۳۲,۱۰۰
<u>(۳,۸۰۰)</u>	<u>(۱۲۲,۰۹۵)</u>
۸۳۲,۱۰۰	۷۰۹,۰۰۵

الرصيد في ١ يناير
تخفيض حصة الشركة في الاستثمار
الرصيد في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات أعلاه مقدمة بالتكلفة حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بدرجة موثوقة نظراً لعدم توفر البيانات. ولا يوجد مؤشرات اضمحلال بخصوصها في تاريخ الميزانية. خلال العام، قامت شركة مصر للمقاصلة بإعادة توزيع رأس المال على أعضائها طبقاً لل المادة ٥٥ من اللائحة التنفيذية لقانون الإيداع والقيد المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية الصادرة بالقرار رقم ٩٠٦ لسنة ٢٠١١، وينتتج عن ذلك تخفيض عدد الأسهم المملوكة للشركة بعدد ٣,٧٠٠ سهم وتم رد القيمة الاسمية للأسهم المخضفة بواقع ١٠٠ جنيه مصرى لكل سهم وتم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية بقائمة الدخل ضمن بند "إيرادات استثمارات" (٢٠١١) : ٣٨ سهم بواقع ١٠٠ جنيه مصرى للسهم).

- ٧ - استثمارات في شركة شقيقة

٢٠١١ دیسمبر ۳۱	٢٠١٢ دیسمبر ۳۱
۲,۸۹۹,۰۳۸	۲,۸۹۹,۰۳۸
$(1,401,200)$	$(2,8+2,4+0)$
۱,۴۹۷,۸۳۸	۹۶,۶۳۸

شركة التضامن للوساطة في الأوراق المالية مخصص اضمحلال قيمة استثمارات الإجمالي

بلغت مساهمة الشركة في رأس مال شركة تضامن للوساطة - ليبيا نسبة ٦٣٠% من إجمالي رأس مال الشركة البالغ قدره ١,٢٥٠,٠٠٠ دينار ليبي لعدد ١٢,٥٠٠ سهم، القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ دينار ليبي والمعادل لمبلغ ٤٨٣,١٧٣ دولار أمريكي المعادل بمبلغ ٢,٨٩٩,٠٣٨ جنية مصرى وهي عبارة عن ما يلى :

- عدد ٣,٧٥٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ دينار ليبي للسهم بإجمالي مبلغ ٣٧٥,٠٠٠ دينار ليبي.
علاوة اصدار لكل سهم بمبلغ ٦٧,٥ دينار ليبي بإجمالي علاوة اصدار ٢٥٣,١٢٥ دينار ليبي.

الاستثمار أعلاه مقوم بالتكلفة حيث لم يتوفر لدى الشركة قوائم مالية لإثبات الاستثمار بطريقة حقوق الملكية. ونظراً للظروف السياسية في ليبيا لم تتمكن الإدارة من تحديد ما إذا كان هناك اضمحلال في قيمة هذا الاستثمار. وبناء على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠١١، تقرر تخفيض قيمة المساهمة على فتره سنتين وذلك حتى يتم الحصول على صورة أوضح للوضع في ليبيا.

الشركة المصرية العربية (شار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - الأصول الثابتة

	٢٠١٢ دسمبر ٣١	٢٠١١ دسمبر ٣١	آلات ومعدات	أثاث وتجهيزات	حساب آلى	الإجمالي	٢٠١٢ دسمبر ٣١	الكلفة
	٤,٠٧٥,١٠٨	٤,١٣٢,٩٤٩	٢,٧٧٢,٤٢١	١,٠٤١,٦٠٩	٣١٨,٩١٩			الرصيد في ١ يناير
	٥٧,٨٣٨	١٠٦,٢٨٠	٢٢,٣٢٥	٨٠,٨٧٥	٣,٠٨٠			إضافات
	٤,١٣٢,٩٤٦	٤,٢٣٩,٢٢٩	٢,٧٩٤,٧٤٦	١,١٢٢,٤٨٤	٣٢١,٩٩٩			إجمالي الكلفة
								الإهلاك
	٣,٤٦٨,٢٥٣	٣,٨٦٤,١٩٩	٢,٦١٢,٨٠١	٩٨١,٧٣٠	٢٦٩,٦٦٨			مجمع الاهلاك
	٣٩٥,٩٤٣	٢١٧,٥٠٠	١٦٠,٣٨٥	٣١,٧٩٩	٢٥,٣٦٦			اهلاك العام
								مجمع الاهلاك
	٣,٨٦٤,١٩٦	٤,٠٨١,٧٤٩	٢,٧٧٣,١٨٦	١,٠١٣,٥٢٩	٢٩٥,٠٣٤			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
	٢٦٨,٧٥٠	١٥٧,٤٨٠	٢١,٥٦٠	٩٠٨,٩٥٥	٢٦,٩٩٥			صافي القيمة الدفترية

٩ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٢ دسمبر ٣١	٢٠١١ دسمبر ٣١	
	٣٧,٨٠٦,٣٦٥	٥٢,٨٢٢,٧٩٢	مدينون شراء أوراق مالية
	٣٧٧,٧٥٠	٣٤٩,٢٥٠	تأمينات نقدية لدى الغير
	٣٤٠,٨٣٥	٣٤٠,٨٣٥	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات (ايضاح ١٦)
	٢٧٠,٥٩٧	٢٤٥,٧٠٠	سلف عاملين
	٣,١٩٨,٣٥٥	٣,٤٨٧,٧٤٠	صندوق ضمان التسوية
	٩٤,٥٢١	٣٧٤,١١٠	فولد ودانع مستحقة
	٩٨٥,٠٩٨	١,٤٠٩,٠٢٠	أرصدة مدينة متعدة
	٤٣,٠٧٣,٥٢١	٥٩,٠٢٩,٤٥٢	الإجمالي
	(١٨,٨٢٠,٤٢٣)	(١٦,٩٤١,٤٥٣)	مخصص الأضمحلال في مدينون شراء أوراق مالية
	٢٤,٢٥٣,٠٩٨	٤٢,٠٨٧,٩٩٩	الإجمالي

الحركة على مخصص الأضمحلال في مدينون شراء أوراق مالية موضحة ضمن (ايضاح ٩).

الشركة المصرية العربية (شمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - عبء اضمحل الأصول

		٢٠١٢ ديسمبر ٣١			
		المكون / (المرد)	الرصيد في		
الرصيد في	خلال العام	٢٠١٢ ديسمبر ٣١	١ يناير ٢٠١٢		
١٦,٩٤١,٤٥٣		(١,٨٧٨,٩٧٠)	١٨,٨٢٠,٤٢٣	مخصص اضمحل في مدینون شراء أوراق مالية	
٢,٨٠٢,٤٠٠		١,٤٠١,٢٠٠	١,٤٠١,٢٠٠	مخصص اضمحل استثمارات في شركة شقيقة	
١٩,٧٤٣,٨٥٣		(٤٧٧,٧٧٠)	٢٠,٢٢١,٦٢٣		

		٢٠١١ ديسمبر ٣١			
		المكون / (المرد)	الرصيد في		
الرصيد في	خلال العام	٢٠١١ ديسمبر ٣١	١ يناير ٢٠١١		
١٨,٨٢٠,٤٢٣		(٢٩٨,٦١٧)	١١,٥٧١,٢٨٥	٧,٥٤٧,٧٥٥	مخصص اضمحل في مدینون شراء أوراق مالية
١,٤٠١,٢٠٠		-	١,٤٠١,٢٠٠	-	مخصص اضمحل استثمارات في شركة شقيقة
٢٠,٢٢١,٦٢٣		(٢٩٨,٦١٧)	١٢,٩٧٢,٤٨٥	٧,٥٤٧,٧٥٥	

١١ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١١ ديسمبر ٣١		٢٠١٢ ديسمبر ٣١			
رصيد آخر المدة	المحمل على قائمة الدخل خلال السنة	رصيد أول المدة			
١٣,٦٩٩,٨٨٩	٢٦,٢٤٨,٣٦٧			دائنون بيع أوراق مالية	
٨٣٠,٤٦٠	١,١٦٨,٢٥٧			مصرفوفات مستحقة	
٥٢,٥٥٩	١٣٢,٦٦٢			مصلحة الضرائب	
٩٧٣,٠٣٩	١,١٢٢,٠٩٢			أرصدة دائنة أخرى	
١٥,٥٥٥,٩٤٧	٢٨,٦٧١,٣٧٨			الإجمالي	

١٢ - مخصصات أخرى

				مخصصات أخرى	
رصيد آخر المدة	المحمل على قائمة الدخل خلال السنة	رصيد أول المدة			
١٤٠,٠٠٠		١٤٠,٠٠٠	-		
١٤٠,٠٠٠		١٤٠,٠٠٠	-		

يتمثل مخصص الالتزامات المحتملة بمطالبات متوقعة من بعض البيانات والجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة. لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتمد تنشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة. نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيمتها بذلك قد يوفر بشدة على ناتج المفاوضات مع تلك البيانات والجهات. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وبعد المبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك البيانات والجهات.

الشركة المصرية العربية (شار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة لقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٣ - رأس المال

حدد رأس المال الشركة المرخص به بمبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصرى (فقط مائة مليون جنيه مصرى)، وحدد رأس المال المصدر بمبلغ ٦٢,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى (فقط اثنان وستون مليون وخمسماة ألف جنيه مصرى)، موزعا على عدد ٦٢,٥٠٠ سهم (فقط اثنان وستون مليون وخمسماة ألف سهم)، قيمة كل سهم ١ جنيه مصرى (فقط واحد جنيه مصرى) وجميعها أسهم نقدية.

<u>القيمة الاسمية للأسهم</u>	<u>عدد الأسهم</u>	<u>حملة الأسهم</u>
٣١,٨٧٥,٠٠٠	٣١,٨٧٥,٠٠٠	عادل عبد الفتاح عبد الباسط
١٤,٣٧٥,٤٥٩	١٤,٣٧٥,٤٥٩	أسمه حرة التداول
١,٢٥٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠	سهام عبد الفتاح عبد الباسط
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	نبيل عبد الفتاح عبد الباسط
٦٢,٥٠٠	٦٢,٥٠٠	أسامة عبد الفتاح عبد الباسط
٦٢,٥٠٠	٦٢,٥٠٠	محمد عبد الفتاح عبد الباسط
١٤,١٢٤,٥٤١	١٤,١٢٤,٥٤١	شركة إبراء كابيتال
<u>٦٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	الإجمالي

وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل.

١٤ - ضرائب الدخل

لا يوجد ضرائب خلال العام الحالى مستحقة على الشركة حيث أن الشركة قد حققت خسائر ضريبية خلال العام الحالى، وتنتمى الضرائب خلال العام فيما يلى :

<u>٢٠١١</u>	<u>٢٠١٢</u>	<u>الضريبة الجارية</u>
-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	-	

تحتوى الضريبة على الربح قبل الضرائب عن المبلغ المتوقع الحصول عليه نظريا بتطبيق متوسط معدل الضريبة المطبق على أرباح الشركة على النحو التالى :

<u>٢٠١١</u>	<u>٢٠١٢</u>	<u>صافي الربح (الخسارة) قبل الضرائب</u>
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	٢,٠٤٢,٩٤٤	ضريبة الدخل المحسوبة على أساس معدل
(٣,٢٢٣,١١٧)	٤٠,٨٥٨٩	الضريبة المحلي المطبق
٢,٥٩٤,٤٩٧	(٣٧٥,٧٩٤)	إيرادات غير خاصة للضريبة
٢,٥٩٤,٤٩٧	٣٠,٨٢٤٠	مصاروفات غير قابلة للخصم
-	(٣٤١,٠٣٥)	استخدام أصول ضريبية مؤجلة لم يسبق الاعتراف بها
٦٣٨,٦٢٠	-	أصول ضريبية مؤجلة لم يتم الاعتراف بها
-	-	ضرائب الدخل
-	-	السعر الفعلى للضريبة

١٤ - ضرائب الدخل (تابع)

أصول ضريبية مؤجلة لم يتم الاعتراف بها

لم يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بالخسائر الضريبية المرحلة لعدم التأكيد من الاستفادة منها مستقبلاً وهي على النحو التالي:

٢٠١١	٢٠١٢	أصول ضريبية مؤجلة عن خسائر ضريبية مرحلة غير معترف بها
٨٣٧,٩٠٧	٧٩٦,٨٧٧	

١٥ - نصيب السهم من الأرباح / (الخسائر)

يحتسب نصيب السهم الأساسي في الربح بقسمة صافي الأرباح الخاصة بالمساهمين على المتوسط المرجح للأسهم العادي المصدرة خلال العام بعد استبعاد الأسهم العادي المنشورة من قبل الشركة والاحتياط بها كأسهم خزانة إذا وجدت.

٢٠١١ دسمبر ٣١	٢٠١٢ دسمبر ٣١	الربح (الخسارة) الخاص بالمساهمين
(١٦,١٦٥,٥٨٥)	٢,٠٤٢,٩٤٤	
٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	
(٠,٢٩)	٠,٠٣	

لا يوجد أسهم محتملة خاضعة لنصيب السهم الأساسي في الربح.

١٦ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

- تخضع الشركة لأحكام ضرائب الدخل على أرباح شركات الأموال المفروضة بنسبة ٢٠٪ من صافي الربح الضريبي السنوي، وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية ل媿ورية الضرائب المختصة في المواعيد المحددة قانوناً، كما تقوم بسداد الضريبة المستحقة من واقع هذه الإقرارات، وفي كل الأحوال وفي ضوء النظام الضريبي المطبق في مصر فإن الالتزام النهائي المستحق لمصلحة الضرائب لن يتم تحديده بدقة إلا بعد قيام مصلحة الضرائب بالفحص الضريبي والوصول للربط النهائي إما عن طريق اللجان الداخلية أو لجان الطعن أو القضاء.

- تم فحص حسابات الشركة عن الضريبة على شركات الأموال حتى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، وتم إصدار نموذج ١٨ ضرائب لكل سنة، وتم الاعتراف على المواعيد القانونية وتم الاتفاق في اللجنة الداخلية وتم سداد الضريبة المستحقة من واقع نماذج ٣ ، ٤ ضرائب.

- الشركة منتظمة في تقديم إقراراتها الضريبية السنوية عن السنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠١١ وذلك طبقاً لأحكام المواد رقم (٨٤) و(٨٩) من القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضرائب كتب العمل

- تقوم الشركة بخصم الضرائب المستحقة من العاملين وتوريدها أولاً بأول لمصلحة الضرائب وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وتم فحص حسابات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وتم سداد الضريبة المستحقة على الشركة.

- السنوات ٢٠١٠ - ٢٠١١، لم يتم الفحص حتى الآن.

ضريبة الدعم

- تم فحص الشركة عن ضريبة الدعم على المحررات طبقاً لأحكام القانون ١١١ لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته بشأن الدعم عن السنة من بداية النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، وتم إصدار نموذج ٣ ضريبة دعم من媿ورية ضرائب الاستثمار وتم سداد كامل الضريبة.

- السنوات ٢٠١٠ - ٢٠١١، لم يتم الفحص حتى الآن.

الشركة المصرية العربية (شمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)
 الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٦ - الموقف الضريبي (تابع)

الضرائب الحالية والموجلة

لا يوجد ضرائب حالية عن السنة حيث أن الشركة قد حققت خسائر ضريبية عن السنة. ولم يتم الاعتراف بالضرائب الموجلة عن الخسائر الضريبية نظراً لعدم التأكيد من تحقيقها في المستقبل.

١٧ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركة الشقيقة والمساهمين الرئيسيين والإدارة العليا. خلال العام قامت الشركة بالمعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

قامت الشركة بتحميم قائمة الدخل بالمبالغ التالية لأعضاء الإدارة العليا.

<u>٢٠١١ دسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٢ دسمبر ٣١</u>
٦٠٤,١١٠	٤٨٨,٠٨٩
٧٣,٤٢٣	٣٤,٣٠٤
<u>٦٧٧,٥٣٣</u>	<u>٥٢٢,٣٩٣</u>

ما يقتضاه أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين

عمولات

و فيما يلي بيان بأرصدة الميزانية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ :

<u>٢٠١١ دسمبر ٣١</u>	<u>٢٠١٢ دسمبر ٣١</u>
٣٤٠,٨٣٥	٣٤٠,٨٣٥
<u>١,٤٩٧,٨٣٨</u>	<u>٩٦,٦٣٨</u>

مدفوعات تحت حساب الاستثمار (أرصدة مدينة أخرى)

استثمارات في شركات شقيقة

تم خلال العام تكوين مخصص بقيمة ١,٤٠١,٢٠٠ جنيه مصرى مقابل استثمارات الشركة الشقيقة (إيضاخ ١٠) (٢٠١١) : ١,٤٠١,٢٠٠ جنيه مصرى).

١٨ - أحداث لاحقة

صدرت عدة قرارات بقوانين تعديل بعض أحكام قوانين الضرائب على الدخل وتم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٢ على أن يعمل بها اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ النشر. وتتمثل هذه التعديلات في الآتي:

- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات الصادر بالقانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على العقارات المبنية الصادر بالقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨.
- تعديل بعض أحكام قانون ضريبة الدعوة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

وقد صدرت تصريحات لبعض المسؤولين عن تجميد العمل بتلك القرارات لذا فلم يتم تأثير القوائم المالية بتلك التعديلات ومن المحتمل أن يكون للتعديلات المشار إليها في حال توافر معلومات موثوق بها عن سريان تلك القرارات وتاريخ تفعيلها تأثير على الأوضاع الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية.