

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

**تقرير الفحص المحدود  
والقواعد المالية عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠١٤**

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

**مكتب المستشار المالي  
إيهاب إبراهيم وسامي مقداد**

صفحة

الفهرس

١	تقرير الفحص المحدود
٢	الميزانية
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٥	قائمة التدفقات النقدية
١٨-٦	إيضاحات المتممة للقواعد المالية

### تقرير مراقب الحسابات

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

المقدمة  
قمنا بفحص المحدود للميزانية المرفقة للشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٢١ مارس ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المتنمية الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل الواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود  
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة ذات صفات مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص والموزدي بمعرفة مراقب حساباتها". وتطبق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود مستوى عن الأمور المالية والمحاسبية، وتقتصر مسؤوليتها على تأكيد بأننا الحصول على تأكيد بأننا نتصفح على درجة جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا نتصفح على درجة بحسب الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة. وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

### أساس الاستنتاج المتحقق

كما هو مبين في الإيضاح رقم (٧)، تم تكوين مخصص اضمحلال في شركات شقيقة بكميل قيمة الاستثمار البالغ ٢,٨٩٩,٠٣٨ جنيه مصرى كما في ٢١ مارس ٢٠١٤ (٢٠١٣ ديسمبر ٢,٨٩٩,٠٣٨) وأيضاً مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات بمبلغ ٣٦٩,٢٣٩ جنيه مصرى ضمن بند مدینون وارصدة مدينة أخرى، يتعلق باستثمار الشركة في شركة تصامن للساطة - ليبيا التي تمارس أنشطتها في ليبيا ولم يتم تكليف طريقة حقوق الملكية كما يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) "استثمارات في شركات شقيقة" وذلك نظراً للعدم توافر قوائم مالية يمكن الاعتماد عليها لتلك الشركة، لم تتمكن من توفير الحاجة إلى إجراء تسويات على رصيد الاستثمار في شركات شقيقة أو المدفوعات تحت حساب الاستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٤ و٢٠١٣ ديسمبر ٢٠١٣ كما لم تتمكن من تحديد مدى صحة مخصص الاضمحلال المكون لهذا الاستثمار بحيث تتفق مع معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية - الاعتراف والقياس".

الاستنتاج المتحقق  
فيما عدا الآثار المحتمل بفترة أساس الاستنتاج المتحقق، وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتم إلى علمنا أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تغير بخلاف ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

محمد المعتز

سجل المحاسبين والمراجعين ١٢٧٤٧  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ١٣٣  
منصور وشركاه برايس وترهاوس كوبيرز

مراقب الحسابات



إيهاب إبراهيم  
سجل المحاسبين والمراجعين ١٣٤٠٥  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٣٩

مكتب المستشار المالي  
إيهاب إبراهيم وسامي مقلد



القاهرة في ١٣ مايو ٢٠١٤

الميزانية - في ٢١ مارس ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٤ مارس ٣١

ايضاح

(جمع المبالغ بالجنيه المصري)

٤٣,٩٥٧,٣٦٣

٥٥,٥٧٤,٦٩٢

٥

١٦,١٠٤,٠١٦

٤٣,٦٢٦,٢٦٢

٧,٩,٥,٥

٧,٩,٥,٥

٦

٤,٢٨٩,٥٢٩

٤,٤١٦,٣٠٦

٧

٤١,١٧٣,٧٧٦

٤٩,٣٨٤,١٤٩

٨

١٠٦,٢٣٤,١٨٩

١٥٣,٧١٠,٩١٤

٩

الأصول

نقدية وما في حكمها

مستحق من شركة مصر للمقاومة - عمليات بيع

استثمارات مالية متاحة للبيع

الأصول الثابتة (بالصافي)

دينون وارصدة مدينة أخرى

اجمالي

الالتزامات

دالنون وارصدة دائنة أخرى

مستحق إلى شركة مصر للمقاومة - عمليات شراء

الالتزامات ضريبية موجلة

ضريبة الدخل الجارية

مخصصات أخرى

اجمالي الالتزامات

حقوق الملكية

رأس المال مدفوع

الاحتياطيات

حساب متراسمة

اجمالي حقوق الملكية

اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

٢٦,١٠٣,٤٨٣

٥٥,١٥٣,٦٨٤

١١

٢٠,٨٤٣,٠٨٠

٣٥,٢٤٤,٠٢٧

٤٢,٩٣٨

١٥٦,٦٢٥

١٥

-

١٥٤,٨٦٢

١٢

١٩٥,٠٠٠

١٩٥,٠٠٠

٤٧,١٨٤,٥٠١

٩٠,٨٦٤,١٩٨

١٣

٦٢,٥٠٠,٠٠٠

٦٢,٥٠٠,٠٠٠

٥,٦١٣,٨٨٢

٥,٦١٣,٨٨٢

(٩,٠٦٤,١٩٤)

(٥,٢٦٧,١٦٦)

٥٩,٠٤٩,٦٨٨

٦٢,٨٤٦,٧١٦

١٠٦,٢٣٤,١٨٩

١٥٣,٧١٠,٩١٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ١٨ تمثل جزءاً متمم للقوائم المالية

  
عادل عبد الفتاح محمد البسط  
رئيس مجلس الإدارة

  
محمد محمود عبد الحميد  
العضو المنتدب

  
خالد عبد الحميد مرعي  
المراقب المالي

  
سامح فاروق حنفى  
المدير المالي

القاهرة في ١١ مايو ٢٠١٤  
تقرير الفحص المحدود مرفق.



٢٠١٣ مارس ٣١

٢٠١٤ مارس ٣١

إيضاح

(جمع المبالغ بالجنيه المصري)

١,٢٥٨,٠٠٠

٣,٣٩٨,٢٩١

الإيرادات

١,٢٦٢,٦٦٩

٣,٤٠٨,٥٨٠

عمولات شراء أوراق مالية

-

٢٩٨,٩٦١

عمولات بيع أوراق مالية

٦٠٣,٥٩٢

١,١٤٠,٠٥٥

توزيعات أرباح

٣,١٢٤,٤٦١

٨,٢٤٥,٨٨٧

إيرادات أخرى

اجمالي الإيرادات

١,٤٤٤,٢٨٠

١,٤٥٤,٥٠٢

المصروفات

٦٦٠,٥١٢

٢,٤٣١,٣٢٥

مرتبات وما في حكمها

٣٠٦,٧٥٥

٢٩٢,٩٦٨

مصاريف سمسرة وعمولات

٣٣,٧١٠

٥٥,٠٠٠

مصاريفات إيجارات

٢١,٧١٤

١٤٧,٦٨٢

اتعب مهنية واستشارية

٣٢٢,١٩٩

(٨٦٣,٩٩٨)

اهمالات اصول ثانية

٩٦٤,٣٦٨

٧٩٠,٨٠٤

(رد) / عبء اضمحلال اصول

(٣,٧٥٤,٤٨٨)

(٤,٣٠٨,٢٨٣)

مصاريفات متعددة

(٤٣٠,٢٢٧)

٣,٩٣٧,٦٠٤

اجمالي المصروفات

-

-

أرباح (خسائر) النشاط

٢٣٠,٦٩٨

١٢٧,٩٧٣

مخصصات انتفي الغرض منها

(٣٩٩,٥٢٩)

٤,٠٦٥,٥٧٧

فوائد دائنة

-

(٢٦٨,٥٤٩)

ربح / (خسارة) الفترة قبل الضرائب

(٣٩٩,٥٢٩)

٣,٧٩٧,٠٢٨

ضرائب الدخل

(٠,٠١)

٠,٠٢

ربح / (خسارة) الفترة بعد الضرائب

نصيب السهم الأساسي والمكتسب في الربح / (الخسارة)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ١٨ إلى صفحة ٦ تمثل جزءاً متمم للقوائم المالية

  
عادل عبد الفتاح عبد الباسط  
رئيس مجلس الإدارة

  
محمد محمود عبد الحميد  
العضو المنتدب

  
خالد عبد الحميد مرعي  
مراقب المالي

  
أحمد ماروم حمد  
اسامة فاروق حنفى  
المدير المالي



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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية - عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

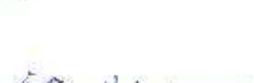
الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٥٦,٦٢١,٩٨٢	(١١,٤٩١,٩٠٠)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
(٣٩٩,٥٢٩)	(٣٩٩,٥٢٩)	-	-	-	ربع الفترة
٥٦,٢٢٢,٤٥٣	(١١,٨٩١,٤٢٩)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣
٥٩,٠٤٩,٦٨٨	(٩,٠٦٤,١٩٤)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٣,٧٩٧,٠٢٨	٣,٧٩٧,٠٢٨	-	-	-	ربع الفترة
٦٢,٨٤٦,٧١٩	(٥,٢٦٧,١٦٦)	٣,٣٤٠,٨٠٨	٢,٢٧٣,٠٧٤	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ١٨ تمثل جزء متمم لقوائم المالية

  
عادل عبد الفتاح عبد البasset  
رئيس مجلس الإدارة

  
محمد محمود عبد الحميد  
عضو المنتدب

  
خالد عبد الحميد مرعي  
المراقب المالي

  
اسامة فاروق حنفى  
المدير المالي

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

قائمة التدفقات النقدية - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٤ مارس ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
(٣٩٩,٥٢٩)	٤,٦٥,٥٧٧		الربح / (الخسارة) قبل الضرائب

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

تعديلات:

إهلاك الأصول الثابتة

(رد) عبء مخصص اضمحلال أرصدة مدينة

مبالغ تم اعدامها خلال الفترة

٢١,٧١٤	١٤٧,٦٨٢	١٠
٣٢٣,١٩٩	(٨٩٣,٩٩٨)	
(١٢٢,٣١٧)	(٥,٥٥٥)	
(١٧٦,٩٣٣)	٣,٣٤٣,٧٠٦	

(٤,٨٢٣,٦٩٣)	(٧,٣٤٠,٨٢٠)
(٣١٢,٣٧٦,٠٥١)	(٢٧,٥٢٢,٢٤٦)
٣١٢,٦٢٥,٤٢٦	٢٩,٠٥٠,٢٠١
(٩,٥٤١,٢٢٢)	١٤,٣٦٠,٩٤٧
(١٤,٢٩٢,٤٧٣)	١١,٨٩١,٧٨٨

(٢,٩٧٠)	(٢٧٤,٤٥٩)
(٢,٩٧٠)	(٢٧٤,٤٥٩)
(١٤,٢٩٥,٤٤٣)	١١,٦١٧,٣٢٩
٤٣,٣٥٩,٠٣٥	٤٣,٩٥٧,٣٦٣
٢٩,٠٦٣,٥٩٢	٥٥,٥٧٤,٦٩٢

التغير في رأس المال العامل  
مديون وأرصدة مدينة أخرى  
مستحق من شركة - مصر للمقاصلة - عمليات بيع  
دائنون وأرصدة دائنة أخرى  
مستحق إلى شركة - مصر للمقاصلة - عمليات شراء  
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

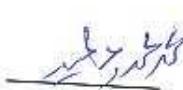
ثراء أصول ثابتة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة  
النقدية وما في حكمها أول الفترة  
النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ١٨ تمثل جزء متمم للقواعد المالية

  
عادل عبد الفتاح عبد الباسط  
رئيس مجلس الإدارة

  
محمد محمود عبد الحميد  
العضو المنتدب

  
خالد عبد الحميد مرعي  
الرافد المالي

  
اسامة فاروق حنفي  
المدير المالي



١ - **مقدمة**

تأسست الشركة المصرية العربية (تمار) 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 رقم ١٤١٤٣٧ القاهرة بتاريخ ٣ سبتمبر ٢٠٠١، والشركة مدرجة في البورصة المصرية للأوراق المالية.

تقوم الشركة بالمسيرة في الأوراق المالية بمراعاة أحكام المادة ٣٣ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

يقع مقر الشركة الرئيسي في ٢٠ شارع وزارة الزراعة - الدقى - الجيزه، والشركة مدرجة في البورصة المصرية للأوراق المالية.

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ١١ مايو ٢٠١٤.

٢ - **السياسات المحاسبية**

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

أ - **إسن إعداد القوائم المالية**

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة والتي تم تطبيقها بثبات على مدار الفترة المالية وفترات المقارنة إلا إذا ذكر خلاف ذلك، أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية والتي يتم تعديليها 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 الحكمية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بينما أيضاً (٤) أهم التقديرات المحاسبية المستخدمة والأحكام الشخصية المطبقة عند إعداد القوائم المالية للشركة.

تحتاج 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 عملية 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 اقتناص هذه الأصول ويتم هذا التصنيف عند الاعتراف الأولى بها:

١ - أصول مالية متاحة للبيع.

٢ - المدینون.

١ - **الأصول المالية المتاحة للبيع:**

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ج - الأصول المالية (تابع)

٢ - **المديونون:**  
 يتم إثبات المديونون بالمبلغ الأصلي للمديونية باقصاً المخصص المكون لمواجهة اضمحلال قيمة تلك المديونين.

تشتمل في أصول مالية غير مشتقة ولها قيمة محددة أو يمكن تحديدها وغير متداولة في سوق نشط تتضمن هذه المجموعة أرصدة العمالء والمديونون والنقدية 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 لذك 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 تقييم 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 النقاء فيتم إثبات هذه الاستثمارات بتكلفة اقتنائها وفي حالة حدوث انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحميه على قائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة.

- 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 حدة.

- يتم تحويل قائمة الدخل بأيرادات 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 تحويل مخصص اضمحلال قيمة المديونين 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 للأسترداد والتي تتمثل في القيمة الحالية للتغيرات المتوقعة، ويتم خصم التغيرات النقدية باستخدام سعر الفائدة السوقى للمديونين 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، يوحّد في الاعتبار الانخفاض الكبير أو الممتد في القيمة العادلة للأداة 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 البنوك التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

ه - استثمارات في شركات شقيقة  
الشركات الشقيقة هي المنشآت التي تمتلك فيها الشركة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة نفوذاً مؤثراً عليها ولكن لا يصل إلى حد السيطرة، وعادة ما تكون حصة ملكية الشركة من ٥٠٪ إلى ٢٠٪ من حقوق التصويت.  
يتم قياس تكلفة الاقتناء 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 نهاية عن الشركة المفتاة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها آية تكاليف تعزى مباشرةً لعملية الاقتناء، ويتم قياس صافي الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقتامة القابلة للتحديد وذلك بقيمتها العادلة في تاريخ الشرطة لحصة الشركة في ذلك الصافي شهرة وإذا قلت تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي شهرة وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في تاريخ الشرطة في ذلك الصافي شهرة وإذا قلت تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة يتم تسجيل الفرق مباشرةً في قائمة الدخل. ويتم المحاسبة عن الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية.

و - الأصول الثابتة  
تطير الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية ناقصاً مجموع الإهلاك، وتتضمن التكلفة التاريخية كافة المصاروف المتصلة باقتناء الأصل وجعله صالحًا للاستخدام في الغرض المعد لاجله.  
يتم استخدام طريقة القسط الثابت لإهلاك بحيث يتم تخفيض قيمة الأصل إلى قيمته التخريبية على مدار العمر الإنتاجي المقدر ، وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع الأصول:

الآلات ومعدات	٤ سنوات
اثاث وتجهيزات	٤ سنوات
حساب إلى	٢ - 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 البيعية بصافي القيمة الدفترية ويعرف بها ضمن إيرادات النشاط في قائمة الدخل.  
تكاليف الصيانة والإصلاح يتم تحديدها 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 اقتناء الأصل، وتترك على مدار العمر الإنتاجي المتبقى 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.

ز - مدینون / دانون عمليات بيع وشراء  
تتمثل 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 الميداني لتلك المبالغ بالقيمة العادلة ويتم القياس اللاحق لها على أسس التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلى ناقصاً المخصص المكون لمواجهة الإضمحلال في القيمة "إن وجد".

- ٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ح - الدائون  
تبث الدائون أولاً بالقيمة العادلة للخدمات المستلمة من الغير، سواء زررت عنها فواتير أم لا، وتظهر الدائون التجاريين لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

ط - المخصصات  
يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون هناك التزام قانوني أو استدلالي حالياً كنتيجة لأحداث سابقة ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك استخدام للموارد لتسوية هذه الالتزامات، مع امكانية اجراء تغير قابل للاعتماد عليه لقيمة هذا الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تغير حالي، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترض به كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوفقة المطلوبة لتسوية الالتزام.

ـ ٤ - الاحتياطي

(١) الاحتياطي القانوني  
طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجب ٥٪ من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويتم التوقف عن تكوين المترقر متى بلغ هذا الاحتياطي قدرًا يوازي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومن ثم تقص الاحتياطي تعين العودة إلى الانقطاع المذكور ويستعمل بقرار من الجمعية العامة بناءً على مجلس الإدارة بما يكون فيه مصلحة للشركة.

(٢) الاحتياطي العام  
وفقاً لما جاء بالقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وطبقاً للنظام الأساسي للشركة يأنه يتم تجنب ٥٪ من صافي الربح القابل للتوزيع كاحتياطي عام وذلك بعد خصم ٥٪ كاحتياطي قانوني.

ـ ٥ - رأس المال  
يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق ملكية.

ـ ٦ - تحقق الإيرادات  
تقاس قيمة الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة. وفيما يلى أسس الاعتراف بالإيراد الناتج عن نشاط الشركة:  
ـ 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 الموكد تحقق هذا الإيراد للشركة.  
ـ وتبث إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.  
ـ تقوم الشركة ببيان إيرادات العمولة على عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لعملاء الشركة، وذلك عند إتمام تلك العمليات.

ـ ٧ - الإيجار  
جميع عقود إيجار الشركة تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وبالتالي فإن تكلفة الإيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للأصول المستأجرة يعتد بها كمصاروف في قائمة الدخل عن السنة التي حدثت فيها.

- ٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

**ن - مزايا العاملين**  
تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى نظم الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي، ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد مدادها للالتزاماتها، ويعرف بالاشتراكات الاعتبادية ككلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكاليف العمالة.

طبقاً لقانون الشركات، تدفع الشركة ١٠% من الأرباح النقدية المقرر توزيعها كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد عن إجمالي مرتبات آخر سنة مالية، ويعرف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية وكالتزامات عندما تعمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة، ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

**س - ضرائب الدخل الحالية والموجلة**

**ضرائب الدخل الحالية**  
تحسب الضرائب الحالية المستحقة على الشركة طبقاً لقوانين ولوائح وتعليمات الضرائب في مصر.

تحضع 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 حدث فيها تلك الفروق.

**ضرائب الدخل الموجلة**  
يتم تسجيل ضرائب الدخل الموجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات وذلك فيما ينتج عن الفروق المؤقتة بين كل من القيمة الضريبية للأصول والالتزامات وبين القيمة الدفترية لهذه الأصول والالتزامات في القوائم المالية، وتستخدم المعدلات الضريبية المسارية 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.

**ع - توزيعات الأرباح**  
تشتت توزيعات الأرباح في القوائم المالية في السنة التي تقر فيها الجمعية العامة للمساهمين هذه التوزيعات.

**ف - الأرقام المقارنة**  
يعد تبديل الأرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتوافق مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية.

### إدارة المخاطر المالية

- ٣

#### (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 بادوات حقوق الملكية خاصة وأن استثمارات الشركة يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع. وتقوم إدارة الشركة لتقليل آثار مخاطر أسعار السوق بتقديم محفظة الاستثمار، وكذلك الاختيار الحذر للاستثمارات وذلك طبقاً للتوجيهات الصادرة من الإدارة.  
كل استثمارات الشركة غير مسجلة ببورصة الأوراق المالية وبالتالي يتم تقديرها بالتكلفة.

٢ - **مخاطر أسعار العملات الأجنبية**  
تعرض الشركة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية عن العديد من مراكز العملات الأجنبية وبصفة رئيسية الدولار الأمريكي.

في نهاية العام بلغ صافي الأصول والالتزامات للعملات الأجنبية الرئيسية مقسمة بالجنيه المصري كما يلي:

٢٠١٤ مارس ٣١ دسمبر ٢٠١٣

دولار أمريكي	١٧,٣٢٣	١,٠٢٤,٧٩٠
--------------	--------	-----------

#### (٣) مخاطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة، وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحفظ الشركة بودائعها لدى البنك بمدد تحدد شهرياً، ويتم التفاوض على أسعار الفائدة المطبقة في تاريخ إعادة التسعير عند الاستحقاق.

#### (ب) مخاطر الائتمان

تعرض الشركة لمخاطر الائتمان على أرصدة العملات المدينة، وعمليات البيع بالمقاصة والودائع والحسابات الجارية. وتعامل الشركة مع شركة مصر للمقاصة والشواية والحفظ المركزي والتي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية. وتعامل مع بنوك محلية خاصة لإشراف البنك المركزي و تقوم الشركة بالحصول على ضمانات من العملاء لتفعيلية أرصدة المدينون، ويتم تكوين مخصصات في ظل معدلات التعطية.

وفيما يلي الأرصدة المعرضة لمخاطر الائتمان:

٢٠١٣ دسمبر ٣١ ٢٠١٤ مارس ٣١

حسابات جارية	٤٨,٣٥٢,٥٦٩	٣١,٨٥٠,٤٣٧
ودائع	٧,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠
مدينو شراء أوراق مالية	٥٨,٤٥٩,١١٦	٥١,١٨٢,٨٩٧
مستحق من شركة مصر للمقاصة	٤٣,٦٢٦,٣٦٢	١٦,١٠٤,٠١٦

وتقوم الشركة مراجعة المديونيات وتكون المخصصات الازمة ل مقابلة الأضمحلال بذلك الأرصدة.

٢- إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) عناصر المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة  
تطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة الاحفاظ بمستوى كافي من النقدية وإئحة تمويل من خلال مبالغ كافية من التسهيلات الائتمانية المتاحة، ونظرًا للطبيعة الديناميكية للاشطة الأساسية، فإن إدارة الشركة تهدف إلى الاحفاظ بمحرونة في التمويل من خلال الاحفاظ بنقدية وما في حكمها متاحة للاستخدام.

(٢) إدارة مخاطر رأس المال  
إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستثمار بما يحقق عائد للمساهمين وتقدم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية، كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيف تكاليف رأس المال، ولا توجد قروض على الشركة وبالتالي يعتمد تمويل الشركة بالكامل على حقوق المساهمين.

(٣) تقدير 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 تتحقق 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 لتقدير الاستثمارات المتاحة للبيع والتي ليس لها قيمة سوقية في سوق نشط في ضوء البيانات المتاحة عن الاستثمار.

٤- التقديرات والفروض المحاسبية الهامة  
يتم تقييم التقديرات والفروض بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلاءم مع تلك الظروف.  
وتقوم الشركة بعمل تقديرات وفروض تتعلق بالمستقبل، ونادرًا ما تتساوى نتائج التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية، وفيما يلي أهم التقديرات والفروض التي تستخدمها الشركة:

أ - الأضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع  
تقوم الشركة باتباع الإرشادات التطبيقية لمعايير المحاسبة المصري 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 الحالية للأصل المالي عن التكملة.

ب - الأضمحلال في قيمة مدینو شراء أوراق مالية  
يتم تقييم الأضمحلال في قيمة مدینو شراء أوراق مالية عن طريق مراقبة أعمار الديون وتقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتماني والقدرة على السداد للعملاء الذين تحدت أعمار الديون المستحق عليهم مدة الائتمان المتاحة لهم ويتم تسجيل اضمحلال في قيمة المبالغ المستحقة على العملاء الذي ترى الإدارة أن مركزهم الائتماني والضمانات الخاصة بهم لا يسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

#### ٥ - نقدية وما في حكمها

٢٠١٤ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١
١٠٦,٩٢٦	٢٢٢,١٢٣
٣١,٨٥٠,٤٣٧	٤٨,٣٥٢,٥٦٩
١٢,٠٠٠,٠٠٠	٧,٠٠٠,٠٠٠
<u>٤٣,٩٥٧,٣٦٣</u>	<u>٥٥,٥٧٤,٦٩٢</u>

نقدية بالخزينة  
حسابات جارية  
ودائع

الودائع ل أجل موعده لدى بنوك مصرية تحدد شهرياً بأسعار الفائدة السائدة بالسوق ويتم التفاوض على هذه الأسعار عند كل تاريخ استحقاق.

#### ٦ - استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٣ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١
<u>٧٠٩,٥٥</u>	<u>٧٠٩,٥٥</u>

شركة مصر المقاصة

الاستثمارات أعلاه مقيمة بالتكلفة حيث لا يمكن قياس قيمتها العادلة بدرجة موثوقة نظراً لعدم توفر البيانات. ولا يوجد مؤشرات اضطراب بخصوصيتها في تاريخ الميزانية خلال الفترة، ولم تقم شركة مصر المقاصة باعادة توزيع رأسملها على أعضائها طبقاً للمادة ١٢٠٠١ لسنة ٩٠٦ رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولانته التنفيذية الصادرة بالقرار رقم ٥٥ من اللائحة التنفيذية لقانون الإيداع والقيد المركزي رقم ٢٠١٣ و٢٠١٤.

#### ٧ - استثمارات في شركة شقيقة

٢٠١٣ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١
٢,٨٩٩,٠٣٨	٢,٨٩٩,٠٣٨
<u>(٢,٨٩٩,٠٣٨)</u>	<u>(٢,٨٩٩,٠٣٨)</u>
-	-

شركة التضامن للوساطة في الأوراق المالية  
مخصص اضطراب قيمة استثمارات  
الاجمالي

بلغت مساهمة الشركة في رأس مال شركة تضامن للوساطة - ليبيا نسبة ٣٠٪ من إجمالي رأس مال الشركة البالغ قدره ١,٢٥٠,٠٠٠ دينار ليبي لعدد ١٢,٥٠٠ سهم، القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ دينار ليبي وهي عبارة عن ما يلى :  
١- عدد ٣,٧٥ سهم بقيمة اسمية ١٠٠ دينار ليبي للسهم بإجمالي مبلغ ٣٧٥,٠٠٠ دينار ليبي.  
٢- علاوة إصدار لكل سهم بمبلغ ٦٧,٥ دينار ليبي بإجمالي علاوة إصدار ٢٥٣,١٢٥ دينار ليبي.

الاستثمار أعلاه مقوم بالتكلفة حيث لم يتتوفر لدى الشركة قوائم مالية لإثبات الاستثمار بطريقة حقوق الملكية. وتظرف المظروف السياسي في ليبيا لم تتمكن الإدارة من تحديد ما إذا كان هناك اضطراب في قيمة هذا الاستثمار. وبناء على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠١١، تقرر تخفيض قيمة المساهمة على فترة ستين وذلك حتى يتم الحصول على صورة أوضح للوضع في ليبيا وقد تم اضطراب كامل قيمة الاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

الشركة المصرية العربية (شمار) لتدالى الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)  
 الإيضاحات المتنمية للقائم المالى - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- ٨ -

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	مالي	الأصول الثابتة
الإجمالي	الإجمالي	مالي	الإجمالي التكاليف
٤,٢٣٩,٢٢٩	٨,٥٦٥,٧٠٦	٣,١١٤,٠٩٠	٢,٩٢٤,٢٤٣
٤,٣٢٦,٣٧٧	٢٧٤,٤٥٩	-	٢,١٨٧,٨٦٩
<u>٨,٥٦٥,٦٠٦</u>	<u>٨,٨٤٠,٠٦٥</u>	<u>٣,١١٤,٠٩٠</u>	<u>٢,١٨٥,٨٠١</u>
٢,٠٨١,٧٤٩	٤,٢٧٦,٠٧٧	٣٨,٩٢٧	٢,٨٧١,٧٩١
١٩٤,٣٢٨	١٤٧,٦٨٢	٣٨,٩٢٥	٣٠٧,٨٧٤
٤,٢٧٦,٠٧٧	٤,٤٢٣,٧٥٩	٣١,٩٤٤	٧٣,٩١٩
<u>٤,٢٨٩,٥٤٩</u>	<u>٤,٤١٦,٣٠٦</u>	<u>٧٧,٨٥٢</u>	<u>٢,٩٠٣,٧٣٥</u>
٢,٠٨٩,٥٤٩	٤,٤١٦,٣٠٦	٣,٠٣٦,٢٣٨	٢,٨٢,٠٦٦
٢,٠٨١,٧٤٩	٤,٢٧٦,٠٧٧	٣٨,٩٢٧	٢,٨٧١,٧٩١
١٩٤,٣٢٨	١٤٧,٦٨٢	٣٨,٩٢٥	٣٠٧,٨٧٤
٤,٢٧٦,٠٧٧	٤,٤٢٣,٧٥٩	٣١,٩٤٤	٧٣,٩١٩
<u>٤,٢٨٩,٥٤٩</u>	<u>٤,٤١٦,٣٠٦</u>	<u>٧٧,٨٥٢</u>	<u>٢,٩٠٣,٧٣٥</u>
٢,٠٨٩,٥٤٩	٤,٤١٦,٣٠٦	٣,٠٣٦,٢٣٨	٢,٨٢,٠٦٦
٢,٠٨١,٧٤٩	٤,٢٧٦,٠٧٧	٣٨,٩٢٧	٢,٨٧١,٧٩١
١٩٤,٣٢٨	١٤٧,٦٨٢	٣٨,٩٢٥	٣٠٧,٨٧٤
٤,٢٧٦,٠٧٧	٤,٤٢٣,٧٥٩	٣١,٩٤٤	٧٣,٩١٩
<u>٤,٢٨٩,٥٤٩</u>	<u>٤,٤١٦,٣٠٦</u>	<u>٧٧,٨٥٢</u>	<u>٢,٩٠٣,٧٣٥</u>
٢,٠٨٩,٥٤٩	٤,٤١٦,٣٠٦	٣,٠٣٦,٢٣٨	٢,٨٢,٠٦٦

٩ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ مارس ٢٠١٤	مالي	مدينون شراء أوراق مالية
٥١,١٨٢,٨٩٧	٥٨,٤٥٩,١١٦	٣٠٨,٢٥٠	تأمينات نقدية لدى الغير
٣٠٨,٢٥٠	٣٠٨,٢٥٠	٣٦٩,٢٣٩	مدفعات تحت حساب شراء استثمارات (ايصال ١٨)
٣٦٩,٢٣٩	٣٦٩,٢٣٩	١٥٠,١٠٥	سلف عاملين
١٥٠,١٠٥	١١٦,٥١٥	٣,١٥١,٦٢٣	صندوق ضمان التسوية
٣,١٥١,٦٢٣	٣,٤٠٣,٣٤٥	٤١٩,١٢٦	فوائد ودائع مستحقة
٤١٩,١٢٦	٣٥١,٣١٧	١,٠٩٤,٣٠٦	أرصدة مدينة متعددة
١,٠٩٤,٣٠٦	١,٠٠٨,٦٠٤	٥٦,٦٧٥,٥٦٦	الإجمالي
٥٦,٦٧٥,٥٦٦	٦٤,٠١٦,٣٨٦	(١٥,٥٠١,٧٩٠)	مخصص الأضمحلال في مدينون شراء أوراق مالية
(١٥,٥٠١,٧٩٠)	(١٤,٦٣٢,٢٣٧)	٤١,١٧٣,٧٧٦	الإجمالي
٤١,١٧٣,٧٧٦	٤٩,٣٨٤,١٤٩	٤١,١٧٣,٧٧٦	الحركة على مخصص الأضمحلال في مدينون شراء أوراق مالية موضحة ضمن (ايصال ١٠).

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)  
 الإيضاحات المتممة للقواعد المالية - عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

#### ١٠ - عبء اضمحلال الأصول

الإجمالي	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	استثمارات في شركات شقيقة	٢٠١٤ مارس
١٨,٤٠٠,٨٢٨	١٥,٥٠١,٧٩٠	٢,٨٩٩,٠٣٨	
(٨٦٣,٩٩٨)	(٨٦٣,٩٩٨)	-	رصيد أول العام
(٥,٥٥٥)	(٥,٥٥٥)	-	(المترد) خلال الفترة
<u>١٧,٥٣١,٢٧٥</u>	<u>١٤,٦٣٢,٢٣٧</u>	<u>٢,٨٩٩,٠٣٨</u>	<u>مبالغ تم إعادتها خلال الفترة</u>

الإجمالي	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	استثمارات في شركات شقيقة	٢٠١٣ ديسمبر
١٩,٧٤٣,٨٥٣	١٦,٩٤١,٤٥٣	٢,٨٠٢,٤٠٠	
(١,١٦٩,٣٢٣)	(١,٢٦٥,٩٧١)	٩٦,٦٣٨	رصيد أول العام
(١٧٣,٦٩٢)	(١٧٣,٦٩٢)	-	(المكون / (المترد) خلال العام
<u>١٨,٤٠٠,٨٢٨</u>	<u>١٥,٥٠١,٧٩٠</u>	<u>٢,٨٩٩,٠٣٨</u>	<u>مبالغ تم إعادتها خلال العام</u>

٢٠١٣ مارس ٣١

الرصيد في ٢٠١٣ مارس	مبالغ تم إعادتها خلال الفترة	المكون /	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢
المستخد	خلال الفترة	المستخد	الرصيد في ٢٠١٢
١٧,١٤٢,٣٣٥	(١٢٢,٣١٧)	٣٢٣,١٩٩	١٦,٩٤١,٤٥٣
٢,٨٠٢,٤٠٠	-	-	٢,٨٠٢,٤٠٠
<u>١٩,٩٤٤,٧٣٥</u>	<u>(١٢٢,٣١٧)</u>	<u>٣٢٣,١٩٩</u>	<u>١٩,٧٤٣,٨٥٣</u>

#### ١١ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤ مارس ٣١	٢٠١٣ ديسمبر ٣١
٢٣,٢٠٣,٤٠٤	٥١,٥٠٥,٩٩٣
٣٨٦,٤١٦	١,٠١٧,٤٣٩
١٢٦,٦٥٠	٢٤٠,٦٤٢
٢,٣٨٧,٠١٣	٢,٣٨٩,٦١٠
<u>٢٩,١٠٣,٤٨٣</u>	<u>٥٥,١٥٣,٦٨٤</u>

دائنون بيع أوراق مالية  
 مصروفات مستحقة  
 مصلحة الضرائب  
 أرصدة دائنة أخرى  
 الإجمالي

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

الإيضاحات المتممة لقوائم المالية - عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠١٤

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الرصيد في ٢٠١٤ مارس ٢١	المستخدم خلال العام	رصيد أول المدة مكون خلال العام	مخصصات أخرى	
			١٩٥,٠٠٠	١٩٥,٠٠٠
١٩٥,٠٠٠	-	-	١٩٥,٠٠٠	١٩٥,٠٠٠
١٩٥,٠٠٠	-	-	١٩٥,٠٠٠	١٩٥,٠٠٠

يتمثل مخصص الالتزامات المحتملة بمتطلبات متوقعة من بعض الهيئات والجهات فيما يتعلق باشطة الشركة، لم يتم الإلصاح عن المعلومات المعتمد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيمتها بذلك قد يوثر بشدة على ناتج المفروضات مع تلك الهيئات والجهات، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً ويعدل المبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الهيئات والجهات.

١٣ - رأس المال  
حدد رأس مال 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 وخمسة ألف جنيه مصرى)، موزعاً على عدد ٦٢,٥٠٠ سهم (فقط اثنان وستون مليون وخمسة ألف سهم)، قيمة كل سهم ١ جنيه مصرى (فقط واحد جنيه مصرى) وتحميهها أسهم تقديرية.

قيمة الاسمية للأسهم	عدد الأسهم	حملة الأسهم
٣١,٨٧٥,٠٠٠	٣١,٨٧٥,٠٠٠	عادل عبد الفتاح عبد الباسط
١٤,١٢٤,٥٤١	١٤,١٢٤,٥٤١	شركة اثراء كابيتال
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
١٤,٣٧٥,٤٥٩	١٤,٣٧٥,٤٥٩	أسهم حررة التداول
٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	الاجمالي

وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل.

٢٠١٣ مارس ٢١	٢٠١٤ مارس ٢١	١٤ - مصروفات متنوعة
١٢١,٣٧٠	٥٠٠	مصاريف تصويب أخطاء تنفيذية
٢٣٥,٦٩٥	١٨٨,٧٢٦	خدمة معلومات
٥٧,٧٧٦	٣٨,٩٠٠	تليفون واتصالات وبريد
١١٠,٣٩٩	١٣٥,٠٠٠	مصاريف اقدي ونشر
٤٠,٧٣٨	٧٦,١٢٤	رسوم وترخيص
٢٠٦,٧٨٣	١١٩,٣٥٦	اشتراكات
٢٦,٨٤٢	٢٢,٠١٣	مياه وإنارة وغاز
١٦٩,٧٦٥	٢١٠,١٨٥	أخرى
٩٦٤,٣٦٨	٧٩٠,٨٠٤	

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية - عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠١٤  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٥ - ضرائب الدخل  
لا يوجد ضرائب خلال الفترة الحالية مستحقة على الشركة حيث أن الشركة قد حققت خسائر ضريبية خلال الفترة الحالية.  
وتتمثل الضرائب خلال الفترة فيما يلى :

٢٠١٣ مارس ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١	
-	١٥٤,٨٦٢	الضريبة الجارية
-	١١٣,٦٨٧	الضريبة المزجدة
-	٢٦٨,٥٤٩	الرصيد

تحتاج الضريبة على الربح قبل الضرائب عن المبلغ المتوقع الحصول عليه نظرياً بتطبيق متوسط معدل الضريبة المطبق على أرباح الشركة على النحو التالي :

٢٠١٣ مارس ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١	
(٣٩٩,٥٢٩)	٤,٠٦٥,٥٧٧	صافي الربح ( الخسارة ) قبل الضرائب
(٧٩,٩٠٦)	١,٠١٦,٣٩٤	ضريبة الدخل المحسوبة على أساس معدل
١٧,٦٤٦	-	الضريبة المحلي المطبق
-	(٢١٧,٣٨٨)	إضاف / (يخصم) :
٦٢,٢٦٠	-	مصاريف غير قابلة للخصم
-	(٥٣٠,٤٥٧)	إيرادات غير خاضعة للضريبة
-	٢٦٨,٥٤٩	أصول ضريبية موجلة عن خسائر ضريبية لم يتم الاعتراف بها
-	-	استخدام أصول ضريبية موجلة عن خسائر ضريبية لم يتم الاعتراف بها
-	%	ضرائب الدخل
-	٦,٦	السعر الفعلي للضريبة

١٦ - نصيب السهم من الخسائر  
يحتسب نصيب السهم الأساسي في الربح بقسمة صافي الأرباح الخاصة بالمساهمين على المتوسط المرجع للأسهم العادي المصدرة خلال العام بعد استبعاد الأسهم العادي المشتراء من قبل الشركة والاحتفاظ بها كأسيم خزانة إذا وجدت.

٢٠١٣ مارس ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١	
(٣٩٩,٥٢٩)	٣,٧٩٧,٠٢٨	الربح ( الخسارة ) الخاص بالمساهمين
٦٢,٥٠٠,٠٠٠	٦٢,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجع لعدد الأسهم
(٠,٠١)	٠,٠٦	نصيب السهم الأساسي في الربح / ( الخسارة )

لا يوجد أسهم محتلة خاصة لنصيب السهم الأساسي في الربح.

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

الإيضاحات المتممة لقوائم المالية - عن فترة ثلاثة أشهر المنتهية في ٢١ مارس ٢٠١٤

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

#### ١٧ - الموقف الضريبي

الضريرية على أرباح شركات الأموال  
تحضع الشركة لأحكام ضرائب الدخل على أرباح شركات الأموال المفروضة بالنسبة المقررة من صافي الربح الضريبي السنوي، وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية لمأمورية 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 فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، وتم إصدار نموذج ١٨ ضرائب لكل سنة، وتم الاعتراض على المواعيد القانونية وتم الانتقام في اللجنة الداخلية وتم سداد الضريبة المستحقة من واقع نماذج ٤، ٣، ٢ ضرائب.

الشركة منتظمة في تقديم إقراراتها الضريبية السنوية عن السنوات من ٢٠٠٥ إلى ٢٠١٣ وذلك طبقاً لأحكام المواد رقم (٨٤) و(٨٩) من القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضرائب كسب العمل  
تقوم الشركة بخصم الضرائب المستحقة من العاملين وتوريدها أولاً بأول لمصلحة الضرائب وذلك طبقاً لأحكام القانون رقم ٦١ لسنة ٢٠٠٥، وتم فحص حسابات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وتم سداد الضريبة المستحقة على الشركة للسنوات ٢٠١٠ - ٢٠١٣، لم يتم الفحص حتى الآن.

ضريبة الدعم  
تم فحص الشركة عن ضريبة الدعم على المحررات طبقاً لأحكام القانون ١١١ لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته بشأن الدفعات عن السنة من بداية النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥، وتم إصدار نموذج ٣ ضريبة دعم من مأمورية ضرائب الاستثمار وتم سداد كامل الضريبة للسنوات ٢٠١٠ - ٢٠١٣، لم يتم الفحص حتى الآن.

١٨ - 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 بتحميل قائمة الدخل بالمبالغ التالية لأعضاء الإدارة العليا.

٢٠١٣ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١
٥٨٠,٥٨٠	١٣٣,٩٢١
٤٢,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠
٦٢٢,٥٨٠	٢٥٩,٩٢١

ما ينفذه أعضاء مجلس الإدارة التنفيذي  
إيجار مقر.

٢٠١٣ ديسمبر ٣١	٢٠١٤ مارس ٣١	وفيما يلي بيان برصدة الميزانية :
٣٦٩,٢٣٩	٣٦٩,٢٣٩	مدفوعات تحت حساب الاستثمار (أرصدة مدينة أخرى)
٢,٨٩٩,٠٣٨	٢,٨٩٩,٠٣٨	استثمارات في شركات شقيقة
(٣,٢٦٨,٢٧٧)	(٣,٢٦٨,٢٧٧)	مخصص اضطراب