

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة

الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل

(شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المرفقة للشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتختصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

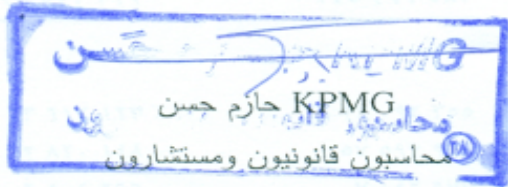
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية -وتطبيق إجراءات تحليلية،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

أساس الاستنتاج المتحفظ

- بلغت فروق إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية خلال السنوات من ١٩٨٦ إلى عام ١٩٩٢ مبلغ ٦٩٤ ٦٧٤ ٢٧ جنيه مصري تم تجنبها بحساب دائن طبقاً لتعليمات الهيئة العامة للاستثمار السارية في ذلك الوقت ويصدر معايير المحاسبة المصرية عام ١٩٩٧ كان يتعين تسوية هذه الفروق في رصيد الأرباح المرحلة بحقوق الملكية. هذا وقد تضمن تقرير المراجعة عن القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والذي أصدرناه بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٤ تحفظاً يتعلق بذات الشأن.

الاستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير عدم إدراج فروق تقييم العملات الأجنبية في حقوق الملكية المذكورة بفقرة أساس الاستنتاج المتحفظ أعلاه، ففي ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح -في جميع جوانبها الهامة- عن المركز المالي للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



القاهرة في ١٣ نوفمبر ٢٠١٤

الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٦٣ ٩٠٥	٤١٤ ٨٢٦	(٤)،(٢-٣)	الأصول طويلة الأجل
١ ٢٩٩ ٩٧٢	-	(٥)،(٧-٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
١ ٢٠٠ ٠٠٠	٩ ٢٠٠ ٠٠٠	(٦)،(٤-٣)	إستثمارات عقارية
٩٢ ٠٠٨ ٤٤٢	١٣٦ ١٨١ ٧٥٧	(٧)،(٥-٣)	إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٩٤ ٥٧٢ ٣١٩	١٤٥ ٧٩٦ ٥٨٣		إستثمارات مالية متاحة للبيع
			إجمالي الأصول طويلة الأجل
٢٣ ٦١٢ ١٢٣	١٤ ٠٩٢ ٣٥٥	(٨)	الأصول المتداولة
٤٢ ٨٢٠ ١٤٨	٥٧ ٥٩٧ ٩٥٤	(٩)،(٦-٣)	مدينون وأرصدة مدينة (بالصافي)
٢ ٤٠٤ ٢٦٦	٧ ٠٤٢ ٦٧٧	(١٠)	أئون خزائن
٦٨ ٨٣٦ ٥٣٧	٧٨ ٧٣٢ ٩٨٦		نقدية لدى البنوك
			إجمالي الأصول المتداولة
٩ ٤٠٩ ٨٨٨	٩ ٤٠٩ ٨٨٨	(١١)،(١٠-٣)	الالتزامات المتداولة
١٠ ٤٨٢ ٣٠٣	١٠ ١٦٢ ١١٤	(١٢)	مخصص مطالبات
١٩ ٨٩٢ ٠٩١	١٩ ٥٧٢ ٠٠٢		أرصدة دائنة متنوعة
٤٨ ٩٤٤ ٤٤٦	٥٩ ١٦٠ ٩٨٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٤٣ ٥١٦ ٧٦٥	٢٠٤ ٩٥٧ ٥٦٧		رأس المال العامل
			إجمالي الإستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي :
١٣ ٧٦٣ ٩٩٣	١٣ ٧٦٣ ٩٩٣	(١٣)	حقوق المساهمين
٦ ٨٨١ ٩٩٧	٦ ٨٨١ ٩٩٧		رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل
١٤ ٦٤٣ ٥٦٧	١٤ ٦٤٣ ٥٦٧		إحتياطي قانوني
٢٤ ١٣٢ ٣٠٨	٤٦ ٣٤١ ٩٠١		إحتياطي عام
٢٤ ٨١٦ ٥٩٠	٦٨ ٤٠١ ٥٢٧		أرباح مرحلة
٣١ ٥٩٤ ٦١٩	٢٧ ٢٣٢ ٢٢٢		أرباح غير محققة عن إستثمارات مالية متاحة للبيع
١١٥ ٨٣٣ ٠٧٤	١٧٧ ٢٦٥ ٢٠٧		أرباح الفترة / العام
٢٧ ٦٧٤ ٦٩٤	٢٧ ٦٧٤ ٦٩٤		إجمالي حقوق المساهمين
٨ ٩٩٧	١٧ ٦٦٦	(١٤)،(١٢-٣)	فروق تقييم عملات أجنبية
٨ ٩٩٧	١٧ ٦٦٦		الالتزامات طويلة الأجل
١٤٣ ٥١٦ ٧٦٥	٢٠٤ ٩٥٧ ٥٦٧		الضريبة المؤجلة
			إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) حتى (١٧) متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

(الأستاذ/ محمد سامي برعي)

المدير المالي

(الأستاذ/ وليد مختار)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية	الفترة المالية		
من ٢٠١٣/١/١ إلى ٢٠١٣/٩/٣٠	من ٢٠١٣/٧/١ إلى ٢٠١٣/٩/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ إلى ٢٠١٤/٩/٣٠	من ٢٠١٤/٧/١ إلى ٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
إيرادات النشاط					
٢ ٧١٥ ٤٤٩	١٢ ٣٥٠	٣ ٢٥٧ ٩٠٩	٨١ ٩٧٨	(١١-٣)	إيرادات إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٠١٥ ٢٢٦	١ ٢١٧ ١٩٧	-	-	(١١-٣)	إيرادات إستثمارات مالية فى شركات شقيقة
١ ٣٦٤ ٠٤٨	٨٣ ٨٩٠	(٣٥ ٥٩٥)	-		(خسائر) أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١٠٤ ٦٢٥	٣٤ ٨٧٥	٥٣٢ ٧١٥	١٥٣ ٢٨١	(١١-٣)	إيرادات إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٢ ٢٥٤ ٢٥٠	٨٢٢ ٩٣٠	٤ ٤٦٠ ٥٢٦	١ ٤٥٧ ٦٧١		عوائد أذون الخزانة
٧ ٤٥٣ ٥٩٨	٢ ١٧١ ٢٤٢	٨ ٢١٥ ٥٥٥	١ ٦٩٢ ٩٣٠		
يخصم					
٦٥٥ ٠٠٠	١٩٧ ٠٠٠	١ ٤٧٣ ٦٣٨	٢٦٠ ٣٥٨		مكافآت وبدلات اعضاء مجلس الادارة
٣٧٢ ٣٥٤	١٢٢ ٠٩٠	٥٤٩ ٨٧٨	١٧٦ ١٠٥		أجور ومكافآت
٤٠٧ ٩٧٥	١٢٠ ٢١٣	٧١٠ ٩١٦	١٠٩ ٦٧٨		مصروفات إدارية وعمومية
١٤ ٦٨٥	٤ ٩١٦	٥١ ٣٨٣	٢٣ ٧٤٠	(٤)،(٢-٣)	إهلاكات
١ ٤٥٠ ٠١٤	٤٤٤ ٢١٩	٢ ٧٨٥ ٨١٥	٥٦٩ ٨٨١		
٦ ٠٠٣ ٥٨٤	١ ٧٢٧ ٠٢٣	٥ ٤٢٩ ٧٤٠	١ ١٢٣ ٠٤٩		صافى ربح النشاط
يضاف					
١٩٨ ٣٢٥	٦٤ ٢٢٤	٣٨٥ ١٠٥	٩٧ ٧٣٤		فوائد بنكية دائنة
-	-	١٥٢ ٨٨٠	١٩ ٤٧٦		مخصصات انتفى الغرض منها
-	-	١٢٦ ٠٠٠	-		أرباح رأسمالية من بيع أصول ثابتة
-	-	٣١ ١٦٦ ٠٢٨	-		إيرادات بيع ارض المقطم
١٣١ ١٣١	٥٩ ٧٤٤	١٢٢ ٥٢٧	٤١ ٩٢٧	(١١-٣)	إيرادات أخرى
٣٢٤	(٦٨)	١٠٩	١٠	(١-٣)	فروق تقييم عملات أجنبية
٦ ٣٣٣ ٣٦٤	١ ٨٥٠ ٩٢٣	٣٧ ٣٨٢ ٣٨٩	١ ٢٨٢ ١٩٦		أرباح الفترة قبل الضرائب
-	-	(٨ ٦٦٩)	(١ ٥٥٤)		الضريبة المؤجلة
(٤٥٠ ٨٤٥)	(٣١٤ ٠١٨)	(٩ ٢٤٩ ٣٩٣)	(٨٢ ٥٣٤)		ضرائب الدخل
-	-	(٨٩٢ ١٠٥)	(٢٩١ ٥٣٤)		ضرائب اذون خزانة
٥ ٨٨٢ ٥١٩	١ ٥٣٦ ٩٠٥	٢٧ ٢٣٢ ٢٢٢	٩٠٦ ٥٧٤		ارباح الفترة
٢,٩٤	٠,٧٧	١٣,٦٢	٠,٤٥		نصيب السهم فى ربح الفترة

الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتطوير

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية

عن التهمة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

(مستمر)

الإجمالي	أرباح الفترة	الأرباح المرحلة	غير محققة عن استثمارات مالية متاحة للبيع	الإجمالي العام	الإجمالي الثاني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٨٣ ٢٧٥ ٨٤٠	٥ ٨٣٧ ٧٤٨	٢٠ ٥١٧ ١٦٣	٢١ ٦٣١ ٣٧٢	١٤ ٦٤٣ ٥١٧	٦ ٨٨١ ٩٩٧	١٣ ٧٦٣ ٩٩٣
-	(٥ ٨٣٧ ٧٤٨)	٥ ٨٣٧ ٧٤٨	-	-	-	-
(٢ ٧١٤ ٩٥٤)	-	(٢ ٧١٤ ٩٥٤)	-	-	-	-
(٧٧٨ ٧١٨)	-	-	(٧٧٨ ٧١٨)	-	-	-
٥ ٨٨٢ ٥١٩	٥ ٨٨٢ ٥١٩	-	-	-	-	-
٨٥ ٦٦٤ ٦٨٧	٥ ٨٨٢ ٥١٩	٢٣ ٦٣٩ ٩٥٧	٢٠ ٨٥٢ ٦٥٤	١٤ ٦٤٣ ٥١٧	٦ ٨٨١ ٩٩٧	١٣ ٧٦٣ ٩٩٣
١١٥ ٨٣٣ ٠٧٤	٣١ ٥٩٤ ٦١٩	٢٤ ١٣٢ ٣٠٨	٢٤ ٨١٦ ٥٩٠	١٤ ٦٤٣ ٥١٧	٦ ٨٨١ ٩٩٧	١٣ ٧٦٣ ٩٩٣
-	(٣١ ٥٩٤ ٦١٩)	٣١ ٥٩٤ ٦١٩	-	-	-	-
(٩ ٣٨٥ ٠٢٦)	-	(٩ ٣٨٥ ٠٢٦)	-	-	-	-
٤٣ ٥٨٤ ٩٣٧	-	-	٤٣ ٥٨٤ ٩٣٧	-	-	-
٧٧ ٢٣٢ ٢٢٢	٧٧ ٢٣٢ ٢٢٢	-	-	-	-	-
١٧٧ ٢٦٥ ٢٠٧	٧٧ ٢٣٢ ٢٢٢	٤٦ ٣٤١ ٩٠١	٦٨ ٤٠١ ٥٧٧	١٤ ٦٤٣ ٥١٧	٦ ٨٨١ ٩٩٧	١٣ ٧٦٣ ٩٩٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
المحول الى الأرباح المرحلة
توزيعات الأرباح

(خسائر) غير محققة عن استثمارات مالية متاحة للبيع
صافي أرباح التهمة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
المحول الى الأرباح المرحلة
توزيعات الأرباح

(خسائر) غير محققة عن استثمارات مالية متاحة للبيع
صافي أرباح التهمة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) حتى (١٧) مقدمة للقوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة المملوكة المصرية للاستثمار والتمويل

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنية مصري	جنية مصري	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٦ ٣٣٣ ٣٦٤	٣٧ ٣٨٢ ٣٨٩	أرباح الفترة قبل الضرائب طبقاً لقائمة الدخل
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي التدفقات من أنشطة التشغيل
(١ ٣٦٤ ٠٤٨)	٣٥ ٥٩٥	خسائر (أرباح) بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١ ٠١٥ ٢٢٦)	-	خسائر إستثمارات مالية في شركات شقيقة
-	(٣١ ١٦٦ ٠٢٨)	أرباح بيع استثمار عقارى
-	(١٥٢ ٨٨٠)	مخصصات لتقضى الغرض منها
-	(١٢٦ ٠٠٠)	أرباح بيع أصول ثابتة
١٤ ٦٨٥	٥١ ٣٨٣	إهلاك الأصول الثابتة
(٤٦٦ ٩٣٢)	(٧٥٦ ٥٦٧)	ضرائب أذون الخزانة المسددة
-	(٨ ٥٧٩ ٦٤٣)	ضرائب الدخل المسددة
٣ ٥٠١ ٨٤٣	(٣ ٣١١ ٧٥١)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل
٦٥٦ ٤٤٥	٩ ٦٧٢ ٦٤٨	النقص في المدينون والأرصدة المدينة
(١١٤ ٥٤٨)	(١ ١٢٥ ٤٣٦)	(النقص) في الأرصدة الدائنة المتنوعة
(١٩٨ ٤٣١)	-	المدفوع عن مكافأة تركه الخدمة
٣ ٨٤٥ ٣٠٩	٥ ٢٣٥ ٤٦١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٣ ٩٢٥ ٥٩١	١ ٤١٥ ٩٧٦	محصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٧٩٢ ٠٦٧)	(٢ ٠٣٩ ٩٤٩)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
٩٢٢ ٧٨٥	-	محصلات من إستثمارات مالية في شركات شقيقة
-	(٨ ٠٠٠ ٠٠٠)	مشتريات إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٧ ٦٤٧ ٥٣٠)	(٣١ ٨٨٢ ٤٢٦)	مدفوعات لشراء أذون خزانة
١٤ ٤٧٥ ٧٣٣	١٦ ٤١٨ ٣٩٤	محصلات من استرداد أذون خزانة
-	٣٢ ٤٦٦ ٠٠٠	محصلات بيع استثمار عقارى
-	١٢٦ ٠٠٠	محصلات من بيع أصول ثابتة
(١ ٢٣٢)	(٤٠٢ ٣٠٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١٠ ٨٨٢ ٢٨٠	٨ ١٠١ ٦٩١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢ ٧١٤ ٩٥٤)	(٩ ٣٨٥ ٠٢٦)	توزيعات نقدية مدفوعة
(٢ ٧١٤ ٩٥٤)	(٩ ٣٨٥ ٠٢٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١٢ ٠١٣ ٦٣٥	٣ ٩٥٢ ١٢٦	صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٩ ١٧١ ١٤٣	٢٨ ٨٠٦ ٠١٨	للقندية وما في حكمها في بداية الفترة
٢١ ١٨٤ ٧٧٨	٣٢ ٧٥٨ ١٤٤	للقندية وما في حكمها في نهاية الفترة وتتمثل في:
١٢ ٠١١ ٩٥٠	٧ ٠٤٢ ٦٧٧	نقدية لدى البنوك
٩ ١٧٢ ٨٢٨	٢٥ ٧١٥ ٤٦٧	أذون خزانة استحقاق أقل من ثلاث شهور
٢١ ١٨٤ ٧٧٨	٣٢ ٧٥٨ ١٤٤	

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) حتى (١٧) متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية

عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام قانون الاستثمار وبموجب قرار وزارة الاقتصاد والتعاون الاقتصادي رقم ٣٥ بتاريخ ٧ مارس ١٩٧٦. ويتمثل غرض الشركة في العمل على تنمية أنشطة سوق رأس المال في جمهورية مصر العربية بغرض تحقيق التنمية الاقتصادية والقيام بعمليات وكلاء تمويل وترويج الاكتتاب في الأوراق المالية وعمليات الوسطاء وكذلك جميع الأعمال المالية والصناعية وذلك طبقاً لأحكام قانون استثمار المال العربي والأجنبي لجمهورية مصر العربية والحصول على الموارد والقروض وإصدار سندات والاحتفاظ بالأسهم لحساب أصحابها والتعامل في العقارات والأراضي لإنشاء مباني عليها وذلك في حدود أحكام قانون الاستثمار.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ المعايير المحاسبية والقوانين المتبعة

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح المصرية السارية.

٢-٢ القياس

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

٣-٢ عملة العرض والإفصاح

يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل.

٤-٢ التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات خلال السنة المالية. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. ويتم دراسة تلك التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وإثبات الآثار المترتبة على تعديل التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها هذا التعديل والسنوات المستقبلية التي ستتأثر بذلك التعديل.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر خلال الفترة على أساس أسعار الصرف السارية في تاريخ المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس أسعار الصرف السارية في ذلك التاريخ وتدرج فروق العملة الناتجة من المعاملات وعن إعادة التقييم خلال الفترة بقائمة الدخل.

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

- الاعتراف والقياس
تثبت الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك والاضمحلال في قيمتها (Impairment). سياسة محاسبية رقم (٣-٨) أدناه.
- الأرباح والخسائر الرأسمالية
يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد أي أصل ثابت والناشئة من الفرق بين قيمة الاستبعاد وصافي القيمة الدفترية للأصل المستبعد ضمن قائمة الدخل.
- النفقات اللاحقة للاقتناء
يتم اعتبار تكلفة استبدال مكون من أحد الأصول الثابتة كجزء من الأصل الثابت عند توفر توقع كافٍ عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية الاقتناء حينما يمكن تقدير تكلفة المكون المستبدل بشكل موثوق فيه على أن يتم استبعاد صافي التكلفة الدفترية للمكونات التي تم استبدالها ويتم الاعتراف بتكلفة خدمة الإصلاح الصيانة الدورية بقائمة الدخل عند إنفاقها.
- المشروعات تحت التنفيذ
يتم إضافة المشروعات تحت التنفيذ لحساب الأصول الثابتة بالميزانية ويتم البدء في إهلاكها عندما يصبح الأصل الثابت معد للاستخدام.
- يحسب إهلاك الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت وعلى مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل وفيما يلي بيان العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول الثابتة لأغراض حساب الإهلاك:

نوع الأصل	العمر الإنتاجي (المقدر بالسنوات)
مباني	٢٠ - ٢٥
سيارات ووسائل نقل	٥
تجهيزات	٣
آلات ومعدات	٥
أثاث	١٠

٣-٣ استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تثبت الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات (Impairment) يتم تحميل قيمة هذا الاضمحلال مباشرة على قائمة الدخل.

٤-٣ الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع المسجلة ببورصة الأوراق المالية بالقيمة السوقية. ويتم تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المسجلة ببورصة الأوراق المالية وكذا المسجلة ببورصة الأوراق المالية والتي لا يمكن التوصل إلى قيمتها العادلة بطريقة يمكن الاعتماد عليها بدرجة

موثوق فيها لعدم وجود تداول نشط عليها بالتكلفة شاملة جميع التكاليف المرتبطة بها مخصوصاً منها خسائر الاضمحلال في قيمتها وتحمل تلك الخسائر على قائمة الدخل. عند استبعاد الاستثمار أو اضمحلال قيمته يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر المتراكمة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية.

أذون الخزائنة

٥-٣

يتم إثبات أذون الخزائنة بالدفاتر بالقيمة الاسمية ويتمثل الفرق بين تكلفة اقتناء هذه الأذون والقيمة الاسمية في قيمة العوائد التي لم تستحق بعد والتي تثبت بالدفاتر ضمن بند (الأرصدة الدائنة الأخرى) وتدرج هذه العوائد تبعاً بقائمة الدخل. وتظهر أذون الخزائنة بالقوائم المالية بقيمتها الاسمية بعد خصم رصيد العوائد المتعلقة بها والتي لم تستحق بعد.

تقييم الاستثمارات العقارية

٦-٣

يتم تقييم الاستثمارات العقارية بالتكلفة وفي حالة حدوث تدهور في قيمتها العادلة عن قيمتها الدفترية يتم تعديل قيمتها الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال (سياسة محاسبية رقم ٣-٨) وتحمله على قائمة الدخل.

الاضمحلال في قيمة الأصول غير المالية (Impairment)

٧-٣

يتم دراسة قيم الأصول في تاريخ القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن اضمحلال تلك القيم، وفي حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيم التي يمكن استردادها من تلك الأصول هذا ويتم إثبات الاضمحلال في قيمة الأصل عندما تزيد قيمته الدفترية عن تلك التي تم تقديرها، ويتم إدراج قيمة ذلك الاضمحلال في قائمة الدخل. ويتم حساب الإهلاك أو الاستهلاك فيما يتعلق بالأصول القابلة للإهلاك أو الاستهلاك في السنوات والفترات التالية على أساس القيم المعدلة لتلك الأصول. ويتم رد قيمة الاضمحلال السابق الاعتراف به في الفترات السابقة عندما يكون هناك تغير في التقديرات السابقة للقيمة الإستردادية للأصل بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها كما لو لم يكن هناك اضمحلال.

الاضمحلال في قيمة الأصول المالية (Impairment)

٨-٣

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل. ويتم قياس خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة مخصوصة باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم قياس خسائر الاضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع في ضوء القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الاضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.

- يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الاضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال. بالنسبة للأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية المتاحة للبيع التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل.

مخصصات

٩-٣

- يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام حالي قانوني أو مستدل علياً من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي (حكمي) ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق خارج لموارد متضمنة منافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام.
- وإذا كان للقيمة الزمنية للنقد تأثيراً جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصص بالقيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام، ويتم تحديد القيمة الحالية للمخصص باستخدام معدلات الخصم قبل الضريبة والتي تعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

تحقق الإيراد

١٠-٣

- يتم إثبات توزيعات أرباح الأسهم عند صدور قرارات الجمعيات العامة للشركات بهذا التوزيع.
- يتم إثبات فوائد الودائع والسندات على أساس نسبة زمنية آخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.
- يتم إثبات أرباح بيع الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالفرق بين تكلفة الاستثمار ومن البيع.
- يتم إثبات إيرادات استثمارات مالية في شركات شقيقة على أساس حصة الشركة في حقوق الملكية للشركة الشقيقة على أساس آخر قوائم مالية متاحة للشركة الشقيقة.

الضرائب

١١-٣

- تحسب الضرائب المستحقة على الشركة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية في مصر.
- يتم تكوين مخصص للالتزامات الضريبية وذلك في ضوء المطالبات الضريبية بعد إجراء الدراسة اللازمة.
- تتضمن ضريبة الدخل التي يتم احتسابها على الأرباح المحققة للشركة على كل من الضريبة الحالية المحتسبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية والضريبة المؤجلة، ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة مباشرة بقائمة الدخل، ويتم إثبات ضرائب الدخل المتعلقة ببند حقوق الملكية مباشرة ضمن حقوق الملكية.

- الضريبة المؤجلة هي الضريبة الناشئة عن وجود بعض الفروق الناتجة عن اختلاف الفترة الزمنية التي يتم الاعتراف بقيمة بعض الأصول والالتزامات بين كل من القواعد الضريبية المعمول بها وبين الأسس المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لها. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيمة الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والسارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كأصل للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية استخدام هذا الأصل لتخفيض الضرائب المستحقة على الشركة خلال السنوات المستقبلية، ويتم تخفيض الضريبة المؤجلة المثبتة كأصل للشركة بقيمة الجزء الذي لن تتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٢-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر.

٤- الأصول الثابتة (بالصافي)

سيارات ومعدات

الإجمالي	آلات ومعدات	تجهيزات	الأثاث	نقل	المباني	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٤ في يناير
١ ٧٤٩ ٨٧١	١ ٧٣٢ ٧٦٤	١ ٤٣٩ ٩٦٣	١ ٧١٠ ٠٠٩	٢ ٩٨٠ ٠٠٠	٩ ٦٣٢ ٦٣٥	التكلفة في ١ يناير
٤٠٢ ٣٠٤	١٤٣ ٣٠٤	-	-	٣ ٨٨٠ ٠٠٠	-	الإضافات خلال الفترة
(٢ ٩٨٠ ٠٠٠)	-	-	-	(٢ ٩٨٠ ٠٠٠)	-	الإستبعادات خلال الفترة
١ ٨٥٤ ١٧٥	١ ٨٨٧ ٥٦٨	١ ٤٣٩ ٩٦٣	١ ٧١٠ ٠٠٩	٣ ٨٨٠ ٠٠٠	٩ ٦٣٢ ٦٣٥	التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
١ ٦٨٥ ٩٦٦	١ ٤٦٦ ٥٦٦	١ ٣٩٩ ٨٧٢	١ ٣٧٩ ٤٤٣	٢ ٩٨٠ ٠٠٠	٩ ٦٣٢ ٦٣٥	مجموع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٤
٥١ ٣٨٣	٨٢ ٠٠٥	١ ٥٣٠	٢ ٨٤٨	٣ ٨٨٠ ٠٠٠	-	إهلاك الفترة
(٢ ٩٨٠ ٠٠٠)	-	-	-	(٢ ٩٨٠ ٠٠٠)	-	مجموع إهلاك الإستبعادات
١ ٤٣٩ ٣٤٩	١ ٥٤٧ ٧٧١	١ ٤١٣ ٣٥٢	١ ٤٠٧ ٩٩١	٣ ٨٨٠ ٠٠٠	٩ ٦٣٢ ٦٣٥	مجموع الإهلاك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
٤١٤ ٨٧٦	٣٢٧ ٧٩٧	٢ ٦١١	٣٠ ٢١٨	٣ ٤٩٧ ٠٠٠	-	الصافي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
٦٣ ٩٠٥	٢ ٦ ٦٩٨	٤ ١٤١	٣٣ ٠٦٦	-	-	الصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

* تم بيع السيارة المرسيديس المهلكة تقريباً بالكامل وذلك بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٤ وفقاً لقرار مجلس الإدارة رقم (١٧٩) بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٣ و البالغ قيمتها ٢ ٩٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري .

** تبلغ تكلفة الأصول الثابتة المهلكة تقريباً بالكامل ومازالت تستخدم في تاريخ الميزانية مبلغ ١ ٣٥٧ ٨٦٣ جنيه مصري كما يلي:

جنيه مصري	البيان
٩ ٦٣٢ ٦٣٥	المباني
١ ٣٣٢ ٤٥٦	الأثاث
١ ٣٧٧ ٧٨١	تجهيزات
١ ٢٢٢ ٩٩١	آلات ومعدات
١ ٣٥٧ ٨٦٣	الإجمالي

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
المبلغ	المبلغ	
١ ٢٩٩ ٩٧٢	-	أرض بهضبة المقطم
١ ٢٩٩ ٩٧٢	-	

بناء على قرار مجلس الادارة رقم (١٨٤) بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٣ ببيع قطعتي الأرض المملوكة للشركة قامت الشركة ببيع الجزء المتبقي من الارض لشركة الديار للاستثمار والبالغ قيمتها ١ ٢٩٩ ٩٧٢ جنيه مصري بقيمة ٣٢ ٤٦٦ ٠٠٠ جنيه مصري حيث تم السدد المبلغ كالتالي ١ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري عربون بشيك وباقي المبلغ ٣١ ٤٦٦ ٠٠٠ جنيه مصري بشيكات مصرفية لصالح الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل تم تحصيلها وتم ذلك بموجب عقد البيع الابتدائي المؤرخ بتاريخ ٢ يناير ٢٠١٤ وتم تسجيل العقد.

٦- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٠٠ ٠٠٠	١ ٢٠٠ ٠٠٠	سندات خزانة (استحقاق ٢٠١٤) *
-	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	شهادات الكنز البنك العقاري
-	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شهادات قناة السويس
١ ٢٠٠ ٠٠٠	٩ ٢٠٠ ٠٠٠	

* القيمة السوقية لسندات الخزانة (استحقاق ٢٠١٤) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ تبلغ ١ ٢٠٣ ٢٣٤ جنيه مصري.

٧- استثمارات مالية متاحة للبيع

وتتمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

اسم الشركة	نسبة المساهمة	٢٠١٤/٩/٣٠	نسبة المساهمة	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
أولاً: الأسهم:				
١- الشركة العربية لمنتجات الألبان (ارب ديري)*	%٣٠,٧٤	١٠٣ ٢٩٥ ٨٠٨	%٣٠,٧٤	٦٠ ٩١٧ ٣٦٨
٢- شركة المهن الطبية للأدوية	%٢,٥٤	٢٦ ٦٥٣ ٤٥٠	%٢,٥٤	٢٦ ٦٢٧ ١٨٧
٣- شركة المهن الطبية للمنتجات البيطرية	%٣,١٨	٥٠٠ ٠٠٠	%٣,١٨	٥٠٠ ٠٠٠
٤- شركة المهن الطبية للاستثمار	%١٠,٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	%١٠,٠٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠
٥- الشركة العربية لحليج الأقطان	أقل من ١%	١٤١ ٤٨٠	أقل من ١%	١١٧ ١٨٠
٦- شركة النصر للمنسوجات والملابس (كابو)	أقل من ١%	١٦ ٢٠٠	أقل من ١%	١٤ ٦٠٠
٧- المجموعة المالية - هيرمس القابضة	أقل من ١%	١٨٦ ٠٠٠	أقل من ١%	١٣٠ ٦٥٠
٨- القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز)	أقل من ١%	-	أقل من ١%	١ ٠٨٨ ١٠٦
٩- الصعيد العامة للمقاولات	أقل من ١%	٢١٦ ١٥٠	أقل من ١%	١٥٩ ٢٢٥
١٠- شركة الدلتا للتأمين	أقل من ١%	٣٥٦ ٢٣٠	أقل من ١%	١٧٣ ٧١٠
١١- البنك التجاري الدولي	أقل من ١%	٧٦٣ ٠٥٠	أقل من ١%	٤٨٨ ٧٠٠
١٢- المصرية الدولية للصناعات الدوائية (إبيكو)	أقل من ١%	٤٧٩ ٢٦٧	أقل من ١%	٣٤٢ ٨٩٠
١٣- مصر بنى سويف للأسمنت	أقل من ١%	٢٣ ٥٠٠	أقل من ١%	٢٤ ٢٨٠
١٤- الإسكندرية للأدوية	أقل من ١%	١١ ١٩٦	أقل من ١%	٨ ٩٢٤
١٥- بنك التعمير والإسكان	أقل من ١%	١٧٥ ٦٣٠	أقل من ١%	١٠٠ ٣٢٠
١٦- شركة القاهرة للأدوية والصناعات	أقل من ١%	١٩٢ ١٥٢	أقل من ١%	٦٥ ٣٠٢
١٧- اوراسكوم للاتصالات والإعلام	أقل من ١%	٢٩ ٥٠٠	أقل من ١%	-
١٨- سيدي كرير	أقل من ١%	٩٦٣ ٥٠٠	أقل من ١%	-
١٩- عامر جروب	أقل من ١%	١٢٦ ٥٠٠	أقل من ١%	-
٢٠- شركة الإسكندرية للزيوت المعدنية -لموك	أقل من ١%	٤٠٠ ٠٥٠	أقل من ١%	-
٢١- القلعة للاستثمارات المالية	أقل من ١%	٦٥ ٥٥٠	أقل من ١%	-
٢٢- العقارية للبنوك الوطنية	أقل من ١%	١٠٨ ٨٥٠	أقل من ١%	-
٢٣- مصر لصناعة الكيماويات	أقل من ١%	٩١ ٥٠٠	أقل من ١%	-
٢٤- السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - موديك**	أقل من ١%	١٣٦ ١٩٤	أقل من ١%	-
		١٣٦ ١٨١ ٧٥٧		٩٢ ٠٠٨ ٤٤٢

وتتمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٠ ٢٥٨ ٤٤٢	١٣٤ ٤٣١ ٧٥٧	استثمارات مالية مقيدة في البورصة
١ ٧٥٠ ٠٠٠	١ ٧٥٠ ٠٠٠	استثمارات مالية غير مقيدة في البورصة
٩٢ ٠٠٨ ٤٤٢	١٣٦ ١٨١ ٧٥٧	

* صدر قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٨٣) لسنة ٢٠١٣ بتاريخ ٢٥/١٢/٢٠١٣ بشأن تجاوز مجموعة مرتبطة لثلث رأس مال الشركة العربية لمنتجات الألبان "ارب ديري" وتقرر تجميد كامل الحصة المملوكة لكل من الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل ومؤسسة ادهم المحدودة في رأس مال الشركة العربية لمنتجات الألبان ومنع الشركة السعودية من التصويت في اجتماع الجمعية العامة للشركة العربية لمنتجات الألبان "ارب ديري" لعدد ٩٤٩ ٩٣١ سهم والذي يمثل التجاوز عن ثلث رأس المال لكل من الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل ومؤسسة ادهم المحدودة (مجموعة مرتبطة) لحين تنفيذ قرار الهيئة بالالتزام بتقديم عرض شراء إجباري أو الفصل في الموضوع قضاء ، وبذلك أصبح حق التصويت في اجتماعات الجمعيات العمومية لعدد ٦١٩ ٩١٢ سهم فقط بنسبة ١٥,١٢ %.

تم اعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة العادية الخاصة بالشركة العربية لمنتجات الألبان "ارب ديري" والمنعقدة بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٤ من الهيئة العامة للرقابة المالية باستثناء قرار انتخاب مجلس الإدارة لدورة جديدة وبالتالي لم يتم اعتماد هذا التشكيل وبذلك لم يعد للشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل ممثلين في مجلس إدارة شركة ارب ديري

وبناء على ذلك قامت الشركة بتحويل الاستثمار في الشركة العربية لمنتجات الألبان "ارب ديري" من استثمارات في شركات شقيقة الى استثمارات مالية متاحة للبيع لانتهاء النفوذ المؤثر لها.

قد بلغت القيمة السوقية لسهم الشركة العربية لمنتجات الألبان ارب ديري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦٨,٤ جنيه مصري وذلك لعدد ٥٦٨ ٨٤٤ سهم بقيمة سوقية ٤٠٧ ١٢٥ ٥٠٤ جنيه مصري ولم تقم الشركة بالاعتماد على هذه القيمة للسهم في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في إعادة تقييم الاستثمار لتحويله الى استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك لعدم وجود تداول نشط على سهم الشركة العربية لمنتجات الألبان ارب ديري وقامت الشركة بالاعتماد على عروض الشراء المحتملة (الجديدة) والمقدمة للشركة العربية لمنتجات الألبان "ارب ديري" باختيار أقل عرض شراء مقدم الى الشركة العربية لمنتجات الألبان ارب ديري وهو ٥٦ جنيه مصري

* لم يتم إعادة تقييم سهم شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك - حيث بلغت القيمة السوقية للسهم في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٨,٠٣ جنيه مصري و هي غير معبرة عن القيمة الحقيقية للسهم لقيام الشركة بإصدار حق الاكتتاب في زيادة رأس المال بنسبة ٢,٧٥ جنيه مصري لكل سهم وتم التداول على حق الاكتتاب في أول أكتوبر ٢٠١٤ لذا لم يتوافر لدى إدارة الشركة تقدير للقيمة السوقية لهذا الحق في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤.

٨- مدينون وأرصدة مدينة (بالصافي)

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٣ ٠٣٠ ٨٥٥	١٣ ٨٤٠ ٩٠٨	مدينو شراء استثمار عقاري (ارض المقطم) *
٢ ٥٥٦ ١٢٥	٢ ٤٠٣ ٢٤٥	مدينون (مساهمات تحت التصفية) **
٥٣١ ٧٤٨	٢٤٠	مدينو شراء استثمارات
١٧ ٤٣٧	٨٨ ٣٥٣	فوائد مستحقة
٢٥ ١٥٣	٢٨ ١٨٧	مصروفات مدفوعة مقدماً
٦ ٩٣٠	١٤ ٧٨٩	أرصدة مدينة أخرى
-	١١٩ ٨٧٨	توزيعات كوبونات مستحقة
٢٦ ١٦٨ ٢٤٨	١٦ ٤٩٥ ٦٠٠	
(٢ ٥٥٦ ١٢٥)	(٢ ٤٠٣ ٢٤٥)	يخصم: الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة
٢٣ ٦١٢ ١٢٣	١٤ ٠٩٢ ٣٥٥	

* يتمثل هذا المبلغ في باقي مستحقات الشركة من قيمة بيع جزء من أرض المقطم خلال عام ٢٠١٣ البالغ قيمتها ١ ٣٧٩ ٢٩٠ جنيه مصري بناء على قرار الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٣، وقد تمت إجراءات البيع وفقاً لقرار مجلس الإدارة رقم (١٨٤) بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٣ و تم ذلك بقيمة إجمالية ٣٦ ٩٠٩ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك وفقاً لعقد البيع المؤرخ في ٢٤ ديسمبر ٢٠١٣ والذي بمقتضاه تم الحصول على دفعة مقدمة طبقاً للعقد بمبلغ ١٣ ٨٧٨ ١٤٥ جنيه مصري وباقي القيمة تسدد على عامين و قد قام الطرف المشتري بتقديم خطابات ضمان نهائية بكامل المبلغ المستحق عليه من باقي ثمن الأرض و في حالة تأخر سداد أي قسط من الأقساط عن ميعاده تحل باقي الأقساط فوراً دون حاجة لأي تنبيه أو إنذار و يتم تسهيل خطابات الضمان بالكامل.

** تتمثل المديونيات في مساهمات تحت التصفية في

- شركة المقطم للفنادق شركة تحت التصفية منذ عام ١٩٩٧ ولا يوجد للشركة نفوذ مؤثر عليها حيث لا يوجد تمثيل للشركة في مجلس الإدارة وتم تحميل خسائر الاضمحلال بكامل تلك المساهمة.
- قيمة الاضمحلال في الاستثمار الخاص بالشركة العربية لإنتاج مستلزمات الملابس الجاهزة والشركة العربية المطورة لمنتجات الألبان بناء على عمل دراسة كاملة للأسهم التي تساهم فيها الشركة وذلك عن طريق لجنة الاستثمار المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

٩- أذون خزانة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٤٤ ٥٠٠ ٠٠٠	٥٩ ٠٠٠ ٠٠٠	أذون الخزانة بالقيمة الاسمية
		يخصم:
(١ ٦٧٩ ٨٥٢)	(١ ٤٠٢ ٠٤٦)	عوائد لم تستحق بعد
<u>٤٢ ٨٢٠ ١٤٨</u>	<u>٥٧ ٥٩٧ ٩٥٤</u>	الصافي

١٠- نقدية لدى البنوك

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢ ٤٠٤ ٢٦٦	٧ ٠٤٢ ٦٧٧	حسابات جارية بالبنوك
<u>٢ ٤٠٤ ٢٦٦</u>	<u>٧ ٠٤٢ ٦٧٧</u>	

١١- مخصص مطالبات

فيما يلي بيان بحركة المخصص خلال الفترة:

الرصيد في	المستخدم	المكون	الرصيد في	البيان
٢٠١٤/٩/٣٠	خلال الفترة	خلال الفترة	٢٠١٤/١/١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٩ ٤٠٩ ٨٨٨	-	-	٩ ٤٠٩ ٨٨٨	مخصص مطالبات
<u>٩ ٤٠٩ ٨٨٨</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٩ ٤٠٩ ٨٨٨</u>	

يتمثل بند مخصص مطالبات في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في المخصصات المكونة للضرائب والقضايا المرفوعة على الشركة وما زالت تنتظر بالمحاكم وتم تحديد قيمة تلك المطالبات بمعرفة المستشار القانوني للشركة طبقاً لمذكرته المعدة في هذا الصدد.

١٢- أرصدة دائنة متنوعة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦٦ ٧٠٧	٣٦٦ ٧٠٧	مكافأة نهاية ترك الخدمة*
٤٨٣ ٨٣٣	١٩٤ ٧٧٦	مصروفات مستحقة
٨ ٥٧٩ ٦٤٣	٩ ٢٤٩ ٣٩٣	ضرائب الدخل المستحقة
١ ٠٥٢ ٠٢٠	٣٥١ ٢٣٨	أرصدة دائنة أخرى
١٠ ٤٨٢ ٢٠٣	١٠ ١٦٢ ١١٤	

* تم التوقف عن احتساب مخصص نهاية ترك الخدمة بقرار مجلس الإدارة رقم (١٧٧) بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٣.

١٣- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل ٢٠ مليون دولار أمريكي يعادل ١٣ ٧٦٣ ٩٩٣ جنيه مصري يتمثل في ٢ مليون سهم قيمة السهم عشرة دولارات أمريكية. وتبلغ نسبة مساهمة الجانب السعودي ٥٠% من رأس المال سددت بالكامل بالدولار الأمريكي وهي تعادل ٧ ٠٤٦ ٦٠٠ جنيه مصري. وتبلغ نسبة مساهمة الجانب المصري ٣٩٣ ٧١٧ ٦ جنيه مصري تمثل ٥٠% من رأس المال سددت بالكامل بالجنيه المصري على أساس الأسعار المعلنة للدولار الأمريكي في تواريخ السداد. ويتم إتباع سياسة استثمارية لرأس المال تهدف إلى تنويع المحفظة في مختلف الاوعية الاستثمارية والتي تشمل اذون خزانة واسهم وسندات ويتبع في ذلك استخدام أساليب التحاليل الفنية المناسبة لاتخاذ قرارات الاستثمار التي روعي فيها الحصول على اعلى عائد في إطار البعد عن المخاطر.

فيما يلي بيان بالمساهمين:

الاسم والجنسية	عدد الأسهم	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي	العملة التي تم الوفاء بها
(١) الشركة السعودية للتنمية والتجارة (شركة ذات مسئولية محدودة)	١ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	دولار أمريكي
(٢) شركة مصر للتأمين	٢٧٥ ٣٠٨	٢ ٧٥٣ ٠٨٠	جنيه مصري
(٣) شركة مصر لتأمينات الحياة	٤١٢ ٧٦٧	٤ ١٢٧ ٦٧٠	جنيه مصري
(٤) اكتتاب عام	٣١١ ٩٢٥	٣ ١١٩ ٢٥٠	جنيه مصري
	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	

١٤ - الالتزامات الضريبية المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
أصل (التزام)	أصل (التزام)	
(٨ ٩٩٧)	(١٧ ٦٦٦)	الأصول الثابتة
(٨ ٩٩٧)	(١٧ ٦٦٦)	

١٥ - الموقف الضريبي

١٥ - ١ ضريبة شركة الأموال

- صدر حكم بالاستئناف رقم ٢٣٧، ٦٠٤ لسنة ١١٧ ق بجلسة ٢٩/٨/٢٠٠١ بتأييد الحكم الابتدائي الصادر في الدعوى رقم ٣٥٧ لسنة ١٩٩٢ والصادر بجلسة ١٩/١٢/١٩٩٩ لصالح الشركة وذلك بخصوص النشاط المخالف وقد قامت مصلحة الضرائب بالطعن بالنقض ولم تحدد جلسة حتى الان وجارى متابعة القضية.

- السنوات ١٩٨١/١٩٧٦ معفاة من الضريبة طبقاً لنص المادة (١٦) من القانون ٤٣ لسنة ١٩٧٤.
- السنوات ١٩٨٤/١٩٨٢ تم فحص حسابات الشركة عن هذه السنوات وتم تحديد الضرائب المستحقة بصفة نهائية وتم سداد هذه الضرائب وبالتالي لا توجد اية التزامات ضريبية فيما عدا المطالبة رقم ١٧٧٧ عن السنوات ٨٥/٨٦ عن ضريبة القيم المنقولة (قوائد ودائع عملات أجنبية) والمرفوعة بشأنها الطعن رقم ٦٩/٧٨١ ق. وهي مرجحة الكسب بعد صدور الحكم في الدعوى ٩٢/٣٥٧ ضرائب الجيزة والذي أيد الحكم المستأنف الذي اعتبر وعاء القيم المنقولة (قوائد ودائع عملات أجنبية) خلال الأعوام ١٩٨٤/٨٢ معفاة من الضريبة.

- السنوات ١٩٨٦/١٩٨٥ تم فحص حسابات الشركة عن هذه السنوات. وتم تحديد الضرائب المستحقة بصفة نهائية طبقاً لقرار لجنة الطعن. وتم سداد هذه الضرائب وبالتالي لا توجد أي التزامات ضريبية.
- السنوات ١٩٩٣/١٩٨٧ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص دفاتر وحسابات الشركة عن هذه الفترة وقد اعترضت الشركة على تقارير المأمورية وتم إحالة الخلاف الى لجنة الطعن، وقد صدر قرار لجنة الطعن بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠٠٥ متضمناً عدم خضوع فروق إعادة تقييم أرصدة أصول والتزامات الشركة بالعملات الأجنبية للضريبة وتم الطعن من قبل مأمورية الضرائب وصدر حكم بتاريخ ٢٧/٢/٢٠١٢ لصالح الشركة.

- السنوات ١٩٩٧/١٩٩٤ قامت مأمورية الضرائب المختصة بالفحص وأخطرت الشركة بنموذج (١٨)، (١٩) ضرائب وتم الاعتراض عليها في المواعيد القانونية. وتم إحالة الخلاف الى لجنة الطعن الداخلية وصدر قرار بلا شيء يستحق على الشركة.

- السنوات من ١٩٩٨ وحتى ٢٠٠٢ قامت الشركة بسداد الفروق الضريبية المستحقة عليها.

- السنوات من ٢٠٠٣ حتى ٢٠٠٤ تم فحص هذه السنوات وقامت الشركة بسداد ما عليها من قيم منقولة وشركات اموال بالكامل. وسداد مبلغ ٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري تحت حساب ضريبة شركات الاموال المطلوبة سدادها كما قامت الشركة بسداد مبلغ ٥٩٦ ١٨٥ جنيه مصري تحت حساب ضريبة شركات الاموال المطلوب سدادها خلال العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ومبلغ ٢٤١ ٦١٥ جنيه مصري تحت حساب ضريبة القيم المنقولة المطلوب سدادها خلال العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

- السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ تم تقديم الإقرارات الضريبية وفقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص من جانب المأمورية حتى تاريخه.

تخضع الشركة لقانون الضرائب على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

وبتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه مصري من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل، ويتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام، ويعمل بهذا القانون اعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

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

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

٢-١٥ ضريبة المرتبات وما في حكمها

- السنوات منذ بدء النشاط حتى ٢٠١٠ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الفروق الضريبية عن تلك الفترة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٣ وتقوم الشركة باستقطاع ضريبة المرتبات والأجور شهرياً وتوريدها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية حتى و ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ ولم يتم الفحص.

٣-١٥ ضريبة الدمغة النوعية

- السنوات منذ بداية النشاط حتى ١٩٩٤ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الضريبة المستحقة.
- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠٠ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الضريبة المستحقة.
- السنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الضريبة المستحقة.

- السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٣١ مارس ٢٠٠٦ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الضريبة المستحقة.

- السنوات من أول أغسطس ٢٠٠٦ حتى سبتمبر ٢٠١٤ تقوم الشركة بتوريد ضرائب الدمغة المستحقة ولم يتم الفحص من قبل المأمورية.

١٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية، الاستثمارات المالية، المدينون والأرصدة المدينة كما تتضمن الالتزامات المالية (الدائنون والأرصدة الدائنة المتنوعة).

١-١٦ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل المؤثرة على عائد وأرباح جميع الأوراق المالية أو العوامل المؤثرة على عائد وأرباح ورقه مالية بذاتها وتقوم الشركة بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر عن طريق تنويع المحفظة واستخدام أساليب التحليل الفنية المناسبة لاتخاذ قرار الاستثمار.

٢-١٦ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية مبلغ ٣٩٠٧ جنيه مصري. وفيما يلي بيان أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

القيمة	العملات الأجنبية
٤٩٦	الدولار الأمريكي

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) "ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام الأسعار السائدة في تاريخ الميزانية.

٣-١٦ القيمة العادلة

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٤-١٦ خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغير في قيمة الأداة المالية بسبب التغير في أسعار الفائدة في السوق والتي قد يكون لها تأثير على نتائج الأعمال.

١٧- إرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض إرقام المقارنة لتنتمشى مع القوائم المالية للفترة الحالية.