

الشركة السعودية المصرية
للاستثمار والتمويل
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقدير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تلفون : ٢٠٠٢ - ٣٥٣٦٢٢١١
 تليفاكس : ٢٠٠٢ - ٣٥٣٦٢٣٠٥
 البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
 صندوق بريدي رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة للشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل والتمثلة في الميزانية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولية إدارة الشركة ، فالأدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أي تحريرات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسؤولية مراقب الحسابات

تحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتنطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتحطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أي تحريرات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل الواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بفرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

أساس إبداء الرأي المحفوظ

- بلغت فروق إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية خلال السنوات من ١٩٨٦ إلى عام ١٩٩٢ مبلغ ٦٧٤ ٦٧٤ جنيه مصرى تم تجنيبها بحسب دائن طبقاً لتعليمات الهيئة العامة للاستثمار السارية في ذلك الوقت. وطبقاً لمتطلبات معايير المحاسبة المصرية فإنه يجب تسوية هذه الفروق في رصيد الأرباح المرحلة بحقوق الملكية.

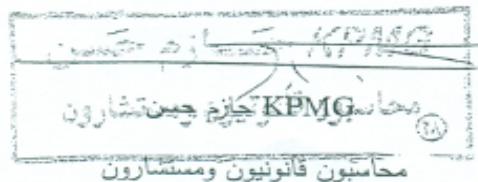
الرأي المحفوظ

وفيما عدا أثر عدم إدراج فروق تقييم العملات الأجنبية في حقوق الملكية المذكورة في فقرة أساس إبداء الرأي المحفوظ أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدلة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي للشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بذلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولاته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدقائق الشركة وذلك في الحدود التي ثبت بها مثل تلك البيانات بدقائق.



٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إضاح رقم
٦٣٩٥٥	٣٩٠٧٤٩	(٤)،(٢-٣)
١٢٩٩٩٧٢	-	(٥)،(٦-٣)
١٢٠٠٠٠	٨٠٠٠	(٦)،(٣-٣)
٩٢٠٠٨٤٤٢	١٣٨٦٦٠٨٤٩	(٧)،(٤-٣)
٩٤٥٧٢٣١٩	١٤٧٠٥١٥٩٨	

الأصول طويلة الأجل

الأصول الثابتة (بالصافي)

إستثمارات عقارية

إستثمارات مالية محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

إستثمارات مالية متاحة للبيع

إجمالي الأصول طويلة الأجل

٢٣٦٦٢١٢٣	٩٣١٧٠٣٠	(٨)
٤٢٨٢٠١٤٨	٦٥٢٠٧٤١٧	(٩)،(٥-٣)
٢٤٠٤٢٦٦	٦٢٣٠٤٧٠	(١٠)
٦٨٨٣٦٥٣٧	٨٠٧٥٤٩١٧	

الأصول المتداولة

مدينون وأرصدة مدينة (بالصافي)

أذون خزانة

نقدية لدى بالبنك

إجمالي الأصول المتداولة

٩٤٩٨٨٨	٩٦٨٨٧٥٤	(١١)،(٩-٣)
١٠٤٨٢٢٠٣	٩٦١٠٥٢٧	(١٢)
١٩٨٩٢٠٩١	١٩٢٩٩٢٨١	
٤٨٩٤٤٤٤٦	٦١٤٥٥٦٣٦	
١٤٣٥١٦٧٦٥	٢٠٨٥٠٧٢٣٤	

الالتزامات المتداولة

محصل مطالبات

أرصدة دائنة متزعة

إجمالي الالتزامات المتداولة

رأس المال العامل

إجمالي الاستثمار

يتم تمويله على النحو التالي:

حقوق المساهمين

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل

احتياطي قانوني

احتياطي عام

أرباح مرحلة

أرباح غير محققة عن إستثمار مالية متاحة للبيع

أرباح العام

إجمالي حقوق المساهمين

فروق تقييم عملات أجنبية

الالتزامات طويلة الأجل

الضريبة المؤجلة

إجمالي الالتزامات طويلة الأجل

إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل

١٣٧٦٣٩٩٣	١٣٧٦٣٩٩٣	(١٣)
٦٨٨١٩٩٧	٦٨٨١٩٩٧	
١٤٦٤٣٥٦٧	١٤٦٤٣٥٦٧	
٢٤١٣٢٣٠٨	٤٦٣٤١٩٠١	
٢٤٨١٦٥٩٠	٦٦٨٦٤٨٨٩	
٣١٥٩٤٦١٩	٣٢٣١٧٣٧٤	
١١٥٨٣٣٠٧٤	١٨٠٨١٣٧٢١	
٢٧٦٧٤٦٩٤	٢٧٦٧٤٦٩٤	
٨٩٩٧	١٨٨١٩	(١٤)،(١١-٣)
٨٩٩٧	١٨٨١٩	
١٤٣٥١٦٧٦٥	٢٠٨٥٠٧٢٣٤	

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) حتى (١٩) متممة لقوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات مرافق

رئيس مجلس الإدارة
م. كوكب ابراهيم
(الأستاذ/ محمد سامي برعى)

المدير المالي

(الأستاذة/ أمينة على)

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل للضرائب طبقاً لقائمة الدخل			
٤٠٧٨٣٩٩٥	٤٢٣٨٤٦٤٠		
نحويات لمطابقة صافي الربح مع صافي التدفقات من أنشطة التشغيل			
خسائر استثمارات مالية في شركات شقيقة			
(١١١٧٥٥١)	-		
(١٥٧٤٩٣١)	(٤٨١٢٦٢٩)	(٧)	
(٢٧٢٩٧)	-		
(١٣٩٥٠٠)	-		
(٣٥٥٢٩٧١٠)	(٣١١٦٦٠٢٨)	(٥)	
(٣١١٦١١)	(١٥٢٨٨٠)		
(٣٦٩٦٩٢)	-		
-	(١٢٣٠٠)	(٤)	
١٩٥٦٩	٧٥٤٦٠	(٤)	
(٥٩٨٧٣٦)	(٩٩٦٣٥٨)	(٤)	
	(١٠٠٦٣)		
-	(٨٥٧٩٦٤٣)		
	٢٧٨٨٦		
٣٣٦٩٦٣٨	(٣٢٤٦٣٥)		
مخصصات مطالبات محتملة			
(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل			
التغير في رأس المال العامل			
النقد في المدينون والأرصدة المدينة			
٣٥٤٠٦٧	١٤٤٤٧٩٧٣	(٨)	
١١٢٢٢٣٤	(١٠٨٥٥٦٨)	(١٢)	
(١٩٨٤٣١)	(١٥٧٤٧٢)	(١٢)	
٤٧٤٧٥٠٨	١٠٠٠٠٢٩٨		
متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع			
مدفوعات لشراء استثمارات مالية متاحة للبيع			
٤٨٩١١٨٧	٦٧٤١٣٧٤	(٧)	
(٩٠٨٣٢٤)	(٦٥٣٢٨٥٣)	(٧)	
١٣٨٧٨١٤٥	-		
٩٦٦٣٠٨	-		
-	(٨٠٠٠٠)	(٦)	
١٢٢٠٦٣	١٢٠٠٠	(٦)	
٦٨١٣٠٣	-		
(١٦٤١٨٣٩٤)	(٣٢٤٥٧٧٩٥)	(٩)	
١٤٤٧٦٤٣١	١٦٤١٨٣٧٩	(٩)	
-	٣٢٤٦٦٠٠	(٥)	
-	١٢٦٠٠	(٤)	
(٥٧٩٢)	(٤٤٢٣٠٤)	(٤)	
١٧٧٣٠٢٧	٩٥٥٨٨٠١		
متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع			
مدفوعات لشراء أدون خزانة			
٢٧١٤٩٥٤	(٩٣٨٥٠٢٦)		
(٢٧١٤٩٥٤)	(٩٣٨٥٠٢٦)		
١٩٦٣٥٨١	١٠١٧٤٠٧٣		
٩١٧٠٤٣٧	٧٨٨٠٦٠١٨		
٧٨٨٠٦٠١٨	٧٨٩٨٠٠٩١		
٢٤٠٤٢٦٦	٦٢٣٠٤٧٠	(١٠)	
٢٦٤٠١٧٥٣	٣٢٧٤٩٦٢١	(٩)	
٢٨٨٠٦٠١٨	٧٨٩٨٠٠٩١		
توزيعات نقدية مدفوعة			
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل			
صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها خلال العام			
النقدية وما في حكمها في بداية العام			
النقدية وما في حكمها في نهاية العام وتتمثل في:			
نقدية لدى بالبروك			
أدون خزانة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر			

الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل :

(شركة مساهمة مصرية)

الإضاحات المتممة للقوائم المالية

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- نبذة عن الشركة

تأسست الشركة السعودية المصرية للاستثمار والتمويل - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام قانون الاستثمار و بموجب 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 بعرض تحقيق التنمية الاقتصادية والقيام بعمليات وكالة تمويل وترويج الاكتتاب في الأوراق المالية و عمليات 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 المتّبعة

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 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 المتّبعة

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها**- الاعتراف والقياس**

تبث الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوصاً منها مجمع الإهلاك والاضمحلال في قيمتها (Impairment) . سياسة محاسبية رقم (٣-٧) أدناه.

- الأرباح والخسائر الرأسمالية

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد أي أصل ثابت والنائمة من الفرق بين قيمة الاستبعاد وصافي القيمة الدفترية للأصل المستبعد ضمن قائمة الدخل.

- النفقات اللاحقة للاقتاء

يتم اعتبار تكلفة استبدال مكون من أحد الأصول الثابتة كجزء من الأصل الثابت عند توفر توقيع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية الاقتاء بينما 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:

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

٣-٣ استثمارات مالية محفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تبث الاستثمارات المحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات (Impairment) يتم تحويل 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 الأض محلل في قيمتها وتحميل تلك الخسائر على قائمة الدخل.

عند استبعاد الاستثمار أو الأض محلل قيمته يتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر المتراكمة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية.

٥-٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالدفاتر بالقيمة الاسمية ويتمثل الفرق بين تكلفة اقتتاء هذه الأذون والقيمة الاسمية في قيمة العوائد التي لم تستحق بعد والتي ثبتت بالدفاتر ضمن بند (الأرصدة الدائنة الأخرى) وتدرج هذه العوائد تباعاً بقائمة الدخل.

وتظهر أذون الخزانة بالقائم المالي بقيمتها الاسمية بعد خصم رصيد العوائد المتعلقة بها والتي لم تستحق بعد.

٦-٣ تقييم الاستثمارات العقارية

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

٧-٣ الأض محلل في قيمة الأصول غير المالية (Impairment)

يتم دراسة قيم الأصول في تاريخ القائم المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن الأض محلل تلك القيم، وفي حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيم التي يمكن استردادها من تلك الأصول هذا ويتم إثبات الأض محلل في قيمة الأصل عندما تزيد قيمتها الدفترية عن تلك التي تم تقديرها، ويتم إدراج قيمة ذلك الأض محلل 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 الأض محلل السابق الاعتراف به في الفترات السابقة عندما يكون هناك تغير في التقديرات السابقة لقيمة الإستردادية للأصل بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها كما لو لم يكن هناك أض محلل.

٨-٣ الأض محلل في قيمة الأصول المالية (Impairment)

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمولاً 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 الأض محلل المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة مخصومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. ويتم قياس خسائر الأض محلل المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع في ضوء القيمة العادلة السائدة.

- يتم إجراء اختبار الأض محلل للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الأض محلل على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشتهر في خصائص خطر الائتمان.

بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل.

- يتم إلغاء خسائر الأصول إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الأصول. بالنسبة للأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية المتاحة للبيع التي تعتبر أداة مدرونة يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام حالي قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي (حكمي) ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق خارج لموارد متضمنة منافع اقتصادية يتم استخدامها لمداد 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 ، حيث ان استخدام التقديرات جزءاً أساسياً من اعداد القوائم المالية ولا يقل من درجة الاعتماد عليها.

تحقق الإيرادات

- يتم إثبات توزيعات أرباح الأسهم عند صدور قرارات الجمعيات العامة للشركات بهذا التوزيع.
- يتم إثبات فوائد الودائع والمستدات على أساس نسبة زمنية آخذة في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.
- يتم إثبات أرباح بيع الاستثمارات المحافظ 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

- 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 المحاسبة 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 ببنود 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 بناءاً على الطريقة المستخدمة والتي يتم بها تحقق أو تسوية القيمة الحالية لتلك الأصول والالتزامات باستخدام أسعار الضريبة المستخدمة والsariable في تاريخ إعداد القوائم المالية.

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة كأصل للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية استخدام هذا الأصل لتخفيف 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 وأغراض 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 (بالتصنيف)

ممتلكات خارجية

أثاث ومعدات

الإجمالي
٦٧٤٩٨٧١

أثاث ومعدات
٦٧٣٣٦٤

خطب مصري
١٦٣٩٦٣

خطب مصري
١٧٣٠٠٩

خطب مصري
-

خطب مصري
(٢٩٨٨٠٠٠)

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
١٧٣٠٠٩

خطب مصري
-

خطب مصري
٣٣٨٨٠٠٠

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

خطب مصري
-

خطب مصري
١٤٣٩٦٣

الأجمالي

ألات ومعدات

تجهيزات

المبانى

الأثاث

الأجهزة

السيارات

الآلات

المعدات

المؤثثات

المطبخ

* تم بيع السيارة المرسيدس الملاكيه دفريا بالكامل وذلك بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١٤ وفقا لقرار مجلس الاداره رقم (١٧٩١) بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٣ وبلغ قيمتها ٢٩٨٠٠٠ جنية مصرى .

* تبلغ قيمة الأصول الثابتة المملوكة بمقرها بالكامل ومواردها مستخدمة في تاريخ المزايدة مبلغ ٣٥٧٨٦٧١٣٣٩٦٣ (١٧٩١) جنية مصرى كالتالي:

خطب مصري

خطب مصري
-

٥ - استثمارات عقارية

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
<u>المبلغ</u>	<u>المبلغ</u>	
١ ٢٩٩٩٧٢	-	أرض بمحضبة المقطم
<u>١ ٢٩٩٩٧٢</u>	<u>-</u>	

بناءً على قرار مجلس الادارة رقم (١٨٤) بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٣ ببيع قطعتي الأرض المملوكة للشركة قامت الشركة ببيع الجزء المتبقى من الأرض لشركة الديار للاستثمار وبالإلغاء قيمتها ١ ٢٩٩٩٧٢ جنية مصرى بقيمة ٤٦٦ ٣٢ جنية مصرى بحيث تم سداد المبلغ كالتالي ٤٦٦ ٣١ جنية مصرى بشكيل وباقي المبلغ وقدره ٤٦٦ ٠٠٠ جنية مصرى بشكيل مصرفية لصالح الشركة السعودية للاستثمار والتمويل تم تحصيلها وتم ذلك بموجب عقد البيع الابتدائي المؤرخ بتاريخ ٢ يناير ٢٠١٤ وتم تسجيل العقد.

٦ - استثمارات مالية محفظة بها حتى تاريخ الاستحقاق

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
<u>المبلغ</u>	<u>المبلغ</u>	
١ ٢٠٠ ٠٠٠	-	* سندات خزانة (استحقاق ٢٠١٤)
-	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	شهادات الكنز البنك العقاري
-	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شهادات قناة السويس
<u>١ ٢٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٨ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	

٧- استثمارات مالية متاحة للبيع

وتمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

اسم الشركة	نسبة المساهمة	المساهمة حاليه مصرى	نسبة المساهمة	المساهمة حاليه مصرى	نسبة المساهمة	المساهمة حاليه مصرى
أولاً: الأسهم:						
١- الشركة العربية لمنتجات الألبان (أرب ديري) *	%٣٠,٧٤	١٠٦ ٩٨٤ ٩٤٤	%٣٠,٧٤	٦٠ ٩١٧ ٣٦٨	%٣٠,٧٤	٦٠ ٩١٧ ٣٦٨
٢- شركة المهن الطبية للأدوية	%٢,٥٤	٢١ ٧٧٩ ٢٥٧	%٢,٥٤	٢٦ ٦٢٧ ١٨٧	%٢,٥٤	٥٠٠ ٠٠٠
٣- شركة المهن الطبية لمنتجات البيطرية	%٣,١٨	٥٠٠ ٠٠٠	%٣,١٨	١ ٢٥٠ ٠٠٠	%١٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠
٤- شركة المهن الطبية للاستثمار	%١٠	١ ٢٥٠ ٠٠٠	%١٠	١١٧ ١٨٠	أقل من ١%	١١٧ ١٨٠
٥- الشركة العربية لخليج الأقطان	%١	١٠٢ ٨٧٠	%١	١٤ ٦٠٠	أقل من ١%	١٤ ٦٠٠
٦- شركة النصر للمنسوجات والملابس (كابو)	%١	١٣ ٣٥٠	%١	١٣٠ ٦٥٠	أقل من ١%	١٣٠ ٦٥٠
٧- المجموعة المالية - هيرمس القابضة	%١	٧٧ ٧٠٠	%١	١ ٠٨٨ ١٠٦	أقل من ١%	١ ٠٨٨ ١٠٦
٨- القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز)	%١	-	%١	١٥٩ ٢٢٥	أقل من ١%	١٥٩ ٢٢٥
٩- الصعيد العامة للمقاولات	%١	١٦٢ ٩٣٧	%١	١٧٣ ٧١٠	أقل من ١%	١٧٣ ٧١٠
١٠- شركة الدلتا للتأمين	%١	٣٦٠ ٨٣٨	%١	٤٨٨ ٧٠٠	أقل من ١%	٤٨٨ ٧٠٠
١١- البنك التجاري الدولي	%١	٧٣٧ ٨٥٠	%١	٣٤٢ ٨٩٠	أقل من ١%	٣٤٢ ٨٩٠
١٢- المصرية الدولية للصناعات الدوائية (إيكرو)	%١	٦٢٤ ٢٣٢	%١	٢٤ ٢٨٠	أقل من ١%	٢٤ ٢٨٠
١٣- مصر بنى سويف للاسمت	%١	٢٣ ٣٨١	%١	٨ ٩٢٤	أقل من ١%	٨ ٩٢٤
١٤- الإسكندرية للأدوية	%١	٩ ٧٦٨	%١	١٠٠ ٣٢٠	أقل من ١%	١٠٠ ٣٢٠
١٥- بنك التعمير والإسكان	%١	٩٢٧ ٧٤٥	%١	٦٥ ٣٠٢	أقل من ١%	٦٥ ٣٠٢
١٦- شركة القاهرة للأدوية والصناعات	%١	١٧٧ ٠١٧	%١	-	-	٣٥ ٦٤١
١٧- أوراسكوم للاتصالات والإعلام	%١	٣٥ ٦٤١	%١	-	-	١ ٨٦٤ ٧١١
١٨- سيدى كرير	%١	١٦٨ ٩٦٠	%١	-	-	١ ٤٠٧ ٣٧٧
١٩- عامر جروب	%١	١٩٦ ٥٢١	%١	-	-	٥٢٠ ٥٠٠
٢٠- شركة الإسكندرية لزيوت المعدنية -اموك	%١	٥٢٠ ٥٠٠	%١	-	-	٢٢٤ ٠٥٠
٢١- القلعة للاستثمارات المالية	%١	٥١١ ٢٠٠	%١	-	-	٥١١ ٢٠٠
٢٢- العقارية للبنوك الوطنية	%١					
٢٣- مصر لصناعة الكيماويات	%١					
٢٤- السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار - سوديك	%١					
		٩٢ ٠٠٨ ٤٤٢				١٣٨ ٦٦٠ ٨٤٩

وتتمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع فيما يلي:

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٩٠ ٢٥٨ ٤٤٢	١٣٦ ٩١٠ ٨٤٩	استثمارات مالية مقيدة في البورصة
١ ٧٥٠ ٠٠٠	١ ٧٥٠ ٠٠٠	استثمارات مالية غير مقيدة في البورصة
<u>٩٢ ٠٠٨ ٤٤٢</u>	<u>١٣٨ ٦٦٠ ٨٤٩</u>	

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

تم اعتماد محضر اجتماع الجمعية العامة العادي الخاصة بالشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" والمعنقدة 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 ممثليين في مجلس إدارة شركة "أراب ديري".

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

قد بلغت القيمة السوقية لسهم الشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦٨,٤ جنيه مصرى وذلك لعدد ٨٤٤ ٥٦٨ سهم بقيمة سوقية ٤٥١ ١٢٦ ١٦٨ سهم جنيه مصرى ولم تقم الشركة بالاعتماد على هذه القيمة للسهم في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في إعادة تقييم الاستثمار لتحويله إلى استثمارات مالية متاحة للبيع وذلك لعدم وجود تداول نشط على سهم الشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" وقامت الشركة بالاعتماد على عروض الشراء المحتملة (الجدية) والمقدمة للشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" باختيار أقل عرض شراء وهو ٦٥ جنيه مصرى ويتأتي ذلك في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تم تقييم سهم "أراب ديري" طبقاً لأقل عرض شراء (جدى) مقدم للشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" وهو ٥٨ جنيه مصرى، ويتأتي ذلك في تاريخ ٢ مارس ٢٠١٥ حصلت "بايونيرز القابضة للاستثمارات" على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على عرض شراء الشركة العربية لمنتجات الألبان "أراب ديري" وفقاً لنظام المضاريف المغلقة بقيمة ٧١,١١ جنيه للسهم الواحد مقابل ٧١ جنيه للسهم المقدم من شركة "النور لمنتجات للألبان" وقامت الشركة باتخاذ الاجراءات اللازمة لبيع كامل تلك المساهمة.

٨ - مديون وأرصدة مدينة (بالصافي)

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣ ٠٣٠ ٨٥٥	٩ ٢٢٧ ٢٧٢	* مديون شراء استثمار عقاري (ارض المقطم)
٢ ٥٥٦ ١٢٥	٢ ٤٠٣ ٢٤٥	** مديون (مساهمات تحت التصفية)
٥٣١ ٧٤٨	٢٨٧	مدين شراء استثمارات
١٧ ٤٣٧	٣٨ ٤٤٥	فوائد مستحقة
١٧ ٩٤٤	٣٤ ٦٥٨	مصارف مدفوعة مقدماً
٧ ٢٠٩	٧ ٢٠٩	تأمينات لدى الغير
٦ ٩٣٠	٦ ١٨٨	أرصدة مدينة أخرى
-	٢ ٩٧١	توزيعات كوبونات مستحقة
٢٦ ١٦٨ ٢٤٨	١١ ٧٢٠ ٢٧٥	
(٢ ٥٥٦ ١٢٥)	(٢ ٤٠٣ ٢٤٥)	يخصم: الانخفاض في قيمة المديون وأرصدة المدينة
<u>٢٣ ٦١٢ ١٢٣</u>	<u>٩ ٣١٧ ٠٣٠</u>	

* يتمثل هذا المبلغ في باقي مستحقات الشركة من قيمة بيع جزء من أرض المقطم خلال عام ٢٠١٣ البالغ ٣٧٩ ٢٩٠ ١ جنية مصرى بناءً على قرار الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٣ وقد تمت إجراءات البيع وفقاً لقرار مجلس الإدارة رقم (١٨٤) بتاريخ ١٢ ديسمبر ٢٠١٣ وتم ذلك بقيمة إجمالية ٣٦ ٩٠٩ جنية مصرى وذلك وفقاً لعقد البيع المؤرخ في ٢٤ ديسمبر ٢٠١٣ والذي بمقتضاه تم الحصول على دفعية مقدمة طبقاً للعقد بمبلغ ١٤٥ ١٣ ٨٧٨ جنية مصرى وبباقي القيمة تسدد على عامين و قد قام الطرف المشتري بتقديم خطابات ضمان نهائية بكمال 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 تبيه أو إنذار و يتم تسليم 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 تحويل خسائر الاضمحلال بكمال الاضمحلال بكمال المساهمة.
- قيمة الاضمحلال في الاستثمار الخاص بالشركة العربية لإنتاج مستلزمات الملابس الجاهزة والشركة العربية المطورة لمنتجات الآليان بناء على عمل دراسة كاملة للأسماء التي تساهم فيها الشركة وذلك عن طريق لجنة الاستثمار المنبثقة من مجلس إدارة الشركة.

٩ - أذون خزانة

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	<u>أذون الخزانة بالقيمة الاسمية</u>
جنيه مصرى	جنيه مصرى	يخصم:
٤٤٥٠٠ ...	٦٦٠٠٠ ...	عوائد لم تستحق بعد
(١٦٧٩٨٥٢)	(٧٩٢٥٨٣)	الصافي
<u>٤٢٨٢٠١٤٨</u>	<u>٦٥٢٠٧٤١٧</u>	

١٠ - نقدية لدى البنك

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	<u>حسابات جارية بالبنوك</u>
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٤٠٤٢٦٦	٦٢٣٠٤٧٠	
<u>٢٤٠٤٢٦٦</u>	<u>٦٢٣٠٤٧٠</u>	

١١ - مخصص مطالبات

فيما يلي بيان بحركة المخصص خلال العام:

<u>الرصيد في</u>	<u>المستخدم</u>	<u>المكون</u>	<u>الرصيد في</u>	<u>بيان</u>
<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	<u>خلال العام</u>	<u>خلال العام</u>	<u>٢٠١٤/١/١</u>	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	مخصص مطالبات
٩٦٨٨٧٥٤	-	٢٧٨٨٦٦*	٩٤٠٩٨٨٨	
<u>٩٦٨٨٧٥٤</u>	<u>-</u>	<u>٢٧٨٨٦٦</u>	<u>٩٤٠٩٨٨٨</u>	

يتمثل بند مخصص مطالبات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ في المخصصات المكونة للضرائب والقضايا المرفوعة على الشركة وما زالت تنظر بالمحاكم وتم تحديد قيمة تلك المطالبات بمعرفة المستشار القانوني للشركة طبقاً لمذكرته المعدة في هذا الصدد.

* وتم تكوين مخصص مطالبات لحين صدور اللائحة التنفيذية لقانون ٥٣ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضرائب الأرباح الرأسمالية.

١٢ - أرصدة دائنة متنوعة

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٣٦٦ ٧٠٧	٢٠٩ ٢٣٥	*مكافأة نهاية ترک الخدمة
٤٨٣ ٨٣٣	٢٥٨ ١٠٣	مصروفات مستحقة
٨ ٥٧٩ ٦٤٣	٨ ٧٢١ ١٣٤	ضرائب الدخل المستحقة
١ ٠٥٢ ٠٢٠	٤٢٢ ٠٥٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>١٠ ٤٨٢ ٢٠٣</u>	<u>٩ ٦١٠ ٥٢٧</u>	

* تم التوقف عن احتساب مخصص نهاية ترک الخدمة بموجب قرار مجلس الإدارة رقم (١٧٧) بتاريخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٢

١٣ - رأس المال

بلغ رأس المال المصرى به والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل ٢٠ مليون دولار أمريكي يعادل ٩٩٣ ٧٦٣ ١٣ مليون سهم قيمة السهم عشرة دولارات أمريكية. وتبلغ نسبة مساهمة الجانب السعودى ٥٥٪ من رأس المال سددت بالكامل بالدولار الأمريكي وهي تعادل ٦٠٠ ٤٦ ٧٠ جنية مصرى. وتبلغ نسبة مساهمة الجانب المصرى ٣٩٣ ٧١٧ ٦ جنية مصرى تمثل ٥٥٪ من رأس المال سددت بالكامل بالجنيه المصرى على أساس الأسعار المعلنة للدولار الأمريكي في تاريخ السداد. وي بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٤ قامت الشركة السعودية للاستثمار والتمويل بعقد اجتماع جمعية عامة غير عادية للموافقة على تعديل القيمة الاسمية للسهم من ١٠ دولار ليصبح ٤ دولار ليصبح عدد الأسهم ٥٠٠٠٠٠٠٠٠٢ سهم وذلك لتوفيق أوضاع الشركة طبقاً لمتطلبات قواعد القيد والشطب الجديدة وتم الموافقة وتم التأشير في السجل التجاري بتاريخ ٢٧ نوفمبر ٢٠١٤.

ويتم إتباع سياسة استثمارية لرأس المال تهدف إلى تنويع المحفظة في مختلف الأوعية الاستثمارية والتي تشمل اذون خزانة وامهم وسندات ويتبع في ذلك استخدام أساليب التحاليل الفنية المناسبة لاتخاذ قرارات الاستثمار التي روعي فيها الحصول على أعلى عائد في إطار بعد عن المخاطر.

فيما يلى بيان بالمساهمين:

<u>العملة التي تم الوفاء بها</u>	<u>القيمة الأساسية</u>	<u>عدد الأسهم</u>	<u>الاسم والجنسية</u>
	<u>بالدولار الأمريكى</u>		<u>مسؤولية محدودة</u>
دولار أمريكي	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٥٠٠٠ ٠٠٠	(١) الشركة السعودية للتنمية والتجارة (شركة ذات مسؤولية محدودة)
جنيه مصرى	٢ ٧٥٣ ٠٨٠	٦٨٨ ٢٧٠	(٢) شركة مصر للتأمين
جنيه مصرى	٤ ١٢٧ ٦٦٨	١ ٠٣١ ٩١٧	(٣) شركة مصر لتأمينات الحياة
جنيه مصرى	٣ ١١٩ ٢٥٢	٧٧٩ ٨١٣	(٤) اكتتاب عام
	<u>٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	<u>٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	

٤ - الالتزامات الضريبية المؤجلة

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	الأصول الثابتة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
أصل (التزام)	أصل (التزام)	
(٨٩٩٧)	(١٨٨١٩)	
(٨٩٩٧)	(١٨٨١٩)	

٥ - نصيب السهم في الربح

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	صافي أرباح العام <u>يخصم منه</u>
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣١٥٩٤٦١٩	٣٢٣١٧٣٧٤	
٣٢٧٠٩٣	٤١٥٠٠٠	حصة العاملين في الأرباح المقترضة / المعتمدة
٣٠٥٧٩٣٣	٣١٢١٤١٧	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترضة / المعتمدة
٢٨٢٠٩٥٩٣	٢٨٧٨٠٩٥٧	الأرباح المتاحة للمساهمين
٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام
٥,٦٤	٥,٧٥	نسبة السهم من حصة المساهمين في صافي أرباح العام

٦ - الموقف الضريبي

٦-١ ضريبة شركات الأموال

- صدر حكم بالاستئناف رقم ٢٣٧، ٦٠٤ لمنتهى ١١٧ ق بجلسة ٢٠٠١/٨/٢٩ بتأييد الحكم الابتدائي الصادر في الدعوى رقم ٣٥٧ لسنة ١٩٩٢ وال الصادر بجلسة ١٩٩٩/١٢/١٩ لصالح الشركة وذلك بخصوص النشاط المخالف وقد قامت مصلحة الضرائب بالطعن بالنقض ولم تحدد جلسة حتى الان وجاري 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 ١٧٧٧٧ عن السنوات ٨٦/٨٥ عن ضريبة القيمة المنقولة (فوائد ودائع عملات أجنبية) والمرفوعة بشأنها الطعن رقم ٦٩/٧٨١ ق وهي مرحلة الكسب بعد صدور الحكم في الدعوى ٩٢/٣٥٧ ضرائب الجيرة

والذي أيد الحكم المستأنف الذي اعتبر وجاء القيم المنقولة (فوائد ودائع عملات أجنبية) خلال الأعوام ١٩٨٤/٨٢ معفاة من الضريبة.

- السنوات ١٩٨٥/١٩٨٦ 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 ١٩٨٧/١٩٩٣ قامت مأمورية الضرائب المختصة بفحص دفاتر وحسابات الشركة عن هذه الفترة وقد اعترضت الشركة على تقارير المأمورية وتم إحالة الخلاف إلى 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 ٢٠١٢/٢/٢٧ لصالح الشركة.

- السنوات ١٩٩٤/١٩٩٧ قامت مأمورية الضرائب المختصة بالفحص وأخطرت الشركة بنموذج (١٨)، (١٩) ضرائب وتم الاعتراض عليها في المواعيد القانونية. وتم إحالة الخلاف إلى 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 أموال بالكامل. وسداد مبلغ ٠٠٠ ٠٠٠ ٢ جنيه مصرى تحت حساب ضريبة شركات الاموال المطلوبة سدادها كما قامت الشركة بسداد مبلغ ١٨٥ ٥٩٦ جنيه مصرى تحت حساب ضريبة شركات الاموال المطلوب سدادها خلال العام المالى المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ومبلاٌ ٦١٥ ٢٤١ جنيه مصرى تحت حساب ضريبة القيم المنقولة المطلوب سدادها خلال العام المالى 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 أصدر القانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥٥%) على ما يجاوز مليون جنيه مصرى من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل ، ويتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام ، ويُعمل 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.

٢-٦ ضريبة المرتبات وما في حكمها

-السنوات منذ بدء النشاط حتى ٢٠١٠ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الفروق الضريبية عن تلك العام.
 -السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٢ تم الفحص ولم يتم الربط.
 -السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٤ وتقوم الشركة باستقطاع ضريبة المرتبات والأجور شهرياً وتوريدتها لمصلحة الضرائب في المواعيد القانونية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ولم يتم الفحص.

٣-٦ 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 يونيو ٢٠٠٦ تم فحص هذه السنوات وتم سداد الضريبة المستحقة.
- السنوات من أول أغسطس ٢٠٠٦ حتى ديسمبر ٢٠١٤ تقوم الشركة بتوريد ضرائب الدمغة المستحقة ولم يتم الفحص من قبل المأمورية.

٤-٧ الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية، الاستثمارات المالية، المديونون والأرصدة المدينة كما تتضمن الالتزامات المالية (الدائنون والأرصدة الدائنة المتعددة).

٤-٧ 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 تنوع المحفظة واستخدام أساليب التحليل الفنية المناسبة لاتخاذ قرار الاستثمار.

٤-٧ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبولضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد بلغت قيمة الأصول ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية مبلغ ٦٦٢ ٤ جنيه مصرى. وفيما يلي بيان أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

القيمة العملات الأجنبية

٤٩٦ الدولار الأمريكي

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

١٧-٣) القيمة العادلة

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

١٧-٤) 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.

- ١٨ - الضريبة

<u>٢٠١٣/١٢/٣١</u>	<u>٢٠١٤/١٢/٣١</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٦٠٩ ٩٠٢	٢٢٦ ٢٤٧	ضريبة أنون الخزانة
-	١٠ ٠٦٣	ضريبة التوزيعات
٨ ٥٧٩ ٦٤٣	٨ ٧٢١ ١٣٤	ضريبة الدخل
<u>٩ ١٨٩ ٥٤٥</u>	<u>٩ ٩٥٧ ٤٤٤</u>	

ارقام المقارنة

- ١٩ -

تم إعادة تبويب بعض ارقام المقارنة لتتلائم مع تبويب القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.