

السادة / بورصة الأوراق المالية – ادارة الافصاح

الموضوع / القوائم المالية للشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الاوراق المالية والوساطة في السندات EAC

تحية طيبة وبعد،،،،،

مرسل لسيادتكم القوائم المالية عن الربع المالي الثاني المنتهي في
2022/06/30 للشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الاوراق المالية
والوساطة في السندات EAC .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير.....

مسئول علاقات المستثمرين

حمدي محمد صالح بخيت



التاريخ: 2022/ 08/ 14



مصطفى شوقي

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الاوراق المالية
والوساطة في السندات (EAC)
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢
وتقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC)

تقرير عن القوائم المالية

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة للشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC) "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى قائمة المركز المالي فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ وكذا قوائم الدخل (الأرباح والخسائر) والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الستة أشهر المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، بالإضافة لمُلخص السياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المرفقة، وقد تم مراجعة أرصدة أول المدة عن طريق مراقب حسابات آخر والذي أصدر تقريراً غير متحفظ على هذه الأرصدة بتاريخ أول مارس ٢٠٢٢.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسؤولة إدارة الشركة، حيث أن الإدارة 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 قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا فى إبداء الرأي على هذه القوائم المالية فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يؤخذ فى الاعتبار الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة وليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية فى الشركة، 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.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى للشركة المصرية العربية (نمار) لتداول الاوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC) "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢، وعن أدائها المالى وتدفعاتها النقدية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

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 بتلك الحسابات.

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

القاهرة في : ١٤ أغسطس ٢٠٢٢



الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالى

فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	إيضاح رقم	الأصول غير المتداولة
جنيه مصرى	جنيه مصرى		أصول ثابتة
١٣ ٢٦٧ ١٠٦	١٢ ٩٠١ ٥١٥	(٣٧، ٨)	مدفوعات تحت حساب أصول ثابتة
--	٨ ٤٥٤ ٣٨٠	(٩)	أصول حق الانتفاع
٢ ٧١٤ ٤٤٢	٢ ٠٧٥ ٤٣٨	(٣٨، ١٠)	استثمارات فى شركات شقيقة
--	١ ٩٨٢ ٠٨٤	(٣٣، ١١)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٥ ٦١٠ ٢٢٨	٨ ٩٤٠ ٣٩٨	(٣٥، ١٢)	أصول ضريبية مؤجلة
--	٥٢ ٥٦١	(٢١، ٤٧ب)	اجمالى الأصول غير المتداولة
٢١ ٥٩١ ٧٧٦	٣٤ ٣٥٦ ٣٧٦		الأصول المتداولة
			عملاء
٢٧ ١٧٣ ٦٦٩	٢٨ ٨٠٩ ٩٩٣	(٤١، ١٣)	حسابات مقاصة (بالصافى)
١٦ ٩٠٤ ٦٩٥	٧٦٢ ٥٠٨	(١٤)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٢ ١٠٣ ٩٣٣	٤ ٥٥١ ٩٤٨	(٤١، ١٥)	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٩ ٨٨٧ ٩٠٧	٩ ٨١٢ ٠٠٥	(٣٥، ١٦)	النقدية وما فى حكمها
٤٨ ٦٣٢ ٣٥٣	٣٨ ٩٠٢ ٧٩٢	(٥٢، ١٧)	اجمالى الأصول المتداولة
١٠٤ ٧٠٢ ٥٥٧	٨٢ ٨٣٩ ٢٤٦		اجمالى الأصول
١٢٦ ٢٩٤ ٣٣٣	١١٧ ١٩٥ ٦٢٢		حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمدفوع
٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٨)	احتياطي قانونى
١ ٩٤٦ ٧٧٤	٢ ٥٤٨ ٤٥٩	(٥٠)	احتياطي عام
٦٢٩ ٦٥٧	١ ٢٣١ ٣٤٢	(٥١)	أرباح مرحلة
٢١٥ ٦٧٣	٦٣٢ ٩٧٥		صافى أرباح الفترة / العام
١٢ ٠٣٣ ٧٠٧	٤ ٣٠٨ ٨٦٢		الدخل الشامل الأخر
--	٤ ٩٦١ ٥٧٧		إجمالى حقوق الملكية
٧٤ ٨٢٥ ٨١١	٧٣ ٦٨٣ ٢١٥		الالتزامات غير المتداولة
			أوراق دفع - طويلة الأجل
--	٦ ٨٠٣ ٨٥٧	(١٩ ب)	التزامات عقود تأجير - طويلة الأجل
١ ٤٠٧ ٣١٦	٦٤٧ ٣٠٢	(٣٨، ٢٠)	التزامات ضريبية مؤجلة
١٤ ٨٤١	--	(٢١، ٤٧ب)	إجمالى الالتزامات غير المتداولة
١ ٤٢٢ ١٥٧	٧ ٤٥١ ١٥٩		الالتزامات المتداولة
			مخصص مطالبات
٤٠٠ ٠٠٠	٨٠٠ ٠٠٠	(٤٠، ٢٢)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
٥٥٧ ٩٧٣	٢ ٠٩٥ ٧٠٠	(١٩ أ)	عملاء - ارصدة دائنة
٤٢ ٠٣٩ ٠١٧	٢٩ ٠٣٠ ٠٠٥		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٨٤٩ ٦٧٥	٢ ١٨٤ ٨٢٨	(٤٢، ٢٣)	التزامات عقود تأجير - قصيرة الأجل
١ ٤٩٣ ١٧٠	١ ٦٣٩ ٩٤٢	(٣٨، ٢٠)	دائنو توزيعات
٩٠ ٠٠٠	--		التزامات ضريبة الدخل الجارية
٢ ٦١٦ ٥٣٠	٣١٠ ٧٧٣	(٢٤، ٤٧أ)	إجمالى الالتزامات المتداولة
٥٠ ٠٤٦ ٣٦٥	٣٦ ٠٦١ ٢٤٨		إجمالى حقوق الملكية والالتزامات
١٢٦ ٢٩٤ ٣٣٣	١١٧ ١٩٥ ٦٢٢		



- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المراقب المالى

المدير المالى

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز

خالد عبد الحميد مرعى

اسامه فاروق حنفى

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز

خالد عبد الحميد مرعى

اسامه فاروق حنفى

**الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة في السندات (EAC)
(شركة مساهمة مصرية)**

قائمة الدخل

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

عن الثلاثة أشهر المالية المنتهية		عن الستة أشهر المالية المنتهية		إيضاح رقم
من	من	من	من	
أول إبريل ٢٠٢١	أول إبريل ٢٠٢٢	أول يناير ٢٠٢١	أول يناير ٢٠٢٢	
حتى	حتى	حتى	حتى	
٣٠ يونيه ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	٣٠ يونيه ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
الإيرادات				
٦ ٦٣٧ ٥٠٤	٢ ١٦١ ٦٦٤	١٣ ٧٤١ ٨٨٤	٥ ٧٢٣ ٧٣٢	(٤٤) إيرادات عمولات سمسرة
٥٨ ٨٥٠	٣٠٥ ٢٥٨	٥٨ ٨٥٠	٦٦٥ ٤٩٧	عائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
(١٣ ٧٠٧)	٦١ ٨٩٩	(١٣ ٧٠٧)	٣٤٧ ٥١٣	فروق تقييم عملات أجنبية
١ ٩٩٨ ٧٤٨	٣ ٧١٨ ٨٩٣	٣ ٩٠١ ١٧١	٥ ١٩٦ ٠٥٥	(٤٦، ٢٥) إيرادات اخرى
٨ ٦٨١ ٣٩٥	٦ ٢٤٧ ٧١٤	١٧ ٦٨٨ ١٩٨	١١ ٩٣٢ ٧٩٧	اجمالي الإيرادات
يخصم:				
المصروفات				
١٧٩ ٢٠٠	١٩٨ ١٨٥	٣٥٨ ٤٠٠	٣٩٦ ٣٦٩	رواتب وبدلات أعضاء مجلس الادارة
٥ ٧٤٩ ٤٨٩	٣ ٥٥٩ ٢٩٥	١١ ٧٨١ ٢٨٩	٧ ٤٠٦ ٥٦٥	(٤٥، ٢٦) مصروفات عمومية وادارية
٤٩ ٠٧٥	٧١٨ ٩٣٦	٩٨ ٥٥٩	١ ٣٧٤ ٦١٢	(١٠، ٨) إهلاكات واستهلاكات
(٦١٦ ٠٩٤)	(٢١٠ ٩٠٢)	(٥٦٢ ١٥٩)	(٥٢٠ ٦٧٤)	(٣٥، ٢٧) (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٣٨ ٧١٦)	(١ ٩٨٢ ٠٨٤)	(٤٥ ٩٩٧)	(١ ٩٨٢ ٠٨٤)	(٢٨) (عكس) اضمحلال في أصول مالية
--	٣٤١ ٠٥٢	--	٤٠١ ٦٦٦	(٢٩) فوائد تمويلية
--	٤٠٠ ٠٠٠	--	٤٠٠ ٠٠٠	(٤٠، ٢٢) مخصص مطالبات قضايا محتملة
٥ ٣٢٢ ٩٥٤	٣ ٠٢٤ ٤٨٢	١١ ٦٣٠ ٠٩٢	٧ ٤٧٦ ٤٥٤	اجمالي المصروفات
٣ ٣٥٨ ٤٤١	٣ ٢٢٣ ٢٣٢	٦ ٠٥٨ ١٠٦	٤ ٤٥٦ ٣٤٣	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
يخصم:				
٦١٠ ٥٧٩	(٣٧ ٠٤٩)	١ ١٨٧ ٧٦٦	٢١٤ ٨٨٣	(١٤٧، ٢٤) ضريبة الدخل
٢ ٢٠١	(٦٣ ٢٣٢)	٣ ٧٤٠	(٦٧ ٤٠٢)	(٤٧، ٢١) الضرائب المؤجلة
٢ ٧٤٥ ٦٦١	٣ ٣٢٣ ٥١٣	٤ ٨٦٦ ٦٠٠	٤ ٣٠٨ ٨٦٢	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٠,٠٤	٠,٠٤	٠,٠٧	٠,٠٦	(٥٣، ٣٠) نصيب السهم في الخسائر

- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المراقب المالي

المدير المالي

عادل عبد الفتاح عبد الباسط
عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز
محمد سعيد عبد العزيز

خالد عبد الحميد مرعى

أسامة فاروق حنفي



①

أسامة فاروق حنفي

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة في السندات (EAC)



(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

عن الثلاثة أشهر المالية المنتهية		عن الستة أشهر المالية المنتهية		
من	من	من	من	
أول إبريل ٢٠٢١	أول إبريل ٢٠٢٢	أول يناير ٢٠٢١	أول يناير ٢٠٢٢	
حتى	حتى	حتى	حتى	
٣٠ يونيه ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	٣٠ يونيه ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٧٤٥ ٦٦١	٣ ٣٢٣ ٥١٣	٤ ٨٦٦ ٦٠٠	٤ ٣٠٨ ٨٦٢	صافى أرباح الفترة بعد الضرائب
				الدخل الشامل الأخر
--	٤ ٩٦١ ٥٧٧	--	٤ ٩٦١ ٥٧٧	فروق تقييم استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
--	٤ ٩٦١ ٥٧٧	--	٤ ٩٦١ ٥٧٧	مجموع الدخل الشامل الأخر
٢ ٧٤٥ ٦٦١	٨ ٢٨٥ ٠٩٠	٤ ٨٦٦ ٦٠٠	٩ ٢٧٠ ٤٣٩	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة	العضو المنتدب	المراقب المالى	المدير المالى
عادل عبد الفتاح عبد الباسط	محمد سعيد عبد العزيز	خالد عبد الحميد مرعى	أسامه فاروق حنفى
			



(EAC) الشركة المصرية العربية (تشار) لتداول الأوراق المالية والوساطة في السندات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	أرباح الفترة	أرباح مرحلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩ ٢١١ ٩٣٢	--	٦ ٨٩٩ ٨٦٩	٧٧٠ ٦١٣	١ ٦٤١ ٩١١	٤ ٨٩٩ ٥٣٩	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠٢١
--	--	(٦ ٨٩٩ ٩٨٧)	--	--	٦ ٨٩ ٩٨٧	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	--	(٣٤٤ ٩٩٤)	--	٣٤٤ ٩٩٤	--	--	المحول للاحتياطي العام
--	--	(٥ ٨٦٤ ٨٨٨)	٥ ٨٦٤ ٨٨٨	--	--	--	المحول للأرباح المرحلة
(٦ ٣١١ ٤٨٢)	--	--	(٦ ٣١١ ٤٨٢)	--	--	--	توزيعات أرباح عن عام ٢٠٢٠
٤ ٣٠٤ ٤٤١	--	٤ ٣٠٤ ٤٤١	--	--	--	--	صافي ربح الفترة
٦٧ ٢٠٤ ٨٩١	--	٤ ٣٠٤ ٤٤١	٣٢٤ ٠١٩	١ ٩٨٦ ٩٠٥	٥ ٥٨٩ ٥٢٦	٥٥ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
٧٤ ٨٢٥ ٨١١	--	١٢ ٠٣٣ ٧٠٧	٢١٥ ٦٧٣	٦٢٩ ٦٥٧	١ ٩٤٦ ٧٧٤	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في أول يناير ٢٠٢٢
--	--	(٦٠١ ٦٨٥)	--	--	٦٠١ ٦٨٥	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	--	(٦٠١ ٦٨٥)	--	٦٠١ ٦٨٥	--	--	المحول للاحتياطي العام
--	--	(١٠ ٨٣٠ ٣٣٦)	١٠ ٨٣٠ ٣٣٦	--	--	--	المحول للأرباح المرحلة
(١٠ ٤١٣ ٠٣٥)	--	--	(١٠ ٤١٣ ٠٣٥)	--	--	--	توزيعات أرباح عن عام ٢٠٢١
٤ ٣٠٨ ٨٦٢	--	٤ ٣٠٨ ٨٦٢	--	--	--	--	صافي ربح الفترة
٤ ٩٦١ ٥٧٧	٤ ٩٦١ ٥٧٧	--	--	--	--	--	فروق تقييم استثمارات مقيمة بالقيمة
٧٣ ٦٨٣ ٢١٥	٤ ٩٦١ ٥٧٧	٤ ٣٠٨ ٨٦٣	٦٣٢ ٩٧٤	١ ٢٣١ ٣٤٢	٢ ٥٤٨ ٤٥٩	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	العادلة من خلال الدخل الشامل
							الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الإيضاحات المتصلة للقوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المراقب المالي

المدير المالي

عادل عبد الفتاح عبد الباسط
عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز
محمد سعيد



خالد عبد الصمد مرعي

أسامة فاروق حنفي
أسامة فاروق حنفي

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الاوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC)

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية

عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

٣٠ يونيه ٢٠٢١	٣٠ يونيه ٢٠٢٢	إيضاح رقم	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٦٠٥٨١٠٦	٤٤٥٦٣٤٣		أرباح الفترة وفقا لقائمة الدخل قبل الضرائب
٩٨٥٥٩	١٣٧٤٦١٢	(١٠، ٨)	تعديلات لتسوية صافي الأرباح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٥٦٢١٥٩)	(٥٢٠٦٧٤)	(٣٥، ٢٧)	اهلاكات واستهلاكات
--	٤٠١٦٦٦	(٢٩)	(رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٤٥٩٩٧)	(١٩٨٢٠٨٤)	(٢٨)	فوائد تمويلية
--	٤٠٠٠٠٠		(عكس) اضمحلال في أصول مالية
١٣٧٠٧	(٣٤٧٥١٣)		مخصص مطالبات قضايا محتمله
(٧٤٤٨٥٦)	(١١٠٧٩٢٨)		فروق تقييم عملة أجنبية
٤٨١٧٣٦٠	٢٦٧٤٤٢٢		إيراد فوائد
٤٤٥٧٩٥٦	(١٤٨٤٦١٩)	(١٣)	أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
٣٤٧٥٧١٣	١٦١٤٢١٨٧	(١٤)	التغير في العملاء - أرصدة مدينة (بالصافي)
(١٦٨٣٨٤)	(٤٠٩٠٢٣)		التغير في حسابات مقاصة (بالصافي)
(١٢٧٢٩٣١)	(٥٥٧٩٧٣)		التغير في مدينين وأرصدة مدينة أخرى
١١٢١٠٣٣٠	(١٣٠٠٩٠١٢)		التغير في أوراق الدفع
٤٥١١٦٨	(٦٤٢٥٦٦)		التغير في العملاء - أرصدة دائنة
(١٥٠٤٤٠٥)	(٢٥٤٢٩٢١)		التغير في الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى
٢١٤٦٦٨٠٧	١٧٠٤٩٥		ضريبة الدخل المسددة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(١٧٨٦٦)	(١١٨٠٥٥)	(٨)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٢٨٥٤٧)	١٦٣١٤٠٧		(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
--	(١٤٥٥٣٤٥)		متحصلات من استثمارات مالية أخرى (صندوق ضمان التسويات)
٧٤٤٨٥٦	١١٠٧٩٢٨		(مدفوعات) تحت حساب شراء أصول ثابتة
٤٩٨٤٤٣	١١٦٥٩٣٥		فوائد دائنة محصلة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(٦٢٥١٤٨٢)	(١٠٥٠٣٠٣٥)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
--	(٩٨٤٤٤٢)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٦٢٥١٤٨٢)	(١١٤٨٧٤٧٧)		مدفوعات التزامات حق الانتفاع
(١٣٧٠٧)	٣٤٧٥١٢		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١٥٧٠٠٠٦١	(٩٨٠٣٥٣٥)		فروق تقييم عملة أجنبية
٤٣٣٣٢٨٥٣	٥٨٥٢٠٢٦٠	(٥٢، ١٧)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
--	(١٩٢٨)		النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٥٩٠٣٢٩١٤	٤٨٧١٤٧٩٧	(٥٢، ١٧)	أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة لبنود النقدية
			النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

- الإيضاحات المتممة للقوائم المالية وتقرأ معها.

- تم استبعاد المعاملات غير النقدية بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية.

رئيس مجلس الإدارة

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

العضو المنتدب

محمد سعيد عبد العزيز

محمد سعيد عبد العزيز

المراقب المالى

خالد عبد الحميد مرعى



المدير المالى

أسامه فاروق حنفى

أسامه فاروق حنفى

١- نبرة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذلك وفقاً لأحكام قانون رأس المال الصادر بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، والشركة مدرجة في البورصة المصرية للأوراق المالية وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١٤١٤٣٧ بتاريخ ٣ يونيه ٢٠٠١.

قررت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢١ / تعديل أسم الشركة ليصبح الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة فى السندات (EAC) وقد تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢١.

٢-١ غرض الشركة:

يتمثل غرض الشركة فى القيام بأعمال السمسرة فى الأوراق المالية والتعامل والوساطة والسمسرة فى السندات.

٣-١ مدة الشركة:

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى.

٤-١ مقر الشركة:

مقر الشركة ٢٠ شارع وزارة الزراعة - الدقى - الجيزة.

٢- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار عن الستة أشهر المالية المنتهية فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ١٤ أغسطس ٢٠٢٢.

٣- الالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية

قامت الشركة خلال الستة أشهر المالية المنتهية فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ بالالتزام بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة والصادرة بالقرار الوزارى رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والمعدل بموجب القرار الوزارى رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩.

أسس إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية من مسئولية إدارة الشركة ، كما يتم وضع وتنفيذ السياسات المحاسبية وإعداد تلك القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ومعايير المحاسبة الدولية فيما لم يرد فى شأنه معيار من معايير المحاسبة المصرية الصادرة بالقرار الوزارى رقم (١١٠) لسنة ٢٠١٥، والمعدل بموجب القرار الوزارى رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩، وقد تم تطبيق معايير المحاسبة المصرية ذات العلاقة لدى إعداد القوائم المالية فى ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ وذلك فيما عدا معايير المحاسبة المصرية غير ذات العلاقة.

٤- إثبات المعاملات بالدفاتر

• عملة التعامل والعرض

يتم إثبات المعاملات بالدفاتر بعملة البيئة الاقتصادية التي تزاوّل بها المنشأة أنشطتها الرئيسية وهي الجنيه المصري، كما يتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية عند الاعتراف الأولى بها على أساس ترجمة قيمة العملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف اللحظي السائد بين عملة التعامل والعملية الأجنبية في تاريخ إثبات تلك المعاملات.

• المعاملات والأرصدة

- تترجم البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) باستخدام سعر الإقفال- سعر الصرف السائد في نطاق السوق الحرة للنقد الأجنبي في نهاية السنة المالية على أن يتم إدراج ناتج إعادة القياس بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر).
- تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إثبات تلك المعاملات.
- تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ إعداد القوائم المالية (إن وجدت) التي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

٥- استخدام التقديرات والإفتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

- يتم إعادة مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في العام التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذا العام فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٦- التغيير في السياسات المحاسبية

يتمثل في التغيير في المبادئ والأسس والقواعد والممارسات التي تقوم المنشأة بتطبيقها عند إعداد القوائم المالية، وذلك بالتحول من سياسة محاسبية مقبولة إلى سياسة محاسبية أخرى مقبولة، وفي إطار معايير المحاسبة المصرية، حيث يكون التطبيق التطوعي للسياسة الجديدة له الأثر الإيجابي على مدى تعبير نتائج تطبيق تلك السياسة على جوهر معاملات وعمليات الشركة وبما يترتب عليه من آثار عن حقيقة المركز المالي ونتائج أعمال الشركة، ويتم إثبات آثار ذلك التغيير في السياسات بأثر رجعي وإثبات تلك الآثار بالأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية (إن وجدت).

٧- قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٨- الأصول الثابتة بالصافي

بلغ صافي تكلفة الأصول الثابتة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ١٢ ٩٠١ ٥١٥ جنيه مصري وتمثل فيما يلي :

بيان	مباني	الات ومعدات	اثاث وتجهيزات	اجهزة حاسب الى وبرامج	الاجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في أول يناير ٢٠٢١	٣ ١١٤ ٠٩٠	٣٤٣ ٨٧٣	٢ ٢٨٤ ٧٥٠	٣ ٦٢٦ ٩٧٣	٩ ٣٦٩ ٦٨٦
المحول من مدفوعات شراء أصول ثابتة	١١ ٠٢٨ ٠٦٤	--	--	--	١١ ٠٢٨ ٠٦٤
الاضافات خلال العام	--	--	١٣ ٥٠٠	٤٤٤ ٩٣٩	٤٥٨ ٤٣٩
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٤ ١٤٢ ١٥٤	٣٤٣ ٨٧٣	٢ ٢٩٨ ٢٥٠	٤ ٠٧١ ٩١٢	٢٠ ٨٥٦ ١٨٩
اضافات خلال الفترة	--	--	٤٤ ١٣٨	٧٣ ٩١٧	١١٨ ٠٥٥
التكلفة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	١٤ ١٤٢ ١٥٤	٣٤٣ ٨٧٣	٢ ٣٤٢ ٣٨٨	٤ ١٤٥ ٨٢٩	٢٠ ٩٧٤ ٢٤٤
مجمع الإهلاك في أول يناير ٢٠٢١	١ ١٢٨ ٨٥٩	٣٢٦ ٨٥٨	٢ ٢٤٤ ٤٦٣	٣ ٦٠٨ ٣٢٧	٧ ٣٠٨ ٥٠٧
اهلاك العام	٢٠١ ٦٥٥	٢ ٥٠٠	١١ ٩٢٤	٦٤ ٤٩٧	٢٨٠ ٥٧٦
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١ ٣٣٠ ٥١٤	٣٢٩ ٣٥٨	٢ ٢٥٦ ٣٨٧	٣ ٦٧٢ ٨٢٤	٧ ٥٨٩ ٠٨٣
اهلاك الفترة	٣٥٣ ٥٥٢	١ ٢٥٠	٧ ٩٨٠	١٢٠ ٨٦٤	٤٨٣ ٦٤٦
مجمع الاهلاك في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	١ ٦٨٤ ٠٦٦	٣٣٠ ٦٠٨	٢ ٢٦٤ ٣٦٧	٣ ٧٩٣ ٦٨٨	٨ ٠٧٢ ٧٢٩
الصافي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢	١٢ ٤٥٨ ٠٨٨	١٣ ٢٦٥	٧٨ ٠٢١	٣٥٢ ١٤١	١٢ ٩٠١ ٥١٥

تبلغ تكلفة الأصول الثابتة المهلكة دفترياً بالكامل ومازالت تستخدم في تاريخ الميزانية مبلغ ٦ ٢٠٣ ٥٢٢ جنيه مصري.

٩- مدفوعات تحت حساب شراء أصول ثابتة

بلغ رصيد مدفوعات تحت حساب أصول ثابتة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٣٨٠ ٤٠٤ ٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٣٥٤ ٩٠٣	--	قيمة وحدة إدارية من شركة أرك بلان للتنمية العمرانية APUD بمساحة (٢٣٠ م ^٢) تقريبًا والكاننة بالقطعة رقم (CS ٠٩) بمنطقة حي البنوك - الحي المالي - العاصمة الإدارية - شرق القاهرة.
		<u>يخصم:</u>
١ ٩٥٠ ٥٢٣	--	خصم القيمة الحالية
٨ ٤٠٤ ٣٨٠	--	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١٠- أصول حق إنتفاع

بلغ رصيد أصول حق انتفاع في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٤٣٨ ٤٧٥ ٢ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٧١٣ ٧٤٩	٤ ٤٦١ ٧٨٧	التكلفة أول الفترة/ العام
(١ ٧٤٧ ٣٤٥)	--	مجمع الاستهلاك أول الفترة/ العام
(٨٩٠ ٩٦٦)	(١ ٧٤٧ ٣٤٥)	استهلاك الفترة / العام
(٢ ٦٣٨ ٣١١)	(١ ٧٤٧ ٣٤٥)	مجمع الاستهلاك آخر الفترة/ العام
٢ ٠٧٥ ٤٣٨	٢ ٧١٤ ٤٤٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١١- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ رصيد استثمارات في شركات شقيقة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ١ ٩٨٢ ٠٨٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٨٩٩ ٠٣٨	٢ ٨٩٩ ٠٣٨	شركة التضامن للوساطة في الأوراق المالية
(٩١٦ ٩٥٤)	(٢ ٨٩٩ ٠٣٨)	إضمحلال في قيمة الاستثمارات *
١ ٩٨٢ ٠٨٤	--	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

* تم رد إضمحلال الاستثمارات في شركة التضامن للوساطة في الأوراق المالية بمبلغ ١ ٩٨٢ ٠٨٤ والتي سبق وان كونتها الشركة استناداً للظروف السياسية في دولة ليبيا، وذلك نظراً للتحوّل الإيجابي في هذه الاستثمارات مما انعكس على قيمة السهم و توزيعات الأرباح.

* تم أيضاً تكوين إضمحلال للمدفوعات تحت حساب شراء استثمارات بمبلغ ٢٣٩ ٣٦٩ جنيه مصري ضمن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى وتتعلق هذه المدفوعات بنفس الاستثمار.

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة في السندات (EAC) ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١٢- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

بلغ رصيد استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٨ ٩٤٠ ٣٩٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ١٨٨ ٩٠٠	١ ٢٢٧ ٣٢٣	مساهمة في شركة مصر المقاصة *
٢ ٧٥١ ٤٩٨	٤ ٣٨٢ ٩٠٥	مساهمة في صندوق ضمان التسويات **
٨ ٩٤٠ ٣٩٨	٥ ٦١٠ ٢٢٨	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

* المساهمة في رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي طبقاً لأحكام قانون الإيداع والقيود المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية والتي توجب على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المساهمة في رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي وتبلغ حصة الشركة في رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي في عدد ٦١ ٨٨٩ سهم.

** يتمثل رصيد هذا البند في حصة الشركة في صندوق ضمان التسويات المالية لدى شركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي والمنشأ طبقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بغرض تسوية الأوضاع المالية الناشئة عن عمليات الشركة بالبورصة وكذا لتنفيذ قرارات الجهات المسؤولة بهذا الشأن.

١٣- عملاء

بلغ رصيد العملاء في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٢٨ ٨٠٩ ٩٩٣ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٤ ٢٤٩ ٤٤٦	٢٧ ٦٨٨ ٣٨٨	عملاء شراء بالهامش
١٤ ١٦٥ ٥٠١	٩ ٢٤١ ٩٤١	عملاء أرصدة مدينة
٣٨ ٤١٤ ٩٤٧	٣٦ ٩٣٠ ٣٢٩	الاجمالي
		يخصم:-
٩ ٦٠٤ ٩٥٤	٩ ٧٥٦ ٦٦٠	خسائر إئتمانية متوقعة (إيضاح ٢٥)
٢٨ ٨٠٩ ٩٩٣	٢٧ ١٧٣ ٦٦٩	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١٤- حسابات مقاصة

يتمثل رصيد حسابات مقاصة الظاهرة بقائمة المركز المالي في صافي قيمة عمليات البيع والشراء المنفذة والتي لم يتم تسويتها حتى تاريخ المركز المالي.

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٧٩ ٩١٤	٣٢ ٧٩٦ ٠٤٤	إجمالى عمليات بيع تحت التسوية
(٨ ٨١٧ ٤٠٦)	(١٥ ٨٩١ ٣٤٩)	إجمالى عمليات شراء تحت التسوية
٧٦٢ ٥٠٨	١٦ ٩٠٤ ٦٩٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١٥- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ مبلغ ٤ ٥٥١ ٩٤٨ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيه ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٦٢ ٨٩٦	٦٦٢ ٨٩٦	مدينو أخطاء تنفيذ
٤٠٨ ٤٣٠	٢٦٥ ٢٦٤	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٨٢ ٧٥٠	٢٨٢ ٧٥٠	تأمينات لدى الغير
٥١ ١٣٩	٧٦ ٤٠٠	سلف العاملين
٧٣٧ ١٨٣	٧٣٧ ١٨٣	ضرائب خصم من المنيع
٣٦٩ ٢٣٩	٣٦٩ ٢٣٩	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات (إيضاح ٩)
١١٨ ٧٠٦	٥٢ ٣٠٦	موردون دفعات مقدمة
٢٥٣ ٦٥٦	--	إيرادات مستحقة
١ ٦٦٨ ٠٩٦	٢٨ ٩٣٨	أرصدة مدينة أخرى
٤ ٥٥٢ ٠٩٥	٢ ٤٧٤ ٩٧٦	الإجمالي
١٤٧	٣٧١ ٠٤٣	يخصم:
٤ ٥٥١ ٩٤٨	٢ ١٠٣ ٩٣٣	خسائر إئتمانية متوقعة (إيضاح ٢٥)
		الرصيد في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

١٦- استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

بلغ رصيد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ مبلغ ٩ ٨١٢ ٠٠٥ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيه ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	أذون خزانة استحقاق ثلاثة أشهر
١٨٧ ٩٩٥	١١٢ ٠٩٣	يخصم:
٩ ٨١٢ ٠٠٥	٩ ٨٨٧ ٩٠٧	عوائد أذون خزانة لم تستحق بعد
		الرصيد في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

١٧- النقدية وما فى حكمها

بلغ رصيد النقدية وما فى حكمها في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢ مبلغ ٣٨ ٩٠٢ ٧٩٢ جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيه ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧١ ٤٢٩	٧٣ ٩٣٥	نقدية بالخرينة
٣٨ ٨٣٥ ١٢٦	٤٨ ٥٦٠ ٢٥٣	حسابات جارية لدى البنوك
٣٨ ٩٠٦ ٥٥٥	٤٨ ٦٣٤ ١٨٨	الإجمالي
٣ ٧٦٣	١ ٨٣٥	يخصم:
٣٨ ٩٠٢ ٧٩٢	٤٨ ٦٣٢ ٣٥٣	خسائر إئتمانية متوقعة (إيضاح ٢٥)
		الرصيد في ٣٠ يونيه ٢٠٢٢

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي :-

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخرزينة
٧١ ٤٢٩	٧٣ ٩٣٥	
٣٨ ٨٣٥ ١٢٦	٤٨ ٥٦٠ ٢٥٣	حسابات جارية لدى البنوك
٣٨ ٩٠٦ ٥٥٥	٤٨ ٦٣٤ ١٨٨	
يضاف / يخصم :		
٩ ٨١٢ ٠٠٥	٩ ٨٨٧ ٩٠٧	أذون خزانة تستحق خلال ثلاثة أشهر
(٣ ٧٦٣)	(١ ٨٣٥)	خسائر إئتمانية متوقعة على أرصدة النقدية (إيضاح ٢٥)
٤٨ ٧١٤ ٧٩٧	٥٨ ٥٢٠ ٢٦٠	النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

١٨- رأس المال المصدر والمدفوع

- يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري موزعاً على ٦٢ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم وذلك بقيمة اسمية ٠,٨٠ جنيه مصري للسهم جميعها أسهم نقدية.
- بموجب إجتماع الجمعية غير العادية بتاريخ ٣٠ أغسطس ٢٠١٨ تم زيادة رأس المصدر والمدفوع من ٥٠ مليون جنيه مصري إلى ٥٥ مليون جنيه مصري وذلك من خلال توزيعات أسهم مجانية بواقع سهم واحد لكل عشرة أسهم وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨.
- بموجب إجتماع الجمعية غير العادية بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢١ تم زيادة رأس المصدر والمدفوع من ٥٥ مليون جنيه مصري إلى ٦٠ مليون جنيه مصري وذلك من خلال توزيعات أسهم مجانية بواقع سهم واحد لكل احدى عشرة سهم وتم التأشير في السجل التجارى بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢١.

ويتمثل هيكل المساهمين كما يلي:

بيان	الجنسية	عدد الاسهم	القيمة الاسمية للسهم	القيمة المصري	نسبة المساهمة
عادل عبد الفتاح عبد الباسط راجح	مصر	٣٨ ٣٧٥ ٧٥٧	٠,٨٠	٣٠ ٧٠٠ ٦٠٦	٥١,١٧%
شركة اثراء كابيتال ش ذ م م	الإمارات	١٦ ٩٤٩ ٤٤٩	٠,٨٠	١٣ ٥٥٩ ٥٥٩	٢٢,٦٠%
سهام عبد الفتاح عبد الباسط حساتين	مصر	١ ٥٠٨ ٣٣٣	٠,٨٠	١ ٢٠٦ ٦٦٦	٢,٠١%
نبيل عبد الفتاح عبد الباسط المرصفي	مصر	٩١٦ ٦٦٦	٠,٨٠	٧٣٣ ٣٣٣	١,٢٢%
آخرون	مصريون وآخرون	١٧ ٢٤٩ ٧٩٥	٠,٨٠	١٣ ٧٩٩ ٨٣٦	٢٣,٠٠%
		٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠		٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠%

١٩- أوراق دفع

بلغ رصيد أوراق الدفع في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٤٦٣ ٢٣١ ٧ جنيه مصري وذلك بعد خصم فوائد التقسيط بمبلغ ١ ٦٦٨ ٠٩٤ جنيه مصري وذلك على النحو التالي:

(أ) أوراق دفع - قصيرة الأجل

بلغ رصيد أوراق دفع - قصيرة الأجل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ١ ٣٧٢ ٠٩٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق دفع - شركة أرك بلان للتنمية العمرانية
٢ ٠٩٥ ٧٠٠	--	أوراق دفع اخري
--	٥٥٧ ٩٧٣	الإجمالي
٢ ٠٩٥ ٧٠٠	٥٥٧ ٩٧٣	بخصم:
--	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٧٢٣ ٦٠٥	--	صافي أوراق دفع قصيرة الأجل
١ ٣٧٢ ٠٩٥	٥٥٧ ٩٧٣	

(ب) أوراق دفع - طويلة الأجل

بلغ رصيد أوراق دفع - طويلة الأجل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٥ ٨٥٩ ٣٦٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أوراق دفع - شركة أرك بلان للتنمية العمرانية
٦ ٨٠٣ ٨٥٧	--	بخصم:
٩٤٤ ٤٨٩	--	فوائد تقسيط مؤجلة
٥ ٨٥٩ ٣٦٨	--	صافي أوراق دفع طويلة الأجل
٧ ٢٣١ ٤٦٣	--	رصيد أوراق الدفع

٢٠- التزامات عقود التأجير

بلغت القيمة الحالية لالتزامات عقود التأجير (مقابل أصول حق الانتفاع "إيضاح رقم ٨") في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٢ ٢٨٧ ٢٤٤ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

التزامات عقود		التزامات عقود		أقساط مستحقة عن عام
التأجير قصيرة الأجل		التأجير قصيرة الأجل		
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠٢٢
٩١٧ ٢٢٥	١ ٦٨٨ ٧٤٢	--	١ ٦٨٨ ٧٤٢	٢٠٢٣
١ ٣٢٨ ٣٧٩	١ ٢٧٧ ٣٠٣	٤٦٨ ٩٨٧	١ ٢٧٧ ٣٠٣	٢٠٢٤
١٢٢ ٠٩٨	١٢٢ ٠٩٨	١٢٢ ٠٩٨	١٢٢ ٠٩٨	٢٠٢٥
٧٢ ٠٠٠	٧٢ ٠٠٠	٧٢ ٠٠٠	٧٢ ٠٠٠	٢٠٢٦
١٨ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠	١٨ ٠٠٠	
٢ ٤٥٧ ٧٠٢	٣ ١٧٨ ١٤٣	٦٨١ ٠٨٦	١ ٧٧٦ ٦١٧	
١٧٠ ٤٥٨	٢٧٧ ٦٥٧	٣٣ ٧٨٣	١٣٦ ٦٧٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
٢ ٢٨٧ ٢٤٤	٢ ٩٠٠ ٤٨٦	٦٤٧ ٣٠٢	١ ٦٣٩ ٩٤٢	
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢٢			

الشركة المصرية العربية (ثمار) لتداول الأوراق المالية والوساطة في السندات (EAC)

٢١- أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة

يتمثل رصيد الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد أول الفترة/ العام
٣٣ ٠٠٥	(١٤ ٨٤١)	المكون خلال الفترة/ العامص
(٤٧ ٨٤٦)	٦٧ ٤٠٢	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(١٤ ٨٤١)	٥٢ ٥٦١	

٢٢- مخصص مطالبات

بلغ رصيد مخصص مطالبات في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول الفترة/ العام
٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	مكون خلال الفترة/ العام
٥٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠	مستخدم خلال الفترة/ العام
(٥٠ ٠٠٠)	--	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
٤٠٠ ٠٠٠	٨٠٠ ٠٠٠	

٢٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد دائنون وأرصدة دائنة أخرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٢ ١٨٤ ٨٢٨ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأمينات للغير
١ ١١٨ ٨٣٠	١ ١٠٤ ٩٦٧	مصروفات مستحقة
٦٣٥ ٠٩٨	٢٣٣ ٧٠١	مصلحة الضرائب
١٩٤ ٦١٩	٨٨ ١٧٧	أرصدة دائنة أخرى
٩٠١ ١٢٨	٧٥٧ ٩٨٣	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
٢ ٨٤٩ ٦٧٥	٢ ١٨٤ ٨٢٨	

٢٤- التزامات ضريبة الدخل الجارية

بلغ رصيد التزامات ضريبة الدخل الجارية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٣١٠ ٧٧٣ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	الرصيد في أول الفترة/ العام
١ ٥٠٤ ٤١١	٢ ٦١٦ ٥٣٠	ضرائب مسدده خلال الفترة/ العام
(١ ٥٠٤ ٤٠٥)	(٢ ٥٤٢ ٩٢١)	مكون خلال الفترة/ العام
٢ ٥٦٧ ٢٧٣	٢١٤ ٨٨٣	ضريبة العائد علي استثمارات مالية مقيمة بالتكلفة المستهلكة
٤٩ ٢٥١	٢٢ ٢٨١	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
٢ ٦١٦ ٥٣٠	٣١٠ ٧٧٣	

٢٥- إيرادات أخرى

بلغت إيرادات أخرى عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ١٩٦.٠٥٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٥٢٢ ٥٠٤	١ ٢٨٢ ٩٥٨	مقابل مصروفات إدارية
١ ٦٣٣ ٨١٢	٧٨٤ ٦٢٧	إيرادات إدارة سجلات (حفظ مركزي)
--	٥٧٨ ٧٥٩	عائد صندوق ضمان التسويات
--	١ ٤٤١ ٧٨٣	عائد شركة مصر المقاصة
٧٤٤ ٨٥٦	١ ١٠٧ ٩٢٨	إيرادات فوائد
٣ ٩٠١ ١٧٢	٥ ١٩٦ ٠٥٥	الإجمالي عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٢٦- مصروفات عمومية وإدارية

بلغت مصروفات عمومية وإدارية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٧ ٤٠٦ ٥٦٥ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ١٤٥ ٤٠٠	٤ ٦٠٤ ٤١٢	أجور ومرتببات وما في حكمها
٥٣٠ ٤٣٣	٣٤٨ ٦٣٥	خدمات ومعلومات وإتصالات
١٣٤ ٧٨٤	٣٦٢ ٦٠٠	أتعاب مهنية واستشارات
١٩٥ ٢٢٩	١٣٥ ٢٩٦	رسوم ورخص واشتراكات
٩٢٣ ٥٥١	--	إيجارات
١ ٨٥١ ٨٩٢	١ ٩٥٥ ٦٢٢	أخرى
١١ ٧٨١ ٢٨٩	٧ ٤٠٦ ٥٦٥	الإجمالي عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٢٧- مخصص خسائر إنتمائية متوقعة

بلغت قيمة (رد) مخصص خسائر إنتمائية متوقعة عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ (٥٢٠ ٦٧٤) جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

رصيد المخصص في	المخصص المكون	رصيد المخصص في	
٣٠ يونيو ٢٠٢٢	خلال الفترة	أول يناير ٢٠٢٢	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٦٠٤ ٩٥٤	(١٥١ ٧٠٦)	٩ ٧٥٦ ٦٦٠	عملاء
١٤٧	(٣٧٠ ٨٩٦)	٣٧١ ٠٤٣	مدينون أرصدة مدينة أخرى
٣ ٧٦٣	١ ٩٢٨	١ ٨٣٥	النقدية وما في حكمها
	(٥٢٠ ٦٧٤)		الإجمالي عن الفترة المالية المنتهية حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٢٨- اضمحلال أصول مالية

بلغ (عكس) اضمحلال أصول مالية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ (١ ٩٨٢ ٠٨٤) جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	(عكس) اضمحلال استثمارات في شركات شقيقة
--	(١ ٩٨٢ ٠٨٤)	(عكس) اضمحلال في أرصدة العملاء
(٤٥ ٩٩٧)	--	الإجمالي عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
(٤٥ ٩٩٧)	(١ ٩٨٢ ٠٨٤)	

٢٩- فوائد تمويلية

بلغت الفوائد التمويلية عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٤٠١ ٦٦٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد عقود التأجير
--	١١٩ ٢٣٧	فواتير مدفوعات تحت حساب أصول ثابتة
--	٢٨٢ ٤٢٩	الإجمالي عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢
--	٤٠١ ٦٦٦	

٣٠- نصيب السهم في الأرباح

بلغ نصيب السهم في صافي الأرباح عن الستة أشهر المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ مبلغ ٠,٠٦ جنيه مصري ويتمثل فيما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٢	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي أرباح الفترة
٤ ٨٦٦ ٦٠٠	٤ ٣٠٨ ٨٦٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٨ ٧٥٠ ٠٠٠	٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠	نصيب السهم في الأرباح
٠,٠٧	٠,٠٦	

* نصيب السهم في صافي ربح العام قبل خصم أية توزيعات متعلقة بنصيب العاملين في الأرباح أو مكافأة مجلس الإدارة لحين اعتمادها من الجمعية العامة للشركة.

* يرجع اختلاف المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال تلك الفترة عن فترة المقارنة نظرًا لزيادة رأس المال التي تمت في ٥ أكتوبر ٢٠٢١.

٣١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	عملاء	مصروفات	إيرادات	
					أرصدة المركز المالي
					أرصدة ضمن أرصدة العملاء المدينة
--	٨٥٨ ٧٩٥	٨٥٨ ٧٩٥	--	--	رئيس مجلس الإدارة
--	٣ ٩٩١ ٠٥٢	٣ ٩٩١ ٠٥٢	--	--	أعضاء مجلس الإدارة
٣٧ ٧٤٥	٢١٣ ١٧٨	٢١٣ ١٧٨	--	--	شركة ثمار القابضة للاستثمارات المالية
					أرصدة ضمن أرصدة العملاء الدائنة
					أعضاء مجلس الإدارة
٥٦١ ٧٨٤	١٨٩ ٠٢٦	١٨٩ ٠٢٦	--	--	شركة إثراء كابيتال - مساهم
٤٩٦ ١٥٧	٤٩٦ ١٥٧	٤٩٦ ١٥٧	--	--	معاملات قائمة الدخل (المصروفات)
					إيجار المقر الرئيسي - مؤجر من رئيس مجلس الإدارة
١ ٠٠٦ ٨٢٧	٥٤٠ ٢٤٦	--	٥٤٠ ٢٤٦	--	ما يتقاضاه أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين
٧١٦ ٨٠٠	٣٩٦ ٣٦٩	--	٣٩٦ ٣٦٩	--	معاملات قائمة الدخل (عمولات السمسرة التي حصلت عليها الشركة)
					رئيس مجلس الإدارة
٨٧٧ ٥٢١	٢٣٣ ٥٤٧	--	--	٢٣٣ ٥٤٧	أعضاء مجلس الإدارة
٢٩ ٠٤٧	١٤٥ ٦٥٧	--	--	١٤٥ ٦٥٧	

٣٢- الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على شركات الأموال

- بالنسبة لضريبة شركات الأموال تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الفروق المستحقة عن تلك السنوات.
- بالنسبة للسنوات من عام ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠٠٩ لم ترد هذه السنوات ضمن كشوف العينة .
- تم فحص الشركة عن السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ تقديريا وتم إصدار نموذج (١٩) ضرائب شركات الأموال برقم ١٩٠٤ بتاريخ ١٤ يناير ٢٠١٦ وتم الطعن عليه بتاريخ ٢١ يناير ٢٠١٦ والنزاع منظر أمام اللجنة الداخلية .
- لم يتم فحص الشركة من عام ٢٠١٣ حتى ٢٠٢١ .
- والشركة منتظمة بتقديم إقراراتها الضريبية في المواعيد القانونية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ .

ثانياً: ضريبة المرتبات

- تقوم الشركة بخصم الضريبة المستحقة علي أجور العاملين لديها وتوريدها في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.
- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٧ تم الفحص والتسوية والسداد.
- السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١ لم يتم فحصها بعد.

ثالثاً: ضريبة الدمغة

- تم فحص الشركة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٥ وتمت التسوية والسداد.
- السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٢١ لم يتم فحصها بعد.

رابعاً: ضريبة القيمة المضافة

الشركة غير خاضعة لأحكام الضريبة علي القيمة المضافة طبقاً لأحكام البند (٣٦) من قائمة السلع والخدمات المعفاة من الضريبة علي القيمة المضافة الواردة بالقانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦.

خامساً: الضريبة العقارية

يتم محاسبة الشركة عن الضريبة العقارية لفرع مصر الجديدة المملوك للشركة بالعنوان الكائن ١١٠ - شارع الميرغني - مصر الجديدة - القاهرة وتم سداد الضريبة المستحقة عن هذا المقر حتي عام ٢٠٢١.

أهم السياسات المحاسبية المتبعة٣٣- استثمارات في شركات شقيقة

يتم إدراج الاستثمارات في الشركات التي تمتلك فيها الشركة نفوذ مؤثر، ولكنها ليست شركة تابعة أو ذات مصلحة مشتركة ضمن بند استثمارات في شركات شقيقة، حيث يتم الإثبات الأولى لتلك الاستثمارات بالتكلفة في تاريخ الحيازة، ويتم القياس اللاحق لتلك الاستثمارات في نهاية كل فترة مالية باتباع أسلوب التكلفة، على أن يتم القياس اللاحق لها باتباع أسلوب حقوق الملكية لدى إعداد القوائم المالية المجمعة وذلك بالتغير في حقوق ملكية الشركة الشقيقة بعد تاريخ الحيازة أو في نتائج الأعمال مع تخفيض ذلك الاستثمار بقيمة أية توزيعات محصلة أو معلنة.

٣٤- إدارة مخاطر الأدوات المالية(أ) خطر الفائدة

يتمثل خطر الفائدة في التغير المحتمل في أسعار الفائدة وأثرها على الالتزامات المالية الحالية والمستقبلية والتمثلة في الفوائد والعمولات على أرصدة القروض والسلفيات ومصادر التمويل الأخرى والتي قد يكون لها أثراً عكسياً على نتائج الأعمال. حيث تقوم الشركة باستخدام مصادر تمويل طويلة الأجل بدون فائدة والتي تمثل رصيد الدفعات المقدمة من العملاء، وذلك بالإضافة إلى تنوع المصادر التمويلية الأخرى من خلال القطاع المصرفي وقطاع التمويل العقاري طبقاً للأحكام والقوانين السارية في تلك القطاعات.

(ب) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لان الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة وذلك بالإضافة لعدم قيام الشركة بتسليم الوحدات المتعاقد عليها قبل إيداع العميل أدوات دين مصرفية قابلة للتداول مقابل الأقساط غير المسددة في تاريخ الاستلام.

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لان الشركة قد وضعت سياسة ائتمانية مميزة تتضمن الحصول على دفعات مقدمة وكذلك العملاء أدوات دين مصرفية قابلة للتداول مقابل الأقساط المستحقة في تاريخ الاستلام، في حالة أن الشركة تتعامل مع عملاء ذو ملاءة مالية جيدة.

بالإضافة إلي ذلك ما تقدم فإن عقود العملاء تنص على عدم نقل ملكية الوحدات إلي العملاء قبل سداد كامل قيمة الوحدات، ولذلك لم يحدث قبل ذلك وجود أية خسائر أو اضمحلال في أرصدة العملاء.

كما تحقق الشركة أرباح مباشرة وغير مباشرة في حالة عدم سداد العملاء لباقي المستحقات على الوحدة حيث يتم إلغاء التعاقد ورد المبالغ السابق سدادها بعد خصم رسوم الإلغاء طبقاً للعقد المبرم، بالإضافة إلي التغير الموجب في أسعار البيع وبالتالي القيم التعاقدية للوحدات.

(ج) خطر السوق

يتمثل خطر السوق في التقلبات السلبية الدائمة أو المؤقتة أو كليهما في أسعار الأوراق المالية بسوق الأوراق المالية للأوراق المالية المتاحة للبيع والذي قد ينعكس سلباً على القيم الرأس مالية لمحفظه الأوراق المالية بالشركة عن تكلفة اقتناؤها، وتقوم الشركة باتباع سياسة متحفظة لكل استثماراتها وينعكس ذلك على القيم العادلة للمحفظة.

(د) خطر الاستثمار

يتمثل خطر الاستثمار في الانخفاض المحتمل في العوائد والتوزيعات المحتملة والمتوقعة في الشركات المستثمر في رؤوس أموالها وإمكانية إعادة الاستثمار في أوراق مالية أخرى ذات عوائد مرتفعة نسبياً، وذلك بالإضافة إلى المخاطر المحتملة من عدم التنوع المناسب في محفظة الأوراق المالية في كافة القطاعات الاستثمارية القائمة والمحتملة، وتقوم الشركة باتباع سياسة في إدارة محفظة الأوراق المالية بالشركة من شأنها تعظيم العوائد والإيرادات والأرباح المحققة من خلال عمليات الشراء وإعادة البيع وكذلك البيع وإعادة الشراء وذلك بالإضافة للتنوع في الاستثمار في القطاعات الاستثمارية ذات العوائد المستقرة نسبياً.

(هـ) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر الى الحد الأدنى.

(و) 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 وقد تم تقييم أرصدة الأصول بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.

٣٥ - الأدوات المالية وقيمتها العادلة- الأصول المالية١/٣٥ - الاعتراف والقياس الاولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينين وأدوات الدين في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة الي تكاليف المعاملات التي تسبب مباشرة الي حيازتها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة.

٢/٣٥ - الأصول المالية - التبيوب والقياس اللاحق

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على (أدوات الدين) انه مفاً بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية او بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الاولي الا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج اعمالها لإدارة الأصول المالية. وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الاولي من فترة اعداد التقارير المالية الاولي بعد التغيير في نموذج الاعمال.

يتم تبويب الأصل المالي (أدوات دين) كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه على انه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:

- في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل من ضمن نموذج عمل يهدف الي الاحتفاظ بالأصول لتحصيل دفعات نقدية تعاقدية، و

- في حالة انه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.

يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على انه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج اعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما، و

- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي والفائدة القائم.

- عند الاعتراف الاولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الاخر، التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار تظهر ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى ولا يعاد تصنيفها في قائمة الدخل.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى يتم تبويبها على أنها ميوبه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الاولي فإنه يمكن للشركة، إن تخصص- بشكل غير قابل للإلغاء - أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري- عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه- أحياناً- على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلال ذلك.

- لا يتم احتساب خسائر انتمائية متوقعة لأدوات حقوق الملكية.

٣/٣٥ - الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها ادارة الاعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على معدل فائدة معين.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الاعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الاعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة التي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤/٣٥ - الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المالي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل فائدة، تأخذ الشركة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل الدفعات التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ (إن وجدت) و
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة.
- يتمشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

٥/٣٥ - الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة تقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر. الأرباح والخسائر

الأصول المالية بالتكلفة تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. المستهلكة

إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

أدوات الدين المقيمة تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. بالقيمة العادلة من خلال

إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. بنود الدخل الشامل الأخرى

صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. بالقيمة العادلة من خلال

توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. بنود الدخل الشامل الأخرى

صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

٦/٣٥ - الالتزامات المالية - التبيوب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.

يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.

الالتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

٧/٣٥ - الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

التزامات المالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انقضاء مدتها.

تقوم الشركة أيضا باستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٨/٣٥ - مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط: يكون للشركة حق إلزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في آن واحد.

٩/٣٥ - الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلاً مالياً وفي حالة توافر شروط محددة.

المشتقات يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

٣٦ - ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر.

٣٧- الأصول الثابتة والإهلاك

٣٧ - ١ الاعتراف والقياس

تثبت الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع الانخفاض في القيمة.

تحدد تكلفة الأصول الثابتة بالنفقات الرأسمالية المرتبطة مباشرة باقتناء الأصل، كما تتضمن أية تكاليف أخرى تتحملها المنشأة ليصبح الأصل الثابت صالحاً للاستخدام في الموقع والغرض الذي تم إنشاؤه من أجله وكذا التكلفة المتوقعة لإزالة الأصل في نهاية عمره الانتاجي وإعادة الموقع إلى حالته الأصلية.

ويتم إثبات المكونات الهامة للأصل الثابت بشكل مستقل في حالة اختلاف أعمار تلك المكونات الإنتاجية.

٣٧ - ٢ التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم رسملة التدفقات اللاحقة على الإقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة إقتصادية مستقبلية للشركة.

٣٧ - ٣ الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر، لا يتم إهلاك الأراضي، وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والعام المقارن:

الأصل	السنوات
مباني	٢٠ سنة
آلات معدات	٤ سنوات
أثاث وتجهيزات	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي وبرامج	٢-٣ سنوات

٣٧ - ٤ الأرباح والخسائر الرأسمالية

يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أي أصل ثابت والناشئة من الفرق بين قيمة الاستبعاد وصافي القيمة الدفترية للأصل الثابت المستبعد بالصافي ضمن بند أرباح (خسائر) بيع أصول بقائمة الدخل.

٣٨- عقود التأجير

(أ) عقود تأجير الأصول

يتم الاعتراف بأصل "حق الانتفاع" وبالالتزام عقد التأجير في تاريخ بداية العقد حيث يتم قياس "حق الانتفاع" بالتكلفة في تاريخ بداية عقد التأجير وتتضمن تكلفة أصل "حق الانتفاع" مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد التأجير وأي دفعات عقد تأجير تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد التأجير وأي تكاليف مباشرة وأي تكاليف يتم تكبدها في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، كما يتم قياس التزامات عقد التأجير بالقيمة

الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير وتمثل دفعات الإيجار في الدفعات التالية لحق استخدام الأصل سواء كانت دفعات ثابتة أو دفعات متغيرة (ليبور) أو مبالغ يتوقع سدادها بموجب ضمانات وسعر ممارسة لخيار الشراء ودفعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير.

القياس اللاحق

- في نهاية الفترة يتم استهلاك أصل "حق الانتفاع" من تاريخ بداية عقد التأجير وحتى نهاية العمر الإنتاجي للأصل محل العقد طبقاً لمتطلبات الإهلاك الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (١٠)، إذا كان سيتم ممارسة خيار الشراء وفيما عدا ذلك يتم استهلاك الأصل إلى نهاية العمر الإنتاجي أو نهاية مدة التأجير أيهما أقرب كما يتم احتساب أية خسائر اضمحلال في قيمة أصل "حق الانتفاع" إن وجد.

- بعد تاريخ عقد التأجير يتم قياس التزامات عقد التأجير ليعكس تغيرات دفعات الإيجار بما يلي:

(أ) زيادة المبلغ الدفترى ليعكس الفائدة على التزام عقد التأجير.

و(ب) تخفيض المبلغ الدفترى ليعكس دفعات الإيجار.

و(ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد التأجير.

وإذا حدث تغييراً في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة تغير معدل الفائدة المستخدم في تحديد دفعات الإيجار يتم إعادة قياس التزام عقد التأجير ليعكس دفعات الإيجار المعدلة.

(ب) عقود البيع مع إعادة الاستئجار

في حالة البيع مع إعادة الاستئجار يتم تقييم عملية تحويل الأصول إذا كانت عملية بيع (حصول المشتري على السيطرة على الأصل وتوجيه استخدامه والحصول على المنافع المتبقية منه) أو ليست عملية بيع وذلك على النحو التالي :

تحويل الأصل يمثل عملية بيع

يتم إثبات الأصل كحق انتفاع طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود الإيجار مقابل إثبات التزامات عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار كالتزامات على النحو الوارد بسياسة عقود التأجير المدرجة بالبند (أ) بعاليه، حيث يصنف العقد في هذه الحالة كعقد إيجار.

تحويل الأصل ليس عملية بيع

يتم الاعتراف بالأصل المحول بدفاتر الشركة ضمن الأصول مقابل إثبات التزام مالي يساوي متحصلات التحويل بالعقد ويتم المحاسبة عن هذا الالتزام طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، حيث يصنف العقد في هذه الحالة كعقد تمويل بضمان الأصل.

(ج) الإعفاءات من الاعتراف

قد تختار الشركة عدم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) الخاص بعقود التأجير بالنسبة لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود التأجير ذات القيمة المنخفضة.

٣٩- اضمحلال الأصول

١-٣٩ الأصول المالية

تطبق الشركة منهجاً من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة من الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وتنتقل الأصول بين المراحل الثلاث التالية استناداً إلى التغير في الجودة الإئتمانية للأصل المالي منذ الإقرار الأولي بها.

المرحلة الأولى: خسارة الإئتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً

تتضمن المرحلة الأولى الأصول المالية عند الإقرار الأولي والتي لا تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الإئتمان منذ الإقرار الأولي أو التي تنطوي على مخاطر إئتمانية منخفضة نسبياً. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الإقرار بخسائر إئتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً .

خسائر الإئتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي الخسائر الإئتمانية المتوقعة التي قد تنتج من حالة إخفاق محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ القوائم المالية.

المرحلة الثانية: خسارة الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة - مع عدم اضمحلال قيمة الإئتمان

تتضمن المرحلة الثانية الأصول المالية التي بها زيادة جوهرية في مخاطر الإئتمان منذ الإقرار الأولي، ولكن لا يوجد دليل موضوعي على اضمحلال القيمة. يتم الإقرار بخسائر إئتمان متوقعة على مدة الحياة لتلك الأصول، خسارة الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة هي الخسائر الإئتمانية المتوقعة الناتجة من جميع حالات الإخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

في نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الإئتمان للأصول المالية منذ الإقرار الأولي. تستخدم الشركة كلاً من المعلومات الكمية والنوعية لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان بناءً على خصائص الأصل المالي. يمكن أن تكون المعلومات الكمية إنخفاضاً في التصنيف الإئتماني دون درجة الاستثمار. يتم الحصول على المعلومات النوعية من خلال مراقبة التغيرات المعاكسة الحالية أو المتوقعة في الأعمال أو الظروف المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تسبب تغيراً جوهرياً (سلبياً) في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة.

بالإضافة إلى ذلك، تستخدم الشركة مؤشرات التصنيف الإئتماني الداخلي الخاص بها لتطبيق العوامل الكمية في تقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان. ترى الشركة أن مخاطر الإئتمان قد زادت بشكل كبير إذا تدهور التصنيف الإئتماني الداخلي بشكل كبير في نهاية كل فترة مالية مقارنة بالتصنيف الداخلي الأصلي، إذا تم تحديد زيادة كبيرة في مخاطر جوهرية ، فإن هذا يؤدي إلى تحويل جميع الأدوات في النطاق المحتفظ بها مع هذا الطرف من المرحلة الأولى إلى الثانية.

المرحلة الثالثة: خسارة الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة - اضمحلال قيمة الإئتمان

تتضمن المرحلة الثالثة الأصول المالية التي يوجد بها دليل موضوعي على اضمحلال القيمة في تاريخ القوائم المالية، بالنسبة لهذه الأصول يتم الاعتراف بخسائر إئتمان متوقعة على مدى الحياة.

تحدد الشركة الأصول المالية التي يوجد بها دليل موضوعي على اضمحلال القيمة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) من خلال تطبيق تعريف التعثر المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الإئتمان. تحدد الشركة التعثر في السداد بأنه: أي طرف مقابل غير قادر على الوفاء بالتزاماته (بغض النظر عن المبلغ المعني أو عدد الأيام المستحقة).

عند تطبيق هذا التعريف، قد تكون المعلومات التالية بمثابة دليل على أن الأصل المالي ضعيف انتمائياً:

- إخلال بالعقد مثل التعثر أو التأخر في السداد؛
- من المحتمل أن يدخل العميل في حالة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى ؛ أو
- يواجه العميل صعوبة مالية كبيرة بسبب إختفاء سوق نشط.

تقوم الشركة بمراجعة لكافة أصولها المالية فيما عدا الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لتقدير مدى وجود إضمحلال في قيمتها كما هو موضح أدناه. ويتم تصنيف الأصول المالية في تاريخ القوائم المالية ضمن ثلاث مراحل:

- المرحلة الأولى : الأصول المالية التي لم تشهد ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ تاريخ الاعتراف الأولي، ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها لمدة ١٢ شهر.
- المرحلة الثانية: الأصول المالية التي شهدت ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو تاريخ قيد التنفيذ، ويتم حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل.
- المرحلة الثالثة: الأصول المالية التي شهدت إضمحلالاً في قيمتها والذي يستوجب حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة لها على مدى حياة الأصل على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأداة وبين القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يتم قياس الخسائر الائتمانية وخسائر الإضمحلال في القيمة المتعلقة بالأدوات المالية على النحو التالي:

- يتم تصنيف الأداة المالية منخفضة المخاطر عند الاعتراف الأولي في المرحلة الأولى ويتم مراقبة مخاطر الائتمان بشكل مستمر من قبل ادارة مخاطر الائتمان بالشركة.
- إذا تم تحديد ان هناك زيادة جوهريّة في خطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم نقل الاداة المالية الى المرحلة الثانية حيث لا يتم بعد اعتبارها مضمحلة في هذه المرحلة.
- في حالة وجود مؤشرات عن اضمحلال قيمة الاداة المالية فيتم نقلها للمرحلة الثالثة.
- يتم تصنيف الأصول المالية التي إنشأتها أو إقتنتها الشركة وتتضمن معدل مرتفع من خطر الائتمان عن معدلات الشركة للأصول المالية منخفضة المخاطر عند الاعتراف الأولي بالمرحلة الثانية مباشرة، وبالتالي يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأنها على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى حياة الأصل.

٢-٣٩ اضمحلال الأصول غير المالية

يتمثل اضمحلال الأصول في المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد عن قيمته الاستردادية والتي تمثل القيمة العادلة للأصل مخصوماً منها تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية (القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها من الأصل) أيهما أكبر حيث يتم تحميل الانخفاض في قيمة الأصل على قائمة الدخل (الأرباح والخسائر) ، وفي حالة وجود مؤشرات على ارتفاع قيمة الأصل فيتم عكس الخسارة الناتجة من اضمحلال قيمة الأصل بقائمة الدخل (الأرباح والخسائر) وبما لا يجاوز قيمة الأصل الدفترية قبل تخفيض قيمة الاضمحلال.

٤٠- مخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٤١- عملاء ومديون وأوراق قبض وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات مديونيات العملاء بالصافي بعد خصم المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل جزء أو كل من تلك المديونيات كما يتم تخفيض قيمة أرصدة العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها ، هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة مخصوصاً منها خسائر الإضمحلال في القيمة .

٤٢- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

تظهر أرصدة الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة دون تحميل أي فائدة على تلك الأرصدة.

٤٣- المعاملات مع الأطراف ذوى علاقة

يتم التعامل مع الأطراف ذات العلاقة بنفس أسس التعامل مع الغير.

٤٤- إثبات الإيراد

تتمثل الإيرادات في إيراد العمولات المتعلقة بشراء وبيع الأوراق المالية لحساب العملاء والتي يتم إثباتها فور ورود ما يفيد تنفيذ عملية الشراء أو البيع من بورصة الأوراق المالية وذلك طبقاً لمبدأ الاستحقاق وذلك في ظل توافر الشروط التالية مجتمعة:-

- يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.
 - أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.
 - أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية في تاريخ المركز المالي.
 - أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التي تم تكبدها في العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.
- وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلي :-

٤٤-١ عمولات بيع

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات بيع الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية وهي نسبة من عملية البيع يتم الاتفاق مع العميل عليها .

٤٤-٢ عمولات شراء

عمولات محصلة من العملاء عن عمليات شراء الأسهم التي تتم لصالحهم في بورصة الأوراق المالية وهي نسبة من عملية الشراء يتم الاتفاق مع العميل عليها.

٤٤-٣ الفوائد

- تثبت إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق وذلك على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل، وتثبت إيرادات الفوائد في ظل توافر الشروط التالية :-
- يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى المنشأة.
 - يمكن قياس الإيراد بشكل يعتمد عليه.

٤٥- المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية مع تحميلها على قائمة الدخل في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصاريف .

٤٦- إيرادات أخرى

تثبت الإيرادات الناتجة عن أى خدمات أخرى تقدمها الشركة وذلك طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

٤٧- ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ الخاص بضريبة الدخل.

أ- ضريبة الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ب- الضرائب المؤجلة

يتم إثبات الضرائب المؤجلة (أصول أو التزامات) عندما تنشأ فروق ضريبية مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وبين قيمتها طبقاً للأسس الضريبية، حيث يتم تحديد قيمة الأصول أو الالتزامات الضريبية المؤجلة طبقاً للأسلوب الذى يتم به تحقيق الأصول أو سداد هذه الالتزامات وبذات أسعار الضريبة السارية لكل فترة ضريبية.

٤٨- مزايا العاملين

تقوم الشركة بسداد حصتها في التأمينات الإجتماعية طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته ، ويتم تحميلها ضمن بند الأجور والمرتببات بقائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

٤٩- توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم إعلان التوزيعات بها.

- حصة العاملين في الأرباح

طبقاً للنظام الأساسي للشركة تخصص نسبة ١٠٪ مما يتقرر توزيعه نقداً على مساهمي الشركة كحصة للعاملين في الأرباح وبما لا يزيد عن مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والتزام في الفترة المالية التي يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمي الشركة، وحيث أن الالتزام القانوني بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين مرتبط بتوزيع أرباح على المساهمين فإنه لا يتم الاعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٥٠- الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم إقتطاع مبلغ يوازي ٥% علي الأقل من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقف الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

٥١- الاحتياطي العام

ينص النظام الأساسي للشركة على انه يجوز للجمعية العامة ان تجنب نسبة معينة من الأرباح الصافية بحد اقصى ٥ % لتكوين احتياطي عام لمواجهة الأغراض التي توافق عليها بناء على اقتراح من مجلس الادارة.

٥٢- النقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية والتي يتم إعدادها وفقاً للطريقة الغير مباشرة فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لأجل أقل من ثلاثة أشهر، وكذا أذون خزانة لأجل أقل من ثلاثة أشهر.

٥٣- ربحية السهم

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر، ويتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٥٤- أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتماشى مع التغيرات في العرض المستخدم في السنة الحالية.

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

المراقب المالي

المدير المالي

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز

خالد عبد الحميد مرعى

أسامه فاروق حنفى

عادل عبد الفتاح عبد الباسط

محمد سعيد عبد العزيز

خالد عبد الحميد مرعى

أسامه فاروق حنفى

