

د- أرباح عملية التوريق

يتم الاعتراف بأرباح عمليات التوريق عند توافر شروط الاستبعاد للأصل المالي الذي تم توريقه. ويتم قياس الإيراد الناتج عن عمليات التوريق بقيمة الزيادة في مقابل الحوالة عن القيمة الدفترية لمحاظ التوريق في تاريخ عقد الحوالة.

هـ- التاجير التمويلي

يتم إثبات إيرادات عقود التاجير التمويلي على أساس معدل العائد الناتج من عقد الإيجار مضافا إليه مبلغ يعادل قسط الإهلاك الدوري ويجنب الفرق بالزيادة أو بالنقص بين الإيراد المثبت بهذه الطريقة والقيمة الاجارية المستحقة عن نفس الفترة المحاسبية في حساب مستقل يتم تسوية رصيده مع صافي القيمة الدفترية للمال المؤجر عند انتهاء العقد، وكذا يتم الاعتراف بمسايير ايرادات فوائد التأخير وذلك اعتبارا من عام ٢٠١٢ تطبيقا لنص المادة (١٩ هـ) من عقود التاجير التمويلي.

٥-٤٦ المصروفات

الإيجار

يتم الاعتراف بمصروف الإيجار في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.

مصروف الفوائد

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة على القروض في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٦-٤٦ مزايا العاملين

- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي المجموعة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

- مزايا الاشتراك المحدد

يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الاشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدما كأصل إلى الحد الذي تؤدي به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي. تساهم المجموعة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجر. يقتصر التزام المجموعة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات المجموعة بالأرباح أو الخسائر طبقاً للأساس الاستحقاق.

- حصة العاملين

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجر السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع

٧-٤٦ ضريبة الدخل

- يتم الاعتراف بالضريبة الجارية والضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

ضريبة الدخل الجارية

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها أن تصاب في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

Sarwa Capital

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

13 El Birg'ass Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 4228/8179

BDO
مستشارات مالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٥٠٠١١٩٥

الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

* الاعتراف الأولى بالشهرة،

* أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

(١) ليست تجميع الأعمال.

(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

* الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدى الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.

- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والالتزامات.

- لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينة.

١-٤٦ الأصول الثابتة والإهلاكات

(١) الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال. و اذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

(٢) التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسلة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للمجموعة.

(٣) الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية -وفقاً (لطريقه 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 المقدره:

- مباني ٢٠ سنة
- أثاث ١٠ سنوات
- حاسب آلي ٣ سنوات
- أجهزة ومعدات ٥ سنوات
- تجهيزات وتركيبات ٥ سنوات

Handwritten signature

Beltone

Investment Banking

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

١٠٢

Matouk Bassiouny

(Legal Consultants)

13 El Birgess Street, Garden City, Cairo, Egypt

F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4228 8179

BDO

BDO شركة لإستشارات المالية

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠١١٩٥

محاسبون قانونيون ومستشارون
ش.م.م. حازم حسن ك.م.م.م
KPMG حازم حسن

ش.م.م. حازم حسن ك.م.م.م
محاسبون قانونيون ومستشارون
ش.م.م. حازم حسن ك.م.م.م
KPMG حازم حسن

٥ سنوات

- سيارات

يتم إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل. يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

٩-٤٦ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاضمحلال في قيمتها إن وجد، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بالأصل واللازمة لتجهيز الأصل الى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ الى بند الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي اقتنيت من أجله وعندئذ يبدأ إهلاكها باستخدام نفس الأسس المتبعة في إهلاك البنود المماثلة لها من الأصول الثابتة.

١٠-٤٦ الشهرة

تتمثل الشهرة الناتجة عن اقتناء منشأة تابعة أو عملية مشتركة في الزيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لاصافي أصول المنشأة المقتناة في تاريخ الاستحواذ أو الإقتناء. ويتم الاعتراف الأولي للشهرة كأصل بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر اضمحلال.

ولهدف إجراء اختبارات الإضمحلال يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات المجموعة القادرة على خلق تدفقات نقدية والتي من المتوقع أن تستفيد من ذلك التجميع. ويتم إخضاع تلك الوحدات لاختبار الإضمحلال سنوياً أو بصفة أكثر دورية عند وجود مؤشرات اضمحلال للوحدة.

وإذا كانت القيمة الاستردادية لتلك الوحدات اقل من القيمة الدفترية لها فيتم استخدام خسائر هذا الإضمحلال أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة سلفاً ثم في تخفيض باقي الأصول الاخرى للوحدة على أساس نسبي طبقاً للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، مع الأخذ في الاعتبار بأن خسائر الإضمحلال في الشهرة لا يتم عكسها في الفترات اللاحقة. وعند استبعاد المنشأة التابعة أو العملية المشتركة تؤخذ الشهرة في الاعتبار عند تحديد أرباح أو خسائر ذلك الاستبعاد، وهو ما ينطبق أيضاً على الشركة الشقيقة حيث تتضمن تكلفة الاستثمار في الشركة الشقيقة قيمة الشهرة.

١١-٤٦ نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة/العام.

١٢-٤٦ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

١٣-٤٦ الأدوات المالية

- تقوم المجموعة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، قروض ومديونيات، إستثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، وأصول مالية متاحة للبيع. تقوم المجموعة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئة التزامات مالية اخرى.

(ب) الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

تقوم المجموعة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اولياً في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الاصل المالي على منحه أو التحويل. كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بال عقد.



Handwritten signature

محاسبون قانونيون ومستشارون
في حدود اختصاصهم
KPMG حازم حسن



Beltone
Investment Banking

Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

١٠ Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 El Birg'ass Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4228

BDO
عن الأرباح المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠١١٩٥

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، فقط عندما تمتلك المجموعة حاليا الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

(٢) الأصول المالية غير المشتقة - القياس:

أولاً: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكديدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح او الخسائر.

ثانياً: القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ثالثاً: الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

رابعاً: الأصول المالية المتاحة للبيع:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الأصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الأصول يتم عادة تبويب الأرباح او الخسائر المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الأرباح او الخسائر.

(٣) الالتزامات المالية غير المشتقة - القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكديدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي مصروف فوائد في الأرباح او الخسائر. الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصصا منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.



Beltone

Investment Banking

الأصول المالية غير الميوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك أي موضوع على اضمحلال في قيمة الأصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل: اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.

اعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى.

Sarwa Capital

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

13 El Birgess Street, Garden City Cairo, Egypt
F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4228/8170

BDO

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٠٠٥٠١١٩٥

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن

الخامس بالاشتراك مع

Handwritten signatures and stamps at the bottom left.

مؤشرات على افلاس المدين او المصدر.

التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين او المصدرين.

اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر المجموعة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

أولاً: الاصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة:

تقوم المجموعة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة. الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبياً يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معاً.

عند تقييم الاضحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم المجموعة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الاضحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضحلال.

إذا اعتبرت المجموعة انه لا يوجد احتمالات حقيقية لعكس الخسارة الناتجة عن اضحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة.

إذا انخفضت لاحقاً قيمة خسارة الاضحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

ثانياً: الاصول المالية المتاحة للبيع:

يتم الاعتراف بخسائر الاضحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجموعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي) بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها اية خسارة في اضحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداء دين مبنية كماتحة للبيع في اية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كماتح للبيع في الارباح او الخسائر.

ثالثاً: الإستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

تقاس خسائر الاضحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنه قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضحلال في الارباح او الخسائر ويتم عكس خسارة الاضحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.



محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن



Handwritten signature

Beltone

Investment Banking

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

100 Matouk Bassiouny

(Legal Consultants)

13 El Birg'ass Street, Garden City, Cairo, Egypt

F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4221/8179

BDO

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ١١٩٥٠٠١١٩٥

٢٠١٤-٤٦ الأصول غير المالية

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى او مجموعات الأصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى المجموعة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإسترادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدمية. ايهما أكبر، القيمة الاستخدمية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح او الخسائر. ويتم توزيعها او لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الأهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.



١٥-٤٦ التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة أشهر، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكشوف والذي يسدد عند طلبه أو يعتبر جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد البنود التي تظهر مخصومة لغرض احتساب رصيد النقدية وما في حكمها.

١٦-٤٦ احتياطي قانوني

طبقاً لمتطلبات قانون الشركات ينص النظام الأساسي للشركة على اقتطاع مبلغ يعادل ٥% على الأقل من الأرباح السنوية للتكوين الاحتياطي القانوني، ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأ يوازي ٥٠% على الأقل من رأس المال المصدر، ومتى قل الاحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع.

١٧-٤٦ رأس المال

أ- الأسهم العادية

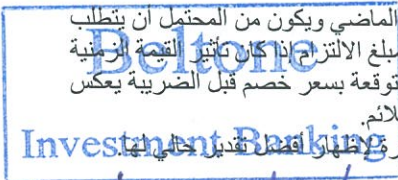
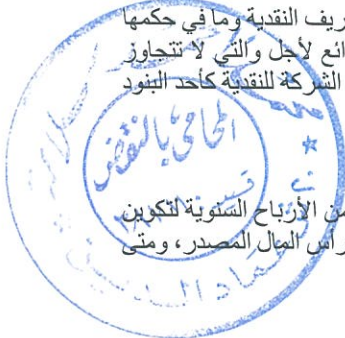
تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

١٨-٤٦ مخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل ان يتطلب تدفق لمناافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام إذا كان تأثير القبة الزمنية للنقود 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 إذا كان ذلك ملائم.

- هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها عند الضرور وفقاً لتقدير محلي لها.

محاسبون قانونيون ومستشارون KPMG حازم حسن



Handwritten signature

Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 El Birg :ss Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(20) 795 4221 T: +(20) 795 42 28/8179
٥٠٠٥٠١١٩٥

BDO
كبير للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

٢ - القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٢٠١٧ و ٢٠١٦ و ٢٠١٥ وتقرير مراقب الحسابات عليها والفترة المالية المنتهية في ٢٠١٨/٦/٣٠:

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية (شركة ثروة كابيتال للاستثمارات المالية - سابقا)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة

راجعنا القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة المرفقة لشركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية (شركة ثروة كابيتال للاستثمارات المالية - سابقا) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة للأغراض الخاصة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ و ٢٠١٥ وكذا القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ و ٢٠١٥، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة

هذه القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة 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 المستقلة للأغراض الخاصة 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

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة، وتتضمن الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي 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 المستقلة لأغراض الخاصة.

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة للأغراض الخاصة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية (شركة ثروة كابيتال للاستثمارات المالية - سابقا) في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ و ٢٠١٥، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ والسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ و ٢٠١٥ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة.

الغرض

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢-٢) بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية، تم إعداد القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة للشركة بغرض إدراجها بنشرة الطرح، ونتيجة لذلك فقد تكون القوائم المالية المستقلة لأغراض الخاصة غير مناسبة لأي غرض آخر.

Beltone

عزيز ماهر عزيز برسم
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية "٢٢٨"

Investment Banking

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مستشارون
مستشارون

Matouk Bassiouny

Legal Consultants



13 El Joross Street, Garden City Cairo, Egypt

T: (202) 795 42 28/8179

القاهرة في ١٩ يوليو ٢٠١٨

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

BDO

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠.٥٠.١١٩٥

قائمة المركز المالي المستقلة للأغراض الخاصة في

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
-	٣٢ ١٩١ ٥٠٨	٣١ ٧٧١ ٠٥٩	٣١ ٧١٣ ٨٦٤	(١٠)
-	-	٢٩٠ ٧٥٦	٢٨٣ ١٠٥	(١١)
١٥٩ ٧٧٣ ٠١٦	١٩٧ ٢٧١ ٨٦٦	١٩٧ ٢٧١ ٨٦٦	٢٧٩ ٧٥٦ ٨٦٦	(١٢)
١٠٠	١٠٠	١٠٠	١٠٠	(١٣)
١٥٩ ٧٧٣ ١١٦	٢٢٩ ٤٦٣ ٤٧٤	٢٢٩ ٣٣٣ ٧٨١	٣١١ ٧٥٣ ٩٣٥	
٢٥٨ ١٨٠	٩٧٤ ٦٥٦	٥٥٠ ٤٧٨	٦٨١ ٠٠٤	(١٤)
٨٦٧ ٠٩٣	٤٤ ٢١٩ ٤٦٠	١٧ ٣٠٢ ٩٩٥	٨ ٦٥٠ ٨٢٨	(١٨)
٤٩٥ ٠٨٧	-	-	-	
٩٥٤٩	٢٧٠٠ ٠٨٠	٦ ٦٠٧ ٣٠٦	٣٠ ٩٨٨ ٠٧٤	(١٥)
١ ٦٢٩ ٩٠٩	٤٧ ٨٩٤ ١٩٦	٢٤ ٤٦٠ ٧٧٩	٤٠ ٣١٩٩ ٠٦	
١٦١ ٤٠٣ ٠٢٥	٢٧٧ ٣٥٧ ٦٧٠	٢٥٣ ٧٩٤ ٥٦٠	٣٥٢ ٠٧٣ ٨٤١	
٦٩ ٦٠١ ٥١٠	٨٧ ١٠٣ ١٢٠	٩٦ ٧٨٦ ٩٠٠	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١-١٦)
-	٤٩ ٠٢٣ ٠٦٥	-	-	
١ ٢٣٣ ٣٤٤	٤٣ ٥٥١ ٥٦٠	٤٨ ٣٩٣ ٤٥٠	٤٨ ٣٩٣ ٤٥٠	(٢-١٦)
-	٢٨ ٧٨٠ ٣٢٤	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	(٣-١٦)
(٧٧٨ ٨٠٣)	١٩ ٠٠١ ٠٢٣	٢١ ٨٤٢ ٧١٢	٢٠ ٢٤٠ ٣٤٤	
٧٠ ٠٥٦ ٠٥١	٢٢٧ ٤٥٩ ٠٩٢	٢٣١ ٢٨٩ ٧٧٢	٢٣٢ ٩٠٠ ٥٠٤	
١٠ ٠٣٦ ٥٣٩	٣٤ ٠٤٠	١٢٧ ٣٢٠	١ ٢٩٢ ٨٠٥	(١٧)
٨١ ٣١٠ ٤٣٥	٤٩ ٨٢٠ ٩١٩	٢١ ١٦٢ ٢٩٠	١١٧ ٢٨٠ ٠٩٠	(١٨)
-	٤٣ ٦١٩	١ ٢١٥ ١٧٨	٦٠٠ ٤٤٢	
٩١ ٣٤٦ ٩٧٤	٤٩ ٨٩٨ ٥٧٨	٢٢ ٥٠٤ ٧٨٨	١١٩ ١٧٣ ٣٣٧	
١٦١ ٤٠٣ ٠٢٥	٢٧٧ ٣٥٧ ٦٧٠	٢٥٣ ٧٩٤ ٥٦٠	٣٥٢ ٠٧٣ ٨٤١	

الأصول الغير متداولة

- أصول ثابتة
- إستثمار عقارى
- إستثمارات في شركات تابعة
- إستثمارات في شركات شقيقة

اجمالي الأصول غير المتداولة

الأصول المتداولة

- مديون وارصدة مدينة اخرى
- جارى اطراف ذات علاقة - مدين
- أذون خزانه
- النقدية وما في حكمها

اجمالي الاصول المتداولة

اجمالي الاصول

حقوق الملكية

- راس المال المدفوع
- المدفوع تحت حساب زيادة رأس المال
- احتياطي قانونى
- احتياطي علاوة إصدار أسهم
- أرباح مرحله

اجمالي حقوق الملكية

الالتزامات المتداولة

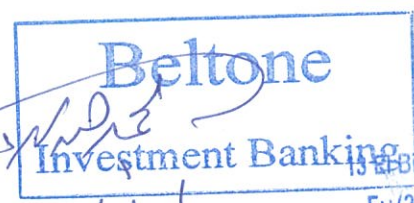
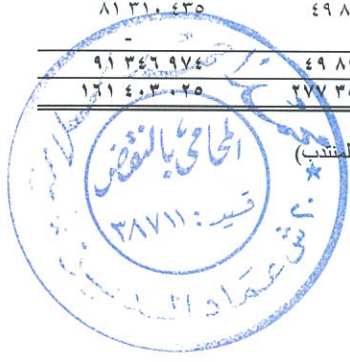
- دائنون وارصدة دائنة اخرى
- جارى اطراف ذات علاقة - دائن
- لتزامات صرانب الدخل الجارية
- اجمالي الالتزامات المتداولة
- اجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من (١) الى (٢٣) تعتبر جزءاً من القوائم المالية و تقرأ معها.
(المدير المالي)
القاهرة فى ١٩ يوليو ٢٠١٨



[Handwritten Signature]

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن



Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 Birgiss Street, Garden City Cairo, Egypt
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 4228/8179



Sarwa Capital
شركة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

قائمة الدخل المستقلة للأغراض الخاصة عن الفترات والسنوات المالية المنتهية في

ايضاح رقم	عن الستة اشهر المنتهية في		عن الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٧
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٥)	١٩٩٤٩٥٥٣	-	١٩٩٤٩٥٥٣	-
(٦)	٣٠٠٠٠٠٠	-	٣٠٠٠٠٠٠	-
(٧)	-	-	-	-
(٨)	(٢٣٨٢٨١٤)	(٢٣٥٩٩٦٧)	(١٠١٧٦٢٧)	(١٣٥٧٥٦٦)
(٩)	٢١١٦١٩	٢٩١٩٠٣٩	١٩٣٣٤٤	١٩١٧٧٦٥
	٢٠٧٧٨٣٥٨	٥٥٩٠٧٢	٢٠٢٨٥٣٣١	٩٠٠١٣٨
	٥٤٦٢٠	(٥٤٦٥٣٥)	٨٤٨٩١	(٢٩٢٨٥٢)
	٢٠٨٣٢٩٧٨	١٢٥٢٧	٢٠٣٧٠٢٢٢	٦٠٧٢٨٦
	(٦٣٥٣٤٦)	(٢٨٢١)	(٥٣١٢٢٦)	(٢٨٢١)
	٢٠١٩٧٦٣٢	٩٧١٦	١٩٨٣٨٩٩٦	٦٠٤٤٦٥
	٠,٠٣	٠,٠٠	٠,٠٣	٠,٠٠

توزيعات من استثمارات في شركات تابعة
إيراد خدمات لشركات تابعة
إيراد استشارات
مصروفات إدارية وعمومية
بدل حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
إيرادات أخرى
نتائج الأنشطة التشغيلية
فروق ترجمة عملات أجنبية
أرباح (خسائر) الفترة / العام قبل الضرائب
ضرائب الدخل
أرباح (خسائر) الفترة / العام بعد الضرائب
نصيب السهم الأساسي في أرباح (خسائر) الفترة / العام

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون
في حدود التقارير المصدرة والمتعلقة بالطرح



Beltone

Investment Banking

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

13 El Birgass Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(202) 795 4221 T: +(202) 795 4228/8179

BDO

BDO كيز للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٩٦٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

تابع قائمة الدخل المستقلة للأغراض الخاصة عن الفترات والسنوات المالية المنتهية في

عن السنوات المنتهية في			ايضاح رقم	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٦	٢٠٩٤٦٧٨٤	٦٦	(٥)	توزيعات من استثمارات في شركات تابعة
-	-	٦٠٠٠٠٠٠	(٦)	إيراد خدمات لشركات تابعة
١٥٠٧٥٠	-	-	(٧)	إيراد استشارات
(٩٧٧٠٠٩)	(٦٤٨٣٨٥)	(٣١٦٣٦٤٠)		مصروفات إدارية وعمومية
(١١٠٠٠)	(١٩٠٠٠)	(١١٠٠٠)		بدل حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٣٣٤٢٣	٤٦٣٥٧٤٣	٣١٠٧٣٩٩		إيرادات أخرى
(٨٠٣٧٩٠)	٢٤٩١٥١٤٢	٥٩٣٢٨٢٥		نتائج الأنشطة التشغيلية
-	(٥٠٩٠٦٢٦)	(٧٦٤٧٩٤)		فروق ترجمة عملات أجنبية
(٨٠٣٧٩٠)	١٩٨٢٤٥١٦	٥١٦٨٠٣١	(٨)	أرباح (خسائر) الفترة / العام قبل الضرائب
-	(٤٤٦٩٠)	(١٣٣٧٣٥١)	(٨)	ضرائب الدخل
(٨٠٣٧٩٠)	١٩٧٧٩٨٢٦	٣٨٣٠٦٨٠	(٩)	أرباح (خسائر) الفترة / العام بعد الضرائب
(٠,٠٠)	٠,٠٤	٠,٠١	(٩)	نصيب السهم الأساسي في أرباح (خسائر) الفترة / العام

محاسبون قانونيون ومستشارون
في حدود التقارير المدونة والامتثال بالعرض
KPMG حازم حسن



Beltone
Investment Banking

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

13 El Birg'ass Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 4228/8179

Tater

BDO
BDO كيز للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

محاسبون قانونيون ومستشارون
في حدود التقارير المصدرة والامتثال بالمال
KPMG حازم حسن

Matouk Bassiouny & Hennawy
المستشار القانوني للطرح

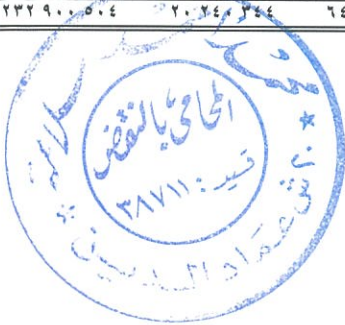
المستشار المالي المستقل

مراقب الحسابات

مدير الطرح

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة للأغراض الخاصة عن الفترات والسنوات المالية المنتهية في

رقم	إيضاح	رأس المال المدفوع	المدفوع تحت حساب رأس المال زيادة	احتياطي قانوني	احتياطي علاوة إصدار أسهم	أرباح مرحلة	الأجمالي
	الرصيد في 1 يناير 2010	69,601,051.00	-	1,020,389.00	-	3,987,942.00	74,609,841.00
	الإحتياطي القانوني	-	-	212,900.00	-	(212,900.00)	-
	توزيعات أرباح	-	-	-	-	(3,700,000.00)	(3,700,000.00)
	إجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	-	-	(803,790.00)	(803,790.00)
	الرصيد في 31 ديسمبر 2010	69,601,051.00	-	1,233,344.00	-	(778,803.00)	70,056,001.00
	الرصيد في 1 يناير 2011	69,601,051.00	-	1,233,344.00	-	(778,803.00)	70,056,001.00
	المدفوع تحت حساب زيادة رأس المال	-	49,023,060.00	-	-	-	49,023,060.00
	زيادة رأس المال	-	-	42,318,216.00	28,780,324.00	-	88,600,150.00
	إجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	-	-	19,779,826.00	19,779,826.00
	الرصيد في 31 ديسمبر 2011	87,103,124.00	49,023,060.00	43,001,060.00	28,780,324.00	19,001,023.00	227,509,092.00
	الرصيد في 1 يناير 2012	87,103,124.00	49,023,060.00	43,001,060.00	28,780,324.00	19,001,023.00	227,509,092.00
	إحتياطي قانوني عن عام 2012	-	-	988,991.00	-	(988,991.00)	-
	زيادة رأس المال	-	(49,023,060.00)	3,852,899.00	30,486,386.00	-	3,830,680.00
	إجمالي الدخل الشامل عن العام	-	-	-	-	3,830,680.00	3,830,680.00
	الرصيد في 31 ديسمبر 2012	96,786,900.00	-	48,393,450.00	64,266,710.00	21,842,712.00	231,289,772.00
	الرصيد في 1 يناير 2013	87,103,124.00	49,023,060.00	43,001,060.00	28,780,324.00	19,001,023.00	227,509,092.00
	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة	-	-	-	-	9,716.00	9,716.00
	الرصيد في 30 يونيو 2013	87,103,124.00	49,023,060.00	43,001,060.00	28,780,324.00	19,010,739.00	227,568,808.00
	الرصيد في 1 يناير 2014	96,786,900.00	-	48,393,450.00	64,266,710.00	21,842,712.00	231,289,772.00
	توزيعات أرباح	-	-	-	-	(21,800,000.00)	(21,800,000.00)
	زيادة رأس المال	-	-	-	-	3,213,100.00	3,213,100.00
	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة	-	-	-	-	2,019,632.00	2,019,632.00
	الرصيد في 30 يونيو 2014	100,000,000.00	-	48,393,450.00	64,266,710.00	20,264,344.00	232,924,504.00



Sarwa Capital
شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Tater

Beltone
Investment Banking

Handwritten signature and stamp.

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 El Birg'ess Street, Garden City cairo, Egypt
F: +(20 2) 795 4222 T: +(202) 795 42 28/8179

BDO
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم 189841 ملف ضريبي رقم 000501190

قائمة التدفقات النقدية المستقلة للأغراض الخاصة عن الفترات والسنوات المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
(٨٠٣٧٩٠)	١٩٨٢٤٥١٦	٥١٦٨٠٣١	١٢٥٣٧	٢٠٨٣٢٩٧٨
-	٦٤٨٤٦	١٢٩٦٩٣	٦٤٨٤٦	٦٤٨٤٦
(٤٦)	(٢٠٩٤٦٧٨٤)	(٦٦)	-	(١٩٩٤٩٥٥٣)
(٨٠٣٨٣٦)	(١٠٥٧٤٢٢)	٥٢٩٧٦٥٨	٧٧٣٨٣	٩٤٨٢٧١
٣٣٨٠١٧٨٩	(٣١٤٨٩٥١٦)	(٢٨٦٥٨٦٢٩)	٥٣٥٥٤٦٧٥	٩٦١١٧٨٠٠
٨٦٦٩٧٢٠	(٧١٦٤٧٦)	٤٢٤١٧٨	٢٥٣١٦	(١٣٠٥٢٦)
(٦٠٩٥٤١)	(٤٣٣٥٢٣٦٧)	٢٦٩١٦٤٦٥	٣٧٥١٨٧٥٤	٨٦٥٢١٦٧
٨١٢٢٧٢٢	(٩٩٥٩٩٥١)	١٠٩٩٠٤٧	(٧٤٨٣)	٥٣٠١٣٩
٥١٨٠٨٥٤	(٨٦٥٧٥٧٣٢)	٥٠٧٨٧١٩	٩١١٦٨٦٤٥	١٠٦١١٧٨٥١
(٨٠٣٧٩٠)	(٤٣٦١٩)	(١١٧١٥٥٩)	(٢٨٢١)	(٦١٤٧٣٦)
٤٩٣٧٧٠٦٤	(٨٦٦١٩٣٥١)	٣٩٠٧١٦٠	٩١١٦٥٨٢٤	١٠٥٥٠٣١١٥
(٤٩٥٠٨٧)	٤٩٥٠٨٧	-	-	-
-	(٣٢٢٥٦٣٥٤)	-	-	-
(٤٥٢٤٩٦٠٠)	(٣٧٤٩٨٨٥٠)	-	-	(٨٢٤٨٥٠٠٠)
٤٦	٢٠٩٤٦٧٨٤	٦٦	-	١٩٩٤٩٥٥٣
(٤٥٧٤٤٦٤١)	(٤٨٣١٣٣٣٣)	٦٦	-	(٦٢٥٣٥٤٤٧)
-	٤٩٠٢٣٠٦٥	-	-	-
(٣٧٥٠٠٠٠)	-	-	-	(٢١٨٠٠٠٠٠)
-	٨٨٦٢٠١٥٠	-	-	٣٢٢٣١٠٠
(٣٧٥٠٠٠٠)	١٣٧٦٢٣٢١٥	-	-	(١٨٥٨٦٩٠٠)
(١١٧٥٧٧)	٢٦٩٠٥٣١	٣٩٠٧٢٢٦	٩١١٦٥٨٢٤	٢٤٣٨٠٧٦٨
١٢٧١٢٦	٩٥٤٩	٢٧٠٠٠٨٠	٢٧٠٠٠٨٠	٦٦٠٧٣٠٦
٩٥٤٩	٢٧٠٠٠٨٠	٦٦٠٧٣٠٦	٩٣٨٦٥٩٠٤	٣٠٩٨٨٠٧٤

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
أرباح (خسائر) الفترة / العام قبل الضريبة
يتم تسويته بـ:
إهلاك أصول ثابتة وإستثمار عقارى
توزيعات من استثمارات في شركات تابعة

التغير في:
جارى اطراف ذات علاقة - دائن
مدينون وارصدة مدينة اخرى
جارى اطراف ذات علاقة - مدين
دائنون وارصدة دائنة اخرى

النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
ضرائب الدخل المدفوعة
صافى النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
أذون الخزانة

مدفوعات لشراء أصول ثابتة
مدفوعات استثمارات في شركات تابعة

مقبوضات من توزيعات أرباح في شركات تابعة
صافى النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
المدفوع تحت حساب زيادة رأس المال

توزيعات أرباح
زيادة رأس المال

صافى النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة / العام

النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة / العام
النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة / العام



Handwritten signature

Belton
Investment Banking



Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 El Birg :ss Street, Garden City, cairo, Egypt
F: +(20) 795 4221 T: +(20) 795 4228/8179

Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

BDO
BDO كيز للاستثمارات المالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملفا ضريبي رقم ٥٠٠٠١١٩٥

قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المالية وفقا للمستويات التالية:

المستوى الأول

الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني

الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث

طرق تقييم لا تستند إلى عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

(٥) إيرادات خدمات لشركات تابعة

يتمثل البند في قيمة إيرادات خدمات مقدمه الى شركه كونتكت لتقسيم السيارات احدى الشركات التابعة (٩٩,٩٩٩%) وتتمثل في إيرادات خدمات تدريب بالإضافة الي إيرادات ايجار جزء من مقر الشركة.

(٦) مصروفات إدارية وعمومية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
٨٣.٠٠٠	٩٩.٢٥٠	١٥٠.٦٧٠	٩٣.٦٣٥	٥٠.٧١٠
-	-	١.٦٦٨.٣٩٥	١.٦٢٩.٤٩٠	٩٠.١٧٨
٨٢٨.٩٧٤	٣٤٦.٤٩٤	١.٠٢١.٢٠٦	٣٩١.٢٤٨	١.١٢٤.٢٠٢
-	٦٤.٨٤٦	١٢٩.٦٩٣	٦٤.٨٤٦	٦٤.٨٤٦
١.٧٥١	٢٣.٦٨٨	٨.١١٢	٤.٠١٦	١.٧٠٧
٦٣.٢٨٤	١١٤.١٠٧	١٨٥.٥٦٤	١٧٦.٧٣٢	٢٣٦.١٧١
٩٧٧.٠٠٩	٦٤٨.٣٨٥	٣.١٦٣.٦٤٠	٢.٣٥٩.٩٦٧	٢.٣٨٢.٨١٤

أتعاب مهنية
أجور ومرتببات
أتعاب استشارات
إهلاك أصول ثابتة
وإستثمار عقارى
مصروفات بنكية
مصروفات أخرى

(٧) إيرادات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
-	٢.٨٤٢.٦٤٣	٢.٤٢٠.٩٠٢	٢.٢٧١.٣٧٧	١٦.٤٢٥
٣٣.٤٢٣	٦٨.٥١٧	٦١.٨٦٣	٦١.٨٦٣	١٧٤.٥٢٢
-	١.١١٢.٥٨٣	٧٥.٦٣٤	٣٦.٧٩٩	٢٠.٦٧٢
٣٣.٤٢٣	٤.٦٣٥.٧٤٣	٣.١٠٧.٣٩٩	٢.٩١٩.٠٣٩	٢١١.٦١٩

عوائد ودائع لدى البنوك
عوائد أدون الخزائن
فوائد حسابات جارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
-	٤٤.٦٩٠	١.٣٣٧.٣٥١	٢.٨٢١	٦٣٥.٣٤٦
-	٤٤.٦٩٠	١.٣٣٧.٣٥١	٢.٨٢١	٦٣٥.٣٤٦

(٨) ضريبة الدخل

ضريبة الدخل

تسويات لاحتساب السعر الفعلى للضريبة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
٢٢,٥%	٢٢,٥%	٢٢,٥%	٢٢,٥%	٢٢,٥%
٤٤٦.٠٥٦	١.١٦٢.٨٠٧	٢.٨٢١	٢.٨٢١	٤.٦٨٧.٤٢٠
-	٢٩٧.٢٠٠	١٧٤.٥٤٤	-	٤٣٦.٥٧٥
-	(٤.٧١٣.٠٦٦)	-	-	(٤.٤٨٨.٦٤٩)
-	٤٤.٦٩٠	١.٣٣٧.٣٥١	٢.٨٢١	٦٣٥.٣٤٦
٠,٠٠%	٠,٢٣%	٢٥,٨٨%	٢٢,٥٠%	٣,٥٠%

الربح (الخسارة) المحاسبى
بفائده الدخل
مخبر الطريبيه
ضريبة الدخل المحسوبة على
الربح المحاسبى
مصروفات غير قابلة للخصم
الضريبي
إيرادات معفاة
ضريبة الدخل
سعر الضريبة الفعلى

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

Matouk Bassiouny & Hennawy
المستشار القانوني للطرح

BDO
المستشار المالي المستقل

KPMG
حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون
مراقب الحسابات

BELTONE FINANCIAL
مدير الطرح

(٩) نصيب السهم في الأرباح

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٨/٦/٣٠	صافي أرباح (خسائر) الفترة / العام بعد الضرائب المتوسط المرجح لعدد الأسهم نصيب السهم في الأرباح
(٨٠٣٧٩٠)	١٩٧٧٩٨٢٦	٣٨٣٠٦٨٠	٩٧١٦	٢٠١٩٧٦٣٢	
٤٣٥٠٠٩٤٣٨	٥١٣٢٢٧٢٤٩	٥٨٩٢٨٨٣٩٨	٦٠٤٩١٨١٢٥	٦١٠١٦١٧٢٦	
(٠,٠٠)	٠,٠٤	٠,٠١	٠,٠٠	٠,٠٣	

الاجمالي جنية مصري	مباني جنية مصري	أراضي جنية مصري	(١٠) أصول ثابتة
-	-	-	التكلفة
-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٥
-	-	-	إضافات خلال العام
-	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣٢٢٥٦٣٥٤	٢٥٩٣٨٥٤	٢٩٦٦٢٥٠٠	في ١ يناير ٢٠١٦
٣٢٢٥٦٣٥٤	٢٥٩٣٨٥٤	٢٩٦٦٢٥٠٠	إضافات خلال العام
٣١٩٥٠٢٩٥	٢٥٩٣٨٥٤	٢٩٦٦٢٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٣٠٦٠٥٩)	(٣٠٦٠٥٩)	-	١ يناير ٢٠١٧
٣١٩٥٠٢٩٥	٢٢٨٧٧٩٥	٢٩٦٦٢٥٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١٩٥٠٢٩٥	٢٢٨٧٧٩٥	٢٩٦٦٢٥٠٠	١ يناير ٢٠١٨
٣١٩٥٠٢٩٥	٢٢٨٧٧٩٥	٢٩٦٦٢٥٠٠	٣٠ يونيو ٢٠١٨
-	-	-	مجموع الاهلاك
-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٦
٦٤٨٤٦	٦٤٨٤٦	-	إهلاك العام
٦٤٨٤٦	٦٤٨٤٦	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٤٨٤٦	٦٤٨٤٦	-	في ١ يناير ٢٠١٧
١١٤٣٩٠	١١٤٣٩٠	-	إهلاك العام
١٧٩٢٣٦	١٧٩٢٣٦	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٧٩٢٣٦	١٧٩٢٣٦	-	في ١ يناير ٢٠١٨
٥٧١٩٥	٥٧١٩٥	-	إهلاك الفترة
٢٣٦٤٣١	٢٣٦٤٣١	-	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
-	-	-	صافي القيمة الدفترية
٣٢١٩١٥٠٨	٢٥٢٩٠٠٨	٢٩٦٦٢٥٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣١٧٧١٠٥٩	٢١٠٨٥٥٩	٢٩٦٦٢٥٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣١٧١٣٨٦٤	٢٠٥١٣٦٤	٢٩٦٦٢٥٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	-	-	في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

محاسبون قانونيون ومستشارون
حازم حسن KPMG
في حزم - التقارير - المصدر: والمتابعة بالطرح

(١١) استثمار عقارى (بالصافى)

يتمثل البند في قيمة جزء من مقر الشركة تم تأجيله إلى شركة كوتكت لتقسيم السيارات احدى الشركات التابعة (٩٩,٩٩٩%) ويتم المحاسبة عن ذلك الاستثمار بطريقة التكلفة وذلك كما يلي:

وحدات مؤجرة جنية مصري

٣٠٦٠٥٩
٣٠٦٠٥٩
٣٠٦٠٥٩
٣٠٦٠٥٩
-
١٥٣٠٣
١٥٣٠٣
١٥٣٠٣
٧٦٥١
٢٢٩٥٤
٢٩٠٧٥٦
٢٨٣١٠٥



Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

13 El Birg'ss Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(20 2) 795 4221 T: +(202) 795 4228/81



التكلفة
في ١ يناير ٢٠١٧
إضافات
٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١ يناير ٢٠١٨
٣٠ يونيو ٢٠١٨
مجموع الاهلاك
في ١ يناير ٢٠١٧
إهلاك العام
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
في ١ يناير ٢٠١٨
إهلاك الفترة
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

Beltone
Investment Banking

Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

BDO
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

Matouk Bassiouny & Hennawy

المستشار القانوني للطرح

BDO

المستشار المالي المستقل

KPMG

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

BELTONE FINANCIAL

مدير الطرح



قيمة المساهمة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	قيمة المساهمة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	قيمة المساهمة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	قيمة المساهمة ٣٠ يونيو ٢٠١٨	نسبة الإستثمار المباشرة وغير المباشرة
١٠,٥٥٤,٩٦٩	١٠,٣٥٠,٤٩٦	١٠,٣٥٠,٤٩٦	١٠,٣٥٠,٤٩٦	%٩٩,٩٩٩
٤,٨٩٥,٥٤٧	٤,٨٩٥,٥٤٧	٤,٨٩٥,٥٤٧	٤,٨٩٥,٥٤٧	%٩٩,٩٩٨
٤,٩٩٨,٠٠٠	٤,٩٩٨,٠٠٠	٤,٩٩٨,٠٠٠	٤,٩٩٨,٠٠٠	%٩٩,٩٩٦
٥,٢٤٩,٨٠٠	٥,٢٤٩,٨٠٠	٥,٢٤٩,٨٠٠	٥,٢٤٩,٨٠٠	%٩٩,٩٩٦
٣٩,٩٩٩,٨٠٠	٣٩,٩٩٩,٨٠٠	٣٩,٩٩٩,٨٠٠	٣٩,٩٩٩,٨٠٠	%١٠٠
١٥,٢٩٩,٠٠٠	١٥,٢٩٩,٠٠٠	١٥,٢٩٩,٠٠٠	١٥,٢٩٩,٠٠٠	%٥٠,٩٩٧
١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	%١٠٠
-	-	-	٤٢,٤٩٠,٠٠٠	%٨٤,٩٨٠
-	-	-	٣٩,٩٩٥,٠٠٠	%٧٩,٩٩٠
-	٧,٤٩٩,٠٠٠	٧,٤٩٩,٠٠٠	٧,٤٩٩,٠٠٠	%٧٤,٩٩٧
١٥٩,٧٧٣,٠١٦	١٩٧,٢٧١,٨٦٦	١٩٧,٢٧١,٨٦٦	٢٧٩,٧٥٦,٨٦٦	

(١٢) استثمارات في شركات تابعة الشركة

كونتكت لتقسيم السيارات - ش.م.م	المصرية الدولية للتجارة والاستثمار - ش.م.م	ثروة لإدارة الإستثمارات - ش.م.م	شركة ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب - ش.م.م	شركة بلس للتأجير التمويلي - ش.م.م	شركة سوي لتطوير نظم السداد ش.م.م	شركة كونتكت للاستشارات المتخصصة - ش.م.م	شركة ثروة للتأمين - ش.م.م	شركة ثروة للتأمينات الحياة - ش.م.م	شركة بلس للتخصيم - ش.م.م
--------------------------------	--	---------------------------------	---	-----------------------------------	----------------------------------	---	---------------------------	------------------------------------	--------------------------

(١٣) استثمارات في شركات شقيقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨	نسبة الإستثمار المباشرة وغير المباشرة
١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	%٤٨,٩٩٩
١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	١,٠٠٠	

شركة بافاربان - كونتكت
لتجارة السيارات - ش.م.م

(١٤) مدينون وارصدة مدينة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
٥٠,٧٨٣	١٧١,٨٠٠	-	٥٩,٥٨٣
-	-	١٣٤,٩٧٤	١٦٦,٢٦٩
-	٤٨٧٠	٣١,٣٩٠	٤٨,٢٢٦
-	٤٥١,٦٨٥	١٩٥,١٦٥	١٩٥,١٦٥
٢٠٧,٣٩٧	٣٤٦,٣٠١	١٨٨,٩٤٩	٢١١,٧٦١
٢٥٨,١٨٠	٩٧٤,٦٥٦	٥٥٠,٤٧٨	٦٨١,٠٠٤

مصرفات مدفوعة مقدما
جاري مصلحة الضرائب
إيرادات ودائع مستحقة
مدفوعات لشراء استثمارات
وارصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
٩,٥٤٩	٣٣,٦٠٣	٣,٩٩٧,٨٨٥	٢٨,٣٥٥,٩٢٥
-	٢,٦٦٦,٤٧٧	٢,٦٠٩,٤٢١	٢,٦٣٢,١٤٩
٩,٥٤٩	٢,٧٠٠,٠٨٠	٦,٦٠٧,٣٠٦	٣٠,٩٨٨,٠٧٤

(١٥) النقدية وما في حكمها

٣٨٧١١
بنوك - حسابات جارية
ودائع لأجل

(١٦) حقوق الملكية

١-١٦ رأس المال

- يبلغ رأس المال المصرح به مبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠ جنيه للسهم.
- ويبلغ رأس المال المصدر مبلغ ١٠٠ ٥١٠ ٦٩٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠١ ٢٩٠ سهم جميعها أسهم عادية وجميع الأسهم المصدرة مسددة بالكامل

Beltone
Investment Banking

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

Sarwa Capital
13 El Birgass Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(202)795 4221 T: +(202)795 4228/8179
ثروة كابيتال القابضة للإستثمارات المالية

BDO
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

- بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠١٦ تم زيادة رأس المال بعدد ١٦٦ ١٧٥٠ ١٦٠ سهم بقيمة ١٧ ٥٠١ ٦١٠ جنيه مصري وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.
- بتاريخ ٥ إبريل ٢٠١٧ تم زيادة رأس المال بعدد ٣٧٨ ٩٦٨ بقيمة ٧٨٠ ٦٨٣ ٩٠٠ جنيه مصري وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.
- بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨ تم زيادة رأس المال المرخص به بمبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري ليصبح ١ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المدفوع بمبلغ ٣ ٢١٣ ١٠٠ جنيه مصري ليصبح مبلغ ١٠٠ مليون جنيه مصري مقسمة إلى ٦٢٥ مليون سهم، وتم التأشير بذلك في السجل التجاري.

- وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ المركز المالي :

النسبة	القيمة جنيه مصري	عدد الاسهم	اسم الشركة
٩٩,١٩%	٩٩ ٢٨٦ ٤٣٠	٦٢٠ ٥٤٠ ١٨٧	شركة كونسليدانيد فاينانشيال هولدينج
٠,٧٨%	٧١٠ ٥٧٠	٤ ٤٤١ ٠٦٣	محمد حسام أبو الفتوح
٠,٠١%	١ ٠٠٠	٦ ٢٥٠	عمرو محمد محمد لمعي
٠,٠١%	١ ٠٠٠	٦ ٢٥٠	حازم عمرو موسى
٠,٠١%	١ ٠٠٠	٦ ٢٥٠	أيمن الصاوي محمود
١٠٠%	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	

٢-١٦ إحتياطي قانوني

بلغ رصيد الإحتياطي القانوني في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ مبلغ ٤٨ ٣٩٣ ٤٥٠ جنيه مصري مقابل ٤٨ ٣٩٣ ٤٥٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مقابل مبلغ ٤٣ ٥٥١ ٥٦٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقابل مبلغ ١ ٢٣٣ ٣٤٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ووفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب ٥% من صافي ربح شركة إلى الإحتياطي القانوني ويجوز وقف هذا التجنب عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى ٥٠% من رأس المال المصدر بناء على قرار الجمعية العامة العادية.

٣-١٦ إحتياطي علاوة إصدار أسهم

تم زيادة رأس مال الشركة في ١٤ إبريل ٢٠١٦ و ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مما نتج عنهم إحتياطي علاوة إصدار كالتالي:

بيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
رصيد إحتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	-	-	-
عدد أسهم الزيادة	١٧٥٠ ١٦٦	١٧٥٠ ١٦٦	١٧٥٠ ١٦٦	١٧٥٠ ١٦٦
قيمة الزيادة في رأس المال	٢٨ ٧٨٠ ٣٢٤	٢٨ ٧٨٠ ٣٢٤	٢٨ ٧٨٠ ٣٢٤	٢٨ ٧٨٠ ٣٢٤
قيمة علاوة إصدار الأسهم	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨
رصيد إحتياطي علاوة الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨	٩٦٨ ٣٧٨
عدد أسهم الزيادة	٣٥ ٤٨٦ ٣٨٦	٣٥ ٤٨٦ ٣٨٦	٣٥ ٤٨٦ ٣٨٦	٣٥ ٤٨٦ ٣٨٦
قيمة الزيادة في رأس المال	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠
قيمة علاوة إصدار الأسهم	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠	٦٤ ٢٦٦ ٧١٠
رصيد إحتياطي علاوة الإصدار في ٣٠ يونيو ٢٠١٨	-	-	-	-

و طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ واللائحة التنفيذية له فإن قيمة علاوة الإصدار تضاف إلى الإحتياطي القانوني للشركة حتى يبلغ نصف قيمة رأس المال المصدر وما يزيد عن ذلك يكون إحتياطي خاص ولا يمكن توزيعه بصفة ربح.

(١٧) دائنون وارصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
٢٩ ٥٣٥	٧٥ ٦٣٠	٣٣ ٥٠٠	٣٣ ٥٠٠	مصرفات مستحقة
١٤٠ ٠٢٣	٥٤٠	٥٤٠	٥٤٠	دائنو توزيعات
-	٥١ ١٥٠	-	-	أجور مستحقة
١ ١٢٣ ٢٤٧	-	-	-	جاري مصلحة الضرائب
-	-	-	-	أرصدة دائنة أخرى
١ ٢٩٢ ٨٠٥	١٢٧ ٣٢٠	٣٤ ٠٤٠	١٠٠ ٣٦ ٥٣٩	

SARWA CAPITAL

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)

Matouk Bassiouny & Hennawy

المستشار القانوني للطرح

BDO

المستشار المالي المستقل

KPMG

حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون

مراقب الحسابات

BELTONE FINANCIAL

مدير الطرح

(١٨) الاطراف ذات العلاقة

أرصدة قائمة المركز المالي

جاري أطراف ذات علاقة - مدين

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٦٨٠,٢٢٤	١,٩٥٩,٢١١	٢,٦٦٤,١٦٥	٢,٧٨٤,٤٩٩
١٣١,٧٣٠	٣,٥٥١,٣٧١	٥,٠٠٦,١٤١	٤,٢٧٨,٨٢٢
-	٣٨,٢٢٤,٧٢٢	٨,٣٢٤,١٠٥	-
٣٥,١٣٩	-	-	-
٢٠,٠٠٠	٤,٨٣٨	-	-
-	١,٠٧,٤٦٩	٢٤٥,٧٥٢	-
-	-	-	١٢٥,٦١٣
-	-	-	٣٢١,٦٧١
-	١١١,٢٢٢	٧٧٤,٨٩٠	٨٥٢,٢٨١
-	٢٦٠,٦٢٧	٢٨٧,٩٤٢	٢٨٧,٩٤٢
٨٦٧,٠٩٣	٤٤,٢١٩,٤٦٠	١٧,٣٠٢,٩٩٥	٨,٦٥٠,٨٢٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٨١,٣١٠,٤٣٥	-	-	١٠٢,٤٨١,٩٣٩
-	-	٦,٣٩٣,١٥٠	١٠,٤٧٩,٦١٢
-	-	١,٢٦٠,٦١٩	-
-	٤٩,٨٢٠,٩١٩	١٣,٥٠٨,٥٢١	٤,٣١٨,٥٣٩
٨١,٣١٠,٤٣٥	٤٩,٨٢٠,٩١٩	٢١,١٦٢,٢٩٠	١١٧,٢٨٠,٠٩٠

جاري شركة سوى لتطوير نظم السداد (شركة تابعة بنسبة ٥٠,٩٩٧%)
 جاري شركة ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٦%)
 جاري شركة كونتكت لتقسيط السيارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٩%)
 جاري شركة بلس للتأجير التمويلي (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٦%)
 جاري شركة ثروة لإدارة الاستثمارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٦%)
 جاري شركة تمويل القابضة (الشركة الأم)
 جاري شركة ثروة للتأمين (شركة تابعة بنسبة ٨٤,٩٨٠%)
 جاري شركة ثروة للتأمينات الحياة (شركة تابعة بنسبة ٧٩,٩٩٠%)
 جاري شركة ايزي فاينانس - تحت التأسيس مساهمين آخرين

جاري أطراف ذات علاقة - دائن

جاري شركة كونتكت لتقسيط السيارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٩%)
 جاري شركة بلس للتخصيم (شركة تابعة بنسبة ٧٤,٩٩٧%)
 جاري شركة ثروة لإدارة الاستثمارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٦%)
 جاري شركة كونسولدايتد فاينانشيال هولدينج (المساهم الرئيسي ٩٩%)

أرصدة قائمة الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروف (إيراد)	مصروف (إيراد)	مصروف (إيراد)
(٦٦)	-	(١٩,٩٤٩,٥٥٣)

شركة ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٦%)
 توزيعات من الاستثمارات في شركات تابعة
 شركة كونتكت لتقسيط السيارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٩%)
 إيرادات خدمات لشركات تابعة

Beltone
 Investment Banking

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
جنيه مصري	جنيه مصري
مصروف (إيراد)	مصروف (إيراد)
٤٦	(٢٠,٩٤٦,٧٨٤)



شركة ثروة للترويج وتغطية الاكتتاب (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٦%)
 توزيعات من استثمارات في شركات تابعة
 شركة كونتكت لتقسيط السيارات (شركة تابعة بنسبة ٩٩,٩٩٩%)
 إيرادات خدمات لشركات تابعة

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
 (Legal Consultants)

13 El Birgass Street, Garden City, Cairo, Egypt
 F: +(20) 795 4221 T: +(202) 795 4221/795 4228/795 4229
 سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

BDO

BDO كيز للاستشارات المالية

عن الأوراق المالية ش.م.م
 سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

(١٩)

الموقف الضريبي

أولاً: الضريبة على إرباح الأشخاص الاعتبارية:

- تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة للسنوات من بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٧ في المواعيد القانونية طبقاً لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- جاري فحص السنوات ٢٠١٠ / ٢٠١٤ مع المأمورية.

ثانياً: ضريبة كسب العمل :

-تقوم الشركة بسداد الضريبة بانتظام وجرى اعداد البيانات اللازمة للفحص لم يتم الفحص من بداية النشاط.

ثالثاً : ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠١٣ وسداد الضريبة المستحقة.

(٢٠) أحداث هامة

نظام إثابة وتحفيز العاملين

- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨ تم تعديل النظام الاساسى للشركة بما يسمح للجمعية غير العادية للشركة اعتماد نظاما او أكثر من الأنظمة التالية لإثابة العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة وشركاتها التابعة :
- * منح أسهم مجانية.
- * منح أسهم بأسعار مميزة أو بطرق سداد ميسرة .
- * وعد بيع أسهم بعد انقضاء مدة أو مدد محددة واستيفاء شروط معينة وفقا لما يرد بوعد الشركة بالبيع .
- وتحدد الجمعية العامة كيفية توفير الأسهم اللازمة لتطبيق اى من هذه الأنظمة سواء من خلال إصدار أسهم جديدة أو من خلال شراء الشركة لأسهمها أو من خلال تحويل المال الإحتياطي أو جزء منه وكذلك الأرباح المرحلة إلى اسهم يزداد بقيمتها رأس المال المصدر. ويحدد قرار الجمعية العامة غير العادية شروط استحقاق الأسهم المقررة وفقا للنظام بما في ذلك الشروط المتعلقة بمدة الوظيفة والدرجة والكفاءة وغير ذلك من الشروط.
- ويجوز للشركة ان تعهد بإدارة النظام إلى أي من الجهات التالية :
- * أمناء الحفظ المرخص لهم .
- * إحدى الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية .
- * اتحاد العاملين المساهمين.

(٢١) أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

- يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.
- يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.
- تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمتابعة أداء الإدارة العليا بالشركة في الالتزام بالسياسات والاجراءات المتبعة لإدارة المخاطر المالية، ومراجعة مدى كفاية السياسات والاجراءات المتبعة من قبل ادارة الشركة لمواجهة المخاطر المالية المتوقعة.

٢١-١ خطر الائتمان

- هي خسائر مالية تتكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومدنيون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

٢١-٢ خطر السيولة

- يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها .
- ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعالية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

محاسبون قانونيون ومستشارون
حازم حسن KPMG



Beltone
Investment Banking

Sarwa Capital
شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

١٢٠ Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
13 El Birg : 55 Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(20 2) 795 4221 T: (202) 795 4221

BDO
BDO كيز للاستشارات المالية
عن الأوراق المالية
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ١٩٥
١٩٥

Handwritten signature

- الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

٣-٢١ خطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

١-٣-٢١ خطر معدلات الفائدة

- تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويعتبر هذا الخطر محدودا حيث ان قيمة الأدوات المالية المحملة بأسعار فائدة لا تعد مؤثرة نسبيا من وجهة نظر الإدارة.

٢-٣-٢١ خطر العملات الأجنبية

- يعتبر هذا الخطر محدودا حيث ان قيمة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية والتعاملات المختلفة التي تتم بعملة بخلاف عملة العرض والتعامل للشركة لا تعد مؤثرة نسبيا من وجهة نظر الإدارة.

(٢٢) أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو بالتكلفة المستهلكة، بحسب الأحوال. هذا وقد تم عرض الاستثمارات في شركات تابعة وشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة على أساس التكلفة وهي تمثل حصة الشركة المباشرة في الملكية وليس على أساس نتائج أعمال وصافي أصول الشركات المستثمر فيها. وهذا وتقديم القوائم المالية المجمعة تفهماً أشمل للمركز المالي المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة).

(٢٣) أهم السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال السنة / الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

١-٢٣ العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بالشركة بسعر الصرف في تاريخ 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. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

- * الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة توبيخ فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- * الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- * أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

Beltone

Investment Banking

Sarwa Capital

ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

BDO

عن الأوراق المالية
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥.٠٠٥.١١٩٥

13 El Birgess Street, Garden City, Cairo, Egypt
T: +202 795 4221 F: +202 795 4221

٢-٢٣ تحقق الإيراد

أ- إيرادات النشاط

يتم إثبات الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للشركة وذلك بعد استبعاد أي خصم أو ضرائب مبيعات. يعترف بالإيراد من أداء الخدمات بقائمة الدخل عند أداء الخدمة. ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من استرداد المقابل المادي لهذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به.

ب- الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

طريقة الفائدة الفعلية

هي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي أو التزام مالي (أو مجموعة من الأصول المالية أو الالتزامات المالية) وتوزيع مصروف الفوائد أو إيراد الفوائد على مدار عمر الأصل أو الالتزام المالي باستخدام معدل الفائدة الفعلية.

معدل الفائدة الفعلي:

هو المعدل الدقيق الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقع سدادها أو تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية (وفترة زمنية أقل إذا كان ذلك مناسباً) لتحديد القيمة الحالية لأصل مالي أو التزام مالي.

ج- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح الناتجة من استثمارات الشركة بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق الشركة في تحصيل قيمة هذه الأرباح.

٣-٢٣ المصروفات

الإيجار

يتم الاعتراف بمصروف الإيجار في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.

مصروف الفوائد

يتم الاعتراف بالفوائد المدينة على القروض في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٢٣ مزايا العاملين

- مزايا العاملين قصيرة الاجل

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

- مزايا الاشتراك المحدد

يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الاشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدماً كأصل إلى الحد الذي تؤدي به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي. تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

- حصة العاملين

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية والتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع

KPMG حازم حسن محاسبون قانونيون ومستشارون في حزم التقارير المحاسبية



Beltone
Investment Banking



Sarwa Capital
ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)
1243 El Birgess Street, Garden City, Cairo, Egypt
F: +(202) 795 4221 T: +(202) 790 4728/8179
BDO
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجاري رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

٥-٢٣ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة - خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

ضريبة الدخل الجارية

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترة السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترة السابقة بالقيمة المتوقعة سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- * الاعتراف الأولي بالشهرة،
- * أو الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

(١) ليست تجميع الأعمال.

(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

* الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة إلى العدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبية للأجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والالتزامات.

لا يتم عمل مقاصد للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينه.

٦-٢٣ الأصول الثابتة والإهلاكات

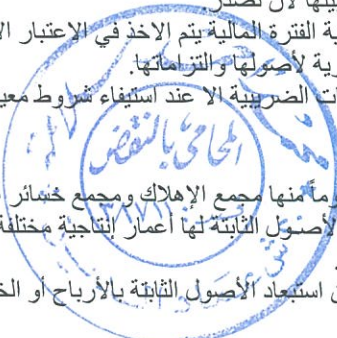
الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال. وإذا كانت المكونات الجوهرية ليند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.



Beltone

Investment Banking

Matouk Bassiouny

١٢٣ (Legal Consultants)

13 El Birgass Street, Garden City, Cairo, Egypt

T: +(202)795 4221 F: +(202)795 4228

BDO

عن الأوراق المالية ش.م.م

سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٥٠١١٩٥

Sarwa Capital

شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

م.م.م. حازم حسن
KPMG
م.م.م. حازم حسن
م.م.م. حازم حسن
م.م.م. حازم حسن

م.م.م. حازم حسن
م.م.م. حازم حسن
م.م.م. حازم حسن

Tater

الإهلاك

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية وفقاً لطريقه 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 المقدره:

مباني ١٩ سنة

٧-٢٣ الإستثمار العقاري

أ- الإقرار والقياس الأولي

تتمثل الاستثمارات العقارية في المباني المؤجرة (إيجاراً تشغيلياً) للغير ويتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة مضافاً إليها تكلفة المعاملات مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة (الإضمحلال)، يتم مراجعة القيمة الدفترية للاستثمار العقاري، الأعمار الافتراضية وطرق الإهلاك في نهاية كل سنة مالية. ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات في تاريخ قائمة المركز المالي إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الاستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الإفصاح عن ذلك.

ب- الإهلاك

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الاستثمار العقاري، وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدره:

السنوات	الأصل
٢٠	وحدات مؤجرة

٨-٢٣ الإستثمارات في شركات تابعة

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة في القوائم المالية المستقلة للشركة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إثبات الاستثمارات في شركات تابعة بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها الإضمحلال في القيمة. ويتم تقدير الإضمحلال لكل استثمار على حدة ويتم إثباته في قائمة الأرباح والخسائر. الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة عندما تستثمر فيها ما يلي:

- السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
- التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال مساهمته في المنشأة المستثمر فيه.
- القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي يحصل عليها منها.

على الشركة إعادة تقييم السيطرة على المنشأة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود متغيرات لوحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورين بعبارة.

بالنسبة للشركات التابعة "الكيانات المهيكلة"، لا يوجد تكلفة يعترف بها في القوائم المالية المستقلة للشركة، لذلك يتم الإفصاح عن طبيعة ومخاطر هذه الشركات التابعة "الكيانات المهيكلة" في القوائم المالية المستقلة للشركة كأطراف ذوي علاقة.

٩-٢٣ الإستثمارات في شركات شقيقة

الشركة الشقيقة هي منشأة تتمتع الشركة بتأثير جوهري عليها من خلال المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع ويتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن استثماراتها في الشركات الشقيقة في القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقاً للقوة (٤٤) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٨).

على أنه في حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات شقيقة في تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فوراً بقائمة الدخل المستقلة.

٢٣-١٠ نصيب السهم في الأرباح

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة/العام.

٢٣-١١ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح كإلتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٢٣-١٢ الأدوات المالية

- تقوم الشركة بتبويب الأصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: أصول مالية مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع.
- تقوم الشركة بتبويب الإلتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: الإلتزامات المالية مبنوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئه الإلتزامات المالية اأخري.

(١) الأصول المالية والإلتزامات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد:

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والإلتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدى لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل او التزم بالنتج عن الحقوق و الإلتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الإلتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، و فقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الإلتزام في ان واحد.

(٢) الأصول المالية غير المشتقة - القياس:

أولاً: الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالي كقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة أو تم تبويبه عند الاعتراف الأولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

ثانياً: القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

ثالثاً: الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

رابعاً: الأصول المالية المتاحة للبيع:

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الأخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعض استبعاد هذه الأصول يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخر سابقا الى الأرباح أو الخسائر.

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن
مركز حازم حسن
المستشار القانوني
المستشار المالي
المراقب الحسابات

13 El Birgass Street, Kasr El Nakhel, Cairo, Egypt
F: +202 (7) 95 4221 T: +202 (7) 95 4220/8179

Matouk Bassiouny
(Legal Consultants)

Handwritten signature

Beltone
Investment Banking

Sarwa Capital
شركة ثروة كابيتال القابضة للاستثمارات المالية

BDO
مركز حازم حسن
كبير الاستشارات المالية
عن الأوراق المالية ش.م.م
سجل تجارى رقم ١٨٩٨٤١ ملف ضريبي رقم ٥٠٠٠١١٤٥