



سهماد مصر
إيجيفرت
ش.م.م

شركة خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ٨١ - رأس المال المرخص به ثلاثمائة مليون جنيه - رأس المال المصدر ثمانية وأربعون مليون جنيه

السادة / البورصة المصرية .

إدارة الإفصاح .

تحية طيبة وبعد ...

نتشرف أن نرفق لسيادتكم تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي المجمع في
٢٠١٢/٣/٣١.

١- بلغت قيمة المبيعات في (٢٠١٢/٣/٣١) ١٤,٧٠ مليون جنيه مقابل ١٢,٤٩ مليون جنيه في
(٢٠١١/٣/٣١) بزيادة قدرها ٢,٢١ مليون جنيه بنسبة ١٧,٧٠%.

٢- بلغت إجمالي الخسارة ١٣١ ألف جنيه في ٢٠١٢/٣/٣١ مقابل إجمالي ربح قدره ٩١٥ ألف جنيه في
(٢٠١١/٣/٣١) بنقص قدره ١,٠٥ مليون جنيه بنسبة ١١٤,٧٥%.

٣- بلغت المصروفات العمومية والإدارية وأعباء التمويل ٦٣٠ ألف جنيه في ٢٠١٢/٣/٣١ مقابل ٨٧٦
ألف جنيه في (٢٠١١/٣/٣١) بنقص قدره ٢٤٦ ألف جنيه بنسبة ٢٨%.
وكانت نسبة المصروفات العمومية والتمويلية إلي المبيعات كما يلي :-

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
%٥,٧٦	%٣,٢٤	مصروفات عمومية وإدارية / المبيعات
%١,٢٥	%٠,٠٥	مصروفات تمويلية / المبيعات

٤- بلغت الفوائد الدائنة ٩١٤ ألف جنيه في ٢٠١٢/٣/٣١ مقابل ٨٤ ألف جنيه في ٢٠١١/٣/٣١ بزيادة
قدرها ٨٣٠ ألف جنيه .

٥- بلغت إيرادات الاستثمارات المالية ٢٦ ألف جنيه في ٢٠١٢/٣/٣١ مقابل لا شئ في ٢٠١١/٣/٣١
بزيادته قدرها ٢٦ ألف جنيه بنسبة ١٠٠%.

٦- بلغ صافي الربح في ٢٠١٢/٣/٣١ مبلغ ٢٦١ ألف جنيه مقابل صافي ربح قدره ١٣٢ ألف جنيه في ٢٠١١/٣/٣١ بزيادة قدرها ١٢٩ ألف جنيه بنسبة ٩٧,٧%.

وفيما يلي بيان مقارن :-

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
%٧,٣٣	(%٠,٨٧)	مجمل (الخسارة) الربح /المبيعات
%١,٠٥	%١,٧٥	صافي الربح /المبيعات

٧- حقق السهم في ٢٠١٢/٣/٣١ ربح قدره ٠,٠٢٧ جنيه مقابل ربح قدره ٠,٠١٣ جنيه في ٢٠١١/٣/٣١ للسهم فئة خمسة جنيهات (عدد ٩٦٠٠٠٠٠٠ سهم).

٨- بلغت القيمة العادلة للسهم في ٢٠١٢/٣/٣١ مبلغ ٧ جنيه مقابل قيمة عادلة للسهم في ٢٠١١/١٢/٣١ للسهم مبلغ ٦,٩٨ جنيه (عدد ٩٦٠٠٠٠٠٠ سهم).

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب





القوائم المالية المجمعة

وتقرير مراقب الحسابات

في ٣١ مارس ٢٠١٢



**تقرير الفحص المحدود إلي السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة سماد مصر (إيجيفرت) - شركة مساهمة مصرية**

المقدمة

قمنا بإجراء فحص محدود للقوائم المالية المجمعة المرحلية المرفقة لشركة سماد مصر (إيجيفرت) - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة للفترة من ١ يناير ٢٠١٢ إلى ٣١ مارس ٢٠١٢.
إن هذه القوائم المالية المجمعة هي من مسؤولية إدارة الشركة وتتحصر مسؤوليتنا في إصدار تقرير عن هذه القوائم في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

لقد تم فحصنا وفقا لمعيار المراجعة المصري الخاص بالفحص المحدود ويتطلب هذا المعيار تخطيط وتنفيذ أعمال الفحص المحدود للحصول على تأكيد مقبول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء مؤثرة. وتقتصر أعمال الفحص المحدود على تطبيق الإجراءات التحليلية على البيانات المالية والحصول على المعلومات من مسؤولي الشركة. وهي بهذه الصورة أضيق نطاقا من إجراءات المراجعة التي تجرى طبقا لمعايير المراجعة المصرية بغرض إبداء الرأي على القوائم المالية المجمعة وبالتالي فإننا لا نبدي هذا الرأي.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود للقوائم المالية المجمعة المرحلية لشركة سماد مصر (إيجيفرت) - شركة مساهمة مصرية - عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ لم يتبين لنا وجود أي تعديلات هامة أو مؤثرة ينبغي إجراؤها على القوائم المالية المجمعة المذكورة لتتفق مع معايير المحاسبة المصرية.



سيد عبد الحميد كرم

زميل مجمع المحاسبين المعتمدين ببريطانيا
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو جمعية الضرائب المصرية

س.م.م. ٤٤٧٩

س.ه.س.م. ٢٠١٨

القاهرة في ١٣ مايو ٢٠١٢

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٢,٤٩٢,٧٠٣	١٤,٦٩١,١٣٨		صافي المبيعات
(١١,٥٧٧,٠٨٣)	(١٤,٨٢٢,٧٦٢)		تكلفة المبيعات
٩١٥,٦٢٠	(١٣١,٦٢٤)		مجمعل (الخسارة) / الربح
(٥٧٣,٤٧٠)	(٤٧٥,٨٧٦)	١٦	المصروفات العمومية والادارية
٧٠,٠٠٠	---		مخصصات انتفى الغرض منها
(٢٣٦,٠٠٠)	(٤٧,٦٦٣)		الإهلاك
(١٤٦,٨٣٥)	(١٤٦,٨٣٥)		مكافآت وبدلات حضور وانتقال أعضاء مجلس الإدارة
٢٩,٣١٥	(٨٠١,٩٩٨)		(خسائر) / أرباح التشغيل
(١٥٦,٤٨٣)	(٧,٣٣٦)		أعباء التمويل
---	١١٠,١٨٧		فروق تقييم عملة
---	٢٦,٧٢٥	١٧	إيرادات استثمارات مالية
٨٤,٥٧٤	٩١٤,٣٦٨		فوائد دائنة
---	٣٩,٥٠٠		أرباح رأسمالية
(٤٢,٥٩٤)	٢٨١,٤٤٦		صافي ربح / (خسارة) الفترة قبل الضرائب
---	(٧١,٢٦٢)		صريبة الدخل عن الفترة
	(٣,٢١١)		صريبة مؤجلة
(٤٢,٥٩٤)	٢٠٦,٩٧٣		صافي ربح / (خسارة) الفترة بعد الضرائب
١٧٤,٦٢٨	٥٤,٥٦٥		حقوق الأقلية
١٣٢,٠٣٤	٢٦١,٥٣٨		صافي ربح الفترة بعد حقوق الأقلية
٠,٠١	٠,٠٣	١٨	صافي الربح للسهم

المجموع	الأرباح المرحلة	فائض إعادة تقييم أصول	إحتياطي نظامي	إحتياطي قانوني	رأس المال	
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٣,٤٨٩,٠٠١	٥,٣٩٠,١٧٥	٧,٣٩٢,٠٠٠	١,١٦٦,٦٩٠	١,٥٤٠,١٣٦	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١١
٣,٢٩٨,٣٤٤	٣,٢٩٨,٣٤٤					صافي ربح الفترة
٦٦,٧٨٧,٣٤٥	٨,٦٨٨,٥١٩	٧,٣٩٢,٠٠٠	١,١٦٦,٦٩٠	١,٥٤٠,١٣٦	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٦٦,٧٨٧,٣٤٥	٨,٦٨٨,٥١٩	٧,٣٩٢,٠٠٠	١,١٦٦,٦٩٠	١,٥٤٠,١٣٦	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٢
٢٦١,٥٣٨	٢٦١,٥٣٨					صافي ربح الفترة
٦٧,٠٤٨,٨٨٣	٨,٩٥٠,٠٥٧	٧,٣٩٢,٠٠٠	١,١٦٦,٦٩٠	١,٥٤٠,١٣٦	٤٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	إيضاح
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٤٢,٥٩٤)	٢٨١,٤٤٦	الأنشطة التشغيلية
---	(٣٩,٥٠٠)	ربح / (خسارة) الفترة قبل الضرائب
٢٣٦,٠٠٠	٤٧,٦٦٣	تعديلات للبنود غير النقدية
(٧٠,٠٠٠)	---	أرباح رأسمالية
١٢٣,٤٠٦	٢٨٩,٦٠٩	الاستهلاك والإطفاء
		مخصصات إنتهى الغرض منها
		أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٧,٩٦٧,٥٤٨	٩,٣٩١,٤٤٣	النقص / (الزيادة) في المخزون
١,٥٢٣,١٠٧	(٣,٥٦٣,٨١٩)	النقص / (الزيادة) في المدينين والعملاء
(٢,٠٥٦,٩٣٢)	(٣,٠٦٧,٠٢٧)	الزيادة / (النقص) في الدائنين
٧,٥٥٧,١٢٩	٣,٠٥٠,٢٠٦	صافي النقدية المستخدمة الناتجة من / (في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
---	(٤,٧٣٢)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
---	٢٥٩,٥٠٠	المحصل من بيع أصول ثابتة
---	٢٥٤,٧٦٨	صافي النقدية المستخدمة الناتجة من / (في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٣٠٦,٨١٧	---	التغير في أرصدة الودائع المفيدة
(٧,٧٢١,٧٤٤)	---	التغير في حسابات السحب على المكشوف (تسهيلات)
٧,٤١٤,٩٢٧	---	صافي النقدية المستخدمة (في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٤٢,٢٠٢	٣,٣٠٤,٩٧٤	الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها
٤٢٥,١٠٩	٤٧,١١١,٦٣٠	النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٥٦٧,٣١١	٥٠,٤١٦,٦٠٤	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

١- نشاط الشركة

١- أُنشئت شركة سماد مصر (إيجيفرت) - شركة مساهمة مصرية في جمهورية مصر العربية طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ .

تم قيد الشركة في السجل التجاري تحت رقم ١١٦٣٢٢ بتاريخ ١٩ أكتوبر ١٩٩٧ .

أن غرض الشركة هو الإتجار في الأسمدة والمخصبات والكيماويات الزراعية والمواد الأولية المتعلقة بها المحلية والمستوردة. تصنيع وتعبئة الأسمدة الصلبة والسائلة وخلافه ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج ، كما يجوز لها أن تندمج فى الهياكل السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها .

تم خلال عام ١٩٩٩ قيد أسهم الشركة فى بورصة الأوراق المالية المصرية واصبحت خضع لمتطلبات الاكتتاب العام.

١-ب نأسست الشركة العربية للكبريت والخامات والكيماويات المصنوعة بموجب قرار السيد الدكتور رئيس هيئة الاستثمار والمناطق الحرة رقم ٣٠٢٦ لفترة ١٩٩٩ - شركة مساهمة مصرية - فى جمهورية مصر العربية طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ بإصدار قانون صماتات وحوافز الاستثمار ولائحته التنفيذية والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ بإصدار قانون الشركات المساهمة وعلى قرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٢١٠٨ لسنة ١٩٩٧ بشأن تمتع الأنشطة الخدمية بضماتات وحوافز الاستثمار.

أن غرض الشركة هو إنتاج خامات معدنية وكيماويات مصنوعة بمختلف استخداماتها الزراعية والصناعية وتصنيع وتعبئة الأسمدة الصلبة والسائلة وتصنيع الأعلاف وتعبئة الذور والتقاوى الزراعية والاتجار فى الاسمدة والمخصبات الزراعية والكيماويات والمبيدات الزراعية والمواد الأولية المتعلقة بها المحلية والمستوردة

٢ - أسس تجميع القوائم المالية

- يتم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة بتجميع القوائم المالية لشركة سماد مصر - شركة مساهمة مصرية - مع القوائم المالية للشركة العربية للكبريت شركة مساهمة مصرية بتجميع البنود المتشابهة من الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات وذلك لتعرض القوائم المالية الدورية المجمعة المعلومات المالية عن الشركتين كما لو كانت شركة واحدة وتتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة

- يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة الأم فى الشركة التابعة مع نصيب الشركة الأم فى حقوق الملكية ويتم معالجة الزيادة فى قيمة استثمارات الشركة الأم فى الشركة التابعة عن نصيب الشركة الأم فى حقوق الملكية فى الشركة التابعة كشهرة (أصل) ناتج عن الاقتناء ويظهر فى القوائم المالية المجمعة ويتم اضمحلال قيمة الشهرة فى تاريخ القوائم المالية المجمعة بشكل دورى وفى حالة وجود خسارة ناتجة من انخفاض فى قيمة الشهرة يتم إدراجها فى قائمة الدخل المجمعة .

- يتم تحديد حقوق الأقلية فى صافى أصول الشركة التابعة المجمعة وتعرض فى القوائم المالية المجمعة مستقلة عن حقوق مساهمى الشركة الأم وتتكون حقوق الأقلية فى صافى الأصول من :

- (أ) مبلغ حقوق الأقلية فى تاريخ التجميع الأصلي
ب) نصيب الأقلية فى التغير فى حقوق الأقلية من تاريخ التجميع

- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين الشركتين بما فى ذلك المبيعات و المصروفات ونوزيعات الأرباح . كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح والخسائر الناتجة من معاملات الشركتين والتي يعترف بها ضمن الأصول مثل المخزون والأصول الثابتة .

- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التى تتم فى نفس الظروف .

- يتم إدراج نتائج عمليات الشركة التابعة من إيرادات ومصروفات فى قائمة الدخل المجمعة من تاريخ الاقتناء ويتم استبعاد نصيب الأقلية ويستمر إدراج نتائج عمليات الشركة التابعة من إيرادات ومصروفات فى القوائم المالية المجمعة حتى التاريخ الذى تتوقف فيه سيطرة الشركة الأم .

- تمثل المساهمة فى الشركة العربية للكبريت نسبة ٥٠ ٪ من رأسمال الشركة العربية للكبريت بعدد ٣٠٠,٠٠٠ سهم وتمثل مقدار السيطرة على الإدارة فيما يلي :-

- أن رئيس مجلس إدارة شركة سماد مصر هو أيضاً رئيس مجلس إدارة الشركة العربية للكبريت .

- يمتلك رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب بصفة شخصية نسبة ١٤,٨٥ ٪ من رأسمال الشركة العربية للكبريت .

- شركة سماد مصر عضو مجلس إدارة فى الشركة العربية للكبريت .

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

٣- أ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة ، وطبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وذلك بما يتفق مع القوانين واللوائح المصرية

٣- ب ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

يسك الشركة حسابات بالجنبة المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، وفي تاريخ القوائم المالية المجمعة يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات المتداولة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها الشركة ويتم إدراج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال العام وعن إعادة التقييم في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة في قائمة الدخل المجمعة .

٣- ج الأصول الثابتة وإهلاكها

تثبت الأصول بتكلفتها التاريخية ويتم إهلاك الأصول الثابتة وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول والتالي بيانها:

من ٥ - ٢٠ فترة

من ٥ - ١٠ فترة

من ٦ - ٢٠ فترة

- الآت ومعدات ووسائل النقل

- آتات ومعدات مكتبية وعدد أدوات

- عفات

الشركة لا تقوم بالاقتراض من أجل اقتناء أصول ثابتة وليس في نيتها الاقتراض ولا توجد ارتباطات رأسمالية من أجل اقتناء أصول ثابتة .

٣- د الانخفاض في قيمة الأصول

يتم اختبار قيم أصول الشركة (عدا المخزون) في تاريخ الميزانية المجمعة عندما تتوافر مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للإسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية .

و يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للإسترداد و يحمل هذا التخفيض على قائمة الدخل المجمعة و يتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة على أساس القيمة المعدلة .

و تقوم إدارة الشركة بشكل دوري في تاريخ الميزانية بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر والسابق الإعراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة و في حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض وعكس قيمة الانخفاض السابق تحميله في الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول قبل تسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الأصول .

٣- هـ استثمارات مالية متاحة للبيع

يتم تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة (سعر السوق) وذلك لكل استثمار على حده مع إدراج فروق التقييم ضمن حقوق الملكية تحت بند أرباح (خسائر) غير محققة عن استثمارات مالية متاحة للبيع .

وفي حالة حدوث تدهور في قيمتها يتم تخفيض قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بقيمة هذا التدهور وتحميله على بند فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع والمدرجة بحقوق الملكية وفي حالة عدم كفاية تلك الفروق لتغطية خسائر التدور (الاضمحلال) يتم الاعتراف بباقي الخسائر بقائمة الدخل ببند خسائر تدهور (إضمحلال) القيمة الدفترية للاستثمارات المالية المتاحة للبيع

٣- و المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعة أيهما أقل ويتم تحديد التكلفة على أساس الوارد أولاً بصرف أولاً .

٣- ز المخصصات

يتم تسجيل المخصصات لمقابلة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل ان يترتب عنه تدفعه لمنافع اقتصادية ويتم استخدامها لسداد ذلك ويمكن عمل تقدير موثق بمبلغ الالتزام ، هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير لها .

٣- ح تحقيق إيرادات

يتم إثبات الإيراد من بيع البضاعة بقائمة الدخل بعد استئزال الخصومات والضرائب المباشرة المتعلقة بعملية البيع وتوافر امكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها او ستحملها الشركة بشكل دقيق وذلك عند انتقال مخاطر ومنافع الملكية للمشتري وعند هذه المرحلة يتوقف التدخل الإداري من قبل الشركة على البضاعة المبيعة ، هذا ويتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق والذي يمثل المبلغ المستحق عن البضائع المبيعة والخدمات المقدمة من خلال الأنشطة العادية للشركة وذلك بعد توافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية البيع للشركة .

يتم الاعتراف بإيرادات الإستثمارات مالية متاحة للبيع طبقاً لطريقة التكلفة و ذلك في حدود ما تحصل عليه الشركة فقط من توزيعات أرباح في الشركات المستثمر فيها و المحققة بعد تاريخ إقتناء الإستثمار.

يتم إثبات الفوائد الدائنة على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف .

٣- ط النقدية و ما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع لأجل الإستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تسحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإقتناء وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزء مكملاً لنظام إدارة أموال الشركة.

٣- ي إدارة رأس المال

نكس سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية بحيث يتم الاحتفاظ بثقة العميل وومانحي الائتمان والسوق وكذلك دعم التطوير المستقبلي للأعمال ويقوم مجلس إدارة الشركة بالرقابة على عائد رأس المال والذي تعرفه الشركة بكونه صافي أرباح التشغيل مقسوماً على اجمالي حقوق الملكية ، كما يقوم مجلس إدارة الشركة كذلك بالرقابة على مستوى عائد الأسهم الذي يحصل عليه المساهمين .

٣- ك أرصدة وأوراق القبض والمديون المتنوعون الأرصدة مدينه أخرى

أرصدة العملاء وأوراق القبض والمديون المتنوعون والأرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن فوائد يتم إثباتها بالقيمة الإسمية تظهر مخصوماً منها الإنخفاض في قيمتها (سياسات رقم ٢-ج) .

٢- ل مشروعات تحت التنفيذ

يتم قيد المبالغ التي تتفق على إنشاء أو شراء الأصول الثابتة في بند مشروعات تحت التنفيذ حتى يصبح الأصل صالحاً للاستخدام ثم يتم دفع قيمته الى بند الأصول الثابتة.

٣- م الضرائب المؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة في الضريبة الناشئة عن فروق رمسية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس الضريبي ، هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء على الطريقة المتوقعة لتحقيق او نسوية قيمة الاصول والالتزامات باستخدام اسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية .

٣- ن قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة وفقاً للطريقة الغير مباشرة.

٣- س توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزامات في الفترة المالية التي يتم فيها الإعلان عنها.

٣- ع الدائنون والمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى بقيمتها الإسمية.

٣- ف المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتم إثبات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير .

٣- ص الأدوات المالية والمخاطر المتعلقة بها

وتتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية وتتضمن الأصول المالية وأرصدة النقدية بالخزينة والبنوك والعملاء والمدينون كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع ووفقاً لأسس تقييم أصول وإلتزامات الشركة فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي المجموع تمثل تقدير معقول لقيمتها العادلة .

وتتمثل إدارة المخاطر كالآتي :-

- خطر الفائدة : يتمثل خطر الفائدة في التغيرات في أسعار الفائدة بما يؤثر على نتائج الأعمال ويعتبر هذا الخطر محدود لأن القروض والتسهيلات الإئتمانية الممنوحة للشركات بسعر فائدة ثابت .
- خطر الائتمان : يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة بعض العملاء على سداد ما عليهم من ديون لصالح الشركة ويتم الحصول على شيكات ضمان بقيمة المديونية المستحقة عليهم وفقاً للنفود المبرمة مع عملاء الشركة.
- خطر السيولة : يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من إلتزاماتها في تاريخ محدد وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المعاسبية لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى .
- خطر العملات الأجنبية : يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وطبقاً لسياسة الشركة فإنها لا تحصل على قروض بالعملات الأجنبية .

٣- ق مزايا العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية التابع لهيئة التأمينات الإجتماعية و ذلك لصالح العاملين طبقاً لقانون هيئة التأمينات الإجتماعية رقم ٧٩ لفترة ١٩٧٥ و تعديلاته و تقوم الشركة بإدراج قيمة هذه المساهمة ضمن حساب الإيجور و المرتبات بفانمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣- ر نصيب السهم من الأرباح

يتم حساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة صافى ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد خصم حصة العاملين في الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٤- الأصول الثابتة

الإجمالي	الآت ومعدات	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	عقارات	اراضي	التكلفة
جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	جنية مصرية	
١٦,٩٥٠,٣٨٥	٢,٤١٢,٠٥٤	٦٦٣,٥٢١	١,٠٠٤,٨٠٠	٣,٧٣٠,٥٩٠	٩,١٣٩,٤٢٠	في ١ يناير ٢٠١٢
(٥٥٠,٠٠٠)			(٥٥٠,٠٠٠)			الاستيعادات خلال الفترة
١٦,٤٠٠,٣٨٥	٢,٤١٢,٠٥٤	٦٦٣,٥٢١	٤٥٤,٨٠٠	٣,٧٣٠,٥٩٠	٩,١٣٩,٤٢٠	الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٢
						الإهلاك
٤,٢٦٦,٢٩٣	٢,٤١٢,٠٥٣	٣٤٠,٤٨٩	٧٦٢,٥٤٩	٧٥١,٢٠٢	---	في ١ يناير ٢٠١٢
٤٧,٦٦٣	---	١٦,٧٤٥	٤,٤٥٠	٢٦,٤٦٨	---	الإهلاك خلال الفترة
(٣٣٠,٠٠٠)			(٣٣٠,٠٠٠)			الاستيعادات خلال الفترة
٣,٩٨٣,٩٥٦	٢,٤١٢,٠٥٣	٣٥٧,٢٣٤	٤٣٦,٩٩٩	٧٧٧,٦٧٠		الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠١٢
						صافي المبالغ الدفترية
١٢,٤١٦,٤٢٩	١	٣٠٦,٢٨٧	١٧,٨٠١	٢,٩٥٢,٩٢٠	٩,١٣٩,٤٢٠	في ٣١ مارس ٢٠١٢
١٢,٦٨٤,٠٩٢	١	٣٢٣,٠٣٢	٢٤٢,٢٥١	٢,٩٥٢,٩٢٠	٩,١٣٩,٤٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٥- استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	الشركة
جنيه مصرية	جنيه مصرية	بولي ميرف للأسمدة
٢٤,٩٠٦,٠٧٢	٢٤,٩٠٦,٠٧٢	أبوزعيل للأسمدة
٢٠٣,٣١٣	٢٠٣,٣١٣	مصر للأسمدة والكيماويات
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	الشركة المصرية للاستثمارات و المشاريع الزراعية
٤,٧٣٢	٩,٤٦٤	إجمالي الإستثمار
٢٦,١١٤,١١٧	٢٦,١١٨,٨٤٩	

- تمثل المساهمة في شركة بولي ميرف للأسمدة نسبة ٧,٥٧١٥ % من رأسمالها بعدد ١,٧٠٤,٧٩٥ سهم ، وترى الإدارة أن القيمة العادلة للسهم تزيد على تكلفة الإقتناء

- تمثل المساهمة في شركة أبوزعيل للأسمدة والمواد الكيماوية نسبة ١٦,٧٠٧٠٠ % من رأسمالها بعدد ٢٨,١٣٢ سهم ، وترى الإدارة أن القيمة العادلة للسهم تزيد على تكلفة الإقتناء

- تمثل المساهمة في شركة مصر للأسمدة والكيماويات والمخصبات الزراعية نسبة ٢,٧٧٧ % من رأسمالها بعدد أسهم ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد ٥٠ % من حصة الشركة في أسهم شركة مصر للأسمدة والكيماويات والمخصبات الزراعية

- تمثل المساهمة في الشركة المصرية للاستثمارات و المشاريع الزراعية نسبة ٧,٥٧١٥ % من رأسمالها بعدد ١٨,٩٢٩ سهم و تم سداد ٥٠ % من حصة الشركة في أسهم الشركة المصرية للاستثمارات و المشاريع الزراعية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءا من هذه القوائم المالية.

٦- المخزون

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	سماد مستورد
١١,٩٦٩,٧٧٧	١,٩٧٤,٨٠٦	سماد محلي
١٥٨,١٧١	٥٦٨,٥٩٧	مواد خام
١٨٩,٠٨٤	٣٧٤,٥٧٧	مواد تعبئة
١٧,٤٥٥	٢٥,٠٦٤	
<u>١٢,٣٣٤,٤٨٧</u>	<u>٢,٩٤٣,٠٤٤</u>	

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ويتم تحديد التكلفة على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً .

٧- العملاء وأوراق القبض

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	مديون تجاريون
٣,٣٣٧,٩١٦	٤,٨٩٣,٠٠٦	إضمحلال المدينون
(٣١٨,٤١٣)	(٣١٨,٤١٣)	صافي أرصدة العملاء
<u>٣,٠١٩,٥٠٣</u>	<u>٤,٥٧٤,٥٩٣</u>	

إن القيمة العادلة لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن القيمة الدفترية

٨- المدينون وحسابات مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	دفعات مقدمه لموردين محليين
٣١٤,٨٧٦	١,٩٤٤,٤٨١	غطاءات خطابات ضمان
١٠,٠٠٠	---	ضرائب الخصم من المنبع
٨٥٠,٣٢٧	٨٩٢,٤٤٥	تأمينات لدى الغير
٥٢٠,٨٠٠	٥١٥,٨٠٠	إيرادات مستحقة
٢٠٢,٠٥٥	١٩٧,٢٦٠	المدينون الآخرون
٤,٠٤١,٨٣١	٤,٣٩٨,٦٣٢	
<u>٥,٩٣٩,٨٨٩</u>	<u>٧,٩٤٨,٢١٨</u>	

ويمثل رصيد ضرائب الخصم من المنبع في الضرائب المسددة في ملف الشركة الضريبي عن أعوام من ٢٠٠٩ حتى مارس ٢٠١٢ وتم تسوية ضرائب الخصم من المنبع حتى عام ٢٠٠٨ طبقاً للإقرار الضريبي المقدم عن تلك السنوات . إن القيمة الحالية لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن القيمة الدفترية

٩- النقدية وما في حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
٢٣,٠٤٤	٤٨,٨٠٦	الأرصدة بالصندوق
٧,٠٨٨,٥٨٦	١٠,٣٦٧,٧٩٨	الأرصدة لدى البنوك المدينة
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	أرصدة الودائع لدى البنوك
٥٢,١١١,٦٣٠	٥٥,٤١٦,٦٠٤	
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	يخصم ودائع مقيدة لدى البنوك
٤٧,١١١,٦٣٠	٥٠,٤١٦,٦٠٤	

ويتم التحفظ على تلك الوديعة حتى نهاية التسهيلات الممنوحة من البنك الأهلي المصري طبقاً لشروط التسهيلات .

١٠- مخصصات أخرى

وتتمثل في مخصص الضرائب وبيانها كما يلي

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
٢,٢٣٨,١٢٥	٥٠٦,٧٧٩	رصيد أول الفترة
٥٠٠,٠٠٠	---	المكون خلال الفترة
(٢,٢٣١,٣٤٦)	(١,٤١٩)	المستخدم خلال الفترة
٥٠٦,٧٧٩	٥٠٥,٣٦٠	رصيد آخر الفترة

إن القيمة العادلة لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن القيمة الدفترية

١١- الدائنون وحسابات دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
٤٤,٥٩٣,٢٢٢	٢٢١,٧٩٦	الدائنون التجاريون وأوراق الدفع
٩٨٧	٤١,٥١٥,٣١٢	دفعات مقدمة من العملاء
٨٤٤,٠٨٢	٦٦٧,٨١٥	الدائنون الآخرون
٤٣,٤٩٠	١١,٢٥٠	مصرفات مستحقة
٤٥,٤٨١,٧٨١	٤٢,٤١٦,١٧٣	

إن القيمة العادلة لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن القيمة الدفترية

١٢- رأس المال

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	أ) رأس المال المصرح به
٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠	ب) رأس المال المصدر والمدفوع ممثل في ٩,٦٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ٥ جنيهاً

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٣- الاحتياطي القانوني

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
١,٥٤٠,١٣٦	١,٥٤٠,١٣٦	الرصيد أول الفترة
---	---	المحول خلال الفترة
<u>١,٥٤٠,١٣٦</u>	<u>١,٥٤٠,١٣٦</u>	الرصيد آخر الفترة

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل ٥% على الأقل من صافي الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني. ويمكن للشركة أن تتوقف عن هذا التجنب السنوي عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠% من رأس المال المصدر. ويقتصر استخدام الاحتياطي القانوني على الأغراض المحددة في قانون الشركات ويتم التحويل في الفترة التالية بعد اعتماد القوائم المالية من قبل الجمعية العمومية العامة للشركة.

١٤- الاحتياطي النظامي

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
١,١٦٦,٦٩٠	١,١٦٦,٦٩٠	الرصيد أول الفترة
---	---	المحول خلال الفترة
<u>١,١٦٦,٦٩٠</u>	<u>١,١٦٦,٦٩٠</u>	الرصيد آخر الفترة

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل ٥% على الأكثر من صافي الأرباح السنوية إلى الاحتياطي النظامي ويتم التحويل في الفترة التالية بعد اعتماد القوائم المالية من قبل الجمعية العمومية العامة للشركة.

١٥- فائض إعادة تقييم أصول

ترجع أسباب تكوين فائض إعادة تقييم أصول إلى إعادة تقييم أرض الشركة العربية للكبريت والخامات بمعرفة خبير متخصص في التقييم والتأمين خلال عامي ٢٠٠٩، ٢٠١٠.

١٦- المصاريف العمومية والادارية

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
١٦٤,٨٩٤	١٨٢,٠٨٠	أجور ومرتبات
١٠,٦٦٠	١١,٣٨٣	إصلاح وصيانة
٦٣,٧٥٠	٤٣,٥٠٠	أتعاب مهنية
٢,٢١٠	٢,٦٦٨	أدوات كتابية ومطبوعات
١,١٢٥	١,٥٠٦	مياه وإنارة وغار
١٦,٥٣٠	١٦,٦٠٠	تلفون وبريد
٣٥,٩٩٥	٣٦,٤٨١	نشر وإعلان وإستقبال
١٦,٦٣١	٢٧,٠٨٧	مصرفات سيارات
٨٧٤	١١٢	ضيافة
١٣٨,٠٤٠	٧٦,٧٠٤	رسوم وإشتراكات
٢,٨٥١	٢,٣٨٩	مصرفات التأمين
١١٨,٣١٠	٧٣,٣٠٤	إكراميات
١,٦٠٠	٢,٠٦٢	برامج كمبيوتر
<u>٥٧٣,٤٧٠</u>	<u>٤٧٥,٨٧٦</u>	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١٧ - إيرادات استثمارات مالية

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
---	٢٦,٧٢٥	شركة أبوزعبل للأسمدة والمواد الكيماوية
---	٢٦,٧٢٥	

١٨ - نصيب السهم من أرباح / خسارة الفترة

تم حساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة صافي ربح الفترة على عدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

٢٠١١/٠٣/٣١	٢٠١٢/٠٣/٣١	
جنية مصري	جنية مصري	
١٣٢,٠٣٤	٢٦١,٥٣٨	صافي ربح الفترة
---	---	يخصم :-
---	---	حصة العاملين في الأرباح
---	---	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٣٢,٠٣٤	٢٦١,٥٣٨	
٩,٦٠٠,٠٠٠	٩,٦٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة
٠,٠١	٠,٠٣	نصيب السهم من ربح الفترة

١٩ - الموقف الضريبي

- شركة سماد مصر (إيجيفرت)

- قدمت الشركة الإقرارات الضريبية في المواعيد المقررة قانوناً لذلك حتى عام ٢٠١٠.
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة شركات اموال حتى عام ٢٠٠٥ وتم فحص عام ٢٠٠٦ وتم إحالة الملف للجنة الطعن وتم فحص عام ٢٠٠٧ وتم تحويل الملف الى لجنة داخلية ، وتم فحص ٢٠٠٨ ولم يوافق نتيجة الفحص حتى تاريخه
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٨
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة الترخيص حتى عام ٢٠١٠
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة المبيعات حتى عام ٢٠٠٨ .

- الشركة العربية للكبريت والخامات والكيماويات المصنوعة

- قدمت الشركة الإقرارات الضريبية في المواعيد المقررة قانوناً لذلك حتى عام ٢٠١٠.
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة شركات اموال حتى عام ٢٠٠٧
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة كسب العمل حتى عام ٢٠٠٦.
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة الدمغة حتى عام ٢٠٠٧.
- تم الفحص والتسوية النهائية عن ضريبة المبيعات حتى عام ٢٠٠٧.

٢٠ - الإلتزامات العرضية

أصدرت الشركة خطابات ضمان وتعهدات خلال الفترة بمبلغ ١٣٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً مقابل (مبلغ ٢٣٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً في ٢٠١١/١٢/٣١) وذلك مغاليل التسهيلات الائتمانية مع بعض الجهات التي تتعامل معها الشركة.

٢١ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض الأرقام المقارنة لتتطابق مع التبويب المتبع في الفترة الحالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً من هذه القوائم المالية.